

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ
GETIN HOLDING S.A.
ZA 2018 ROK**

Wrocław, 30 kwietnia 2019 roku

Przegląd treści:

I. Opis Grupy Kapitałowej Getin Holding	3
1. Informacja na temat skonsolidowanego sprawozdania za rok 2018	3
2. Informacje na temat Grupy Kapitałowej Getin Holding	3
II. Działalność Grupy Kapitałowej Getin Holding w 2018 r.	8
1. Wynik finansowy Grupy Kapitałowej Getin Holding	8
2. Sytuacja rynkowa i strategia Grupy Kapitałowej Getin Holding.....	10
3. Działalność Grupy Kapitałowej Getin Holding w poszczególnych segmentach w 2018 roku.....	18
3.1 Segment usług bankowych w Polsce.....	19
3.2 Segment usług bankowo-windykacyjnych na Ukrainie	24
3.3 Segment usług bankowych na Białorusi.....	28
3.4 Segment usług leasingowo finansowych w Rosji	32
3.5 Segment usług bankowo-leasingowych w Rumunii	35
3.6 Segment usług finansowych w Polsce.....	38
III. Pozostałe informacje finansowe dotyczące działalności Grupy Kapitałowej Emitenta w 2018 roku	43
1. Transakcje z pomiotami powiązanymi, udzielone kredyty, poręczenia i gwarancje.....	43
2. Informacja stanu posiadania akcji Emitenta przez osoby pełniące funkcje w organach Emitenta oraz zasady ich wynagradzania	45
3. Zarządzanie zasobami finansowymi.....	48
IV. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego.....	52
1. Informacja dotycząca obowiązujących zasad ładu korporacyjnego.....	52
2. Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych	53
3. Informacja dotycząca akcjonariatu Emitenta oraz informacja na temat papierów wartościowych Emitenta.	55
4. Informacja dotycząca organów Emitenta oraz zagadnień korporacyjnych.....	56
V. Oświadczenie Grupy Kapitałowej Getin Holding zawierające informacje niefinansowe.....	69
Szczegółowy spis treści	84

I. Opis Grupy Kapitałowej Getin Holding

1. Informacja na temat skonsolidowanego sprawozdania za rok 2018

Skonsolidowany raport roczny Grupy Kapitałowej Getin Holding za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2018 do dnia 31.12.2018 zawiera:

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Getin Holding za okres sprawozdawczy od 01.01.2018 do 31.12.2018 oraz na dzień 31.12.2018 sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE („MSSF-UE”), w tym: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, 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 31.12.2017 oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2017.
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Getin Holding za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018.
- Oświadczenia, informacje i oceny właściwych organów Emitenta zgodnie z par. 71 ust. 1 pkt 6-8 i 12 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Oświadczenia Grupy Kapitałowej na temat informacji niefinansowych zgodnie z art. 55 ust. 2b ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz par. 71 ust. 1 pkt 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

2. Informacje na temat Grupy Kapitałowej Getin Holding

a. Podstawowe dane Emitenta

Getin Holding S.A.
ul. Gwiazdzista 66
53-413 Wrocław
NIP 895-16-94-236
Kapitał zakładowy 759.069.368 zł (w pełni wpłacony)
KRS 0000004335 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.

b. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Getin Holding

Getin Holding jest podmiotem dominującym zdywersyfikowanej, dynamicznie rozwijającej się Grupy Kapitałowej działającej w sektorze usług finansowych w 5 krajach w 7 branżach.

Podmioty wchodzące w skład Grupy Getin Holding są głównie instytucjami finansowymi prowadzącymi działalność w zakresie usług bankowych, leasingowych, windykacyjnych, doradztwa 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 na terenie Polski i Europy Wschodniej i Południowo-Wschodniej.

