

**OCENA SYTUACJI SPÓŁKI GETIN HOLDING S.A. („Spółka”) Z UWZGLĘDNIENIEM  
OCENY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM  
ISTOTNYM DLA SPÓŁKI DOKONANA PRZEZ  
RADE NADZORCZĄ SPÓŁKI**

**OCENA SYTUACJI SPÓŁKI**

W roku 2018 Spółka kontynuowała działalność polegającą na realizacji projektów inwestycyjnych na rynkach krajowym i zagranicznych. Spółka wpływała – poprzez dostępne instrumenty – na strategię kontrolowanych przez nią podmiotów w celu zapewnienia wzrostu wartości posiadanych aktywów w dłuższym horyzoncie. Niemniej w 2018 roku na sytuację Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki znaczący, negatywny wpływ miały zdarzenia związane z Idea Bank S.A. z siedzibą w Warszawie (spółka zależna).

Spółka w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 r. odnotowała stratę w wysokości 687 707 mln zł. Należy zauważyć, że pozytywny wynik z działalności operacyjnej Spółki został pomniejszony w głównej mierze dokonaniem przez Spółkę odpisu z tytułu utraty wartości inwestycji w spółkę zależną, tj. Idea Bank S.A. z siedzibą w Warszawie. Negatywny wpływ na wynik Spółki miał także pozostałe odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostki zależne. Podobnie Grupa Kapitałowa Spółki zakończyła rok 2018 stratą w kwocie 1 809 128 mln zł, która jest w głównej mierze efektem zdarzeń jednorazowych na poziomie Grupy Idea Bank Polska S.A., w szczególności dokonanych odpisów oraz korekt.

W 2018 roku Idea Bank S.A. na poziomie jednostkowym i skonsolidowanym dokonała szeregu istotnych zmian w szacunkach dotyczących rezerw i odpisów, które miały decydujący wpływ na wykazany wynik netto. Ponadto działalność i oraz wyniki Idea Bank S.A. były determinowane, m.in. utratą przez spółkę Getback S.A. w restrukturyzacji zdolności do regulowania swoich zobowiązań. Idea Bank S.A. uczestniczyła uprzednio jako jeden z podmiotów w procesie oferowania obligacji tej spółki wśród klientów banku. W efekcie Idea Bank naruszył wymogi kapitałowe na poziomie indywidualnym i skonsolidowanym.

Perspektywę dalszego rozwoju prowadzonych biznesów zagranicznych przez spółki Grupy Getin Holding należy ocenić jako stabilną. Natomiast sytuację biznesów prowadzonych w Polsce należy ocenić jako trudną i jej poprawa będzie zależała w dużej mierze od efektów przeprowadzanych dotąd projektów naprawczych. W tym kontekście istotnym projektem dla Spółki i jej Grupy w 2019 roku będzie zainicjowany w 2018 roku proces połączenia Idea Bank S.A. z Getin Noble Bankiem S.A. Spółki te opublikowały plan ich połączenia, a termin zakończenia procesu połączenia zakładany jest na trzeci kwartał 2019 roku.

Spółka przeanalizowała ryzyka wynikające w związku z wynikami finansowymi w zakresie ryzyk regulacyjnych i płynnościowych i w jej opinii racjonalne jest założenie kontynuowania działalności na horyzoncie co najmniej 12 miesięcy.

Do najważniejszych zdarzeń dla Spółki w okresie sprawozdawczym należy zaliczyć:

**Dokonanie istotnych odpisów i korekt wpływających na wynik Spółki związanych z sytuacją podmiotów wchodzących w skład Grupy Getin Holding**

Spółka dokonała analizy posiadanych przez siebie inwestycji we wszystkich podmiotach wchodzących w skład Grupy Getin Holding. Najistotniejsze zdarzenia dotyczą odpisów dokonanych przez Spółkę związanych z inwestycją w Idea Bank S.A. z siedzibą w Warszawie oraz podmioty od niego zależne. Po dacie bilansowej, w dniu 25.04.2019 r. w wyniku przeprowadzonych testów na utratę wartości Zarząd Spółki podjął decyzję o ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości inwestycji w Idea Bank S.A. w Warszawie, co obciążyło wynik jednostkowy Spółki kwotą 688,7 mln zł brutto. Spółka podjęła także decyzję o ujęciu odpisu wartości firmy Tax Care S.A. (spółki zależnej od Idea Bank S.A. w Warszawie) 31,9 mln zł, która obciążyła wynik skonsolidowany.

