

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

OCENA SYTUACJI SPÓŁKI

W roku 2019 Spółka kontynuowała strategię mającą na celu rozwój biznesowy Grupy Kapitałowej Getin Holding („Grupa”, „Grupa Getin Holding”, „Grupa Kapitałowa”) oraz osiągnięcie wysokiej stopy zwrotu z inwestycji w podmioty zależne. Spółka aktywnie wpływała – poprzez dostępne instrumenty – na strategię i zarządzanie kontrolowanych przez nią podmiotów na rynkach zagranicznych w celu zapewnienia wzrostu wartości posiadanych aktywów. W efekcie działań i podejmowanych inicjatyw nastąpiła wyraźna poprawa efektywności Grupy na Ukrainie, w Rumunii, Rosji oraz na Białorusi. Za sukces Spółki należy uznać pozyskanie przez władze Spółki inwestorów zainteresowanych nabyciem Carcade, Idea Bank (Ukraina) oraz New Finance Service.

Getin Holding koncentrował swoje działania w obszarze szeroko rozumianych usług finansowych, gdzie posiada (poprzez reprezentującą Grupę kadrę menedżerską) wysokie kompetencje, wiedzę i długoletnie doświadczenie.

W zakresie spółek publicznych, których znaczące pakiety akcji są w posiadaniu Spółki, kontrola, nadzór oraz wpływ na działalność takich podmiotów zależnych odbywała się z poszanowaniem obowiązujących regulacji oraz zgodnie z zasadą równego dostępu akcjonariuszy do informacji. Getin Holding wykonywał swoje uprawnienia w ramach decyzji podejmowanych na walnych zgromadzeniach.

W 2019 roku Spółka wypracowała zysk netto w kwocie 62,7 mln PLN wobec straty w kwocie 687,7 mln PLN poniesionej rok wcześniej. Na wynik wygenerowany przez Spółkę wpływ miała poprawa kondycji segmentu bankowości w Polsce, niwelacja odpisów aktualizujących wartość inwestycji w jednostki zależne oraz ciągła poprawa rezultatów segmentów zagranicznych, a co za tym idzie wartość kwoty wypłaconych przez spółki kontrolowane dywidend.

Getin Holding, konsekwentnie realizował strategię przyjętą w latach poprzednich, obejmującą dostosowanie mechanizmów zarządzania ryzykiem do sytuacji makroekonomicznej na rynkach, w tym przede wszystkim na utrzymaniu odpowiedniego bufora płynności, ograniczania ekspozycji na ryzyko kredytowe, bieżącej kontroli kosztów, jak również zapewnienia spełnienia wszelkich nowych lokalnych wymogów legislacyjnych przez spółki należące do Grupy Kapitałowej.

Perspektywa dalszego rozwoju prowadzonych biznesów zagranicznych jest stabilna, sytuacja biznesów prowadzonych w Polsce będzie zależała w dużej mierze od efektów przeprowadzanych obecnie projektów zmierzających do naprawy błędów zarządzania z poprzednich okresów i przywrócenia rentowności w dającej się przewidzieć perspektywie. Nie można jednak wykluczyć zmian regulacyjnych, które mogą przyczynić się do pogorszenia warunków dla prowadzenia biznesu. Jednakże strategia Grupy zakłada reagowanie w możliwie szybki sposób, w celu zminimalizowania negatywnych efektów potencjalnych zmian, dostosowując model prowadzonej działalności na danym rynku do nowych uwarunkowań. Niewątpliwym czynnikiem, który będzie miał istotne przełożenie na wyniki osiągnięte w kolejnych okresach na wszystkich rynkach działalności, będzie dalszy rozwój sytuacji związanej z rozprzestrzenianiem się koronawirusa.

Spółka przeanalizowała ryzyka i w jej opinii racjonalne jest założenie kontynuowania działalności w horyzoncie dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej roku od dnia bilansowego.