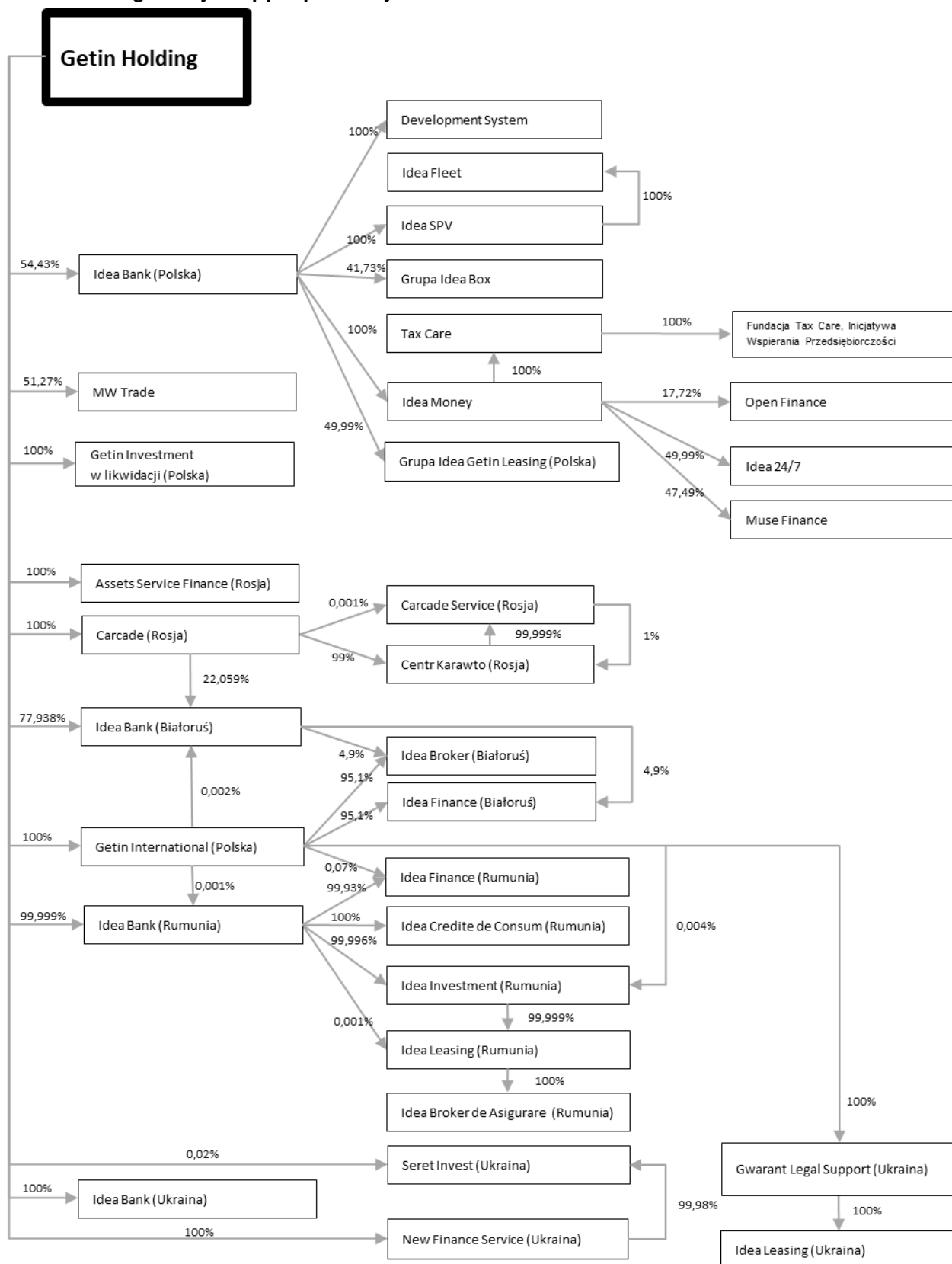
Grupa prowadzi działalność operacyjną za pośrednictwem sieci spółek, obejmujących największe podmioty w każdym z segmentów działalności Grupy oraz pozostałe spółki zależne, celowe i stowarzyszone. Grupa zatrudnia ponad 6 tysięcy pracowników. Kapitalizacja Grupy na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na 31.12.2018 roku wyniosła 129 mln zł.

c. Opis działalności Grupy Kapitałowej Getin Holding na rynku finansowym

Getin Holding znajduje się w gronie firm wchodzących w skład indeksu mWIG40 Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Spółka zajmuje się poszukiwaniem i podejmowaniem projektów inwestycyjnych z zakresu bankowości oraz usług finansowych (pośrednictwo, doradztwo, leasing). Holding aktywnie wpływa na strategię i zarządzanie kontrolowanych podmiotów w celu zapewnienia wzrostu wartości posiadanych aktywów, ich bezpieczeństwa oraz wykorzystania potencjalnych synergii w ramach Grupy

