

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI  
GRUPY KAPITAŁOWEJ  
GETIN HOLDING S.A.  
ZA 2016 ROK**

## Spis treści

1. Zasady sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Getin Holding, opis organizacji Grupy Kapitałowej Getin Holding ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz zmiany struktury Grupy w okresie sprawozdawczym.....	4
1.1. Podstawowe dane Spółki.....	4
1.2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Getin Holding ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	5
1.3. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Getin Holding w 2016.....	8
2. Informacja o działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Getin Holding oraz przewidywany dalszy rozwój spółek Grupy i przewidywana sytuacja finansowa.....	11
2.1. Grupa Getin Holding na rynku finansowym.....	11
2.2. Rozwój działalności Grupy Kapitałowej Getin Holding w 2016 – linie biznesowe, podstawowe produkty, towary i usługi oraz rynki zbytu.....	11
I. Segment usług bankowych w Polsce.....	12
II. Segment usług bankowych na Ukrainie.....	13
III. Segment usług bankowych na Białorusi.....	15
IV. Segment usług leasingowo - finansowych w Rosji.....	16
V. Segment usług bankowo - leasingowych w Rumunii.....	17
VI. Segment usług finansowych w Polsce.....	18
2.3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.....	19
2.4. Przewidywany dalszy rozwój Grupy Kapitałowej.....	19
3. Komentarz dotyczący wyników finansowych Spółki w 2016 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 2016 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.....	21
5. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń dla rozwoju spółek Grupy, wraz z określeniem, w jakim stopniu spółki są na nie narażone.....	26
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.....	30
7. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników za dany rok.....	30
8. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.....	30
9. Informacje o udzielonych pożyczkach i kredytach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązаныm ze Spółką.....	30
10. Informacje o udzielonych i otrzymanych w 2016 poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązаныm ze Spółką.....	31
11. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych w 2016 umowach dotyczących kredytów i pożyczek.....	32
12. Instrumenty finansowe.....	32
13. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym.....	32
14. Informacje o umowach znaczących dla działalności spółek Grupy Kapitałowej, w tym znanych umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.....	32
15. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki.....	32
16. Informacja dotycząca nabycia akcji własnych.....	33
17. Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji.....	33
18. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Getin Holding – wg stanu na dzień 31.12.2016 r.....	33
19. Wartość wynagrodzeń, nagród, korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale Spółki wypłaconych lub należnych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz informacja o wartości wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Getin Holding z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółek zależnych. Informacja na temat polityki wynagrodzeń Spółki.....	33
20. Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami.....	35
21. 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.....	35

22. 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
23. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych. ....	35
24. Informacja o umowie Spółki z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych. ....	36
25. 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
26. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego .....	36
26.1 Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Spółka oraz miejsca gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny .....	36
26.2 Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, od których stosowania Emitent odstąpił wraz z określeniem zakresu tego odstąpienia i wyjaśnieniem okoliczności i przyczyny odstąpienia .....	36
I. Rekomendacje .....	37
II. Zasady .....	37
26.3 Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych .....	38
26.4 Wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki .....	39
26.5 Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki, wraz z opisem tych uprawnień .....	40
26.6 Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Spółki ..	40
26.7 Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnienia osób zarządzających, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji .....	40
26.8 Opis zasad zmiany statutu Spółki .....	41
26.9 Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania .....	41
26.10 Informacja dotycząca polityki różnorodności .....	45
26.11 Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów .....	46

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

Skonsolidowany raport roczny Grupy Kapitałowej Getin Holding za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2016 do dnia 31.12.2016 zawiera:

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Getin Holding za okres sprawozdawczy od 01.01.2016 do 31.12.2016 oraz na dzień 31.12.2016 sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE („MSSF-UE”), w tym: skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- Porównawcze dane finansowe na dzień 31.12.2015 oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2015.
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Getin Holding za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016.
- 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”, „Emitentem” lub „Spółką”) i jej spółek zależnych.

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

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

Podmioty wchodzące w skład Grupy Getin Holding to głównie instytucje finansowe prowadzące działalność w zakresie usług bankowych, leasingowych, doradztwa finansowego i inwestycyjnego oraz dystrybucji produktów finansowych. Szeroki zakres oferty spółek Grupy Kapitałowej Getin Holding, ścisła współpraca oraz koordynacja działań zapewnia wysoki poziom kooperacji w ramach struktury, zwiększając efektywność poszczególnych jednostek.

Działalność Grupy Getin Holding obejmuje swym zakresem zarówno rynek krajowy jak i zagraniczny, w tym terytorium Białorusi, Ukrainy, Rumunii i Federacji Rosyjskiej. Obecność w grupie banków, firm leasingowych oraz podmiotów świadczących usługi pośrednictwa finansowego pozwala wszystkim podmiotom w pełni korzystać z doświadczeń oraz zaplecza pozostałych spółek, stanowiąc jednocześnie ważne uzupełnienie ofert świadczonych usług i produktów, co w znacznym stopniu podnosi konkurencyjność Grupy Getin Holding na rynku usług finansowych.

W skład Grupy na dzień 31.12.2016 wchodzi Getin Holding oraz następujące spółki:

**Jednostki zależne konsolidowane metodą pełną:**

Nazwa i siedziba	Rodzaj działalności	Efektywny udział w kapitale		Informacje uzupełniające
		31.12.2016	31.12.2015	
Idea Bank S.A. z siedzibą w Warszawie	usługi bankowe	54,43%	55,90%	Getin Holding S.A. posiada 54,43% akcji
Idea Money S.A. z siedzibą w Wrocławiu (daw niej Idea Expert S.A.)	pośrednictwo w zakresie usług finansowych i ubezpieczeniowych, usługi faktoringowe	54,43%	55,90%	Idea Bank S.A. (Polska) posiada 100% akcji
Idea Money S.A. z siedzibą w Warszawie	usługi faktoringowe	nd	55,90%	w dniu 30.12.2016 nastąpiło połączenie z Idea Expert S.A. która jednocześnie zmieniła nazwę na Idea Money S.A.
Getin International S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu (Wielkie Księstwo Luksemburg) (obecnie Idea Investment S.a.r.l.)	działalność holdingowa dla jednostek zagranicznych Grupy	54,43%	55,90%	Idea Money S.A. posiada 100% akcji spółki, w dniu 10.02.2017 spółka zmieniła nazwę na Idea Investment S.a.r.l.
GetBack S.A. z siedzibą w Wrocławiu	działalność w indykacyjna	nd	55,90%	w dniu 15.06.2016 akcje GetBack S.A. zostały sprzedane poza Grupę
GetBack Recovery S.R.L. z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia)	pozostała działalność finansowa	nd	55,90%	od dnia 15.06.2016 poza Grupą w wyniku sprzedaży spółki Get Back S.A.
Kancelaria Praw na GetBack Mariusz Brysik sp.k. z siedzibą w Wrocławiu	działalność prawnicza	nd	50,82%	od dnia 15.06.2016 poza Grupą w wyniku sprzedaży spółki Get Back S.A.
Easydebt NSFIZ z siedzibą w Warszawie	fundusz inwestycyjny	nd	55,90%	od dnia 15.06.2016 poza Grupą w wyniku sprzedaży spółki Get Back S.A.
Universe 3 NSFIZ	fundusz inwestycyjny	nd	55,90%	od dnia 15.06.2016 poza Grupą w wyniku sprzedaży spółki Get Back S.A.
Bakura IT sp. z o.o.	usługi IT	nd	55,90%	od dnia 15.06.2016 poza Grupą w wyniku sprzedaży spółki Get Back S.A.
Bakura sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	pozostała działalność finansowa	nd	55,90%	od dnia 15.06.2016 poza Grupą w wyniku sprzedaży spółki Get Back S.A.
Bakura sp. z o.o. SKA z siedzibą w Warszawie	pozostała działalność finansowa	nd	55,90%	od dnia 15.06.2016 poza Grupą w wyniku sprzedaży spółki Get Back S.A.
Open Finance FIZAN	działalność funduszy	nd	55,90%	od dnia 15.06.2016 poza Grupą w wyniku sprzedaży spółki Get Back S.A.
Lawyer Consulting Associate SRL	działalność prawnicza	nd	54,78%	od dnia 15.06.2016 poza Grupą w wyniku sprzedaży spółki Get Back S.A.
Debito Niestandardowy Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	nd	55,90%	w dniu 29.12.2016 100% posiadanych certyfikatów inwestycyjnych zostało sprzedane poza Grupę
Property Solutions Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	54,43%	55,90%	Idea Bank S.A. (Polska) posiada 57,1% jednostek uczestnictwa; LC Corp Sky Tower Sp. z o.o. 14,7%; Development System Sp. z o.o. 28,2%
Development System sp. z o.o. z siedzibą w Wrocławiu	kupno i sprzedaż nieruchomości	54,43%	55,90%	Property Solutions FIZAN posiada 100% udziałów
Tax Care S.A. z siedzibą w Warszawie	usługi rachunkowe - księgowość, doradztwo podatkowe	54,43%	55,90%	Idea Bank S.A. (Polska) posiada 100% akcji
Twoja Inicjatywa Fundacja Wspieranie Przedsiębiorczości z siedzibą w Warszawie	działalność fundacji	54,43%	55,90%	Tax Care S.A. posiada 100% udziałów
Banfi Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	usługi księgowo i kadrowe	54,43%	nd	Tax Care S.A. posiada 100% udziałów
Idea Leasing S.A. z siedzibą w Wrocławiu	leasing	54,43%	55,90%	Idea Bank S.A. (Polska) posiada 100% akcji
Idea Leasing sp. z o.o. z siedzibą w Wrocławiu	leasing, pozostała finansowa działalność usługowa	nd	55,90%	w dniu 03.10.2016 nastąpiło połączenie spółek leasingowych w jedną spółkę Idea Leasing S.A.
IL1 Leasing sp. z o.o. z siedzibą w Wrocławiu	leasing, pozostała finansowa działalność usługowa	nd	55,90%	w dniu 03.10.2016 nastąpiło połączenie spółek leasingowych w jedną spółkę Idea Leasing S.A.
IL2 Leasing sp. z o.o. z siedzibą w Wrocławiu	leasing, pozostała finansowa działalność usługowa	nd	55,90%	w dniu 03.10.2016 nastąpiło połączenie spółek leasingowych w jedną spółkę Idea Leasing S.A.
Idea Fleet S.A. z siedzibą w Wrocławiu	leasing, pozostała finansowa działalność usługowa	54,43%	55,90%	Idea SPV sp. z o.o. posiada 99,99% udziałów; Idea Bank (Polska) posiada 0,01% udziałów
Idea SPV sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	pozostała działalność finansowa	54,43%	55,90%	Idea Bank S.A. (Polska) posiada 100% udziałów
LC Corp Sky Tower sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	działalność związana z oprogramowaniem, zarządzanie nieruchomościami	54,43%	55,90%	Idea Bank S.A. (Polska) posiada 100% udziałów

**Jednostki zależne konsolidowane metodą pełną:**

Nazwa i siedziba	Rodzaj działalności	Efektywny udział w kapitale		Informacje uzupełniające
		31.12.2016	31.12.2015	
MW Trade S.A. z siedzibą w Wrocławiu	usługi finansowe	51,27%	51,27%	Getin Holding S.A. posiada 51,27% akcji
Carcade sp. z o.o. z siedzibą w Kaliningradzie (Federacja Rosyjska)	leasing	100,00%	100,00%	Getin Holding S.A. posiada 100% udziałów
Carcade Service sp. z o.o. z siedzibą w Krasnodarze (Federacja Rosyjska)	pozostałe usługi	100,00%	100,00%	Centr Karaw to sp. z o.o. posiada 99,999% udziałów, Carcade sp. z o.o. 0,001% udziałów
Centr Karaw to sp. z o.o. z siedzibą w Moskwie (Federacja Rosyjska)	sprzedaż samochodów	100,00%	100,00%	Carcade sp. z o.o. posiada 99% udziałów, Carcade Service sp. z o.o. 1% udziałów
Assets Service Finance sp. z o.o. z siedzibą w Moskwie (Federacja Rosyjska)	usługi finansowe	100,00%	nd	Getin Holding S.A. posiada 100% udziałów
Getin Investment sp. z o.o. z siedzibą w Wrocławiu	usługi finansowe	100,00%	100,00%	Getin Holding S.A. posiada 100% udziałów
Idea Bank S.A. z siedzibą w Lwowie (Ukraina)	usługi bankowe	99,59%	99,52%	Getin Holding S.A. posiada 99,59% akcji
Idea Leasing sp. z o.o. z siedzibą w Lwowie (Ukraina)	leasing	100,00%	100,00%	Gwarant Plus sp. z o.o. posiada 100% udziałów
Spółka Finansowa Gwarant Plus sp. z o.o. z siedzibą w Kijowie (Ukraina)	usługi factoringowe, udzielania gwarancji i poręczeń oraz pośrednictwo finansowe	100,00%	100,00%	Getin International S.A. posiada 0,63%, 99,37% udziałów zostało skupionych przez SF Gwarant Plus
Idea Bank S.A. z siedzibą w Mińsku (Białoruś)	usługi bankowe	100,00%	100,00%	Getin Holding S.A. posiada 99,997% akcji, Getin International S.A. posiada 0,012% akcji
Getin International S.A. z siedzibą w Wrocławiu	działalność holdingowa dla jednostek zagranicznych Grupy	100,00%	100,00%	Getin Holding S.A. posiada 100% akcji spółki
Idea Finance sp. z o.o. z siedzibą w Mińsku (Białoruś)	pośrednictwo w zakresie usług finansowych	100,00%	100,00%	Getin International S.A. posiada 95,1% udziałów, Idea Bank S.A. (Białoruś) posiada 4,9% udziałów
Idea Broker sp. z o.o. z siedzibą w Mińsku (Białoruś)	pośrednictwo w sprzedaży ubezpieczeń	100,00%	100,00%	Getin International S.A. posiada 95,1% udziałów, Idea Bank S.A. (Białoruś) posiada 4,9% udziałów
Idea Bank S.A. z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia)	usługi bankowe	100,00%	100,00%	Getin Holding S.A. posiada 99,999% akcji, Getin International S.A. posiada 0,001% akcji
Idea Finance IFN z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia)	leasing	100,00%	99,98%	Idea Bank (Rumunia) posiada 99,93% udziałów, Getin International S.A. 0,07% udziałów
Idea Investment S.A. z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia)	pozostała działalność finansowa	100,00%	100,00%	Idea Bank (Rumunia) posiada 99,996% udziałów, Getin International S.A. 0,004% udziałów
Idea Leasing IFN S.A. z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia)	leasing	100,00%	100,00%	Idea Investment posiada 99,999% udziałów, Idea Bank (Rumunia) posiada 0,001% udziałów
Idea Broker de Asigurare SRL z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia)	pośrednictwo	100,00%	100,00%	Idea Leasing IFN (Rumunia) posiada 100% udziałów

**Jednostki stowarzyszone:**

Nazwa i siedziba	Rodzaj działalności	Efektywny udział w kapitale		Informacje uzupełniające
		31.12.2016	31.12.2015	
Omega Wierzytelności NSFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	nd	11,18%	od dnia 15.06.2016 poza Grupą w wyniku sprzedaży spółki Get Back S.A.
Idea Box S.A. z siedzibą w Warszawie	pozostałe usługi finansowe	17,94%	17,60%	Idea Bank (Polska) posiada 32,96% akcji spółki
Open Finance S.A. z siedzibą w Warszawie	pośrednictwo w zakresie usług finansowych	8,01%	7,14%	Idea Money S.A. posiada 14,71% akcji spółki
Getin Leasing S.A. z siedzibą w Wrocławiu	leasing	50,84%	nd	na dzień 31.12.2015 spółka Getin Leasing zakwalifikowana była jako inwestycja w w/w spółne przedsięwzięcie; na dzień 31.12.2016 Getin Holding posiada 10,02% akcji spółki, Idea Leasing (Polska) 75% akcji spółki.

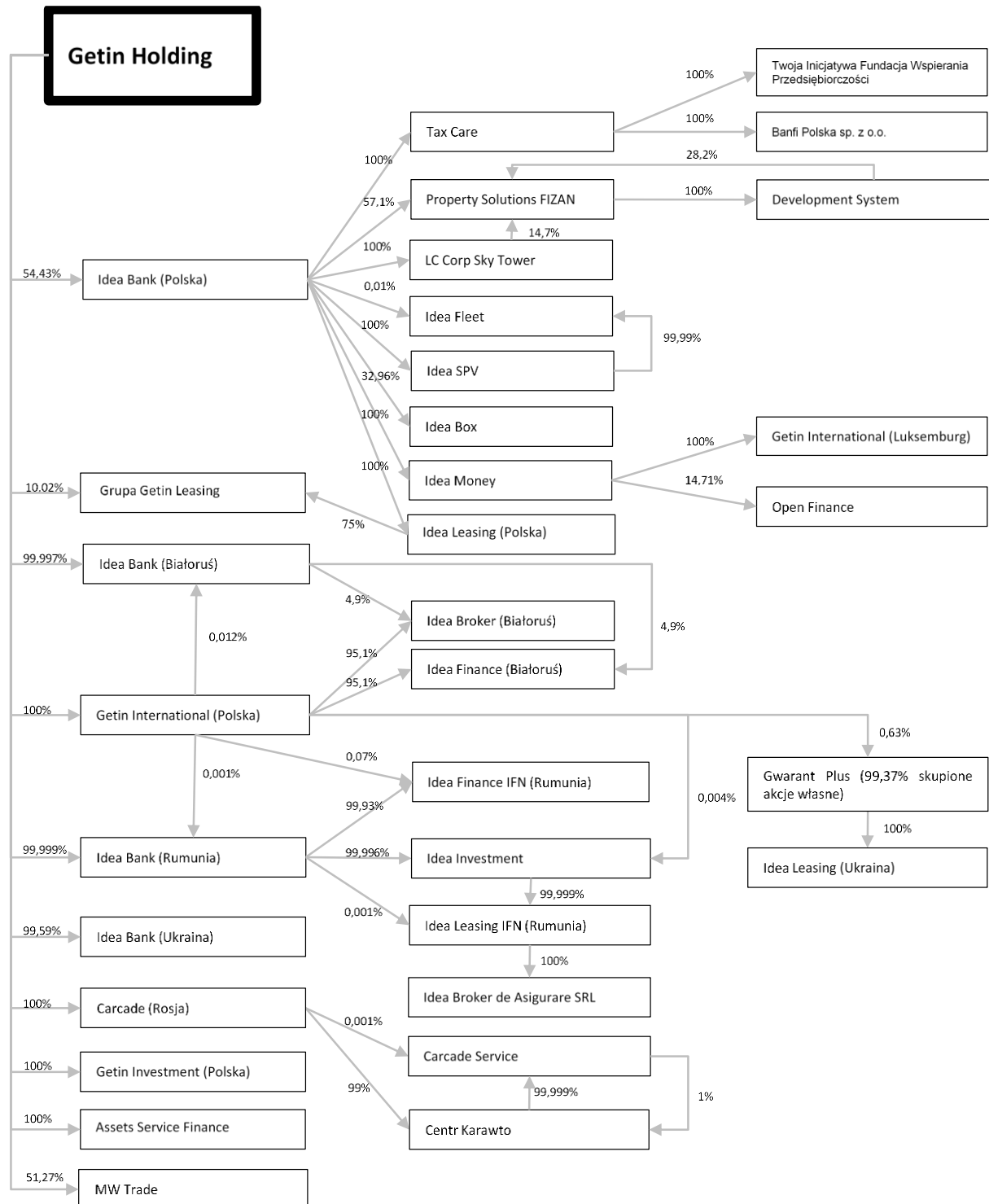
**Wspólne przedsięwzięcia:**

Nazwa i siedziba	Rodzaj działalności	Efektywny udział w kapitale		Informacje uzupełniające
		31.12.2016	31.12.2015	
Getin Leasing S.A. z siedzibą w Wrocławiu	leasing	nd	49,28%	W dniu 02.03.2016 Getin Holding sprzedał 39,26% akcji spółki, a pozostający pakiet 10,02% został przekwalifikowany do jednostek stowarzyszonych

Na dzień 31.12.2016 i 31.12.2015 udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez spółki Grupy w podmiotach zależnych odpowiada bezpośrednio udziałowi w kapitałach tych jednostek. Wyjątek stanowi udział Getin Holding w Idea Bank (Polska) – na 31.12.2016 Getin Holding posiadał akcje stanowiące 54,43% kapitału zakładowego oraz uprawniające do 55,04% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Idea Bank (Polska), a na 31.12.2015 Getin Holding posiadał akcje stanowiące 55,90% kapitału zakładowego oraz uprawniające do 56,48% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Idea Bank (Polska), co wynika z posiadania przez Spółkę uprzywilejowanych co do prawa głosu akcji serii A Banku.