Spółka postanowiła także o dokonaniu odpisów aktualizujących wobec Assets Service Finance w kwocie 19,8 mln zł, tj. 100% wartości inwestycji, a także w Getin International S.A. do wysokości aktywów netto w łącznej kwocie 9,4 mln zł, a także odpisu aktualizującego wartość inwestycji w Getin Investment w likwidacji sp. z o.o. do wysokości wartości inwestycji w księgach Getin Holding S.A. w kwocie 135 tys. zł. Ponadto, w dniu 29.04.2019 r. Spółka podjęła decyzję o ujęciu odpisu wartości firmy M.W. Trade S.A. obciążającym wynik skonsolidowany kwotą 9,9 mln zł.

Spółka podjęła również decyzję o zaprzestaniu rozpoznawania w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31.12.2018 r. aktywa w postaci pakietu akcji Getin Noble Bank S.A., w kwocie 65,8 mln zł.

### **Rozliczenie wzajemnych zobowiązań względem Spółki i Getin International S.A.**

W ramach realizacji działań zmierzających do zmniejszenia ogólnego poziomu zadłużenia Spółki, w dniu 31.01.2018 r. Spółka zawarła z Getin International S.A. (spółka zależna, w której Spółka posiada 100% udziału w kapitale zakładowym) umowę potrącenia wierzytelności. Na podstawie umowy strony dokonały z dniem 31.01.2018 r. potrącenia wzajemnych wierzytelności. Wskutek zawartej umowy zadłużenie Emitenta względem Getin International S.A., wynoszące na dzień 01.01.2018 r. 219,4 mln zł, uległo rozliczeniu do dnia 31.03.2018 r.

### **Przecena akcji Spółki**

Jak wcześniej wspomniano najważniejszym czynnikiem, który wpłynął na przecenę akcji Getin Holding S.A., jako konsekwencji przeceny walorów Idea Bank S.A. z siedzibą w Warszawie (spółka zależna), była skala odpisów i korekt na poziomie Grupy Idea Bank w 2018 roku i zanotowane przez bank naruszenia wymogów kapitałowych (dotyczących zwłaszcza współczynnika wypłacalności). Bank dokonał działań o charakterze naprawczym, niemniej nastąpił spadek zaufania interesariuszy oraz wyprzedaż posiadanych akcji ww. banku przez pozostałych inwestorów indywidualnych i instytucjonalnych.

Na otoczenie rynkowe Spółki i jego Grupy Kapitałowej w Polsce miały także wpływ doniesienia dotyczące spółki GetBack S.A. w restrukturyzacji. W związku z pojawieniem się informacji, że Idea Bank S.A. był jedną z wielu instytucji finansowych biorących udział w procesie dystrybucji obligacji emitowanych przez GetBack S.A. w restrukturyzacji, rynek zareagował mocną przeceną walorów Idea Bank (Polska).

Decyzja Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 13.11.2018 r. o wpisaniu Idea Bank (Polska) na listę ostrzeżeń publicznych (w kontekście zaniechanych już działań banku dotyczących GetBack S.A.) dodatkowo pogłębiła przecenę walorów banku notowanych na GPW.

W konsekwencji, cena akcji Getin Holding, jako posiadacza pakietu większościowego akcji Idea Bank (Polska), uległa obniżeniu.

### **Scalenie akcji Spółki**

W związku z utrzymującą się przeceną akcji Spółki i średnią jej kursu poniżej 0,50 zł, Zarząd w dniu 21.09.2018 r. podjął decyzję o rozpoczęciu procesu scalenia (połączenia) akcji Spółki, w celu wyeliminowania negatywnych konsekwencji związanych ze spodziewanym zakwalifikowaniem akcji do segmentu listy alertów Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i przeniesieniem do notowań jednolitych (co ostatecznie nastąpiło na podstawie uchwały Zarządu GPW z dnia 27.09.2018 r.). Rezultatem procesu scalenia było zmniejszenie ogólnej liczby akcji Spółki z jednoczesnym podwyższeniem ich wartości nominalnej, zgodnie z ustalonym stosunkiem wymiany, przy zachowaniu niezminionej wysokości kapitału zakładowego (tj. 4 akcje o wartości nominalnej 1,00 zł zostały scalone w 1 akcję o wartości nominalnej 4,00 zł).