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 Getin Leasing (Polska) i Idea Leasing IFN (Rumunia).

d. Schemat organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta



e. Wskazanie jednostek podlegających konsolidacji w ramach Grupy Kapitałowej

W skład Grupy na dzień 31.12.2018 wchodzi Getin Holding oraz następujące spółki:

Jednostki zależne konsolidowane metodą pełną:

Nazwa i siedziba	Rodzaj działalności	Efektywny udział w kapitale		Informacje uzupełniające
		31.12.2018	31.12.2017	
Idea Bank S.A. z siedzibą w Warszawie	usługi bankowe	54,43%	54,43%	Getin Holding S.A. posiada 54,43% akcji
Idea Money S.A. z siedzibą w Warszawie	pośrednictwo w zakresie usług finansowych i ubezpieczeniowych, usługi faktoringowe	54,43%	54,43%	Idea Bank S.A. (Polska) posiada 100% akcji
Idea Investment S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu (daw niej Getin International S.a.r.l.)	działalność holdingowa dla jednostek zagranicznych Grupy	nd	54,43%	w dniu 31.12.2018 r. spółka połączyła się ze spółką Idea Money S.A.
Property Solutions Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	nd	54,43%	w dniu 02.10.2018 r. certyfikaty inwestycyjne funduszu uległy umorzeniu
Development System sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu	kupno i sprzedaż nieruchomości	nd	54,43%	w dniu 31.12.2018 r. spółka połączyła się ze spółką LC Corp Sky Tower sp. z o.o.
Tax Care S.A. z siedzibą w Warszawie	usługi rachunkowe - księgowość, doradztwo podatkowe	54,43%	54,43%	Idea Money S.A. (Polska) posiada 100% akcji
Fundacja Tax Care, Inicjatywa Wspierania Przedsiębiorczości z siedzibą w Warszawie	działalność fundacji	54,43%	54,43%	Tax Care S.A. posiada 100% udziałów
Idea Fleet S.A. z siedzibą we Wrocławiu	leasing, pozostała finansowa działalność usługowa	54,43%	54,43%	Idea SPV sp. z o.o. posiada 100% akcji
Idea SPV sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	pozostała działalność finansowa	54,43%	54,43%	Idea Bank S.A. (Polska) posiada 100% udziałów
Development System sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (do dnia 31.12.2018r. spółka działała pod nazwą LC Corp Sky Tower sp. z o.o.)	działalność związana z zarządzaniem nieruchomościami	54,43%	54,43%	Idea Bank S.A. (Polska) posiada 100% udziałów
MW Trade S.A. z siedzibą we Wrocławiu	usługi finansowe	51,27%	51,27%	Getin Holding S.A. posiada 51,27% akcji
Getin Investment sp. z o.o. w likwidacji sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu	usługi finansowe	100,00%	100,00%	Getin Holding S.A. posiada 100% udziałów
Getin International S.A. z siedzibą we Wrocławiu	działalność holdingowa dla jednostek zagranicznych Grupy	100,00%	100,00%	Getin Holding S.A. posiada 100% akcji

Jednostki zależne konsolidowane metodą pełną:

Nazwa i siedziba	Rodzaj działalności	Efektywny udział w kapitale		Informacje uzupełniające
		31.12.2018	31.12.2017	
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%	100,00%	Getin Holding S.A. posiada 100% udziałów
Idea Bank S.A. z siedzibą w Lwowie (Ukraina)	usługi bankowe	100,00%	99,59%	Getin Holding S.A. posiada 100% akcji
Idea Leasing sp. z o.o. z siedzibą w Lwowie (Ukraina)	leasing	100,00%	100,00%	Gwarant Legal Support sp. z o.o. posiada 100% udziałów
Gwarant Legal Support sp. z o.o. z siedzibą w Kijowie (Ukraina) (do dnia 01.03.2018 spółka działała pod nazwą Gwarant Plus sp. z o.o.)	usługi prawne	100,00%	100,00%	Getin International S.A. posiada 100% udziałów
Seret Invest sp. z o.o. z siedzibą w Kijowie (Ukraina)	doradztwo biznesowe i zarządcze	100,00%	100,00%	Getin Holding S.A. posiada 0,02% udziałów , New Finance Service sp. z o.o. posiada 99,98 % udziałów
New Finance Service sp. z o.o. z siedzibą w Kijowie (Ukraina)	usługi faktoringowe	100,00%	100,00%	Getin Holding S.A. posiada 100% udziałów
Idea Bank S.A. z siedzibą w Mińsku (Białoruś)	usługi bankowe	100,00%	100,00%	Getin Holding S.A. posiada 77,938% akcji, Carcade sp. z o.o. posiada 22,059% akcji, Getin International S.A. posiada 0,002% akcji
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 (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 (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%	100,00%	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 w sprzedaży ubezpieczeń	100,00%	100,00%	Idea Leasing IFN (Rumunia) posiada 100% udziałów
Idea Credite de Consum SRL z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia)	pośrednictwo w sprzedaży kredytów	100,00%	nd	Idea Bank (Rumunia) posiada 100% udziałów