### 1.3. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Getin Holding w 2016

Struktura Grupy Getin Holding według stanu na dzień 31.12.2016 przedstawia się następująco:





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

- a) Getin Holding zawarł w dniu 02.03.2016 r. z LC Corp B.V., przy udziale i za pośrednictwem domu maklerskiego Noble Securities S.A.:
- umowę sprzedaży 2.957 akcji Getin Leasing S.A. stanowiących 39,26 % kapitału zakładowego Getin Leasing S.A. za cenę sprzedaży 101,5 mln zł. Przeniesienie własności akcji nastąpiło za pośrednictwem Noble Securities S.A. w dniu zawarcia umowy;
  - warunkową umowę sprzedaży 755 akcji Getin Leasing S.A. stanowiących 10,02% kapitału zakładowego Getin Leasing S.A. za cenę sprzedaży 25,9 mln zł. Finalizacja transakcji oraz przeniesienie akcji na podstawie tej umowy oraz zapłata ceny nastąpiła po dacie bilansowej (co opisano w pkt. 4 sprawozdania - zdarzenia po dacie bilansowej).
- b) W dniu 17.06.2016 r. Getin Holding zbył na rzecz LC Corp BV z siedzibą w Amsterdamie 21.917.808 akcji własnych o wartości nominalnej 1,00 zł każda, stanowiących 3,00% udziału w kapitale zakładowym. Łączna cena za akcje wynosiła 25,4 mln zł, tj. 1,16 zł za jedną akcję.
- c) W dniu 01.07.2016 r. Getin Holding nabył od osoby fizycznej 100% udziału w OOO Assets Service Finance z siedzibą w Moskwie, Federacja Rosyjska o wartości nominalnej 10 tys. RUB (0,6 tys. zł).
- e) W dniu 15.12.2016 r. Getin Holding dokonał sprzedaży na rzecz LC Corp B.V. z siedzibą w Amsterdamie 1.148.180 sztuk akcji Idea Bank (Polska), o wartości nominalnej 2,00 zł, stanowiących 1,46% udziału w kapitale zakładowym Idea Bank (Polska) oraz 1,45% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Łączna cena za akcje wynosiła 26,5 mln zł, tj. 23,08 zł za jedną akcję.

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

#### **Grupa Idea Bank (Polska)**

Idea Bank (Polska) w 2016 roku dokonał między innymi następujących istotnych transakcji:

- a) W dniu 15.03.2016 r. Idea Investment S.a.r.l. (d. Getin International S.a.r.l.), spółka zależna od Idea Bank (Polska) zawarł ze spółką Emest Investments sp. z o.o. warunkową umowę sprzedaży 100% akcji zwykłych na okaziciela spółki GetBack S.A. za cenę 825 mln zł. Przeniesienie własności akcji GetBack S.A. nastąpiło w dniu 15.06.2016 r., po spełnieniu się przewidzianych w umowie warunków zawieszających. Idea Bank (Polska) osiągnęła wynik ze sprzedaży na poziomie 249 mln zł (opis pozostałych warunków transakcji oraz osiągniętego wyniku znajduje się w pkt. 4 sprawozdania).
- b) W dniu 13.04.2016 r. Idea Bank (Polska) zawarł z LC Corp B.V. umowę sprzedaży 3.765 akcji Getin Leasing S.A., o wartości nominalnej 4,5 tys. zł każda, stanowiących 49,99% kapitału zakładowego Getin Leasing S.A. za cenę 184,5 mln zł, która zostanie powiększona o 49,99% skonsolidowanego zysku netto grupy Getin Leasing za 2016 r.

W dniu 17.08.2016 r. Idea Bank (Polska) zawarł ze spółką LC Corp B.V. oraz spółką Idea Leasing S.A. aneks do umowy sprzedaży akcji spółki Getin Leasing S.A. Na podstawie aneksu Idea Bank przeniósł na Idea Leasing S.A. wszelkie prawa i obowiązki banku wynikające z umowy sprzedaży akcji Getin Leasing S.A. Strony postanowiły, że Idea Leasing S.A. nabędzie, a LC Corp B.V. sprzeda 5.649 akcji Getin Leasing S.A., stanowiących 75 % kapitału zakładowego za cenę 291,2 mln zł, powiększone o kwotę udziału Idea Leasing w zaudytowanym zysku grupy Getin Leasing za okres od 01.01.2016 r. do miesiąca poprzedzającego miesiąc zamknięcia transakcji, pomniejszone o kwotę 22 mln zł. Przeniesienie własności 75% akcji Getin Leasing S.A. na rzecz Idea Leasing S.A. nastąpiło w dniu 31.10.2016 r. na podstawie zawartego przez Idea Leasing S.A. i LC Corp B.V. porozumienia.

W dniu 30.09.2016 r. Idea Expert S.A. nabyła od Open Finance S.A. 549.450 akcji Open Finance Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, stanowiących w sumie 9,99% w kapitale zakładowym oraz 9,99 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Open TFI, za cenę w wysokości 18,4 mln zł.

- c) W dniu 19.09.2016 r. Open Finance Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Akcji Małych i Średnich Spółek Zarządzany przez Open Finance TFI S.A. dokonał nabycia 37.000 akcji Getin Holding za cenę 1,18 zł za jedną akcję, zaś w dniu 05.10.2016 r. dokonał sprzedaży należących do niego 10.000 akcji Emitenta za cenę 1,00 zł za jedną akcję.
- d) W dniu 03.10.2016 r. zakończono proces łączenia w jeden podmiot spółek z grupy kapitałowej Idea Leasing S.A., dokonano rejestracji połączenia spółek IL1 Leasing sp. z o.o., IL2 Leasing sp. z o.o. oraz Idea Leasing sp. z o.o. (spółki przejmowane) z Idea Leasing S.A. (spółka przejmująca). Ponadto w dniu 30.12.2016 r. dokonano rejestracji połączenia Idea Money S.A. (spółka przejmowana) z Idea Expert (spółka przejmująca, która zmieniła nazwę na Idea Money S.A.)
- e) W dniu 22.11.2016 r. Tax Care zawarł umowę nabycia 500 udziałów spółce Banfi Polska sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 zł każdy, stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym.
- f) W dniu 19.12.2016 r. Idea Bank (Polska) nabyła od Getin Noble Bank S.A. 1700 akcji BIK S.A. po cenie nominalnej 1.000 zł każda stanowiących 10,93% udziału w kapitale zakładowym uprawniających do 10,93% udziału w ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Łączna cena za nabyty pakiet akcji wyniosła 50 mln zł.
- g) W dniu 29.12.2016 r. Idea Expert S.A. zbyła 100% certyfikatów w Debito NSFIZ za cenę 41,9 mln zł.

### **Zmiany wysokości kapitału zakładowego**

- a) Na mocy decyzji jedynego udziałowca spółki OOO Assets Service Finance z dnia 12 lipca 2016 r. dokonano podwyższenia kapitału zakładowego spółki do kwoty 30 mln RUB (1,8 mln zł), Getin Holding objął całość podwyższonego udziału w kapitale zakładowym spółki.
- b) W dniu 25.07.2016 Zgromadzenie Wspólników Getin Investment sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego do kwoty 50 tys. zł poprzez utworzenie nowych udziałów, które w całości objął Getin Holding.
- c) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Getin International S.A., spółki bezpośrednio zależnej od Getin Holding, podjęło w dniu 10.11.2016 r. uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego z kwoty 142.250.998,00 zł do kwoty 711.254,99 zł w drodze zmniejszenia wartości nominalnej 1 akcji z 2,00 zł do 0,01 zł. Rejestracja obniżenia kapitału zakładowego nastąpi po przeprowadzeniu postępowania konwokacyjnego.

#### **Idea Bank (Ukraina)**

- a) W dniu 04.05.2016 r. Getin Holding zawarł z Idea Bank (Ukraina) umowę zakupu 41.132.246 nowo emitowanych akcji Idea Bank (Ukraina) w ramach podwyższenia kapitału zakładowego banku o wartości nominalnej 1,00 UAH każda, za cenę 1,97 UAH (0,3 zł) za jedną akcję, tj. łącznie 81 mln UAH (12,3 mln zł). Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego miała miejsce w dniu 29.09.2016 r., tym samym zwiększając udział Getin Holding w kapitale zakładowym Idea Bank (Ukraina) z poziomu 99,52% do 99,59%.
- b) W dniu 30.06.2016 r. zarejestrowano obniżenie kapitału zakładowego Gwarant Plus z kwoty 58 mln UAH (9,3 mln zł) do kwoty 21 mln UAH (3,4 mln zł).

#### **Idea Bank (Rumunia)**

W dniu 15.09.2016 r. Walne Zgromadzenie Idea Bank (Rumunia) podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o 11,1 mln RON (równowartość 10,8 mln zł). Natomiast w dniu 15.12.2016 r. Walne Zgromadzenie Idea Bank (Rumunia) podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o 11,15 mln RON (równowartość 10,9 mln zł). Wyemitowane przez bank akcje w ramach powyższych podwyższeń kapitału zakładowego zostały objęte przez Getin Holding. W wyniku podwyższeń kapitału zakładowego dokonywanych w 2016 r., kapitał zakładowy Idea Bank (Rumunia) na datę bilansową wynosił 195,2 mln RON (równowartość 190,3 mln zł)

#### **Idea Bank (Białoruś)**

W dniu 25.10.2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Idea Bank (Białoruś) podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego banku o łączną kwotę 5,2 mln BYN (równowartość 11,2 mln zł)

poprzez emisję 15.657 sztuk akcji o wartości nominalnej 330,6 BYN każda. Wszystkie akcje w ramach podwyższenia kapitału zakładowego banku zostały objęte przez Getin Holding.

W wyniku wyżej wymienionego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji, kapitał zakładowy Idea Bank (Białoruś) wynosił na dzień 31.12.2016 r. 26,8 mln BYN (równowartość 57,9 mln zł).

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

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

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

Od kilku lat Getin Holding plasuje się w gronie największych firm notowanych na GPW. Potwierdzeniem pozycji firmy jest fakt, że od 21.03.2008 r. Spółka znajdowała się w gronie spółek tworzących WIG 20, a od 16.03.2012 mWIG 40 (w związku z podziałem Getin Holding), a obecnie – sWIG80. Spółka inwestuje w przedsięwzięcia z zakresu bankowości oraz usług finansowych (pośrednictwo, doradztwo, leasing, usługi maklerskie).

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

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

### **2.2. Rozwój działalności Grupy Kapitałowej Getin Holding w 2016 – linie biznesowe, podstawowe produkty, towary i usługi oraz rynki zbytu.**

Sytuacja na wschodzie Ukrainy, utrzymywanie się negatywnych skutków wprowadzonych przez USA i UE sankcji na wybrane podmioty w Federacji Rosyjskiej skutkujące zmniejszeniem dostępności finansowania na rynku jak również częściowe przenikanie presji gospodarczej na rynek białoruski istotnie wpłynęły na sposób prowadzenia biznesu. Getin Holding, konsekwentnie realizując strategię przyjętą w latach poprzednich, obejmującą dostosowanie mechanizmów zarządzania ryzykiem do sytuacji makroekonomicznej na rynkach Europy Wschodniej, w tym przede wszystkim na utrzymaniu odpowiedniego bufora płynności, ograniczania ekspozycji na ryzyko kredytowe, bieżącej kontroli kosztów, jak również zapewnienia spełnienia wszelkich nowych wymogów przez spółki należące do Grupy Kapitałowej nakładanych przez organy nadzorcze w poszczególnych krajach, umożliwił zagranicznym spółkom z grupy Getin zakończenie roku z pozytywnym wynikiem finansowym, jak również poprawę profilu ryzyka wśród zagranicznych spółek z Grupy Getin.

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

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

- bankowość,
- leasing,
- pośrednictwo kredytowe,

- usługi finansowe dla małych i średnich przedsiębiorstw.

Przedmiotem działalności Getin Holding jest poszukiwanie i podejmowanie projektów inwestycyjnych w sektorze usług finansowych (bankowych, leasingowych, ubezpieczeniowych, a także pośrednictwa i doradztwa) na rynku krajowym i rynkach wschodzących. Inwestuje w nowe podmioty gospodarcze lub podmioty już istniejące, pod warunkiem zakupu pakietu umożliwiającego aktywne zarządzanie i kształtowanie strategii tych podmiotów. Rezultatem działalności Getin Holding, będącej zarazem jednym ze strategicznych celów, jest stworzenie silnej i liczącej się na rynku grupy Idea Bank (Polska) świadczącej kompleksowe usługi dla przedsiębiorców (która kolejny rok z rzędu odnotowuje wysokie wyniki finansowe), a w przypadku działalności grup Idea na rynku rumuńskim, ukraińskim i białoruskim systematycznie odnotowuje umacnianie pozycji na rynkach lokalnych dzięki wprowadzeniu konkurencyjnych produktów finansowych.

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

- aktywne uczestnictwo w procesach związanych z restrukturyzacją, a następnie zarządzanie firmami oraz tworzenie i realizację ich strategii rozwoju,
- dostarczanie niezbędnych dla rozwoju danego projektu środków finansowych,
- pomoc w zakresie biznesowego i branżowego know-how,
- wyszukiwanie możliwości kooperacji oraz komplementarności wśród firm w ramach portfela inwestycyjnego Spółki,
- prowadzenie ciągłego nadzoru strategicznego i operacyjnego,
- wsparcie merytoryczne i personalne w przeprowadzanych procesach.

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

Celem takiego działania jest przede wszystkim budowa wartości dla akcjonariuszy Spółki.

## **Poniżej scharakteryzowano główne kierunki aktywności Grupy Kapitałowej Getin Holding w 2016.**

### **I. Segment usług bankowych w Polsce**

Segment usług bankowych w Polsce obejmuje Grupę Idea Bank (Polska), w której skład wchodzi m.in. Idea Bank S.A., skupiający swoją działalność na oferowaniu małym i średnim firmom różnorodnych produktów bankowych – kredytowych, oszczędnościowych i depozytowych, a także Idea Leasing S.A. (leasing pojazdów i maszyn), Idea Expert S.A. (doradztwo i pośrednictwo finansowe, od 30.12.2016 pod nazwą Idea Money S.A. również w zakresie faktoringu i windykacji należności), Tax Care S.A., specjalizujący się w oferowaniu małym firmom usług w zakresie księgowości oraz doradztwa finansowego, a także, do 15.06.2016 r. – grupa GetBack zajmująca się kompleksową obsługą dochodzenia wierzytelności.

Łączny (z działalnością zaniechaną) wynik segmentu na koniec 2016 r. wyniósł 441 mln zł i co stanowi wzrost o 49% w stosunku do wyniku na koniec 2015 r. (295,2 mln zł). Na łączny wynik składają się następujące pozycje syntetyczne:

	kPLN
Wynik z tytułu odsetek	624 017
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	1 010 540
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	-386 523
Wynik z tytułu prowizji i opłat	341 892
<i>Przychody z tytułu prowizji i opłat</i>	446 722
<i>Koszty z tytułu prowizji i opłat</i>	-104 830
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	195 968
Wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych	-169 575
Koszty działania	-540 896
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-13 635
Podatek dochodowy	-31 383
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>406 388</b>
<b>Zysk netto z działalności zaniechanej</b>	<b>34 640</b>
<b>Zysk netto z dz. kontynuowanej i zaniechanej</b>	<b>441 028</b>

Aktywa segmentu usług bankowych w Polsce na koniec 2016 r. wynosiły 21,5 mld zł, co stanowi wzrost o 14,2% w stosunku do końca 2015 r. (18,8 mld zł).

Saldo depozytów na koniec okresu bilansowego wynosiło 15,6 mld zł, co stanowi wzrost o 19,8% w stosunku do końca 2015 r. (13,0 mld zł).

Saldo należności kredytowo-leasingowych na koniec 2016 r. wynosiło 14,6 mld zł, co stanowi wzrost o 21,2% w stosunku do stanu na koniec 2015 r. (12,0 mld zł).

Grupa Idea Bank (Polska) kieruje swoją ofertę produktową do grupy klientów z segmentu małych i średnich firm, jak również osób prowadzących samodzielnie działalność gospodarczą. Grupa ma rosnąć wraz ze wzrostem biznesu jego klientów, umacniając tym samym swoją pozycję na rynku finansowym.

Do największych osiągnięć grupy Idea Bank (Polska) w okresie sprawozdawczym należy zaliczyć:

- sprzedaż GetBack S.A.
- osiągnięcie przez grupę Idea Bank (Polska) w 2016 r. wyniku odsetkowego wyższego o 61% w ujęciu do wyniku na koniec 2015 r.;
- Znaczący wzrost liczby klientów posiadających rachunki bankowe w Idea Bank (Polska) oraz abonamentu księgowego w Tax Care, jak również wzrost sprzedaży produktów kredytowych i faktoringowych.

Na koniec grudnia 2016 Idea Bank S.A. posiadał 69 oddziałów.

## II. Segment usług bankowych na Ukrainie

Segment usług bankowych na Ukrainie obejmuje Idea Bank (Ukraina) oferujący produkty i usługi skierowane do osób fizycznych, a także spółki Gwarant Plus i Idea Leasing (Ukraina).