W dniu 30.10.2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Getin Holding podjęło uchwałę w sprawie zmiany oznaczenia akcji, scalenia (połączenia) akcji i upoważnienia Zarządu Spółki do podejmowania czynności z tym związanych oraz zmiany Statutu Spółki. Rejestracja zmian statutu nastąpiła w

Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła 17.12.2018 r., natomiast rejestracja scalenia w KDPW nastąpiła już w 2019 r.

### **Umowa kredytowa z Getin Noble Bank S.A.**

Spółka w dniu 14 grudnia 2018 r. zawarła z Getin Noble Bank S.A. warunkową umowę o kredyt obrotowy nieodnawialny w wysokości do 114,3 mln zł z 5-letnim okresem spłaty (kredyt uruchomiono po dacie bilansowej). Pozyskane z kredytu środki Spółka przeznaczył na spłatę wszystkich zobowiązań względem Getin Noble Bank S.A. z tytułu nabycia akcji Idea Bank S.A. (Polska). Zobowiązanie to wynikało z umowy zawartej z bankiem w dniu 16 marca 2012 r. wraz z aneksami, której zapadalność przypadała na I kwartał 2019 r.

Ponadto w dniu 14.12.2018 Spółka zawarła z ww. bankiem warunkowy aneks do umowy o kredyt obrotowy z dnia 26 sierpnia 2015 r. w kwocie 25 mln zł (którego pierwotny termin zapadalności przypadałby na I kwartał 2019 r.), prolongujący utrzymanie finansowania do dnia 6 grudnia 2023 r. oraz jednocześnie zmieniający sposób spłaty z rat balonowych na raty amortyzowane.

Zabezpieczeniem spłaty ww. zobowiązań jest zastaw na 49% udziału posiadanego przez Emitenta w spółce OOO Carcade. W związku z ustanowieniem tego zastawu Getin Noble Bank S.A. zobowiązał się do zwolnienia zabezpieczenia do umowy o kredyt obrotowy z dnia 26 sierpnia 2015 r. w formie zastawu rejestrowego na 1.963.094 akcji Idea Bank S.A., ustanowionego do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 50.000.000,00 zł. Ustanowienie zastawu na udziale Carcade nastąpiło po dacie bilansowej.

### **Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki**

Pan Wojciech Kostrzewa złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 31.12.2018 r.

### **Pozostałe zmiany w strukturze grupy kapitałowej Spółki w 2018 roku**

W dniu 20.06.2018 Walne Zgromadzenie Idea Banku (Rumunia) podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o 11,5 mln RON (równowartość 10,5 mln zł). W rezultacie kapitał zakładowy Idea Bank (Rumunia) uległ zwiększeniu z kwoty 225,7 mln RON (207,3 mln zł) do kwoty 237,2 mln RON (równowartość 217,8 mln zł). Wyemitowane przez bank akcje w ramach podwyższenia kapitału zakładowego zostały w całości objęte przez Spółkę.

W dniu 22.11.2018 r. Walne Zgromadzenie Idea Banku (Białoruś) podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o 13,2 mln BYN (równowartość 23,7 mln zł). Wyemitowane przez bank akcje w ramach podwyższenia kapitału zakładowego zostały w całości objęte przez Spółkę na podstawie umowy z dnia 10.12.2018 r. Podwyższenie kapitału zakładowego banku pozwoliło na polepszenie struktury kapitałów banku.

## **OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI**

W opinii Rady Nadzorczej system kontroli wewnętrznej w Getin Holding S.A. stanowi skuteczny element systemu zarządzania. Jest on dostosowany do struktury organizacyjnej i specyfiki działalności Spółki. Jego celem jest zapewnienie skuteczności i efektywności działania Grupy Kapitałowej Getin Holding S.A., wiarygodności sprawozdawczości finansowej, przestrzegania zasad zarządzania ryzykiem, działania zgodnie z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi oraz standardami rynkowymi.