Jednostki stowarzyszone:

Nazwa i siedziba	Rodzaj działalności	Efektywny udział w kapitale		Informacje uzupełniające
		31.12.2018	31.12.2017	
Grupa Idea Box S.A. z siedzibą w Warszawie	pozostałe usługi finansowe	22,71%	24,42%	Idea Bank (Polska) posiada 41,73% akcji spółki
Open Finance S.A. z siedzibą w Warszawie	pośrednictwo w zakresie usług finansowych	9,64%	9,64%	Idea Money S.A. posiada 17,72% akcji spółki
Grupa Idea Getin Leasing S.A. z siedzibą w Wrocławiu (do dnia 01.02.2018 spółka działała pod nazwą Idea Leasing S.A.)	leasing	27,21%	40,82%	Idea Bank Polska posiada 49,99% akcji spółki
Idea 24/7 Inc. z siedzibą w Miami (Stany Zjednoczone)	działalność pożyczkowa oraz mikrofaktoring	27,21%	27,21%	Idea Money S.A. posiada 49,99% udziałów spółki
Muse Finance	działalność faktoringowa oraz e-money	25,85%	nd	Idea Money S.A. posiada 47,49% udziałów spółki

Na dzień 31.12.2018 i 31.12.2017 udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Grupę w podmiotach zależnych odpowiadał bezpośrednio udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek. Wyjątek stanowił udział Getin Holding S.A. w Idea Bank S.A. (Polska) - Getin Holding posiadał 54,43% udziału w kapitale zakładowym Idea Banku (Polska) oraz 55,04% w ogólnej liczbie głosów.

II. Działalność Grupy Kapitałowej Getin Holding w 2018 r.

1. Wynik finansowy Grupy Kapitałowej Getin Holding

Podstawowe wskaźniki finansowe Grupy Getin Holding:

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	2018/2017
Zysk (strata) netto ogółem, w tym:	(1 809 128)	292 785	-
Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(948 305)	183 594	-
Przypadający na udziały niekontrolujące	(860 823)	109 191	-
Przychody operacyjne netto	258 730	1 624 538	15,9%
Koszty administracyjne	(813 043)	(843 450)	96,4%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących	(844 302)	(378 273)	223,2%
Marża odsetkowa ⁽¹⁾	2,09%	4,26%	(2,17)p.p.
ROA ⁽²⁾	-6,81%	1,09%	(7,90)p.p.
ROE ⁽³⁾	-65,05%	9,02%	(74,07)p.p.
CI ⁽⁴⁾	314,24%	51,92%	262,32p.p.

(1) wynik odsetkowy / [(suma aktywów odsetkowych na koniec roku bieżącego + suma aktywów odsetkowych na koniec roku poprzedniego)/2]

(2) zysk netto / [(Suma aktywów na koniec roku bieżącego + Suma aktywów na koniec roku poprzedniego)/2]

(3) zysk netto / [(Suma kapitału własnego ogółem na koniec roku bieżącego + Suma kapitału własnego ogółem na koniec roku poprzedniego)/2]

(4) ogólne koszty administracyjne / przychody operacyjne netto

Grupa Kapitałowa Emitenta zakończyła rok 2018 stratą w kwocie 1 809,1 mln zł., która jest efektem zdarzeń jednorazowych na poziomie Grupy Idea Bank Polska S.A., które zniwelowały zyski z działalności operacyjnej pozostałych podmiotów wchodzących w skład Grupy Getin Holding działających w pozostałych segmentach na rynkach zagranicznych.