Wynik netto segmentu usług bankowych na Ukrainie na koniec 2016 r. wyniósł -4,3 mln zł (-28,2 mln UAH). Na wynik segmentu Ukraina na koniec 2016 r. składają się następujące elementy: wynik Idea Bank (Ukraina) w kwocie 10,2 mln zł (66,4 mln UAH), wynik Gwarant Plus w kwocie 121 tys. zł (0,8 mln UAH), wynik Idea Leasing Ukraina w kwocie 50,6 tys. zł (0,3 mln UAH) oraz dokonana przez Emitenta rezerwa w kwocie -14,7 mln zł netto na poziomie korekt konsolidacyjnych Grupy Getin Holding przypisana do aktywów segmentu ukraińskiego. W skład aktywów segmentu usług bankowych na Ukrainie po dacie bilansowej weszły również Seret Invest sp. z o.o. oraz Spółki Finansowej Seret sp. z o.o. (opis transakcji znajduje się w pkt. 4 sprawozdania - zdarzenia po dacie bilansowej).

	kPLN	kUAH
Wynik z tytułu odsetek	42 688	276 910
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	111 455	722 990
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	-68 767	-446 080
Wynik z tytułu prowizji i opłat	36 796	238 690
<i>Przychody z tytułu prowizji i opłat</i>	39 326	255 101
<i>Koszty z tytułu prowizji i opłat</i>	-2 530	-16 412
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	3 193	20 712
Wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych	-46 173	-299 517
Koszty działania	-41 741	-270 767
Podatek dochodowy	889	5 767
<b>Zysk netto</b>	<b>-4 348</b>	<b>-28 205</b>

Aktywa segmentu usług bankowych na Ukrainie na koniec 2016 r. wynosiły 526,3 mln zł (3,4 mld UAH), co stanowi wzrost o 11,8% w stosunku do stanu na koniec 2015 r. (470,8 mln zł, tj. 2,9 mld UAH, co stanowi wzrost o 17,6% w UAH).

Saldo depozytów na koniec okresu bilansowego wynosiło 441,3 mln zł (2,9 mld UAH), co stanowi wzrost o 17,1% w stosunku do stanu na koniec 2015 r. wyrażonego w zł (376,8 mln zł, tj. 2,3 mld UAH, co stanowi wzrost o 23,2% w UAH).

Saldo kredytów na koniec 2016 r. wynosiło 368,5 mln zł (2,4 mld UAH), co stanowi spadek o 0,2% w stosunku do stanu na koniec 2015 r. wyrażonego w zł (369,2 mln zł, tj. 2,3 mld UAH, co stanowi wzrost o 5,0% w UAH).

#### **Idea Bank (Ukraina)**

Wynik netto Idea Bank (Ukraina) na koniec 2016 r. wyniósł 10,2 mln zł (66,4 mln UAH), podczas gdy na koniec 2015 r. wynik netto banku wynosił -18,5 mln zł (-107,6 mln UAH).

	kPLN	kUAH
Wynik z tytułu odsetek	42 466	275 470
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	111 234	721 560
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	-68 768	-446 090
Wynik z tytułu prowizji i opłat	36 627	237 594
<i>Przychody z tytułu prowizji i opłat</i>	39 157	254 010
<i>Koszty z tytułu prowizji i opłat</i>	-2 530	-16 416
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	3 012	19 546
Wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych	-28 161	-182 677
Koszty działania	-41 477	-269 055
Podatek dochodowy	-2 227	-14 449
<b>Zysk netto</b>	<b>10 240</b>	<b>66 429</b>

Idea Bank (Ukraina) oferuje klientom kredyty gotówkowe, depozyty, rachunki bieżące, karty płatnicze (debetowe) oraz nowoczesną bankowość internetową. W zakresie swojej działalności bank oferuje również następujące produkty: kredyty dla przedsiębiorstw, depozyty dla osób prawnych, usługi realizacji przelewów i płatności, leasing środków transportu.

W 2016 roku Bank kontynuował sprzedaż kredytów gotówkowych poprzez firmy pośredniczące (banki i firmy finansowe), jak również za pośrednictwem kanałów sprzedaży internetowej.

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

- Zwiększenie marży odsetkowej netto o 7,7 p.p. (z 2,9% za 2015 r. do 9,9% za 2016 r.);
- Zwiększenie udziału kredytów wysokodochodowych w portfelu kredytowym z 65,6% w 2015 r. do 81,5% w 2016 r., co pozwoliło zwiększyć dochodowość aktywów procentowych z 28,9% do 33,5%.
- Obniżenie kosztów finansowania w walucie narodowej z 21,4% za 2015 r. do 18,5% za 2016 r.

- Zwiększenie wyniku prowizyjnego w UAH o 37,3% w porównaniu z 2015 r., co jest związane ze zwiększeniem sprzedaży wysokodochodowych kredytów gotówkowych oraz kart kredytowych, a także zwiększenie prowizji transakcyjnych (nie związanych z kredytowaniem) o 93%.
- Obniżenie poziomu ryzyka sprzedaży oraz utrzymanie COR portfela kredytowego na poziomie około 8,0%.
- Surowa dyscyplina wydatków, która pozwoliła obniżyć poziom C/I z 75,2% do 50,5%, jednocześnie nie prowadzi to do zmniejszenia poziomu sprzedaży.

Największy udział w portfelu sprzedawanych produktów Idea Bank (Ukraina) stanowią kredyty gotówkowe dla osób fizycznych. W 2016 r. bank rozpoczął oferowanie klientom kart kredytowych. Ponadto, bank oferuje depozyty dla osób fizycznych i prawnych z różnym terminem zapadalności oraz rachunki bieżące. Dzięki wdrożeniu usługi internet-bankingu klienci Idea Bank (Ukraina) posiadają możliwość dokonywania transakcji i dostępu do wszystkich produktów banku online.

Na koniec 2016 roku liczba oddziałów Idea Bank (Ukraina) wynosiła 77.

### III. Segment usług bankowych na Białorusi

Segment usług bankowych na Białorusi obejmuje Idea Bank (Białoruś), oferujący usługi finansowe klientom detalicznym i kompleksową obsługę firm, specjalizując się w sprzedaży kredytów ratalnych i pożyczek gotówkowych a także spółki Idea Broker i Idea Finance.

Idea Bank (Białoruś) rozwija się jako uniwersalna instytucja finansowa skupiając się głównie na sektorze małych i średnich przedsiębiorstw, tj. kredytowaniu osób prawnych oraz zbieraniu depozytów poprzez sieć własnych oddziałów. Prowadzi także obsługę rozliczeniowo-kasową w oddziałach oraz wymianę walut w kantorach.

Wynik netto segmentu na koniec 2016 r. wyniósł 21,3 mln zł (10,7 mln BYN), co stanowi spadek o 12,3% w stosunku do wyniku na koniec 2015 r., tj. 24,3 mln zł (10,2 mln BYN, co stanowi wzrost o 4,3% w BYN). Na łączny wynik składają się następujące pozycje syntetyczne:

	kPLN	kBYN
Wynik z tytułu odsetek	61 894	30 996
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	131 423	65 815
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	-69 529	-34 819
Wynik z tytułu prowizji i opłat	5 522	2 765
<i>Przychody z tytułu prowizji i opłat</i>	13 000	6 510
<i>Koszty z tytułu prowizji i opłat</i>	-7 478	-3 745
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	28 886	14 466
Wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych	3 301	1 653
Koszty działania	-71 490	-35 801
Podatek dochodowy	-6 811	-3 411
<b>Zysk netto</b>	<b>21 302</b>	<b>10 668</b>

Aktywa segmentu usług bankowych na Białorusi na koniec 2016 r. wynosiły 690,2 mln zł (319,7 mln BYN), co stanowi spadek o 3,0% w stosunku do stanu na koniec 2015 r. (711,6 mln zł, tj. 338,9 mln BYN, co stanowi spadek o 5,7% w BYN).

Saldo depozytów na koniec okresu bilansowego wynosiło 426,1 mln zł (197,3 mln BYN), co stanowi spadek o 12,5% w stosunku do stanu na koniec 2015 r. wyrażonego w zł (487,1 mln zł, tj. 232 mln BYN, co stanowi spadek o 14,9% w BYN).

Saldo kredytów na koniec 2016 r. wynosiło 337,2 mln zł (156,2 mln BYN), co stanowi spadek o 12,8% w stosunku do stanu na koniec 2015 r. wyrażonego w zł (386,7 mln zł, tj. 184,2 mln BYN, co stanowi spadek o 15,2% w BYN).

Idea Bank (Białoruś) w 2016 r. koncentrował się w pierwszej kolejności na oferowaniu produktów kredytowych dla osób fizycznych oraz kompleksowej obsłudze podmiotów z sektora małych i średnich przedsiębiorstw na rynku białoruskim, a także na bankowości transakcyjnej.

Bank zanotował wzrost sprzedaży kredytowej dla MSP, liczonej w rublach białoruskich, jednak negatywny wpływ różnic kursowych przyczynił się do ogólnego spadku dynamiki akcji kredytowej, na co wpłynął również miał spadek sprzedaży kredytów detalicznych w BYN, głównie za sprawą wyjścia z sektora consumer finance.

Oprócz dalszej poprawy jakości portfela kredytowego i jego ściągłości, Idea Bank (Białoruś) odnotował wzrost wyniku odsetkowego w lokalnej walucie, a także wzrost wyniku prowizyjnego.

W 2016 r. Idea Bank (Białoruś) uruchomił program bankowości internetowej dla osób prawnych oraz bankowości mobilnej.

Na koniec 2016 roku liczba oddziałów Idea Bank (Białoruś) wynosiła 65 oraz 38 punktów kasowo-rozliczeniowych.

#### IV. Segment usług leasingowo - finansowych w Rosji

Segment działalności na terenie Federacji Rosyjskiej obejmuje Grupę Carcade, w skład której wchodzi Carcade - jedna z większych rosyjskich spółek leasingowych, specjalizująca się w leasingu samochodów oraz lekkich pojazdów dla małych i średnich przedsiębiorstw, spółka Centr Karawto, której celem jest podniesienie efektywności sprzedaży samochodów poleasingowych, a także spółka Carcade Service.

W III kwartale 2016 r. w skład segmentu weszło również OOO Assets Service Finance (dalej: ASF), nabyte przez Getin Holding w dniu 01.07.2016 r.

Wynik netto segmentu na koniec 2016 r. wyniósł -4,6 mln zł (-77,1 mln RUB). Na łączny wynik składają się następujące pozycje syntetyczne:

	kPLN	kRUB
Wynik z tytułu odsetek	58 643	980 379
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	164 993	2 758 312
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	-106 350	-1 777 933
Wynik z tytułu prowizji i opłat	23 099	386 163
<i>Przychody z tytułu prowizji i opłat</i>	23 099	386 163
<i>Koszty z tytułu prowizji i opłat</i>	0	0
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	58 679	980 981
Wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych	-57 253	-957 141
Koszty działania	-83 448	-1 395 063
Podatek dochodowy	-4 329	-72 371
<b>Zysk netto</b>	<b>-4 609</b>	<b>-77 052</b>

Aktywa segmentu usług leasingowo-finansowych w Rosji na koniec 2016 r. wynosiły 905,4 mln zł (13,3 mld RUB), co stanowi spadek o 15,9% w stosunku do stanu na koniec 2015 r. wyrażonego w zł (1,1 mld zł tj. 20,4 mld RUB, co stanowi spadek o 34,7% w RUB).

Suma należności leasingowych na koniec 2016 r. wynosiła 739,8 mln zł (10,9 mld RUB), co stanowi spadek o 13,6% w stosunku do stanu na koniec 2015 r. wyrażonego w zł (855,9 mln zł, tj. 16,2 mld RUB, co stanowi spadek o 32,9% w RUB).

Główny wpływ na wynik segmentu w 2016 r. miało uwzględnienie wyniku pozyskanej i rozwijanej spółki ASF, która rozpoczęła działalność na rynku rosyjskim. Przedmiotem działalności spółki ASF jest obsługa nabytego portfela przeterminowanych wierzytelności leasingowych Carcade. Strata netto ASF na koniec 2016 r. wynosiła -18,0 mln zł (-300,5 mln RUB).

#### Carcade

Wynik Grupy Carcade, obejmującej m.in. spółkę leasingową Carcade, będącą najważniejszym podmiotem w grupie, wyniósł w 2016 roku 4 mln zł (67,6 mln RUB), co stanowi wzrost w ujęciu rocznym o 148% (1,6 mln zł, tj. 26,5 mln RUB, co stanowi wzrost o 155% w RUB). Na wynik Grupy Carcade składały się następujące pozycje:



	kPLN	kRUB
Wynik z tytułu odsetek	46 986	785 500
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	153 336	2 563 433
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	-106 350	-1 777 933
Wynik z tytułu prowizji i opłat	23 099	386 163
<i>Przychody z tytułu prowizji i opłat</i>	23 099	386 163
<i>Koszty z tytułu prowizji i opłat</i>	0	0
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	58 686	981 098
Wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych	-39 307	-657 125
Koszty działania	-83 417	-1 394 544
Podatek dochodowy	-2 004	-33 502
<b>Zysk netto</b>	<b>4 043</b>	<b>67 590</b>

W efekcie przeprowadzonej w 2016 roku restrukturyzacji kosztowej zmniejszono koszty stałe liczone w RUB o blisko 25% ograniczając sieć sprzedaży do 47 oddziałów (wcześniej 71), a także redukując zatrudnienie do 548 osób na koniec 2016 roku (833 etaty na koniec 2015 roku).

## V. Segment usług bankowo - leasingowych w Rumunii

Segment usług bankowo-leasingowych w Rumunii obejmuje Grupę Idea Bank (Rumunia), w skład której wchodzi Idea Bank Rumunia będący bankiem uniwersalnym, Idea Leasing IFN S.A. (działalność leasingowa), Idea Finance IFN S.A. , Idea Investment S.A. i spółka Idea Broker de Asigurare S.R.L. (broker ubezpieczeniowy). Produkty i usługi Idea Bank (Rumunia) skierowane są do klientów indywidualnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw.

Wśród spółek Grupy wyróżnić należy Idea Leasing IFN (Rumunia), która jest jedną z wiodących firm leasingowych na rumuńskim rynku finansowym, oferującą usługi leasingu majątku ruchomego (w tym kredytowanie zakupu majątku ruchomego) dla małych i średnich przedsiębiorstw.

Wynik netto segmentu na koniec 2016 r. wyniósł 15,2 mln zł (15,6 mln RON), podczas gdy na koniec 2015 r. wynik ten wynosił -37,2 mln zł (-39,5 mln RON). Na łączny wynik składają się następujące pozycje syntetyczne:

	kPLN	kRON
Wynik z tytułu odsetek	42 213	43 345
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	70 139	72 019
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	-27 926	-28 675
Wynik z tytułu prowizji i opłat	30 274	31 086
<i>Przychody z tytułu prowizji i opłat</i>	33 897	34 806
<i>Koszty z tytułu prowizji i opłat</i>	-3 623	-3 720
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	24 019	24 663
Wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych	-1 687	-1 732
Koszty działania	-80 291	-82 443
Podatek dochodowy	641	658
<b>Zysk netto</b>	<b>15 169</b>	<b>15 576</b>

Aktywa segmentu usług bankowo-leasingowych w Rumunii na koniec 2016 r. wynosiły 1,79 mld zł (1,84 mld RON), co stanowi wzrost o 41,5% w stosunku do końca 2015 r. wyrażonego w zł (1,27 mld zł, tj. 1,35 mld RON, co stanowi wzrost o 36,7% w RON).

Saldo depozytów na koniec okresu bilansowego wynosiło 1,27 mld zł (1,31 mld RON), co stanowi wzrost o 48,4% w stosunku do 2015 r. wyrażonego w zł (858,7 mln zł, tj. 911,5 mln RON, co stanowi wzrost o 43,4% w RON)

Saldo należności kredytowo-leasingowych na koniec 2016 r. wynosiło 1,2 mld zł (1,23 mld RON), co stanowi wzrost o 48,9% w stosunku do 2015 r. wyrażonego w zł (804,5 mln zł, tj. 853,0 mln RON, co stanowi wzrost o 43,8% w RON).

W 2016 r. Idea Bank (Rumunia) znacząco zwiększył portfel kredytów konsumpcyjnych. Największym powodzeniem wśród klientów banku cieszył się kredyt „Selfie”. Ponadto bank odnotował istotne wzrosty także w portfelu kredytów dla przedsiębiorstw.

Do najważniejszych osiągnięć Grupy Idea Bank (Rumunia) 2016 r. należą:

- Znaczący wzrost sprzedaży produktów kredytowych w ujęciu rocznym o 92%, jak również wzrost sprzedaży produktów leasingowych o ponad 10%.
- Osiągnięcie progu rentowności przez bank (*break-even-point*) w sierpniu 2016 r.;
- Nagrody i wyróżnienia otrzymane przez Bank w 2016 roku:
  - „Bank Detaliczny Roku 2016” od Business Arena Magazine
  - „Najlepsza instytucja finansowa” od Capital Magazine
  - „Newcomer Award” za najlepszy start marki na rynku od Forbes Banking Awards
  - „Najlepszy kredyt detaliczny” za kredyt Selfie

Na koniec 2016 roku Idea Bank (Rumunia) posiadał 34 oddziały. Spółka Idea Leasing IFN (Rumunia) posiadała 10 oddziałów.

## VI. Segment usług finansowych w Polsce

Segment usług finansowych w Polsce obejmuje M.W. Trade. Wynik netto M.W. Trade na koniec 2016r. wyniósł 12,7 mln zł i był niższy o 34,7%w stosunku do wyniku na koniec 2015 r., (19,4 mln zł). Na łączny wynik tego składają się z następujące pozycje syntetyczne:

	kPLN
Wynik z tytułu odsetek	22 407
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	56 248
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	-33 841
Wynik z tytułu prowizji i opłat	469
<i>Przychody z tytułu prowizji i opłat</i>	2 165
<i>Koszty z tytułu prowizji i opłat</i>	-1 696
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	204
Wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych	0
Koszty działania	-7 420
Podatek dochodowy	-2 992
<b>Zysk netto</b>	<b>12 668</b>

Wartość sumy bilansowej na koniec 2016 r. wynosiła 577,2 mln zł, co stanowi spadek o 29,1% w porównaniu do stanu na koniec 2015 r. (813,8 mln zł).

W 2016 roku Spółka kontynuowała działalność na rynku finansowania publicznej służby zdrowia, która przejawiała się w oferowaniu podmiotom leczniczym rozwiązań pozwalających na restrukturyzację zadłużenia oraz poprawę ich płynności finansowej. Spółka oferowała także swoje produkty finansowania (pożyczki, restrukturyzacja zadłużenia, leasing zwrotny, kredyt w pośrednictwie) jednostkom samorządu terytorialnego, utrzymując przyjętą strategię sprzedażową.

Na koniec 2016 r. główną pozycją w bilansie nadal pozostają wierzytelności portfela składającego się z długo- oraz krótkoterminowych należności od podmiotów leczniczych i JST z tytułu udzielonych pożyczek i restrukturyzacji zobowiązań. Łączna wartość portfela wierzytelności na koniec okresu wyniosła 557,2 mln zł, co oznacza 29% spadek w stosunku do wyniku na koniec 2015 r., z czego większość aktywów – 74% to aktywa długoterminowe.

