

**OCENA SYTUACJI SPÓŁKI GETIN HOLDING S.A.
DOKONANA PRZEZ
RADE NADZORCZĄ SPÓŁKI**

OCENA SYTUACJI SPÓŁKI

Rok 2014 był dla Spółki kolejnym rokiem wzmoczonej działalności na rynku krajowym i rynkach zagranicznych. Miały w nim miejsce zdarzenia, mające nie tylko istotne znaczenie dla Spółki, ale również dla Grupy Kapitałowej Getin Holding. Spółka realizowała politykę zgodną z podstawowym rodzajem jej działalności tj. działalności inwestycyjnej. Do najważniejszych zdarzeń należały:

• **Nabycie i zbycie akcji (udziałów) przez Spółkę:**

W dniu 20.03.2014 Spółka zawarła z Getin Noble Bank umowę zobowiązującą do sprzedaży 858 334 akcji zwykłych imiennych spółki TU Europa, stanowiących łącznie 9,08% kapitału zakładowego TU Europa i uprawniających łącznie do 9,08% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy TU Europa. Przeniesienie własności akcji i zapłata ceny nastąpiła w dniu 08.04.2014 za pośrednictwem Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie.

W dniu 08.05.2014 Spółka zawarła z Carcade (Rosja) (spółka zależna) umowę sprzedaży, na mocy której kupiła od Carcade (Rosja) 381 377 829 imiennych akcji Idea Bank (Rosja) (w tym 834 551 akcji uprzywilejowanych oraz 380 543 278 akcji zwykłych), stanowiących 96,0657% kapitału zakładowego Idea Bank (Rosja). Przeniesienie własności akcji na rzecz Getin Holding nastąpiło w dniu 20.05.2014.

W dniu 02.06.2014 w wykonaniu umowy z dnia 29.05.2014, zawartej pomiędzy Spółką a Idea Bank (Polska) przy udziale i za pośrednictwem Noble Securities Spółka przeniosła na rzecz Idea Bank własność 3 590 182 akcji zwykłych na okaziciela Open Finance, stanowiących łącznie 6,60% kapitału zakładowego Open Finance i 6,60% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Open Finance. Przeniesienie własności akcji nastąpiło za pośrednictwem Noble Securities.

Spółka na podstawie umowy z dnia 06.06.2014 objęła 2 872 591 akcji zwykłych imiennych serii K w podwyższonym kapitale Idea Bank (Polska).

W dniu 9.09.2014 po spełnieniu się wszystkich warunków określonych w warunkowej umowie z dnia 15.05.2014 Spółka nabyła od VB-Leasing International Holding GmbH 100% akcji w kapitale zakładowym spółki VB Leasing Polska oraz 100% akcji w kapitale zakładowym VB Leasing Romania IFN. W wyniku nabycia 100% akcji w VBL RO Spółka uzyskała pośrednio kontrolę nad spółką VBL Broker de Asigurare SRL z siedzibą w Bukareszcie, spółką zależną od VB Leasing Romania.

Jednocześnie w dniu 9.09.2014 do skutku doszły transakcje sprzedaży przez spółkę 100% akcji VB Leasing Polska do Idea Leasing oraz sprzedaży przez Spółę 100% akcji VB Leasing Romania do Idea Investment (Rumunia).

Efektym nabycia VBL PL jest znaczące wzmocnienie pozycji Grupy Idea Bank w segmencie usług leasingowych i pozwoli rozpocząć kolejny etap budowy kompleksowej oferty dla przedsiębiorców w ramach Idea Banku. Włączenie w struktury Grupy Getin Holding działającej na terenie Rumunii spółki leasingowej wzmocni pozycję Emitenta na rynku rumuńskim i umożliwi budowę fundamentów silnej grupy kapitałowej skupionej wokół Romanian International Bank

- **Pozostałe zdarzenia**

W dniu 30.05.2014 Dom Maklerski Noble Securities S.A. nabył w imieniu własnym, na rachunek Spółki, poza rynkiem regulowanym, 21 917 808 akcji własnych Spółki które stanowią 3% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniają do 21 917 808 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 3% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Spółka zakończyła prowadzony w latach 2011 – 2014 Program Opcji Menadżerskich, w wyniku którego wprowadzono do obrotu łącznie 1 204 049 akcji serii P. Począwszy od dnia 13.08.2014 r. wysokość kapitału zakładowego Getin Holding wynosi 731 289 368 zł.

W 2014 roku Spółka sprawowała nadzór właścicielski nad spółkami z sektora finansowego wchodzącym i w skład jej portfela inwestycyjnego.

W obliczu znaczących spadków wartości walut krajowych w Rosji, Ukrainie i Białorusi, zwłaszcza w IV kwartale 2014, a także wysokiego poziomu inflacji w tych krajach, Getin Holding koncentrował się na przeciwdziałaniu efektom negatywnej sytuacji w Europie Wschodniej. Precyzyjne zarządzanie ryzykiem kredytowym i wzmocnienie dyscypliny płatniczej pozwoliło na utrzymanie właściwych wskaźników nadzorczych, płynnościowych i dyscypliny kosztowej, a także na utrzymanie stabilnego poziomu depozytów od klientów.

Należy stwierdzić, że wskazane wyżej zdarzenia przełożyły się na zadawalający wynik finansowy na koniec roku 2014.

Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Spółki w roku 2014, która efektywnie realizowała przyjęte plany i założenia.

Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie działalność Zarządu Spółki w roku 2014.

OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ

System Kontroli Wewnętrznej funkcjonujący w Spółce w roku 2014 oparto na 3 liniach obrony:

- Linia pierwsza to mechanizmy kontroli ryzyka zawarte w regulacjach wewnętrznych oraz w systemach informatycznych,
- Linia druga to jednostki wspierające Zarząd w identyfikacji i zarządzaniu ryzykiem oraz kontrola funkcjonalna,
- Linia trzecia to Audyt Wewnętrzny, którego zadania są realizowane przez Departament Audytu Spółki, podlegający Członkowi Zarządu Spółki odpowiedzialnemu za Audyt Wewnętrzny.

Efektywność i prawidłowość działania mechanizmów kontroli ryzyka w tym wykonywania kontroli funkcjonalnej i identyfikacji ryzyka weryfikowano, zgodnie z zatwierdzonym przez Rady Nadzorcze Spółek Zależnych Rocznymi Planami Audytu, przez Audytorów Wewnętrznych Spółki i poszczególnych Spółek zależnych, którzy regularnie przekazywali swoje uwagi i zalecenia Zarządowi Spółki.

W odniesieniu do sprawozdawczości finansowej efektywność objętego Systemem Kontroli Wewnętrznej procesu sporządzania sprawozdań finansowych dodatkowo, w okresach półrocznych, weryfikowana jest przez biegłego rewidenta.

System Zarządzania Ryzykiem istotnym dla Spółki oparto na właściwej identyfikacji ryzyk mogących mieć istotne znaczenie dla działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Getin Holding i określeniu ich akceptowalnego poziomu, a także na identyfikacji procesów w których ryzyka te występują i objęciu ich efektywnym Systemem Kontroli Wewnętrznej oraz ich regularnym monitoringu.

W tym zakresie Spółka wdrożyła i, w obliczu zamieniającego się otoczenia, ciągle udoskonala systemy monitoringu złożone z indykatorów ryzyka.