Szczegółowe informacje na temat wyników finansowych Grupy znajdują się w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2018.

Informacja dotycząca kontynuowania przez Emitenta działalności w związku z poniesioną stratą znajduje się w nocie 5.2 informacji dodatkowych i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w tys. PLN)

	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018
	(dane przekształcone)		struktura %
AKTYWA			
Kasa, środki w Banku Centralnym	1 519 579	636 073	6,0%
Należności od banków i instytucji finansowych	337 417	297 598	1,3%
Pochodne instrumenty zabezpieczające	10 289	63 594	0,0%
Pochodne instrumenty wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	68 222	111 674	0,3%
Kapitałowe aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik	116 173	130 193	0,5%
Należności od klientów	17 495 856	17 625 422	69,4%
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	17 495 654	17 624 962	69,4%
<i>Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	202	460	0,0%
Należności z tytułu leasingu finansowego	1 735 801	1 401 854	6,9%
Pozostałe należności wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	267 689	588 552	1,1%
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe, w tym:	2 343 025	4 604 888	9,3%
<i>Dłużne wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	2 015 290	-	8,0%
<i>Kapitałowe wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	107 539	-	0,4%
<i>Dłużne wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	220 196	-	0,9%
<i>Dostępne do sprzedaży</i>	-	4 552 982	0,0%
<i>Utrzymywane do terminu wymagalności</i>	-	51 906	0,0%
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	298 575	396 554	1,2%
Wartości niematerialne	268 556	813 937	1,1%
Rzeczowe aktywa trwałe	211 677	216 322	0,8%
Nieruchomości inwestycyjne	63 876	72 051	0,3%
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	6 370	6 502	0,0%
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	87 791	425 994	0,3%
<i>Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	7 873	4 145	0,0%
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	79 918	421 849	0,3%
Inne aktywa	394 804	549 946	1,6%
AKTYWA OGÓLEM	25 225 700	27 941 154	100,0%
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY			
Zobowiązania			
Zobowiązania w obec Banku Centralnego	834 319	-	3,3%
Zobowiązania w obec innych banków i instytucji finansowych	883 420	1 222 917	3,5%
Pochodne instrumenty zabezpieczające	22 247	-	0,1%
Pochodne instrumenty wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	217	6 029	0,0%
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik	1 278 680	1 989 613	5,1%
Zobowiązania w obec klientów	19 781 444	19 703 644	78,4%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	797 298	940 467	3,2%
Pozostałe zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	45 715	58 821	0,2%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	4 276	1 284	0,0%
Pozostałe zobowiązania	537 579	688 113	2,1%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	47 200	866	0,2%
Pozostałe rezerwy	32 634	16 625	0,1%
ZOBOWIĄZANIA OGÓLEM	24 265 029	24 628 379	96,2%
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	795 373	2 120 271	3,2%
Kapitał zakładowy	759 069	759 069	3,0%
Zysk (strata) netto	(948 305)	183 594	-3,8%
Pozostałe kapitały	984 609	1 177 608	3,9%
Udziały niekontrolujące	165 298	1 192 504	0,7%
Kapitał własny ogółem	960 671	3 312 775	3,8%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	25 225 700	27 941 154	100,0%

Szczegółowe przedstawienie dodatkowych informacji oraz objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej znajduje się w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2018.

2. Sytuacja rynkowa i strategia Grupy Kapitałowej Getin Holding

a. Kierunki i rezultaty działalności Grupy Kapitałowej Getin Holding

Getin Holding inwestuje w nowoutworzone podmioty gospodarcze lub podmioty już istniejące pod warunkiem zakupu pakietu umożliwiającego aktywne zarządzanie i kształtowanie strategii tych organizacji. Rezultatem działalności Grupy Kapitałowej Getin Holding, będącym zarazem jednym z jej strategicznych celów, jest stworzenie na rynku polskim grupy Idea Bank świadczącej kompleksowe usługi dla przedsiębiorców. Ponadto, działalność bankowa grup Idea na rynku rumuńskim, ukraińskim i białoruskim systematycznie odnotowuje umacnianie pozycji na rynkach lokalnych m.in. dzięki wprowadzaniu konkurencyjnych produktów finansowych i nowatorskich rozwiązań dla klientów. Ponadto, Grupa rozwija działalność leasingową na terytorium Federacji Rosyjskiej za pośrednictwem Carcade i Idea Leasing IFN na rynku rumuńskim oraz działalność windykacyjną na terytorium Ukrainy za pośrednictwem grupy New Finance Service.