Udział kapitałów własnych w finansowaniu M.W. Trade wg stanu na dzień 31.12.2016 r. wynosił 15%. Pozostałą część stanowią zobowiązania długo i krótkoterminowe. Łączna wartość zobowiązań zmniejszyła się z 729,2 mln zł na koniec 2015 r. do 490,2 mln zł na dzień 31.12.2016 r. Wskaźnik zadłużenia liczony jako wartość zobowiązań do aktywów ogółem wyniósł 85% i spadł o 4,8 pp. w porównaniu do 2015 r.

Wolumen kontraktacji bilansowej i pozabilansowej, wyniósł 342,7 mln zł wobec łącznej kwoty 1 mld zł w roku poprzednim, co dało łączny spadek o 66%. Całkowite koszty poniesione przez M.W. Trade w

omawianym okresie wyniosły 43,2 mln zł (spadek o 19 pp.). Spadki odnotowano na każdym poziomie kosztów.

Podstawową usługą oferowaną przez M.W. Trade jest produkt Hospital Fund, której głównym celem jest wspieranie Samodzielnych Publicznych Zakładów Opieki Zdrowotnej (SP ZOZ) w zakresie oddłużania i przywracania płynności finansowej.

Kontraktacja nowych projektów w ramach produktów bilansowych Hospital Fund oraz bezpośrednich pożyczek w 2016 roku wyniosła 260,9 mln zł, czyli o 68% mniej niż w roku 2015. Dodatkowo w 2016 r. M.W. Trade pośredniczyła w sprzedaży kredytów udzielonych swoim klientom na łączną kwotę 81,8 mln zł. Łączna sprzedaż wszystkich produktów finansowych wyniosła 342 mln zł tj. o 66% mniej niż w 2015 r.

W 2016 r. M.W. Trade wygenerowało 56,2 mln zł przychodów z tytułu odsetek związanych z portfelem wierzytelności, co wynikało z niższego poziomu portfela wierzytelności. Taki poziom przychodów ze sprzedaży wynikał głównie z niższego średniorocznego poziomu portfela wierzytelności (692,7 mln zł w 2016 wobec 788,8 mln zł w 2015). Struktura przychodów w omawianym okresie wynika z koncentracji na sprzedaży głównego produktu - Hospital Fund, z którego zrealizowana sprzedaż wygenerowała 85% przychodów ogółem, a sprzedaż pożyczek - 12% przychodów M.W. Trade.

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

Nie dotyczy spółek Grupy Kapitałowej Getin Holding.

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

Nadrzędnym celem Grupy 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.

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

**3. Komentarz dotyczący wyników finansowych Spółki w 2016 wraz z charakterystyką struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności Spółki.**

**Podstawowe parametry finansowe Grupy Getin Holding**

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	2016/2015
	dane przekształcone		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	425 425	149 086	285,4%
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	34 640	107 036	32,4%
<b>Zysk (strata) netto ogółem, w tym:</b>	<b>460 065</b>	<b>256 122</b>	<b>179,6%</b>
Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	259 036	126 834	204,2%
Przypadający na udziały niekontrolujące	201 029	129 288	155,5%
Przychody operacyjne netto *	1 591 358	1 226 287	129,8%
Koszty administracyjne *	(888 070)	(949 354)	93,5%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących	(271 387)	(272 810)	99,5%
Marża odsetkowa *	3,94%	3,07%	0,87p.p.
ROAA *	1,88%	1,18%	0,69p.p.
ROAE *	14,42%	6,93%	7,49p.p.
C/I *	55,81%	77,42%	(21,61)p.p.

\* łącznie dla działalności kontynuowanej i zaniechanej

## SKONSOLIDOWANY BILANS (w tys. PLN)

	31.12.2016	31.12.2015 (dane przekształcone)	31.12.2016 struktura %
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, środki w Banku Centralnym	568 381	980 769	2,2%
Należności od banków i instytucji finansowych	536 205	518 202	2,1%
Pochodne instrumenty finansowe	81 152	73 419	0,3%
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	136 390	136 390	0,5%
Należności od klientów	11 579 056	9 372 248	44,8%
Należności z tytułu leasingu finansowego	5 082 055	4 467 881	19,7%
Pozostałe pożyczki i należności	649 094	850 378	2,5%
Instrumenty finansowe, w tym:	3 966 864	3 111 220	15,3%
<i>Dostępne do sprzedaży</i>	3 905 140	3 103 110	15,1%
<i>Utrzymywane do terminu wymagalności</i>	61 724	8 110	0,2%
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	399 420	86 477	1,5%
Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia	-	176 488	0,0%
Wartości niematerialne	798 534	773 043	3,1%
Rzeczowe aktywa trwałe	241 127	215 199	0,9%
Nieruchomości inwestycyjne	91 584	122 799	0,4%
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	9 819	897 402	0,0%
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	654 674	606 360	2,5%
1. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 732	36 868	0,0%
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	651 942	569 492	2,5%
Inne aktywa	1 050 988	775 473	4,1%
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>25 845 343</b>	<b>23 163 748</b>	<b>100,0%</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>			
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych	994 485	1 336 021	3,8%
Pochodne instrumenty finansowe	77 349	30 025	0,3%
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	2 126 240	1 793 358	8,2%
Zobowiązania wobec klientów	17 709 859	14 659 703	68,5%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	956 777	1 381 939	3,7%
Pozostałe zobowiązania wyceniane w gromadzonym koszcie	60 103	57 840	0,2%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	17 074	14 245	0,1%
Pozostałe zobowiązania	653 593	694 777	2,5%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 004	11 452	0,0%
Pozostałe rezerwy	12 220	12 270	0,0%
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	454 888	0,0%
<b>ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM</b>	<b>22 609 704</b>	<b>20 446 518</b>	<b>87,5%</b>
<b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)</b>			
Kapitał zakładowy	2 073 458	1 777 508	8,0%
Zysk (strata) netto	731 289	731 289	2,8%
Zysk (strata) netto	259 036	126 834	1,0%
Pozostałe kapitały	1 083 133	919 385	4,2%
<b>Udziały niekontrolujące</b>	<b>1 162 181</b>	<b>939 722</b>	<b>4,5%</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>3 235 639</b>	<b>2 717 230</b>	<b>12,5%</b>
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO</b>	<b>25 845 343</b>	<b>23 163 748</b>	<b>100,0%</b>

**4. Ważniejsze czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze w 2016 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.**

W dniu 17.02.2016 r. Getin Holding otrzymał od Siderock Trading and Investments Limited z siedzibą w Nikozji pismo wypowiadające warunkową umowę sprzedaży udziału stanowiącego 100% kapitału zakładowego Carcade, zawartą w dniu 16.12.2015 r. Powyższe pismo skutkowało rozwiązaniem warunkowej umowy sprzedaży z chwilą otrzymania pisma przez Spółkę.

W dniu 02.03.2016 r. Getin Holding zawarł z Getin Noble Bank S.A. przy udziale i za pośrednictwem Noble Securities S.A. aneks do umowy sprzedaży 3 712 akcji Getin Leasing S.A. z dnia 30.01.2015 r., zgodnie z którym strony ustaliły, że Spółka zapłaci cenę sprzedaży bankowi w nieprzekraczalnym

terminie do dnia 31.01.2017. W dniu 02.03.2016 r. Getin Holding S.A. dokonał rozliczenia ceny sprzedaży z Getin Noble Bank S.A. w kwocie 101,5 mln zł. W dniu 21.12.2016 r. Emitent zawarł aneks do wyżej wymienionej umowy dokonując częściowej, przedterminowej spłaty w wysokości 24 mln zł.

Walne Zgromadzenie Getin Holding w dniu 25.04.2016 r. podjęło uchwałę o pokryciu straty za rok 2015 w kwocie 44 mln zł z zysków z przyszłych okresów.

W dniu 30.06.2016 r. pan František Babický, Członek Zarządu, złożył rezygnację z zasiadania w Zarządzie z upływem dnia 31.07.2016 r.

W dniu 27.12.2016 r. Rada Nadzorcza Getin Holding podjęła uchwałę o powołaniu w skład Zarządu Getin Holding pana Krzysztofa Jarosława Bieleckiego, powierzając mu funkcję I Wiceprezesa Zarządu począwszy od dnia 02 stycznia 2017 r.

#### Getin International S.A.

Getin International S.A., po otrzymaniu w dniu 12.01.2016 r. kwoty 26 mln zł tytułem spłaty pożyczki udzielonej na rzecz Idea Bank (Białoruś) dokonał wykupu dwuletnich obligacji serii A przydzielonych w styczniu 2014 r., o łącznej wartości nominalnej 25 mln zł. Natomiast po otrzymaniu od Idea Bank (Białoruś) w dniu 23.05.2016 r. kwoty 30 mln zł tytułem spłaty pożyczki udzielonej w dniu 29.05.2014 r., Getin International S.A. dokonał wykupu dwuletnich obligacji serii B o łącznej wartości nominalnej 30 mln zł, przydzielonych w maju 2014 r.

#### **Idea Bank (Polska)**

Najistotniejszym czynnikiem mającym wpływ na wzrost zysku netto Idea Bank (Polska) było ujęcie wyniku ze sprzedaży spółki GetBack. Transakcja sprzedaży akcji GetBack została dokonana za pośrednictwem spółki zależnej od Idea Bank (Polska) Idea Investment S.a.r.l. (d. Getin International S.a.r.l.)

W dniu 15.03.2016 r. Idea Investment S.a.r.l. zawarła z Emest Investments sp. z o.o. warunkową umowę sprzedaży 100% akcji zwykłych na okaziciela spółki GetBack S.A. Warunkiem finalizacji transakcji było m.in. zamiana akcji GetBack S.A. na akcje imienne, uzyskanie zgód odpowiednich urzędów czy też zawarcie porozumień z GetBack S.A. przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych lub fundusze współpracujące z GetBack S.A. o braku podstaw do wypowiedzenia umów serwisowych i umów obsługi prawnej. W tym samym dniu Idea Bank (Polska) zawarł umowę poręczenia za zobowiązania sprzedającego Idea Investment S.a.r.l. z tytułu sprzedaży akcji GetBack (szczegółowe warunki poręczenia zostały opisane w pkt 10 sprawozdania).

W dniu 15.06.2016 r., po spełnieniu się ostatnich warunków zawieszających, dokonano sprzedaży 100% akcji spółki GetBack S.A. spółce Emest Investments sp. z o.o. za cenę 825 mln zł. Płatność za sprzedane akcje została podzielona na dwie transze, z których pierwsza w kwocie 515 mln zł została zrealizowana 15.06.2016 r., pozostała kwota zostanie zapłacona w terminie do 18 miesięcy. W celu zabezpieczenia tej wiarytelności ustanowiony został zastaw na akcjach GetBack S.A. stanowiących 62% kapitału spółki.

Poniżej zostało zaprezentowane wyczenie wyniku na poziomie Grupy:

Rozliczenie sprzedaży GetBack S.A. (w tys. zł)	
Cena sprzedaży	825 000
Skonsolidowane aktywa netto Spółki na dzień sprzedaży	482 994
Koszty i korekty ceny związane z transakcją *	92 776
Wynik brutto na sprzedaży	249 230

\* Koszty i korekty ceny dotyczą dyskonta drugiej transzy płatności, kosztów związanych z transakcją oraz odroczenia przychodu w związku z zapisami umowy.

Umowa sprzedaży zawiera określone zobowiązania sprzedającego na okres do dwóch lat od daty 15.06.2016 r., które mogą mieć wpływ na ostateczne rozliczenie i ustalenie wyniku transakcji. Realizacja zapisów z umowy będzie podlegać okresowej weryfikacji w kolejnych okresach.

W dniu 21.03.2016r. Idea Bank (Polska) zawarł generalną umowę z Getin Noble Bank S.A. zgodnie z którą Idea Bank (Polska) może nabywać wierzytelności od Getin Noble Bank S.A. z tytułu rat leasingowych oraz rat pożyczek wynikających z umów leasingu i umów pożyczek do kwoty 700 mln zł.

Ponadto, w dniu 31.10.2016 r. Idea Leasing S.A., spółka zależna od Idea Bank (Polska) sfinalizowała transakcję nabycia 75% akcji Getin Leasing S.A. Zakup wynikał z celu rozwoju grupy Idea Bank (Polska) na rynku leasingowym. Szczegóły umowy są opisane w pkt 1.3 niniejszego sprawozdania.

### **Idea Bank (Ukraina)**

Nadal odnotowywany jest wpływ konfliktu we wschodniej części Ukrainy na osiągnięte wyniki finansowe Idea Bank (Ukraina). Uzależnienie wartości kursów walut od finansowania uzyskiwanego z MFW skutkuje powtarzającymi się znacznymi wahaniami kursów walut skutkujących odpływem środków klientów banku.

W 2016 r. Narodowy Bank Ukrainy obniżył stopę refinansowania z 22% do 14%, co wpłynęło na zwiększenie poziomu konsumpcji i popytu na kredyty bankowe, jak również kosztów pozyskania finansowania.

W rezultacie wprowadzanych reform gospodarczych i stabilizacji sytuacji makroekonomicznej na Ukrainie, poziom inflacji został obniżony do poziomu 12,4% z poziomu 43,3% odnotowanego na koniec 2015 r.

Z kolei do czynników i zdarzeń wewnętrznych, które wpływały w ciągu okresu sprawozdawczego na działalność i wyniki Idea Bank (Ukraina) zaliczyć należy znaczący wzrost wskaźników efektywności windykacji, utrzymanie niskiego poziomu ryzyka sprzedaży nowych produktów kredytowych na poziomie 3-4% 30+MOB, jak zawiązanie rezerwy na znaczną część portfela kredytowego klientów z rejonu Autonomicznej Republiki Krymu oraz tej części wschodnich regionów Ukrainy, na których przeprowadzana jest operacja wymierzona przeciwko separatystycznym ugrupowaniom okupującym wschodnią część terytorium Ukrainy (tzw. operacja ATO). Poziom rezerw zawiązanych na portfelu kredytowym wzrósł na koniec 2016 r. z poziomu 70% do 90,1%.

Istotnymi czynnikami mającymi wpływ na wynik finansowy Idea Bank (Ukraina) w dalszych okresach sprawozdawczych jest prognozowane polepszenie wskaźników makroekonomicznych, w tym wzrost PKB Ukrainy na poziomie 2,5% i dalsze obniżenie inflacji do poziomu ok. 8%, co może pozytywnie wpłynąć na ogólną sytuację gospodarczą kraju, nawet pomimo trwającego konfliktu na wschodzie Ukrainy oraz obecnej niestabilności politycznej. Wzrost konkurencji na rynku kredytowania osób fizycznych w połączeniu z nowymi wymogami Narodowego banku Ukrainy w sprawie oceny ryzyk kredytowych przez banki wymagać będzie dostosowania się przez Idea Bank (Ukraina) do warunków rynkowych.

### **Carcade**

W dniu 25.04.2016 Carcade, po spłaceniu 20% wartości nominalnej 5 250 000 szt. obligacji giełdowych denominowanych w rublach serii BO-02, o wartości 1.000 RUB każda, zakończyła wykup obligacji tej serii. W dniu 25.04.2016 Carcade wyemitowało nową serię obligacji, obejmującą 2 500 000 szt. obligacji giełdowych denominowanych w RUB o wartości nominalnej 1.000 RUB każda z terminem zapadalności wynoszącym 3 lata.

Niewątpliwym sukcesem Grupy Carcade w I półroczu 2016 r. okazała się ww. emisja obligacji na kwotę 2,5 mld RUB, która pozytywnie wpłynęła na poziom płynności spółki, pomimo obniżenia ratingu Carcade z pozycji BB- do B+ przez agencję ratingową Fitch.

W II półroczu 2016 r. Carcade koncentrowało się na odbudowie poziomu płynności i poziomu sprzedaży, przy kontynuowaniu poprawy efektywności kosztowej spółki, co pozytywnie wpłynęło na wynik w świetle pierwszych objawów wychodzenia gospodarki rosyjskiej z recesji. Zakończono również proces intensywnej restrukturyzacji, skutkującej zmniejszeniem kosztów stałych osiągniętej na skutek m.in. optymalizacji placówek sieci sprzedaży i poziomu zatrudnienia.

W wyniku przeprowadzonej restrukturyzacji kosztowej zmniejszono koszty stałe liczone w RUB o blisko 25% ograniczając sieć sprzedaży do 47 oddziałów (wcześniej 71), a także redukując zatrudnienie do

548 osób na koniec 2016 roku (833 etaty na koniec 2015 roku). W 2016 roku w gospodarce Federacji Rosyjskiej utrzymywały się negatywne trendy o charakterze kryzysowym, związane ze spadkiem światowych cen ropy i nałożonymi przez USA i UE sankcjami.

### **Grupa Idea Bank (Rumunia)**

Rok 2016 był kolejnym rokiem wzrostu PKB w Rumunii, który wniósł 5,4% (3,7% w 2015). Gospodarka rumuńska odnotowuje spadek długu publicznego i niski poziom bezrobocia, przy czym trend ten przewidywany jest również na rok 2017 i następne lata, co pozytywnie wpłynie na działalność grupy na rynku rumuńskim.

W dniu 18.02.2016 r. Idea Leasing (Rumunia) podpisał z Idea Bank (Polska) aneks do umowy dotyczącego zwrotnego wykupu wierzytelności (*Receivables acquisition agreement*), zgodnie z którym maksymalna kwota zobowiązań została zwiększona z kwoty 100 mln zł do kwoty 240 mln zł.

W dniu 22.02.2016 r. Idea Leasing (Rumunia) zawarł z Idea Bank (Polska) aneksy do umów pożyczek na kwotę 10 i 3 mln EUR (równowartość odpowiednio 43,8 i 13,1 mln zł) wydłużające okres spłaty pożyczek o rok.

W dniu 29.09.2016 r. Idea Bank (Rumunia) dokonał spłaty pożyczki podporządkowanej udzielonej przez Emitenta w kwocie 2,5 mln EUR (10,8 mln zł).

W 2016 r. Idea Investment S.A., dokonała spłaty wyemitowanych w 2014 r. obligacji serii B w łącznej kwocie 80 mln RON (78 mln zł) z okresem zapadalności przypadającym na dzień 27 lutego 2016 r., wykorzystując w głównej mierze środki z dywidendy wypłaconej przez Idea Leasing (Rumunia) w kwocie 85,2 mln RON.

### **Idea Bank (Białoruś)**

W ciągu 2016 r. stawka refinansowania Banku Narodowego Republiki Białorusi była systematycznie zmniejszana z 25% na początku roku do 18% na koniec 2016 r., przy czym trend spadkowy został zachowany. Obniżenie oprocentowania stałe dostępnych instrumentów oznacza obniżenie maksymalnie dozwolonego oprocentowania kredytów i depozytów w walucie narodowej.

Narodowy Bank Republiki Białorusi konsekwentnie prowadzi politykę skierowaną na obniżenie oprocentowania aktywnych i pasywnych operacji. Dana polityka jest realizowana w drodze określania maksymalnie dopuszczalnych stawek, tzn. w drodze ograniczenia swobodnego kształtowania stawek rynkowych. Ograniczenia działają w przypadku kredytów w walucie krajowej oraz dla depozytów w walucie krajowej, USD i EUR. W przypadku nowych kredytów dla osób fizycznych i prawnych maksymalne stawki uległy zmniejszeniu odpowiednio z 42% do 32,2% i z 36% do 23%, a w przypadku depozytów – z 30% do odpowiednio 20,7% i 18,4%.