Do najważniejszych zdarzeń dla Spółki w okresie sprawozdawczym należy zaliczyć:

- Pozyskanie inwestorów zainteresowanych sprzedażą spółek w Rosji i na Ukrainie.
W związku ze znacznym rozwojem biznesu zarządzanego przez Getin Holding S.A. w Rosji i atrakcyjnością tych aktywów, Gazprombank Leasing JSC (Rosja) oraz Novfintekh LLC (Rosja) wyraziły zainteresowanie ich nabyciem. Po dniu bilansowym, tj. 20.03.2020 r., Spółka, spełniwszy wszystkie warunki zawieszające umowę, podpisała z inwestorami umowę sprzedaży rosyjskich aktywów za cenę wynoszącą łącznie 2 933,4 mln RUB (co stanowi równowartość blisko 159,9 mln PLN wg średniego kursu NBP z dnia 20.03.2020 r.). Zapłata ceny odbyła się za pośrednictwem akredytyw otwartych przez inwestorów, a wypłata środków na rzecz Emitenta nastąpi po rejestracji przeniesienia własności udziału w Carcade we właściwym rejestrze. Rejestracja przeniesienia własności udziału miała miejsce 30.03.2020 r.

Poprawa kondycji ukraińskiej gospodarki, przyczyniła się do zwiększonego zainteresowania inwestorów lokalnym rynkiem, w tym sektorem finansowym, który odnotowuje istotne wzrosty dochodowości. 20.12.2019 r. Spółka zawarła warunkowe umowy sprzedaży 100% akcji Idea Banku (Ukraina) oraz 100% udziałów w New Finance Service z:

- Dragon Capital Investments Limited (Cypr), Dragon Capital New Ukraine Fund L.P. (Jersey) i osobą fizyczną (umowa 1) oraz
- Napalor Holdings Limited (Cypr) - spółką wskazaną przez ww. inwestorów (umowa 2).

Zgodnie z warunkową umową sprzedaży Idea Bank (Ukraina) cena za akcje banku wyniesie 1 368,0 mln UAH (co stanowi równowartość blisko 224,8 mln PLN wg średniego kursu NBP z dnia transakcji) pomniejszone o: łączną kwotę dywidend wypłaconych lub przydzielonych przez spółki na rzecz Spółki w okresie od 01.01.2020 r. do dnia zamknięcia transakcji i cenę za 100% udziału New Finance Service.

Zgodnie z warunkową umową sprzedaży New Finance Service cena za udział spółki wyniesie ponad 5,0 mln UAH (stanowiących równowartość przeszło 0,8 mln PLN wg średniego kursu NBP z 20.12.2019 r.).

Transakcja jest efektem silnej pozycji i atrakcyjnością aktywów zarządzanych przez Getin Holding na lokalnym rynku finansowym. Idea Bank (Ukraina) pozostaje jednym z liderów w segmencie kredytów gotówkowych na ukraińskim rynku bankowym. Ponadto bank jest zaliczany do najbardziej stabilnych i efektywnych banków na rynku ukraińskim.

- Scalenie akcji Spółki.
18.01.2019 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych zarejestrował scalenie 759.069.368 akcji Spółki w 189.767.342 akcji (tj. w stosunku 4:1) w związku ze zmianą wartości nominalnej akcji z 1,00 zł na 4,00 zł.
- Zakwalifikowanie akcji do indeksu MWig40.
W wyniku rocznej rewizji indeksu po sesji 15.03.2019 r. Getin Holding stał się uczestnikiem indeksu MWig40.
- Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.
17.05.2019 r. Pan Marek Grzegorzewicz złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki za rok 2018.
29.05.2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało na nową, wspólną kadencję następujących Członków Rady Nadzorczej Spółki: Pana Leszka Czarneckiego, Pana Remigiusza Balińskiego, Pana Adama Maciejewskiego, Pana Stanisława Wlazło oraz Pana Bogdana Frąckiewicza – jako nowego niezależnego Członka Rady Nadzorczej.

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, 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**

Spółka nie posiada odrębnej polityki zarządzania kwestiami dotyczącymi zaangażowania w działalność sponsoringową, charytatywną lub inną o zbliżonym charakterze.

Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Spółki w roku 2019.