Wzrost wartości firm wchodzących w skład portfela inwestycyjnego uzyskiwany jest poprzez stymulację ich dochodowości, między innymi dzięki optymalizacji efektywności, zwiększaniu skali działania i wzmacnianiu 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 stałego nadzoru strategicznego i operacyjnego,
- wsparcie merytoryczne i personalne w przeprowadzanych działaniach.

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 tytułu udzielonych pożyczek.

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

Emitent realizuje strategię mającą na celu rozwój biznesowy Grupy oraz osiągnięcie wysokiej stopy zwrotu z inwestycji w podmioty zależne, działające w sektorze usług finansowych, w szczególności dla osób fizycznych oraz małych i średnich przedsiębiorstw. Spółka aktywnie wpływała na strategię i zarządzanie kontrolowanych podmiotów na rynkach zagranicznych w celu zapewnienia wzrostu wartości posiadanych aktywów, ich bezpieczeństwa oraz wykorzystania potencjalnych synergii w ramach Grupy. Efektem podejmowanych inicjatyw jest wyraźna poprawa efektywności Grupy z działalności zagranicznej, tj. na Ukrainie, w Rumunii, Rosji oraz na Białorusi.

W zakresie spółek publicznych, których znaczące pakiety akcji są w posiadaniu Emitenta, kontrola, nadzór oraz wpływ na działalność takich podmiotów zależnych odbywa się z poszanowaniem obowiązujących regulacji oraz zgodnie z zasadą równego dostępu akcjonariuszy do informacji. Getin Holding wykonuje swoje uprawnienia w ramach decyzji podejmowanych na walnych zgromadzeniach. Członkowie Zarządu Emitenta pełnią funkcje członków rad nadzorczych tychże spółek z tym zastrzeżeniem, że w tych radach reprezentują wyłącznie siebie. Członka rady nadzorczej łączy z daną spółką tzw. stosunek organizacyjny, z którego wynika,

że przy wykonywaniu swoich obowiązków powinien on działać w interesie tej spółki, przyjmując, że wzrost wartości spółki jest kluczową zasadą.

Wykorzystując wiedzę i bogate doświadczenie kadry menedżerskiej, Spółka zarządza aktywami, budując ich silną pozycję rynkową.

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

Getin Holding, konsekwentnie realizuje strategię przyjętą w latach poprzednich, obejmującą dostosowanie mechanizmów zarządzania ryzykiem do sytuacji makroekonomicznej na rynkach Europy Wschodniej i Południowo-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. Umożliwiło to większości spółek zagranicznych zakończenie roku z pozytywnym wynikiem finansowym, jak również poprawę profilu ryzyka.

b. Ważniejsze wydarzenia dla Emitenta w 2018 r.

Oprócz istotnych wydarzeń dla podmiotów z Grupy w 2018 roku, w minionym roku obrotowym miały miejsce następujące istotne wydarzenia z punktu widzenia samego Emitenta.

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

W celu przedstawienia rzetelnych informacji w sporządzonym sprawozdaniu finansowym Spółka ocenia istnienie przesłanek, które wskazują, czy nastąpiła utrata wartości inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone, a w przypadku zaistnienia takich przesłanek, oszacowuje wartość odzyskiwalną inwestycji. Wymaga to przyjęcia założeń dotyczących m.in. przyszłych przepływów pieniężnych możliwych do wygenerowania przez te jednostki oraz odpowiednich stóp dyskontowych dla tych przepływów. Emitent dokonał analizy posiadanych przez siebie inwestycji we wszystkich podmiotach wchodzących w skład Grupy Getin Holding.

Analizując inwestycję w Assets Service Finance i uwzględniając aktualną strategię Emitenta wobec ASF, Emitent podjął po dacie bilansowej, w dniu 07.03.2019 r. decyzję o dokonaniu odpisu w kwocie 19,8 mln zł, tj. 100% wartości inwestycji Emitenta w ASF. Powyższy odpis nie miał wpływu na skonsolidowany wynik finansowy Grupy Kapitałowej Getin Holding za rok zakończony dnia 31.12.2018 r.