W związku z obniżeniem rentowności kredytów bezgotówkowych, bank zaprzestał ich udzielania od lutego 2016 r., co wiąże się z wyjściem z segmentu Consumer Finance. Poprawa jakości portfela kredytów gotówkowych z jednoczesną poprawą ich ściągalności umożliwiła rozwiązanie rezerw na złe kredyty w wysokości 1,3 mln zł (0,7 mln BYN).

W I kwartale 2016 r., Narodowy Bank Republiki Białorusi, zakazał bankom pobierania od klientów prowizji up-front przy udzielaniu kredytów.

Z dniem 01.07.2016 r., przeprowadzona została denominacja rubla białoruskiego w stosunku 10.000 BYR = 1 BYN.

Ponadto, w I półroczu 2016 r. Idea Bank (Białoruś) dokonał zwrotu pożyczek, otrzymanych od Getin International S.A. w łącznej kwocie 56 mln zł – w dniu 12.01.2016 r. dokonano spłaty pożyczki z dnia 06.03.2014 r. w kwocie 26 mln zł, a w dniu 23.05.2016 r. dokonano spłaty pożyczki z dnia 29.05.2014 r. w kwocie 30 mln zł.

W II kwartale 2016 r. Idea Bank (Białoruś) otrzymał drugą transzę kredytu z Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju w wysokości 2,2 mln USD. Kredyt został udzielony w celu umożliwienia Idea Bank (Białoruś) kredytowania małych i średnich przedsiębiorstw w kraju.

Ponadto, Idea Bank (Białoruś), po przeprowadzeniu negocjacji w sprawie otwarcia jeszcze jednej specjalnej linii kredytowej w celu umożliwienia dalszego finansowania małych i średnich



przedsiębiorstw, w dniu 22.12.2016 r. podpisał z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju umowę o udostępnieniu linii kredytowej w wysokości 5 mln USD, z którego środki zostały wypłacone po dacie bilansowej.

Idea Bank jako pierwszy w Republice Białorusi (od IV kwartału 2016 roku) zaczął świadczyć klientom – osobom fizycznym usługi z wykorzystaniem Systemu Identyfikacji Międzybankowej. To pozwala klientom otwierać rachunki, dokonywać innych operacji zdalnie – bez odwiedzania oddziału.

W dniu 01.11.2016 r. Idea Bank (Białoruś) dokonał spłaty obligacji wyemitowanych w 2012 r. w łącznej kwocie 217 tys. BYN.

### **M.W. Trade**

W okresie od 01.01.2016 do 31.12. 2016 M.W. Trade wyemitował obligacje na łączną kwotę 129,1 mln zł oraz spłacił zgodnie z terminem wymagalności obligacje na kwotę 121 mln zł.

W 2016 r. udział w przychodach ze sprzedaży ogółem przekraczał 10% w przypadku 3 podmiotów leczniczych. W okresie sprawozdawczym M.W. Trade opublikował 4 raporty o umowach znaczących typu „Hospital Fund” oraz pożyczek i pozostałych z podmiotami leczniczymi oraz JST, których jednostkowa wartość przekroczyła 10% kapitałów własnych spółki.

Ograniczenie w 2016 r. akcji kredytowej banków wynikającej z niepewności na rynku spowodowanej nowymi regulacjami w zakresie adekwatności kapitałowej oraz podatku bankowego, skumulowane z zapadającymi w tym okresie wykupami obligacji przez M.W. Trade (121 mln zł.) wpłynęło na obniżenie dynamiki wzrostu M.W. Trade. Nasilone działania konkurencji, w tym oferowanie usług finansowania szpitali przez banki miały wpływ na obniżkę marż na rynku. Wcześniejsze spłaty przez klientów całości ekspozycji przed terminami zapadalności wynikającymi z umownych harmonogramów również wpłynęły na osiągnięty wynik.

W ramach usługi pośrednictwa przy sprzedaży kredytów M.W. Trade zawarł również umowy poręczenia kredytu. W omawianym okresie było to 16 umów na łączną kwotę 227,6 mln zł.

Z dniem 01.01.2016 weszły w życie zmiany w sposobie ustalania odsetek ustawowych, ujednolicające mechanizm naliczania odsetek w obrocie cywilnoprawnym. Równocześnie nowelizacją objęto ustawę o terminach zapłaty w transakcjach handlowych. Dla Spółki oznacza to, że w przypadku opóźnienia w zapłacie za transakcję, o której mowa w ustawie, odsetki ustawowe za opóźnienie równe będą sumie stopy referencyjnej NBP i 8,0 p.p. Na dzień dzisiejszy jest to wartość 9,5% w skali roku względem 8,0% stosowanych do dnia wejścia w życie ustawy. Obecna ustawowo określona wysokość maksymalna odsetek za opóźnienie wynosi 14%. W ocenie M.W. Trade zmiana ta stanowi pozytywny czynnik wpływający na możliwy do osiągnięcia w przyszłości wynik finansowy.

Istotnym czynnikiem, który wprowadził ograniczenie ryzyka biznesowego M.W. Trade było wprowadzenie w lipcu 2016 r. zmian do Ustawy o działalności leczniczej, znoszącej obowiązek przekształcenia publicznych szpitali w spółki prawa handlowego w sytuacji niepokrycia ujemnego wyniku albo braku decyzji o likwidacji takich szpitali. Pokrycie przez organ założycielski ujemnego wyniku placówki poprawia jej płynność i możliwość regulowania zobowiązań, zaś likwidacja oznacza przejście 100% zobowiązań przez organ rozwiązujący. Z kolei zmniejszenie ryzyka przekształcenia placówek w spółki prawa handlowego w sposób znaczący ogranicza potencjalne ryzyko ogłoszenia upadłości takich podmiotów.

### **Zdarzenia po dacie bilansowej**

W dniu 11.01.2017 r. Getin Holding udzielił poręczenia za wszelkie zobowiązania Idea Investment Rumunia) z tytułu emitowanych obligacji serii D o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 27 000 000,00 zł, w tym w szczególności z tytułu odsetek i kwoty wykupu, do wysokości wynoszącej co najmniej 120 % wartości przydzielonych obligacji, nie więcej niż 32 400 000,00 zł. Poręczenie, pod warunkiem dojścia emisji obligacji do skutku, obowiązywać będzie w okresie od dnia przydziału do dnia 30.06.2019 r., nie dłużej jednak niż do czasu spłaty wszelkich zobowiązań względem obligatariuszy.

W dniu 23.01.2017 r. Idea Bank (Białoruś) otrzymał od Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju wypłatę transzy kredytu w wysokości 1,5 mln USD (równowartość 6,3 mln zł) przyznanego na podstawie umowy z dnia 22.12.2016 r.

W dniu 31.01.2017 r. Getin Holding zawarł z LC Corp B.V. z siedzibą w Amsterdamie porozumienie dodatkowe do umowy sprzedaży z dnia 02.03.2016 r., dotyczącej 755 sztuk akcji Getin Leasing S.A. (stanowiących 10,02% udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu), zrzekając się przewidzianych w umowie warunków zawieszających. W rezultacie w tym samym dniu strony przystąpiły do wykonania umowy i zbycia na rzecz LC Corp B.V. wyżej wymienionych akcji.

W dniu 08.02.2017 r. Idea Leasing S.A. (Rumunia), po dokonaniu częściowej spłaty kredytu, podpisała aneks z Idea Bank (Polska) do umowy kredytu na kwotę 10 mln EUR (równowartość 44,2 mln zł), przewidujący prolongatę spłaty pozostałej części zadłużenia w kwocie 5 mln EUR (równowartość 22,1 mln zł) na okres do końca 2019 r. W tym samym dniu strony podpisały aneks do umowy dotyczącej zwrotnego wykupu wierzytelności (*receivables acquisition agreement*), zgodnie z którym maksymalna kwota zobowiązań została zwiększona z kwoty 240 mln zł do kwoty 275 mln zł.

W dniu 08.02.2017 r. Emitent podpisał z Idea Bank (Polska) aneksy do dotychczasowych umów poręczenia, wydłużając okres poręczenia za zobowiązania Idea Leasing S.A. (Rumunia) z tytułu wyżej opisanej umowy kredytu na okres do 31.03.2020 r. (przy zmniejszeniu kwoty poręczenia o połowę do 5,25 mln EUR, tj. równowartość 23,2 mln zł), a także zwiększając kwotę odpowiedzialności w przypadku poręczenia z tytułu *receivables acquisition agreement* do kwoty 275 mln zł.

W dniu 10.03.2017 r. Emitent zawarł z osobą fizyczną umowę nabycia 0,02% udziału w kapitale zakładowym spółki Seret Invest sp. z o.o. z siedzibą w Kijowie, Ukraina, oraz warunkową umowę nabycia od tejże spółki 100% udziału w kapitale zakładowym Spółki Finansowej Seret sp. z o.o. z siedzibą w Kijowie, Ukraina, pod warunkiem uzyskania zgody ukraińskiego urzędu antymonopolowego. Łączna cena nabycia udziałów wynosi 101 tys. UAH (co stanowi równowartość 15,4 tys. zł). W dniu 13.03.2017 roku Emitent nabył udział w kapitale zakładowym Seret Invest Sp. z o.o. i uzyskał prawo kontroli nad spółkami. Przedmiotem działalności Spółki Finansowej Seret sp. z o.o. jest zakup, obrót i windykacja portfeli wierzytelności w tym wierzytelności m. in. Idea Bank Ukraina.

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

Agencja ratingowa Standard & Poor's w styczniu 2016 obniżyła ocenę wiarygodności kredytowej Polski o jeden stopień - z A- do BBB+ ustalając jednocześnie perspektywę ratingu jako negatywną. W grudniu 2016 r. zmieniono perspektywę ratingu ponownie na stabilną. W maju 2016 r. agencja Moody's potwierdziła rating Polski na poziomie A2, zmieniając jednak perspektywę na negatywną. Agencje Fitch, JCR i Dagong nie podejmowały decyzji w zakresie zmiany ratingu Polski. W aspekcie instytucjonalnym, polityki gospodarczej i fundamentów makroekonomicznych sytuacja Polski pozostanie stabilna, a decyzja S&P i Moody's wskazuje na optykę, jaką wykazują się inwestorzy międzynarodowi.

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

Wprowadzenie w 2016 r. podatku bankowego w wysokości 0,0366% wartości aktywów netto miesięcznie wpłynęło na dodatkowe obciążenie fiskalne banków.

Wprowadzenie przez Komisję Nadzoru Finansowego rekomendacji S w zakresie minimalnego poziomu wkładu własnego ma wpływ na popyt na hipoteczne produkty kredytowe.

Z dniem 01.01.2016 r. w życie weszło rozporządzenie CRR, zmieniające m.in. zasady ustalania funduszy własnych oraz wzrost wymogu pokrycia wskaźnika LCR do 70%. Wejście w życie ustawy o nadzorze makroostrożnościowym również wymusiło na bankach działających na terytorium Polski zwiększenie poziomów współczynników kapitałowych (w przypadku Idea Bank (Polska) kapitały Tier1 do poziomu 10,25%, a TCR do 13,25%).

Z początkiem 2016 r. zaczął działać Fundusz Wsparcia Kredytobiorców. Kwota, jaką obciążony został sektor bankowy wynosi 600 mln zł. Wpłaty banków wnoszone są proporcjonalnie do wysokości posiadanego portfela kredytów mieszkaniowych. W związku z prowadzonymi postępowaniami upadłościowymi względem mniejszych banków prowadzących działalność na rynku lokalnym (np. SK Bank), możliwe jest zwiększone obciążenie banków składkami na BFG.

W przypadku Idea Bank (Ukraina), ryzyko eskalacji sytuacji we wschodniej części Ukrainy, która wpływa na destabilizację całego systemu finansowego Ukrainy, jest czynnikiem, który może doprowadzić do dalszego pogarszania się ryzyka kredytowego w tych regionach oraz rozszerzenia terenów objętych działaniami zbrojnymi. Dalsza eskalacja konfliktu, w połączeniu z zależnością poziomu kursu walut od finansowania przez MFW, może grozić zwiększeniem ryzyka płynności oraz odpływem depozytów z banku. Dodatkowym elementem ryzyka jest brak możliwości skutecznej windykacji portfela kredytowego, w szczególności NPL.

Obniżenie tempa rozwoju głównych partnerów ekonomicznych Ukrainy (m.in. Chiny, Rosja), może mieć istotny wpływ na bilans płatniczy Ukrainy i wartości głównych wskaźników makroekonomicznych. Wpływ na działalność Idea Bank (Ukraina) może mieć również rozwijająca się konkurencja na lokalnym rynku bankowym w obszarze kredytów gotówkowych, zwłaszcza ze strony dużych podmiotów bankowych.

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

Natomiast dalszy rozwój Carcade zależy od zapewnienia finansowania operacyjnego. Przy podejmowaniu decyzji przez ewentualnych finansujących pod uwagę brane są zmniejszający się portfel Carcade oraz jakość aktywów. Prognozy wykazują osłabienie dynamiki wzrostu rynku leasingu samochodowego w Rosji do 5-15% w 2017 roku.

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

Istotnym czynnikiem, który może mieć wpływ na działalność Idea Bank (Rumunia) w najbliższym okresie jest nieprzewidywalność zakresu zmian prawnych dotyczących sektora bankowego i finansowego (w tym przepisów o upadłości konsumenckiej oraz kredytów hipotecznych), polityka fiskalna zmierzająca do obniżenia poziomu deficytu budżetowego, a także sytuacja ekonomiczna UE, w tym możliwy wpływ sytuacji sektora bankowego Grecji na banki rumuńskie.

Na działalność Idea Bank (Rumunia) wpływ również może mieć bieżąca sytuacja na rynku depozytowym, gdzie odnotowywany jest wzrost inwestycji w nieruchomości i papiery wartościowe notowane na giełdzie kosztem depozytów bankowych, jak również spadek wartości niezabezpieczonych pożyczek.

Spółka MW Trade prowadzi działalność polegającą na świadczeniu usług finansowych na specyficznym rynku niszowym. Konsekwencją tego była koncentracja rynkowa i zależność przychodów od sytuacji i zmian w sektorze służby zdrowia. Dlatego zmiany zachodzące w tym sektorze mogą mieć wpływ na działalność MW Trade, zwłaszcza w zakresie proponowanego utworzenia tzw. sieci szpitali, co z kolei wpłynie na stabilność wpływów z tytułu rozliczeń od jednostek służby zdrowia.

W przypadku finansowania jednostek samorządu terytorialnego, wpływ na działalność MW Trade może mieć sytuacja ekonomiczna samorządów, w tym spadek dochodów związany z ograniczeniem wpływów z tytułu podatków połączonym ze wzrostem wydatków na zadania własne i zlecone.

Skala ryzyka prowadzonej przez Grupę Kapitałową Getin Holding działalności w znacznej mierze powiązana jest z koniunkturą gospodarczą. Słaba koniunktura gospodarek narodowych, gdzie dokonywane są bądź będą, inwestycje kapitałowe wpływać może negatywnie na zwrot z tych inwestycji.

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

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

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

### **Bankowość**

#### *Ryzyko kredytowe*

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

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

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

#### *Ryzyko stopy procentowej*

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

#### *Ryzyko walutowe*

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

#### *Ryzyko płynności*

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

#### *Ryzyko operacyjne*

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

### *Długoterminowe finansowanie akcji kredytowej*

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

## **Pozostałe**

### *Sytuacja na rynkach giełdowych*

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

### *Ryzyko konkurencyjności*

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

### *Ryzyko zmian przepisów prawa i ich interpretacji*

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

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

### *Ryzyko związane z inwestycjami i prowadzeniem działalności poza terytorium Polski*

Spółka posiada aktywa w postaci akcji spółek działających na rynkach zagranicznych. W związku z tym działalność w tym zakresie podlega obcym jurysdykcjom, w szczególności prawu Ukrainy, Rosji, Białorusi, Rumunii w tym także obcym regulacjom dotyczącym nadzoru nad instytucjami finansowymi, regulacjom podatkowym, rachunkowym oraz sprawozdawczym, co może spowodować, że zakres informacji dostępnych na temat działalności niektórych spółek z Grupy może być węższy w porównaniu ze standardami obowiązującymi w tym zakresie w Polsce i innych państwach Unii Europejskiej. Powyższe może także wywołać dodatkowe utrudnienia i niedogodności w dochodzeniu praw przez

spółki z Grupy. Spółki z Grupy są również narażone na niekorzystne zmiany prawne w państwach, w których takie spółki prowadzą działalność. Każda zmiana przepisów może wywołać wzrost kosztów działalności tych spółek z Grupy i wpłynąć na jej wyniki finansowe oraz powodować trudności w ocenie skutków przyszłych zdarzeń i podejmowanych decyzji. Istotnym czynnikiem wpływającym na warunki działania na nowych rynkach jest również rozwój stosunków i relacji gospodarczych Polski z tymi rynkami, w tym regulacje w zakresie swobody przepływu kapitału, wiedzy oraz siły roboczej. Należy wskazać także na ryzyka związane z możliwością wprowadzenia ograniczeń i restrykcji wobec inwestorów zagranicznych w państwach, w których spółki z Grupy dokonały lub będą dokonywać inwestycji, a nawet ryzyka dokonania przez poszczególne państwa nacjonalizacji.

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

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

Spółki Grupy Kapitałowej Getin Holding w 2016 prowadziły racjonalną gospodarkę zasobami finansowymi. Środki finansowe przeznaczone były na inwestycje kapitałowe, zgodnie z przyjętą polityką działalności. Nadwyżki środków lokowane były głównie na lokatach bankowych.

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

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

Spółki Grupy Kapitałowej Getin Holding nie publikowały prognoz wyników na 2016 rok.

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

W 2016 Spółka, ani jej jednostki zależne nie zawierały z podmiotami powiązаныmi istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe. Szczegółowe informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązаныmi zostały zamieszczone w nocie 53 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 2016 przez spółki Grupy Kapitałowej na rzecz podmiotów powiązanych.

Data udzielenia	Kredytobiorca / Pożyczkobiorca	Waluta	Kwota kredytu z umowy	Oprocentowanie	Data wymagalności
<b>Getin Holding S.A.</b>					
20.04.2016	Carcade	USD	1 950 000	n/d, prowizja 2%	27.04.2016
<b>Idea Bank S.A.</b>					
30.09.2016	Getin Holding S.A.	PLN	15 000 000	WIBOR 6M+3,5%	30.09.2021
<b>Getin International S.A.</b>					
22.12.2016	Getin Holding S.A.	PLN	12 000 000	WIBOR 6M+1%	22.12.2017
<b>Idea Bank (Rumunia)</b>					
22.12.2016	Getin International S.A.	EUR	2 500 000	EURIBOR 3M+5,8%	22.10.2020

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

Na dzień 31.12.2016 r. stan udzielonych przez Idea Bank (Polska) kredytów brutto wynosił 10,9 mld zł, w tym stan kredytów udzielonych podmiotom powiązanym 112,2 mln zł.

Na dzień 31.12.2016 r. wartość bilansowa kredytów udzielonych przez Idea Bank (Ukraina) wynosiła 368,5 mln zł (2,4 mld UAH). Na dzień 31.12.2016 spółka nie posiadała kredytów ani pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym.