W ramach systemu kontroli wewnętrznej w Grupie Kapitałowej wyodrębniono:

- funkcję kontroli, zapewniającą przestrzeganie mechanizmów kontrolnych dotyczących zarządzania ryzykiem, która obejmuje wszystkie jednostki i komórki organizacyjne spółek Grupy Kapitałowej,
- funkcję compliance na poziomie spółek zależnych w szczególności mającą na celu kształtowanie polityki zgodności a także realizację, we współpracy z komórkami organizacyjnymi poszczególnych spółek, procesu zarządzania ryzykiem braku zgodności,

- funkcję audytu wewnętrznego, mającą za zadanie badanie i ocenę w sposób niezależny i obiektywny adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem oraz systemu kontroli wewnętrznej, z wyłączeniem komórki audytu wewnętrznego.

Rzetelność i prawidłowość sporządzanych sprawozdań finansowych zapewniają w szczególności mechanizmy kontroli ryzyka, które stanowią jeden z głównych elementów systemu kontroli wewnętrznej. 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.

W odniesieniu do sprawozdawczości finansowej efektywność objętego systemem kontroli wewnętrznej procesu sporządzania sprawozdań finansowych w Spółce i podmiotach zależnych dodatkowo, w okresach półrocznych, weryfikowana jest przez niezależnego biegłego rewidenta. Ponadto działający w Spółce Komitetu Audytu wspomaga Radę Nadzorczą Spółki w wykonywaniu obowiązków nadzorczych. Komitet Audytu wypełniając zadania na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów oraz regulacji wewnętrznych monitoruje proces sprawozdawczości finansowej, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej, wykonuje czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania sprawozdań finansowych.

Audyt wewnętrzny jako wydzielona organizacyjnie, niezależna jednostka podlega bezpośrednio Członkowi Zarządu odpowiedzialnemu za obszar audytu wewnętrznego Grupy Getin Holding. Kontrole procesów przeprowadzane przez audyt wewnętrzny pozwalają na niezależną ocenę zgodności realizowanego procesu sprawozdawczego z obowiązującymi regulacjami, ocenę prawidłowości i efektywności wykonywania kontroli funkcjonalnych oraz poprawności merytorycznej procesu przygotowywania sprawozdań finansowych. Wyniki i rekomendacje pokontrolne przekazywane są następnie Zarządowi Spółki.

W rezultacie Rada Nadzorcza Spółki otrzymuje wyczerpujące i wiarygodne sprawozdania o poziomie zgodności działania z ustalonymi zasadami, poziomie ryzyka oraz stopniu realizacji wyznaczonych celów w każdym obszarze działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Getin Holding.

Reasumując powyższe Rada Nadzorcza Spółki stwierdza, że system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem jest adekwatny i w sposób skuteczny przyczynia się do realizacji zadań oraz zapewnienia bezpieczeństwa i stabilności funkcjonowania Spółki i Grupy Kapitałowej Getin Holding.

#### **OCENA RACJONALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ SPÓŁKĘ POLITYKI, O KTÓREJ MOWA W REKOMENDACJI PKT I.R.2 DOBRYCH PRAKTYK SPÓLEK NOTOWANYCH NA GPW 2016, ALBO INFORMACJA O BRAKU TAKIEJ POLITYKI**

Pomimo tego iż Spółka nie posiada odrębnej polityki zarządzania kwestiami dotyczącymi zaangażowania w działalność *pro bono*, w roku 2018 Spółka w sposób racjonalny angażowała się w działalność sponsoringową i charytatywną. Spółka przyczyniła się do wsparcia finansowego organizacji Forum Obywatelskiego Rozwoju realizującej zadania na rzecz rozwoju przedsiębiorczości i przeciwdziałania ograniczaniu wolności gospodarczej, a także do wsparcia fundacji i innych podmiotów działających na rzecz potrzebujących dzieci i młodzieży poprzez udział w wydarzeniach charytatywnych organizowanych przez te podmioty.

Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Spółki w roku 2018.