Największym z dokonanych odpisów są dokonane przez Emitenta odpisy związane z inwestycją w Idea Bank (Polska) oraz podmioty od niego zależne. I tak, po dacie bilansowej, w dniu 25.04.2019 r. w wyniku przeprowadzonych testów na utratę wartości Zarząd Emitenta podjął decyzję o ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości inwestycji w Idea Bank (Polska), co obciążało wynik jednostkowy Emitenta kwotą 688,7 mln zł brutto. Szacunek opiera się na zastosowaniu założeń dotyczących scenariusza dalszej kontynuacji działalności przyjętego przez Idea Bank (Polska). Na dzień 31.12.2018 Idea Bank S.A. nie spełniał wymogów kapitałowych (współczynników kapitałowych), co może powodować przymusową restrukturyzację banku tzw. resolution. Emitent podjął także decyzję o ujęciu odpisu wartości firmy Tax Care S.A. (spółki zależnej od Idea Bank (Polska)), obciążającym skonsolidowany wynik Emitenta kwotą 31,9 mln zł.

Także 25.04.2019 roku, w związku z dokonaną analizą posiadanego aktywa z tytułu odroczonego podatku, w odniesieniu do ujemnej wyceny posiadanego przez Spółkę pakietu akcji Getin Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie i w związku z niskim prawdopodobieństwem realizowalności tego aktywa, Emitent podjął

decyzję o zaprzestaniu rozpoznawania w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31.12.2018 r. ww. aktywa w wysokości 65,8 mln zł.

Emitent także podjął decyzję o dokonaniu -odpisu aktualizującego wartość inwestycji 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. W dniu 27.11.2018 r. został złożony wniosek do KRS o wykreślenie Getin Investment w likwidacji sp. z o.o. z rejestru.

Ponadto, w dniu 29.04.2019 r. Emitent podjął decyzję o ujęciu odpisu wartości firmy M.W. Trade S.A. obciążającym skonsolidowany wynik Emitenta kwotą 9,9 mln zł.

Rozliczenie wzajemnych zobowiązań względem Emitenta i Getin International S.A.

W ramach realizacji działań zmierzających do zmniejszenia ogólnego poziomu zadłużenia Emitenta, w dniu 31.01.2018 r. Emitent zawarł z Getin International S.A. (spółka zależna od Emitenta, w której Emitent posiada 100% udziału w kapitale zakładowym), umowę potrącenia wierzytelności. Na podstawie tej umowy strony dokonały z dniem 31.01.2018 r. potrącenia następujących wierzytelności:

(i) należnej Emitentowi od Getin International wierzytelności w kwocie 217,6 mln zł z tytułu wynagrodzenia należnego Emitentowi, jako jedynemu akcjonariuszowi Getin International, w związku z dokonanym obniżeniem kapitału zakładowego Getin International, które zostało uchwalone dnia 10.11.2016 r. przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Getin International i wpisane do rejestru przedsiębiorców KRS w dniu 27.07.2017 r., i

(ii) należnej Getin International od Emitenta wierzytelności w kwocie 217,6 mln zł, na którą składają się wierzytelności z tytułu pożyczek w wysokości 157,4 mln zł oraz wierzytelności w wysokości 60,3 mln zł przysługującej Getin International od Emitenta na podstawie porozumienia z dnia 5.12.2008 r. w sprawie rozwiązania umowy sprzedaży udziału w Carcade.

Z chwilą dokonania potrącenia wszelkie roszczenia wynikające z wyżej wymienionych wierzytelności zostały zaspokojone. Wskutek zawartej umowy zadłużenie Emitenta względem Getin International wynoszące na dzień 01.01.2018 r. 219,4 mln zł uległo rozliczeniu do dnia 31.03.2018 r.