Na dzień 31.12.2016 r. wartość bilansowa kredytów i pożyczek udzielonych klientom przez Idea Bank (Białoruś) wynosiła 337,8 mln zł (156,4 mln BYN), w tym 1,97 mln zł (0,9 mln BYN) na rzecz podmiotów powiązanych.

Na dzień 31.12.2016 wartość bilansowa kredytów udzielonych przez Idea Bank (Rumunia) wynosiła 904,1 mln zł (927,4 mln RON), w tym 2,5 mln EUR ( 10.9 mln zł) udzielone podmiotowi powiązanemu.

Na dzień 31.12.2016 wartość bilansowa pożyczek udzielonych M.W. Trade wynosiła 120,9 mln zł, wyłącznie w walucie polskiej. Udzielone pożyczki, zarówno długo jak i krótkoterminowe, były głównie efektem wygranych przetargów publicznych. Przychodami MW Trade z tytułu tych umów było oprocentowanie bieżące oparte na stałej bądź zmiennej stopie procentowej oraz prowizje za udzielenie finansowania. Umowy te są standardem na rynku publicznej służby zdrowia, na której działa MW Trade i nie odbiegały od warunków powszechnie stosowanych w umowach tego typu.

#### **10. Informacje o udzielonych i otrzymanych w 2016 poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym ze Spółką.**

W dniu 18.02.2016 r. Getin Holding zawarł z Idea Bank (Polska) aneks do umowy poręczenia z dnia 21.10.2015 r., na podstawie której zwiększyła z kwoty 100 mln zł do 240 mln zł sumę poręczenia za zobowiązania zapłaty przez Idea Leasing IFN (Rumunia) kwot należnych Bankowi za zwrotne nabycie przez Dłużnika od Banku sprzedanych uprzednio wierzytelności pieniężnych względem klientów Idea Leasing IFN (Rumunia) (*receivables acquisition agreement*).

W dniu 26.02.2016 r. Getin Holding udzielił Idea Bank (Polska) poręczenia do kwoty 10,5 mln EUR (46,5 mln zł) na zabezpieczenie zobowiązań pieniężnych Idea Leasing (Rumunia) z tytułu umowy pożyczki w wysokości 10 mln EUR (44,2 mln zł) do dnia zwrotu całości pożyczki z ewentualnymi odsetkami, jednakże nie dłużej niż do dnia 22.02.2017 r.

W dniu 10.06.2016 r. Getin Holding udzielił kolejnego poręczenia na rzecz Idea Bank (Polska) za zobowiązanie Idea Leasing (Rumunia) z tytułu umowy pożyczki w kwocie 3 mln EUR ( 13,3 mln zł). Suma udzielonego poręczenia wynosiła 3,2 mln EUR ( 13,9 mln zł), które obowiązywać będzie przez okres nie dłuższy niż do 10.09.2017 r.

W dniu 15.03.2016 r. Idea Bank (Polska) udzielił poręczenia na rzecz Emest Investments sp. z o.o. za zobowiązania Idea Investment S.a r.l. (d.Getin International S.a r.l.) wynikających z umowy sprzedaży GetBack S.A. Na podstawie umowy Idea Bank (Polska) odpowiadał za wykonanie jedynie obecnych i przyszłych zobowiązań Getin International S.a r.l. wynikających z ww. umowy na wypadek ich nie wykonania, do wysokości ceny za akcje GetBack S.A.,

Suma poręczeń udzielonych przez M.W.Trade wynosiła na dzień 31.12.2016 r. 233 mln zł, z czego 227,6 mln zł stanowiły poręczenia na rzecz podmiotów powiązanych – Idea Bank (Polska).

Na dzień 31.12.2016 stan udzielonych przez Idea Bank (Polska) gwarancji wynosi 2,7 mln zł, z czego 0,9 mln zł na rzecz podmiotów powiązanych.

Na dzień 31.12.2016 stan udzielonych przez Idea Bank (Rumunia) gwarancji wynosi 1,7 mln zł (1,8 mln RON). Bank nie udzielał poręczeń na rzecz podmiotów powiązanych.

Na dzień 31.12.2016 stan udzielonych przez Idea Bank (Ukraina) gwarancji wynosi 112 tys. zł (727,5 tys. UAH). Bank nie udzielał poręczeń na rzecz podmiotów powiązanych.

Na dzień 31.12.2016 nie istnieją gwarancje i poręczenia udzielone przez Idea Bank (Białoruś) , w tym na rzecz podmiotów powiązanych.

Na dzień 31.12.2016 nie istnieją gwarancje i poręczenia udzielone przez Carcade, w tym na rzecz podmiotów powiązanych.

#### 11. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych w 2016 umowach dotyczących kredytów i pożyczek.

Poniższa tabela zawiera informacje o kredytach zaciągniętych w 2016 przez spółki Grupy Kapitałowej. Żadnej ze spółek Grupy nie została wypowiedziana w okresie sprawozdawczym żadna umowa kredytowa lub umowa pożyczki.

Data udzielenia	Kredytodawca / Pożyczkodawca	Waluta	Kwota kredytu z umowy	Oprocentowanie	Data wymagalności
<b>Getin Holding</b>					
30.09.2016	Idea Bank S.A.	PLN	15 000 000	WIBOR 6M+3,5%	30.09.2021
22.12.2016	Getin International S.A.	PLN	12 000 000	WIBOR 6M+1%	22.12.2017
<b>Getin International S.A.</b>					
22.12.2016	Idea Bank (Rumunia)	EUR	2 500 000	EURIBOR 3M+5,8%	22.10.2020
<b>Idea Bank (Białoruś)</b>					
31.05.2016	Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	USD	2 200 000	7,96%	16.08.2019
<b>Carcade (Rosja)</b>					
06.03.2016	KB RosenergoBank	RUB	50 000 000,00	15,50%	31.05.2017
20.04.2016	Getin Holding S.A.	USD	1 950 000	n/d, prowizja 2%	27.04.2016
22.07.2016	CreditEuropeBank	RUB	300 000 000	15,50%	12.07.2018
25.07.2016	SMP Bank	RUB	400 000 000	14,50%	25.01.2019
20.10.2016	Globexbank	RUB	500 000 000	14,50%	20.10.2019
25.11.2016	Bank ZENITH	RUB	400 000 000	14,50%	25.10.2019
07.12.2016	SMP Bank	RUB	600 000 000	13,75%	07.12.2019
<b>Idea Leasing (Polska)</b>					
14.07.2016	Europejski Bank Inwestycyjny	PLN	221 305 000	WIBOR+0,02%	30.09.2020

#### 12. Instrumenty finansowe.

Szczegółowa informacja o instrumentach finansowych znajduje się w notach 24-32 oraz 42-47 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 notce 49 oraz 19 informacji dodatkowych i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

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

W 2016 roku nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki i jej Grupą Kapitałową.



## 16. Informacja dotycząca nabycia akcji własnych.

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

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

W okresie sprawozdawczym Getin Holding pozyskał wpływy z emisji obligacji serii A2 i A3 w wysokości 50 mln zł, które zostały przydzielone w dniu 31.05.2016 r. Emitent przeznaczył wpływy z emisji obligacji serii A2 i A3 na wykup wyemitowanych w dniu 07.04.2015 r. obligacji serii A1.

## 18. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Getin Holding – wg stanu na dzień 31.12.2016 r.

Osoba	Funkcja	Liczba posiadanych akcji			
		Stan na dzień 31.12.2015	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na dzień 31.12.2016
<b>Osoby zarządzające</b>					
Piotr Kaczmarek	Prezes Zarządu	24 000	-	-	24 000
Izabela Lubczyńska	Członek Zarządu	4 518	-	-	4 518
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>	37 000	10 000	335 829 910 <sup>2)</sup>
Remigiusz Baliński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	197 637	-	-	197 637
Marek Grzegorzewicz	Członek Rady Nadzorczej	101 963	-	-	101 963
Andrzej Błażejewski	Członek Rady Nadzorczej	61 041	-	-	61 041
Adam Maciejewski	Członek Rady Nadzorczej	0	-	-	0

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

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

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

### Ogólna informacja na temat przyjętego w Spółce systemu wynagrodzeń

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

Wartość wynagrodzeń wypłaconych poszczególnym członkom Zarządu Spółki w 2015 i 2016 roku prezentuje poniższa tabela:

Wartość wynagrodzeń wypłaconych w 2016 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	600	-	-
Izabela Lubczyńska	660	300	403	-
Frantisek Babicky *	428	300	-	-
Krzysztof Florczak	602	80	-	-
<b>Razem</b>	<b>3 266</b>	<b>1 280</b>	<b>403</b>	<b>-</b>

\* pełnienie funkcji Członka Zarządu Spółki do dnia 31.07.2016

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 Juszcak	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>

Ponadto w 2016 r. Spółka wypłaciła 780 tys. zł dodatkowego wynagrodzenia zmiennego Panu Radosławowi Bonieckiemu, pełniącemu obowiązki Wiceprezesa Zarządu do dnia 30 marca 2015 r.

Wartość wynagrodzeń wypłaconych poszczególnym Członkom Rady Nadzorczej Spółki w 2015 i 2016 roku prezentuje poniższa tabela:

Wartość wynagrodzeń wypłaconych w 2016 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	1 440	367
Remigiusz Baliński	360	239
Marek Grzegorzewicz	76	1
Andrzej Błażejewski	76	-
Adam Maciejewski	76	-
<b>Razem</b>	<b>2 028</b>	<b>607</b>

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.

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).

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

#### Informacja na temat przysługujących Członkom Zarządu pozafinansowych składników wynagrodzenia

Członkom Zarządu przysługuje samochód służbowy i pakiet medyczny.

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

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

#### Ocena funkcjonowania polityki wynagrodzeń

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

#### **20. Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami.**

Getin Holding nie zaciągnął żadnych zobowiązań wobec członków zarządu, rady nadzorczej oraz byłych członków zarządu i rady nadzorczej Getin Holding wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze lub wynikających z zobowiązań zaciągniętych w związku z tymi emeryturami.

#### **21. 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 31.12.2016 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. Na dzień na dzień 31.12.2016 Pan Piotr Kaczmarek pełnił funkcje Prezesa Zarządu Spółki.

Kontrakt menedżerski zawarty przez Spółkę z panem Krzysztofem Jarosławem Bieleckim, pełniącym od dnia 02.01.2017 funkcję I Wiceprezesa Zarządu przewiduje, że w przypadku odwołania pana Krzysztofa Jarosława Bieleckiego ze stanowiska I Wiceprezesa Zarządu przed dniem 31.12.2019 r. z powodów innych niż określonych w umowie okoliczności uzasadniających rozwiązanie umowy bez wypowiedzenia, panu Krzysztofowi Jarosławowi Bieleckiemu przysługiwać będzie przez okres 6 miesięcy od dnia rozwiązania umowy 100% wynagrodzenia stałego.

#### **22. 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.

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

Nie dotyczy.

## 24. 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)	
	2016	2015
Badanie i przegląd sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych	170	175
Pozostałe usługi		51
<b>Razem</b>	<b>170</b>	<b>226</b>

## 25. 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.

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

## 26. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

Zarząd Getin Holding S.A. w wykonaniu obowiązku określonego w § 91 ust. 5 pkt 4 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, podaje informacje dotyczące stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego w roku 2016 (dalej: „Oświadczenie”).

### **26.1 Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Spółka oraz miejsca gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny**

Getin Holding jako spółka, której akcje są dopuszczone do obrotu giełdowego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej: Giełda, GPW), podlega - uchwalanym przez Radę Giełdy Dobrym Praktykom Spółek Notowanych na GPW. W 2016 r. Getin Holding podlegał Dobrym Praktykom Spółek Notowanych na GPW 2016, uchwalonych przez Radę Giełdy 13 października 2015 r.

O zakresie stosowania Zbioru Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 Spółka poinformowała raportem okresowym EBI nr 01/2016 z dnia 04 stycznia 2016 r.

Teksty wyżej wymienionych dokumentów dostępne są na stronie internetowej GPW - [https://static.gpw.pl/pub/files/PDF/inne/GPW\\_1015\\_17\\_DOBRE\\_PRAKTYKI\\_v2.pdf](https://static.gpw.pl/pub/files/PDF/inne/GPW_1015_17_DOBRE_PRAKTYKI_v2.pdf).

### **26.2 Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, od których stosowania Emitent odstąpił wraz z określeniem zakresu tego odstąpienia i wyjaśnieniem okoliczności i przyczyny odstąpienia**

Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Spółka nie stosuje 2 rekomendacji: IV.R.2., VI.R.3.

Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Spółka nie stosuje 7 zasad szczegółowych: I.Z.1.16., I.Z.1.20., II.Z.3., II.Z.5., II.Z.6., II.Z.7., IV.Z.2

## I. Rekomendacje

**IV.R.2.** Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez: 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia, 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Rekomendacja ta nie jest stosowana. Według opinii Zarządu Spółki obowiązujące w Spółce zasady udziału w walnych zgromadzeniach umożliwiają właściwą i efektywną realizację praw wynikających z akcji i wystarczająco zabezpieczają interesy wszystkich akcjonariuszy, w tym mniejszościowych. W ocenie Zarządu Spółki wprowadzenie możliwości udziału w walnych zgromadzeniach przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej nie jest jeszcze dostatecznie rozpowszechnione i przetestowane, a tym samym niesie za sobą liczne ryzyka natury organizacyjno-technicznej mogące mieć istotny wpływ na przebieg walnego zgromadzenia. Ponadto wprowadzenie tego sposobu przeprowadzania walnych zgromadzeń związane jest z koniecznością poniesienia przez Spółkę istotnych kosztów. W miarę zdobywania przez rynek doświadczenia w tym zakresie Zarząd Spółki rozważy stosowanie tej rekomendacji w przyszłości.

**VI.R.3.** Jeżeli w radzie nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7.

Spółka nie spełnia powyższej rekomendacji ponieważ nie spełnia zasady określonej w punkcie II.Z.5 dotyczącej niezależności Członków Rady Nadzorczej.

## II. Zasady

**I.Z.1.16.** Spółka powadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia

Zasada nie jest stosowana, ponieważ nie jest stosowana Zasada IV.Z.2.

**I.Z.1.20.** Spółka powadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.

Zasada nie jest stosowana, ponieważ nie jest stosowana Zasada IV.Z.2.

**II.Z.3.** Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej spełnia kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4.

Zasada nie jest stosowana. Władze Spółki dążą do zapewnienia stosowania powyższej zasady, czego wyrazem jest powołanie do składu Rady Nadzorczej od dnia 01 maja 2015 r. Pana Adama Maciejewskiego w charakterze niezależnego Członka Rady Nadzorczej. Jednocześnie Spółka stoi na stanowisku, że obecny skład Rady Nadzorczej umożliwia właściwą i efektywną realizację strategii Spółki i wystarczająco zabezpiecza interesy wszystkich grup akcjonariuszy oraz innych grup związanych z przedsiębiorstwem Spółki. Walne Zgromadzenie Spółki dokonuje wyboru Członków Rady Nadzorczej spośród osób posiadających należyte wykształcenie, doświadczenie zawodowe oraz doświadczenie życiowe, reprezentujących wysoki poziom moralny, a także posiadających niezbędną ilość czasu pozwalającą w sposób właściwy wykonywać funkcje w Radzie Nadzorczej. W ocenie Zarządu powyższe kryteria są w stanie zagwarantować efektywną pracę członków Rady Nadzorczej dla dobra Spółki, a w konsekwencji dla dobra wszystkich jej akcjonariuszy.

**II.Z.5.** Członek rady nadzorczej przekazuje pozostałym członkom rady oraz zarządowi spółki oświadczenie o spełnianiu przez niego kryteriów niezależności określonych w zasadzie II.Z.4. Zasada była stosowana.

Spółka dąży do spełnienia powyższej zasady, czego wyrazem będzie zwrócenie się Zarządu do Rady Nadzorczej Spółki z wnioskiem o wykonanie odpowiedniej procedury dotyczącej poświadczenia niezależności.

**II.Z.6.** Rada nadzorcza ocenia, czy istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez danego członka rady kryteriów niezależności. Ocena spełniania kryteriów niezależności przez członków rady nadzorczej przedstawiana jest przez radę zgodnie z zasadą II.Z.10.2.

Zasada nie była stosowana. Spółka dąży do spełnienia powyższej zasady, czego wyrazem będzie zwrócenie się Zarządu do Rady Nadzorczej Spółki z wnioskiem o wykonanie odpowiedniej procedury dotyczącej poświadczenia niezależności.

**II.Z.7.** W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej zastosowanie mają postanowienia Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej, o którym mowa w zasadzie II.Z.4. W przypadku gdy funkcję komitetu audytu pełni rada nadzorcza, powyższe zasady stosuje się odpowiednio.

Zasada nie jest stosowana. Spółka nie spełnia powyższej zasady ponieważ nie spełnia zasady określonej w punkcie II.Z.5 dotyczącej niezależności Członków Rady Nadzorczej.

**IV.Z.2.** Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Zasada nie jest stosowana, ponieważ jej stosowanie nie jest uzasadnione strukturą akcjonariatu. Spółka niezwłocznie po zakończeniu walnego zgromadzenia publikuje raportem bieżącym treść podjętych uchwał umożliwiając tym samym wszystkim akcjonariuszom zapoznanie się z przebiegiem walnego zgromadzenia.

### **26.3 Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych**

W celu zapewnienia rzetelnych i prawidłowych informacji w sprawozdaniu finansowym oraz zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych jest poprawnie i skutecznie funkcjonujący System Kontroli Wewnętrznej, stanowiący element systemu zarządzania. System Kontroli Wewnętrznej jest dostosowany do struktury organizacyjnej Spółki.

Za stworzenie skutecznego Systemu Kontroli Wewnętrznej, który zapewnia przygotowanie rzetelnych sprawozdań finansowych, efektywną i sprawną działalność Spółki oraz zgodność z odpowiednimi przepisami prawa odpowiedzialny jest Zarząd Spółki, zaś Rada Nadzorcza Spółki nadzoruje funkcjonowanie tego Systemu poprzez ocenę jego adekwatności i skuteczności.

System Kontroli Wewnętrznej w procesie sporządzania sprawozdań finansowych ma na celu zapewnienie rzetelności, kompletności i prawidłowości ujęcia wszystkich transakcji gospodarczych w danym okresie.

Sprawozdania finansowe Spółki sporządzane są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF - UE”) oraz na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych zgodnie z wymogami Ustawy o Rachunkowości. Skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządzane są również zgodnie z MSSF oraz na podstawie sprawozdań finansowych spółek Grupy Kapitałowej Getin Holding będących przedmiotem badania przez niezależnego biegłego rewidenta.

Sprawozdania finansowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe są sporządzane przez Departament Finansowy Spółki będący wyodrębnioną organizacyjnie komórką podległą w ramach

struktury organizacyjnej bezpośrednio Członkowi Zarządu odpowiedzialnemu za Obszar Finansów Grupy Kapitałowej Getin Holding.

Jednym z głównych elementów Systemu Kontroli Wewnętrznej, zapewniającego prawidłowość sporządzanych sprawozdań finansowych jest Mechanizm Kontroli Ryzyka.

Mechanizmy Kontroli Ryzyka obejmują mechanizmy kontrolne zawarte w regulacjach wewnętrznych spółki oraz w systemach informatycznych wykorzystywanych w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i kontrolę funkcjonalną.

Dodatkowo, w ramach mechanizmów kontroli, spółka analizuje stosowane w podmiotach zależnych zasady rachunkowości oraz ich zmiany dotyczące uznawania i naliczania przychodów i kosztów, a także, w razie potrzeby przekazuje swoje uwagi i zalecenia.

Kontrola funkcjonalna sprawowana jest przez każdego pracownika oraz jego bezpośredniego zwierzchnika. Opiera się ona na właściwym podziale obowiązków, który minimalizuje ryzyko wpływu pojedynczego pracownika na prezentowane dane.

Do mechanizmów kontrolnych zaliczyć można również m.in. regulaminy zapewniające niezależność organizacyjną Departamentu Finansowego i Departamentu Audytu, systemy samooceny i oceny pracowników, systemy motywacyjne, politykę bezpieczeństwa i instrukcję zarządzania systemami informatycznymi.

Audyt Wewnętrzny jako wydzielona organizacyjnie, niezależna wyspecjalizowana jednostka podlega bezpośrednio Członkowi Zarządu odpowiedzialnemu za Obszar audytu wewnętrznego Grupy Kapitałowej Getin Holding. Kontrole realizowane są zarówno na podstawie Rocznych Planów Audytów, zatwierdzanych przez Zarząd, jak też na podstawie jednorazowych zleceń akceptowanych przez Członka Zarządu odpowiedzialnego za Obszar audytu wewnętrznego. Celem kontroli procesów przeprowadzanych przez Audyt Wewnętrzny jest niezależna ocena zgodności realizowanego procesu sprawozdawczego z obowiązującymi regulacjami, prawidłowości i efektywności wykonywania kontroli funkcjonalnych oraz poprawności merytorycznej procesu przygotowywania sprawozdań finansowych. Wyniki i rekomendacje pokontrolne prezentowane są następnie Zarządowi Spółki.

#### **26.4 Wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki**

<b>AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY NA DZIEŃ 31.12.2016</b>					
Lp.	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów wynikająca z posiadanych akcji	Udział procentowy w kapitale zakładowym	Udział procentowy głosów w walnym zgromadzeniu
1	Leszek Czarnecki bezpośrednio i pośrednio*	417 702 237	417 702 237	57,12%	57,12%
	w tym:				
	LC Corp B.V. z siedzibą w Amsterdamie	335 647 589	335 647 589	45,90%	45,90%
2	ING Otwarty Fundusz Emerytalny	38 200 052	38 200 052	5,22%	5,22%
3	Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	37 840 831	37 840 831	5,17%	5,17%

\* Dr Leszek Czarnecki posiada bezpośrednio 81 872 327 akcji, stanowiących 11,20% kapitału zakładowego i 11,20% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu oraz pośrednio poprzez podmioty od siebie zależne posiada 335 802 910 akcji stanowiących 45,92% kapitału zakładowego i 45,92% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu. Podmiotami zależnymi bezpośrednio lub pośrednio od dr Leszka Czarneckiego są spółki: LC Corp B.V. z siedzibą w Amsterdamie posiadająca 335 647 589 akcji stanowiących 42,90% kapitału zakładowego i 42,90% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu, Spółka RB Investcom sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu posiadająca 32 922 akcji stanowiących 0,0045% kapitału zakładowego i 0,0045% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu, spółka Idea Expert S.A. z siedzibą we Wrocławiu posiadająca 2 521 akcji stanowiących 0,0003% kapitału zakładowego i 0,0003% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu oraz Fundacja Jolanty i Leszka Czarneckich posiadająca 119 878 akcji stanowiących 0,0164% kapitału zakładowego i 0,0164% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu a także Open Finance Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Akcji Małych i Średnich Spółek Zarządzany przez Open Finance TFI S.A. posiadająca 27 000 akcji stanowiących 0,0037% kapitału zakładowego i 0,0037% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu.

**AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW  
NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY NA DZIEŃ PUBLIKACJI OŚWIADCZENIA**

Lp.	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów wynikająca z posiadanych akcji	Udział procentowy w kapitale zakładowym	Udział procentowy głosów w walnym zgromadzeniu
1	Leszek Czarnecki bezpośrednio i pośrednio*	417 702 237	417 702 237	57,12%	57,12%
	w tym: LC Corp B.V. z siedzibą w Amsterdamie	335 647 589	335 647 589	45,90%	45,90%
2	ING Otwarty Fundusz Emerytalny	38 200 052	38 200 052	5,22%	5,22%
3	Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	37 840 831	37 840 831	5,17%	5,17%

\* Dr Leszek Czarnecki posiada bezpośrednio 81 872 327 akcji, stanowiących 11,20% kapitału zakładowego i 11,20% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu oraz pośrednio poprzez podmioty od siebie zależne posiada 335 802 910 akcji stanowiących 45,92% kapitału zakładowego i 45,92% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu. Podmiotami zależnymi bezpośrednio lub pośrednio od dr Leszka Czarneckiego są spółki: LC Corp B.V. z siedzibą w Amsterdamie posiadająca 335 647 589 akcji stanowiących 42,90% kapitału zakładowego i 42,90% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu, Spółka RB Investcom sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu posiadająca 32 922 akcji stanowiących 0,0045% kapitału zakładowego i 0,0045% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu, spółka Idea Expert S.A. z siedzibą we Wrocławiu posiadająca 2 521 akcji stanowiących 0,0003% kapitału zakładowego i 0,0003% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu oraz Fundacja Jolanty i Leszka Czarneckich posiadająca 119 878 akcji stanowiących 0,0164% kapitału zakładowego i 0,0164% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu a także Open Finance Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Akcji Małych i Średnich Spółek Zarządzany przez Open Finance TFI S.A. posiadająca 27 000 akcji stanowiących 0,0037% kapitału zakładowego i 0,0037% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu.

**26.5 Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki, wraz z opisem tych uprawnień**

Zgodnie z wiedzą Spółki, nie istnieją papiery wartościowe, które dawałyby specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki.

**26.6 Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Spółki**

Zgodnie z wiedzą Spółki nie istnieją ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki oraz ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadające na akcje Spółki.

**26.7 Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnienia osób zarządzających, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji**

Zgodnie ze Statutem Spółki, Zarząd składa się z 1 do 5 osób, kadencja Zarządu trwa trzy lata, zaś mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu.

Członkowie Zarządu Getin Holding powoływani są przez Radę Nadzorczą, która uprawniona jest również do czasowego zawieszania Zarządu lub poszczególnych jego członków w czynnościach.

Uchwały Rady Nadzorczej w przedmiocie powołania lub odwołania członków Zarządu zapadają większością głosów oddanych w głosowaniu tajnym. W przypadku równej liczby głosów „za” i „przeciw” decydujący jest głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Poszczególni członkowie Zarządu mogą być odwołani w każdym czasie. W przypadku odwołania członka Zarządu w czasie trwania kadencji i powołania w to miejsce innej osoby, kadencja osoby nowo powołanej kończy się wraz z kadencją całego Zarządu. To samo dotyczy przypadku odwołania całego Zarządu w toku kadencji i powołania nowego składu Zarządu, a także w przypadku rozszerzenia składu Zarządu w toku kadencji o nowo powołanych członków.



## **26.8 Opis zasad zmiany statutu Spółki**

Zmiana Statutu Spółki dokonywana jest zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych i leży w wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia Spółki. Walne Zgromadzenie może upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale zgromadzenia. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy również opiniowanie proponowanych zmian Statutu Spółki.

W celu dokonania zmiany Statutu Spółki w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia powołać należy dotychczas obowiązujące postanowienia, jak również treść projektowanych zmian. Jeżeli jest to uzasadnione znacznym zakresem zamierzonych zmian, ogłoszenie może zawierać projekt nowego tekstu jednolitego Statutu wraz z wyliczeniem nowych lub zmienionych postanowień statutu.

Zmiana Statutu Spółki wymaga powzięcia uchwały większością 3/4 głosów. Zmiana Statutu Spółki wymaga wpisania do Krajowego Rejestru Sądowego.

## **26.9 Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania**

Walne Zgromadzenie Spółki działa zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych. W Spółce obowiązuje także Regulamin Walnego Zgromadzenia, który szerzej reguluje zasady działania Walnego Zgromadzenia w zakresie opisanym poniżej.

Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go najpóźniej w ciągu sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego lub w terminie przewidzianym przepisami prawa, oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.

Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą na zasadach i w terminach określonych przepisami prawa:

- a) żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad,
- b) żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia,
- c) zgłaszać Spółce projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad.

Żądania i zgłoszenia, o których mowa powyżej należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Akcjonariusze zamierzający korzystać ze środków komunikacji elektronicznej zobowiązani są do złożenia swoich żądań lub zgłoszeń przy wykorzystaniu formularzy do tego przeznaczonych i dostępnych na stronie internetowej Spółki oraz przesłania ich na adres wskazany na stronie internetowej Spółki.

Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki lub w miejscowości będącej siedzibą giełdy, na której dopuszczone są do obrotu publicznego akcje Spółki (wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej). Walne Zgromadzenie Spółka zwołuje poprzez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie dokonywane jest co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed planowanym terminem Walnego Zgromadzenia.

Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek możliwe jest tylko za zgodą

wnioskodawców. W innych przypadkach Walne Zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Odwołanie następuje w taki sam sposób jak zwołanie, zapewniając przy tym jak najmniejsze ujemne skutki dla Spółki i akcjonariuszy, w każdym razie nie później niż na 13 dni przed pierwotnie planowanym terminem. Zmiana terminu odbycia Walnego Zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie ulegał zmianie.

W Walnym Zgromadzeniu mogą uczestniczyć osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu), które wystąpiły do podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych o wystawienie imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Treść zaświadczenia powinna być zgodna z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa. Na żądanie akcjonariusza w treści zaświadczenia powinna zostać wskazana część lub wszystkie akcje zarejestrowane na jego rachunku papierów wartościowych, z których akcjonariusz chce wykonywać prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu.

Listę akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółka sporządza na podstawie wykazu udostępnionego Spółce przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych. Lista akcjonariuszy podpisana przez Zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj akcji oraz liczbę przysługujących im głosów jest wyłożona w lokalu Zarządu Spółki przez 3 dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia. Na żądanie akcjonariusza lista akcjonariuszy zostanie mu przesłana nieodpłatnie pocztą elektroniczną na wskazany przez niego adres.

W Walnym Zgromadzeniu mogą uczestniczyć przedstawiciele mediów chyba, że przedmiot obrad jest tego rodzaju, że ich obecność mogłaby narazić Spółkę na szkodę. Wniosek o dopuszczenie przedstawicieli mediów jest poddawany pod głosowanie przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia niezwłocznie po podpisaniu listy obecności.

Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika (pełnomocników). Pełnomocnictwo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym. Akcjonariusz informuje Spółkę o udzieleniu pełnomocnictwa w formie elektronicznej przy pomocy formularza zamieszczonego na stronie internetowej Spółki w części dotyczącej Walnego Zgromadzenia, lub w sposób określony w ogłoszeniu o Walnym Zgromadzeniu. Wyżej wymienione zasady stosuje się odpowiednio do odwołania pełnomocnictwa.

Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może udzielić dalszego pełnomocnictwa jeżeli wynika to z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza.

Akcjonariusz posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków. Członkowie Zarządu i pracownicy Spółki mogą być pełnomocnikami na Walnym Zgromadzeniu na zasadach określonych przepisami prawa.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku ich nieobecności inny Członek Rady Nadzorczej. W przypadku nieobecności członków Rady Nadzorczej Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd, a następnie bez nieuzasadnionej zwłoki zarządza wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, zwanego dalej Przewodniczącym.

Przewodniczącego wybiera się spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Otwierający Walne Zgromadzenie decyduje o kolejności udzielania głosu w sprawie zgłaszania kandydatów. Osoby, których kandydatury zostały zgłoszone, są wpisywane na listę kandydatów na Przewodniczącego, jeśli wyrażą zgodę na kandydowanie. Listę kandydatów sporządza otwierający

Walne Zgromadzenie, przy czym liczba zgłoszonych kandydatów nie może przekroczyć 3 osób. Każdy z akcjonariuszy może oddać głos tylko na jednego kandydata. Przewodniczącym Walnego Zgromadzenia zostaje osoba, na którą oddano największą liczbę głosów.

Przewodniczący kieruje obradami zgodnie z ustalonym porządkiem obrad. Przewodniczący zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Przewodniczący powinien przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników zgromadzenia i zapewniać respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych. Przewodniczący nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji, nie może też bez uzasadnionych przyczyn opóźniać podpisania protokołu Walnego Zgromadzenia. Do zadań Przewodniczącego należy w szczególności:

- a) dbanie o sprawny i prawidłowy przebieg obrad,
- b) udzielanie głosu,
- c) wydawanie stosownych zarządzeń porządkowych,
- d) zarządzanie głosowaniem oraz czuwanie nad jego prawidłowym przebiegiem,
- e) ogłaszanie wyników głosowań,
- f) rozstrzyganie wątpliwości regulaminowych.

Przewodniczący zapewnia, by obrady przebiegały bez zbędnych przerw oraz opóźnień. Krótkie przerwy w obradach, nie stanowiące przyczyny odroczenia obrad, zarządzane przez Przewodniczącego w uzasadnionych przypadkach, nie mogą mieć na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw.

Głosowania nad sprawami porządkowymi mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad Zgromadzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez akcjonariuszy ich praw.

Niezwłocznie po wyborze, Przewodniczący sprawdza czy akcjonariusze podpisali listę obecności i złożyli wymagane pełnomocnictwa lub dokumenty upoważniające do reprezentowania akcjonariuszy w obradach Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusze, którzy wcześniej nie podpisali listy obecności, uzupełniają swoje podpisy. Przewodniczący podpisuje listę obecności, która następnie zostaje wyłożona do wglądu uczestników Walnego Zgromadzenia. W przypadku zmian uczestników Walnego Zgromadzenia lista obecności ulega sprostowaniu i uzupełnieniu. Po podpisaniu listy obecności, Przewodniczący w porozumieniu ze sporządzającym protokół notariuszem, stwierdza prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolność do powzięcia uchwał, a następnie ogłasza to zebraniem i przedstawia im porządek obrad.

W Walnym Zgromadzeniu uczestniczą Członkowie Rady Nadzorczej i Członkowie Zarządu.

Jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe na Walnym Zgromadzeniu powinien być obecny biegły rewident. Członkowie Rady Nadzorczej, Członkowie Zarządu oraz biegły rewident uczestniczący w Walnym Zgromadzeniu, w granicach swoich kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez Walne Zgromadzenie przy zachowaniu przepisów Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi powinni, udzielać uczestnikom Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki.

Przewodniczący, biorąc pod uwagę sprawny przebieg obrad, może zarządzić wybór Komisji: Skrutacyjno - Mandatowej oraz Komisji Uchwał i Wniosków bądź osoby odpowiedzialnej za przeprowadzenie głosowania oraz obliczenie jego wyników. Do zadań Komisji Skrutacyjno – Mandatowej lub osoby odpowiedzialnej, o której mowa powyżej, należy czuwanie nad prawidłowym przebiegiem głosowania, ustalanie wyników głosowania i podawanie ich Przewodniczącemu oraz wykonywanie innych czynności związanych z prowadzeniem głosowania. W razie stwierdzenia nieprawidłowości w przebiegu głosowania Komisja (osoba odpowiedzialna) ma obowiązek

niezwłocznego powiadomienia o tym Przewodniczącego. Dokumenty zawierające wyniki każdego głosowania podpisują wszyscy członkowie Komisji Skrutacyjno - Mandatowej oraz Przewodniczący Walnego Zgromadzenia. Do zadań Komisji Uchwał i Wniosków należy formułowanie wniosków zgłaszanych przez akcjonariuszy.

Komisja Skrutacyjno – Mandatowa składa się z 3 do 5 członków, których liczbę każdorazowo ustala Przewodniczący Walnego Zgromadzenia. Komisja Uchwał i Wniosków składa się z 3 członków. Członków Komisji wybiera się spośród akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Jeżeli liczba kandydatów na członków Komisji jest równa liczbie członków, Przewodniczący może zarządzić wybór Komisji poprzez głosowanie na wszystkich kandydatów jednocześnie. W przypadku, gdy liczba kandydatów na członków komisji przewyższa liczbę członków, wyboru członków Komisji dokonuje się głosując kolejno na każdego ze zgłoszonych kandydatów. W skład Komisji wchodzi osoby, na które oddano największą liczbę głosów. W razie uzyskania tej samej liczby głosów przez więcej niż jednego kandydata będących na ostatnim miejscu mandatowym, Przewodniczący wybiera członka komisji poprzez losowanie. Komisje wybierają ze swego grona przewodniczącego i sekretarza.

Każdą sprawę umieszczoną w porządku obrad omawia Przewodniczący lub wskazana przez niego osoba. Po przedstawieniu każdej sprawy zamieszczonej w porządku obrad, Przewodniczący otwiera dyskusję, udzielając głosu w kolejności zgłaszania się. Przewodniczący może udzielić głosu poza kolejnością Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej. Głos można zabierać jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad i aktualnie rozpatrywanych. Przewodniczący może ograniczyć czas wystąpień do 5 minut dla każdego uczestnika Walnego Zgromadzenia, któremu udzieli głosu. W dyskusji nad każdym punktem programu uczestnik może zabrać głos dwa razy. Powtórne wystąpienie nie może trwać dłużej niż 2 minuty. Zarządowi Spółki i Radzie Nadzorczej przysługuje prawo do udzielenia odpowiedzi na wnioski zgłoszone w trakcie dyskusji. Czas trwania odpowiedzi nie powinien przekroczyć 5 minut jednak w uzasadnionych przypadkach może zostać przedłużony przez Przewodniczącego. Przewodniczący sprawuje pieczę nad tokiem dyskusji. W przypadku, gdy mówca przekracza dozwolony czas wystąpienia lub odbiega od tematu dyskusji Przewodniczący może mu odebrać głos.

Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad oraz o zdjęciu jej z porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za tym istotne i rzeczowe powody. Wniosek w sprawie zaniechania rozpatrywania sprawy powinien zostać przez zgłaszającego szczegółowo umotywowany. Nie jest dopuszczalne zaniechanie rozpatrywania sprawy lub podjęcie uchwały o zdjęciu z porządku obrad sprawy umieszczonej w porządku obrad przez akcjonariuszy.

Uchwała będąca przedmiotem głosowania powinna zostać tak sformułowana, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z meritem rozstrzygnięcia stanowiącym przedmiot uchwały miał możliwość jej zaskarżenia.

Przewodniczący udziela głosu poza porządkiem obrad lub w związku z dyskusją jedynie dla zgłoszenia wniosku formalnego. Wnioski formalne mogą dotyczyć wyłącznie spraw będących przedmiotem porządku obrad i przebiegu posiedzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie Uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez akcjonariusza jego praw. Do wniosków formalnych zalicza się w szczególności wnioski o:

- a) przerywanie, odroczenie lub zamknięcie posiedzenia,
- b) zamknięcie dyskusji,
- c) przejście do porządku obrad,
- d) głosowanie bez dyskusji,
- e) zmianę w sposobie przeprowadzenia głosowania,
- f) ograniczenie czasu przemówień,
- g) sprawdzenie liczby obecnych na zgromadzeniu głosów.

Walne Zgromadzenie rozstrzyga o wniosku formalnym przez głosowanie zwykłą większością głosów oddanych, po wysłuchaniu wnioskodawcy i przeciwnika wniosku. Przez zwykłą większość głosów rozumie się większość głosów „za” lub „przeciw” bez uwzględnienia głosów „wstrzymujących się”.

Przewodniczący przed poddaniem wniosku pod głosowanie precyzuje i ogłasza zebranych proponowaną treść wniosku. W pierwszej kolejności Przewodniczący poddaje pod głosowanie wniosek najdalej idący, który może wykluczyć potrzebę głosowania nad pozostałymi wnioskami. Odrzucony w głosowaniu wniosek formalny nie może być zgłoszony ponownie w toku dyskusji nad tą samą sprawą.

Walne Zgromadzenie dokonuje wyboru Członków Rady Nadzorczej spośród osób posiadających należyte wykształcenie, doświadczenie zawodowe oraz doświadczenie życiowe, reprezentujących wysoki poziom moralny, a także posiadających niezbędną ilość czasu pozwalającą mu w sposób właściwy wykonywać funkcje w Radzie Nadzorczej. Na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy Statut przewiduje inny sposób powołania Rady Nadzorczej. Wniosek, o którym mowa powyżej powinien być zgłoszony Zarządowi w takim terminie, aby wyboru grupami można było dokonać na najbliższym Walnym Zgromadzeniu. Wniosek zgłoszony po tym terminie może być rozpatrywany dopiero na kolejnym Walnym Zgromadzeniu. Jeżeli w skład Rady Nadzorczej wchodzi osoba, powołana przez podmiot określony w odrębnej ustawie, wyborowi podlegają jedynie pozostali Członkowie Rady Nadzorczej. Osoby reprezentujące na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby reprezentowanych akcji przez liczbę członków rady, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków. Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej, wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Jeżeli na Walnym Zgromadzeniu, nie dojdzie do utworzenia co najmniej jednej grupy zdolnej do wyboru Członka Rady Nadzorczej, nie dokonuje się wyborów, chyba że w porządku obrad Walnego Zgromadzenia był przewidziany nie tylko wybór grupami, ale również zmiany w składzie Rady Nadzorczej. Z chwilą dokonania wyboru co najmniej jednego Członka Rady Nadzorczej w drodze głosowania grupami, wygasają przedterminowo mandaty wszystkich dotychczasowych członków Rady Nadzorczej, z wyjątkiem mandatu osoby powołanej przez podmiot określony w odrębnej ustawie.

Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest co do zasady jawne. Tajne głosowanie Przewodniczący zarządza w szczególności w sprawach osobowych, w sprawach dotyczących odpowiedzialności członków władz Spółki. Poza tym należy zarządzić tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu. W przypadku, gdy głosowanie jest tajne Przewodniczący, bądź Komisja Skrutacyjno-Mandatowa rozdają akcjonariuszom karty do głosowania, na których znajduje się pieczęć firmowa Spółki, data Walnego Zgromadzenia, liczba przysługujących akcji oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu. Uchwały zapadają bezwzględnie większością głosów, jeżeli postanowienia Statutu lub Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji. Akcjonariusz może głosować jako pełnomocnik przy podjęciu uchwały dotyczącej jego osoby wyłącznie na zasadach określonych przepisami prawa. Uchwała jest powzięta, jeżeli liczba głosów oddanych „za” uchwałą jest większa od sumy głosów „przeciw” i głosów „wstrzymujących się”. Obliczenia głosów dokonuje Przewodniczący, Komisja Skrutacyjno-Mandatowa lub wybrana osoba. W przypadku, gdy liczenie głosów odbywa się przy pomocy Komisji Skrutacyjno-Mandatowej sporządza ona protokół głosowania, który przekazuje Przewodniczącemu. Przewodniczący po dokonaniu obliczenia głosów ogłasza wyniki głosowania. Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu może odbywać się za pomocą elektronicznego urządzenia do liczenia głosów. Decyzję w tym zakresie podejmuje Przewodniczący.

Osoba głosująca przeciwko podjęciu Uchwały uprawniona jest do żądania zaprotokołowania sprzeciwu oraz jego krótkiego uzasadnienia.

Na żądanie uczestnika Walnego Zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie.

#### **26.10 Informacja dotycząca polityki różnorodności**

Spółka nie opracowała polityki różnorodności, jednakże dąży do zapewnienia, aby władze spółki oraz jej kluczowi menedżerowie byli zróżnicowani pod względem płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego. Ponadto Zarząd Spółki tworzy miejsce pracy, w którym wszyscy

pracownicy są równo traktowani w zakresie nawiązania i rozwiązania stosunku pracy, warunków zatrudnienia, awansowania oraz dostępu do szkolenia w celu podnoszenia kwalifikacji zawodowych, w szczególności bez względu na płeć, wiek, niepełnosprawność, rasę, religię, narodowość, przekonania polityczne, przynależność związkową, pochodzenie etniczne, wyznanie, orientację seksualną, a także bez względu na zatrudnienie na czas określony lub nieokreślony albo w pełnym lub w niepełnym wymiarze czasu pracy. Zarząd upatruje w zapewnieniu różnorodności władz spółki, jej kluczowych menedżerów i pozostałych pracowników przewagę konkurencyjną między innymi dzięki efektywnemu wykorzystaniu zróżnicowanego potencjału pracowników.

### **26.11 Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów**

W 2016 roku nastąpiły poniższe zmiany w składzie **Zarządu Spółki**:

W dniu 30.06.2016 Pan František Babický złożył rezygnację z zasiadania w Zarządzie Spółki i pełnienia funkcji Członka Zarządu z upływem dnia 31.07.2016.

Na dzień 31.12.2016 skład Zarządu Getin Holding S.A. był następujący:

1. **Piotr Kaczmarek** – Prezes Zarządu
2. **Izabela Lubczyńska** – Członek Zarządu
3. **Krzysztof Florczak** – Członek Zarządu

W dniu 27 grudnia 2016 r. Rada Nadzorcza Getin Holding S.A. powołała Pana Krzysztofa Jarosława Bieleckiego do Zarządu Getin Holding S.A. i powierzyła mu pełnienie funkcji I Wiceprezesa Zarządu począwszy od 2 stycznia 2017 r.

Na dzień przekazania Oświadczenia skład Zarządu Getin Holding S.A. jest następujący:

1. **Piotr Kaczmarek** – Prezes Zarządu
2. **Krzysztof Jarosław Bielecki** – I Wiceprezes Zarządu
3. **Izabela Lubczyńska** – Członek Zarządu
4. **Krzysztof Florczak** – Członek Zarządu

Bieżącą działalnością Spółki oraz pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu. Koordynuje on także zadania powierzone poszczególnym Członkom Zarządu oraz przewodniczy posiedzeniom Zarządu Spółki. Prezesa Zarządu podczas jego nieobecności zastępuje Członek Zarządu przez niego wyznaczony.

Każdy z Członków Zarządu jest uprawniony i zobowiązany do prowadzenia spraw Spółki. Zarząd może dokonać podziału kompetencji, pomiędzy poszczególnych Członków, związanego z obszarami zarządzania i nadzoru, za które dany Członek Zarządu będzie odpowiedzialny.

Członkowie Zarządu nadzorują działalność podległych im jednostek i komórek organizacyjnych Spółki w zakresie powierzonym przez właściwe organy Spółki w oparciu o obowiązujące w Spółce procedury wewnętrzne. Prezes Zarządu może także wyznaczyć jednego lub kilku Członków Zarządu do zajęcia się daną sprawą lub kategorią spraw. Każdy z Członków Zarządu jest uprawniony i zobowiązany do przyjmowania oświadczeń woli oraz pism kierowanych do Spółki zarówno w lokalu Spółki jak i poza nim.

Członek Zarządu, na którego ręce wpłynęło oświadczenie woli lub pismo kierowane do Spółki, jest zobowiązany niezwłocznie nadać bieg sprawie według procedur obowiązujących w Spółce.

Posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes Zarządu lub wyznaczony przez niego Członek Zarządu, nie rzadziej niż dwa razy w miesiącu. Zawiadomienie o zwoływanym posiedzeniu, wraz ze wskazaniem porządku obrad, miejsca oraz godziny jego odbycia, winno nastąpić co najmniej na 24 godziny przed

terminem posiedzenia, w dowolny sposób gwarantujący uzyskanie zawiadomienia przez adresata oraz potwierdzenia przez niego otrzymania zawiadomienia (listem poleconym, pocztą kurierską, faksem, pocztą elektroniczną, telefonicznie itp.). W przypadku kiedy termin posiedzenia Zarządu został z góry ustalony na wcześniejszym posiedzeniu, obowiązku zawiadomienia nie stosuje się.

Każdy z członków Zarządu może złożyć wniosek do Prezesa Zarządu w przedmiocie zwołania posiedzenia w sprawach wymagających niezwłocznej decyzji Zarządu lub dla poinformowania o ważnych sprawach Spółki. Sprawy nieobjęte porządkiem obrad mogą być przedmiotem obrad Zarządu pod warunkiem, że na posiedzeniu obecni są wszyscy Członkowie Zarządu i wszyscy wyrażą na to zgodę.

Uchwały Zarządu mogą być powzięte, jeżeli wszyscy Członkowie Zarządu zostali prawidłowo zawiadomieni o zwołanym posiedzeniu. Głosowanie jest jawne. Głosowanie tajne zarządza się w sprawach osobowych. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów, a każdy Członek Zarządu dysponuje tylko jednym głosem. W przypadku równości głosów oddanych w głosowaniu decyduje głos Prezesa Zarządu. Z posiedzenia Zarządu sporządza się protokół, który podpisują wszyscy obecni na posiedzeniu Członkowie Zarządu. Członkowie Zarządu mogą brać udział w podejmowaniu Uchwał oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Zarządu. Oddanie głosu na piśmie za pośrednictwem innego Członka Zarządu nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Zarządu oraz spraw osobowych. Dopuszczalne jest podejmowanie przez Zarząd Uchwał w trybie obiegowym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (np. telefon, telefaks, poczta elektroniczna, wideokonferencja). Uchwała jest ważna, gdy wszyscy Członkowie Zarządu zostali prawidłowo powiadomieni o treści projektu Uchwały. Przy podejmowaniu Uchwał w trybie obiegowym Członkowie Zarządu oddają swoje głosy poprzez złożenie, w odpowiednim miejscu podpisów na jednym egzemplarzu proponowanej Uchwały (egzemplarz obiegowy), bądź każdy z członków Zarządu składa podpis na przygotowanym dla niego odrębnym egzemplarzu proponowanej Uchwały (kurenda). Dopuszcza się również podejmowanie Uchwał w trybie mieszanym (obiegowo – kurendowym).

W przypadku podejmowania Uchwał przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, Członkowie Zarządu oddają swoje głosy odpowiednio w formie słownej lub w formie tekstowej.

Prezes Zarządu przedstawia do wiadomości Członkom Zarządu, na najbliższym posiedzeniu Zarządu, wykaz Uchwał podjętych przez Zarząd w trybie obiegowym bądź przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Każdy Członek Zarządu, który głosował przeciw Uchwale jest uprawniony do złożenia na piśmie zdania odrębnego, które powinno zawierać uzasadnienie. Zdanie odrębne zaznacza się protokole z posiedzenia Zarządu. Pozostali Członkowie Zarządu nie mogą sprzeciwić się przedstawieniu w protokole zdania odrębnego Członka Zarządu sprzeciwiającego się podjętej Uchwale.

W 2016 nie nastąpiły zmiany w składzie **Rady Nadzorczej** Spółki.

Na dzień 31.12.2016 skład Rady Nadzorczej Getin Holding S.A. był następujący:

1. **Leszek Czarnecki** – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. **Remigiusz Baliński** – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. **Marek Grzegorzewicz** – Członek Rady Nadzorczej
4. **Andrzej Błażejewski** – Członek Rady Nadzorczej
5. **Adam Maciejewski** – Członek Rady Nadzorczej

Do dnia przekazania Oświadczenia skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu osób, w tym Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego. Poszczególnych Członków Rady powołuje Walne Zgromadzenie na okres dwuletniej kadencji. Kadencja Członków Rady Nadzorczej jest wspólna. Rada Nadzorcza wybiera ze swojego grona Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady.

Do Rady Nadzorczej mogą być powoływane osoby spośród akcjonariuszy oraz osoby spoza ich grona. Członkiem Rady Nadzorczej nie może być członek Zarządu, prokurent, likwidator, kierownik oddziału lub zakładu, zatrudniony w Spółce główny księgowy, radca prawny lub adwokat, inne osoby, które podlegają bezpośrednio Członkowi Zarządu lub likwidatorowi oraz Członek Zarządu i likwidator spółki zależnej. Członek Rady Nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia funkcji w trakcie kadencji wówczas, gdy mogłoby to uniemożliwić działanie Rady Nadzorczej, a w szczególności, jeśli mogłoby to uniemożliwić terminowe podjęcie istotnej Uchwały. Członek Rady Nadzorczej przekazuje Zarządowi informację o pełnionych funkcjach, a także o osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach Członka Rady Nadzorczej z akcjonariuszami a zwłaszcza z akcjonariuszem większościowym, a także o zmianach w tym zakresie celem ich publicznego udostępnienia. Członek Rady Nadzorczej przekazuje Zarządowi informacje o zbyciu lub nabyciu akcji Spółki lub też spółki wobec niej dominującej lub zależnej oraz o transakcjach z takimi spółkami, o ile są one istotne dla jego sytuacji materialnej lub jeżeli obowiązek opublikowania informacji o zawartych transakcjach wynika z właściwych przepisów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych w taki sposób, by umożliwić Zarządowi przekazanie tej informacji w sposób publiczny i zgodny z przepisami prawa.

Posiedzenia Rady odbywają się w siedzibie Spółki lub w innym miejscu na terenie Rzeczypospolitej Polskiej wskazanym w zaproszeniu. Posiedzenia Rady Nadzorczej, z wyjątkiem spraw dotyczących bezpośrednio Zarządu lub jego Członków w szczególności: odwołania, odpowiedzialności oraz ustalania wynagrodzenia powinny być dostępne i jawne dla Członków Zarządu. Rada Nadzorcza może zapraszać na posiedzenia pracowników Spółki lub inne osoby spoza Spółki, jeżeli ich obecność uzasadniona jest przedmiotem omawianych spraw. Decyzję o zaproszeniu osób trzecich podejmuje osoba zwołująca posiedzenie lub przewodnicząca posiedzeniu.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna większość jej Członków w tym Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady, a wszyscy jej Członkowie zostali zaproszeni na posiedzenie. Zaproszenie uważa się za skuteczne, jeżeli zostało dokonane w formie pisemnej, faxem na podany przez Członka Rady Nadzorczej numer faxu lub za pośrednictwem poczty elektronicznej. Zaproszenie powinno zawierać informacje o terminie i porządku obrad. Otrzymanie zaproszenia powinno być potwierdzone przez Członka Rady Nadzorczej poprzez pisemną adnotację na zaproszeniu, pisemnie, faxem lub za pośrednictwem poczty elektronicznej.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Dopuszczalne jest podejmowanie uchwał przez Radę Nadzorcza w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy Członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Nie można podejmować uchwał za pośrednictwem innego Członka Rady, bądź w trybie pisemnym przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, które dotyczą powołania Członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania go w czynnościach.

W sytuacji zaistnienia konfliktu interesów Członek Rady Nadzorczej powinien poinformować o tym pozostałych Członków Rady Nadzorczej i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad przyjęciem Uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.

Porządek posiedzenia Rady Nadzorczej jest ustalany na 7 dni przez planowaną datą posiedzenia i akceptowany przez Przewodniczącego. Zaproszenie wraz z terminem oraz przewidywanym porządkiem obrad powinno zostać doręczone Członkom Rady przynajmniej na 3 dni robocze przed terminem posiedzenia. Do zaproszenia powinny być dołączone materiały informacyjne w sprawach będących przedmiotem porządku obrad. Termin, o którym mowa powyżej, może ulec skróceniu, jeżeli zachodzą



nadzwyczajne okoliczności uzasadniające skrócenie tego terminu. Porządek obrad Rady Nadzorczej nie powinien być zmieniany lub uzupełniany w trakcie posiedzenia, którego dotyczy, chyba że na posiedzeniu obecni są wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej i wyrażają oni zgodę na zmianę lub uzupełnienie porządku obrad, bądź gdy podjęcie określonych działań przez Radę Nadzorczą jest konieczne dla uchronienia Spółki przed szkodą, a także w przypadku Uchwały, której przedmiotem jest ocena czy istnieje konflikt interesów między Członkiem Rady Nadzorczej i Spółką.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają większością głosów oddanych chyba, że bezwzględnie obowiązujące przepisy Kodeksu Spółek Handlowych wymagają zachowania surowszych zasad głosowania. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Głosowanie na posiedzeniach Rady jest jawne. Głosowanie w sprawach osobowych jest tajne. Głosowanie tajne Przewodniczący zarządza również na wniosek chociażby jednego z Członków Rady.

Rada Nadzorcza zwoływana jest przez Przewodniczącego Rady, a w przypadku jego nieobecności przez Wiceprzewodniczącego Rady. Rada Nadzorcza zwoływana jest w miarę potrzeb, co najmniej raz na kwartał. Zwołania Rady Nadzorczej mogą żądać również Zarząd lub Członek Rady Nadzorczej, podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący, a w przypadku jego nieobecności Wiceprzewodniczący, zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku. Jeżeli Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący nie zwoła posiedzenia, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad. Uchwały Rady Nadzorczej oraz posiedzenia Rady są protokołowane przez protokolanta spoza grona Rady lub przez osobę wyznaczoną przez Przewodniczącego spośród Członków Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, może jednak delegować swoich Członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych. Rada Nadzorcza reprezentowana jest przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności przez Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Pracami Rady Nadzorczej kieruje Przewodniczący, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. Członek Rady Nadzorczej delegowany przez Radę Nadzorczą lub grupę do stałego pełnienia nadzoru powinien składać Radzie Nadzorczej szczegółowe, pisemne sprawozdania z pełnionej funkcji. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje stosowne wynagrodzenie.

### **Komitety**

W dniu 15.01.2015 Rada Nadzorcza Spółki powołała Komitet Rady Nadzorczej ds. Wynagrodzeń i Zatrudnienia pełniący funkcje konsultacyjne-doradcze na potrzeby Rady Nadzorczej.

---

Piotr Kaczmarek  
Prezes Zarządu

---

I Wiceprezes Zarządu  
Krzysztof Jarosław Bielecki

---

Izabela Lubczyńska  
Członek Zarządu

---

Krzysztof Florczak  
Członek Zarządu

Wrocław, dnia 22 marca 2017 roku