Przecena walorów Emitenta

Najważniejszym czynnikiem, który wpłynął na przecenę walorów Getin Holding S.A., jako konsekwencji przeceny walorów Idea Bank (Polska), była skala odpisów i korekt na poziomie Grupy Idea Bank (Polska) w 2018 roku i zanotowane przez bank naruszenia wymogów kapitałowych dotyczących zwłaszcza współczynnika wypłacalności. Grupa Idea Bank (Polska) dokonała rewizji wyników i księgowania poszczególnych pozycji wynikających z błędów poprzednich okresów, aktualizacji wyceny poszczególnych aktywów

Naruszenia te spowodowały konieczność podjęcia przez bank działań o charakterze naprawczym, które w kontekście charakteru prowadzonej działalności spowodowały spadek zaufania interesariuszy oraz istotną wyprzedaż posiadanych akcji banku przez pozostałych inwestorów indywidualnych i instytucjonalnych.

Na otoczenie rynkowe Emitenta 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 (Polska) był jedną z wielu instytucji finansowych biorących udział w procesie dystrybucji obligacji emitowanych przez GetBack S.A., rynek zareagował mocną przeceną walorów Idea Bank (Polska). Natomiast dotychczasowa przecena walorów Emitenta została dodatkowo pogłębiona po podaniu do publicznej wiadomości informacji

o dokonanych odpisach z tytułu utraty wartości aktywów i zawiązania rezerw przez Idea Bank (Polska), które obciążły skonsolidowany wynik Emitenta za poprzednie okresy. W konsekwencji, cena akcji Getin Holding, jako posiadacza pakietu większościowego akcji Idea Bank (Polska), uległa obniżeniu.

Negatywny wpływ miały także kolejne informacje związane z sytuacją wokół KNF i wymienianym w tym kontekście 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.

Scalenie akcji Emitenta w stosunku 4:1

W związku z utrzymującą się przeceną walorów Getin Holding i średnią jej kursu poniżej 0,50 zł, Zarząd Emitenta 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 Emitenta 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 niezmienionej 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 scalenia akcji w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła 17.12.2018 r., natomiast rejestracja scalenia w KDPW nastąpiła po dacie bilansowej.

Umowa kredytowa z Getin Noble Bank S.A.

Emitent w dniu 14 grudnia 2018 r. zawarł 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 został uruchomiony po dacie bilansowej. Pozyskane z kredytu środki Emitent przeznaczył na spłatę wszystkich zobowiązań względem Getin Noble Bank S.A. z tytułu nabycia akcji Idea Bank (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. Harmonogram spłat nowo pozyskanego finansowania został dostosowany do możliwości finansowych Spółki.

Po dacie bilansowej, w lutym 2019 roku Emitent dokonał spłaty 10 mln zł kapitału nowego zobowiązania - kredytu obrotowego nieodnawialnego, zmniejszając poziom zadłużenia z tego tytułu do 104,3 mln PLN.

Należy zaznaczyć, że kwota zobowiązania wynikająca z umowy nabycia akcji Idea Banku (Polska) ujęta w sprawozdaniu za III kwartał 2018 roku, tj. na dzień 30 września 2018 roku, wynosiła 124,3 mln PLN. W grudniu 2018 roku Emitent spłacił 10 mln PLN z tytułu tego zobowiązania.

Ponadto, w dniu 14.12.2018 Emitent zawarł z bankiem warunkowy aneks do umowy o kredyt obrotowy z dnia 26.08.2015 r. w kwocie 25 mln zł, którego pierwotny termin zapadalności przypadałby na I kwartał 2019 r., prolongujący utrzymanie finansowania do dnia 6.12.2023 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 zastawu na zabezpieczenie spłaty zobowiązań Emitenta z tytułu Aneksu, zabezpieczenie do umowy o kredyt obrotowy z dnia 26 sierpnia 2015 r., w formie zastawu

rejestrowego na 1.963.094 akcji Idea Bank S.A., ustanowione do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 50.000.000,00 zł, zostanie przez Getin Noble Bank S.A. zwolnione.

Ustanowienie zastawu nastąpiło po dacie bilansowej.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta

W dniu 31.12.2018 r. Pan Wojciech Kostrzewa złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta ze skutkiem na koniec 31.12.2018 r.

Pozostałe zmiany w strukturze grupy kapitałowej Emitenta w 2018 roku

W dniu 17.01.2018 r. zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego Getin Investment sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, spółki zależnej od Emitenta, w której Emitent posiada udziały stanowiące 100% kapitału zakładowego, z kwoty 70 tys. do 130 tys. zł. Podwyższenie zostało dokonane na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników z dnia 12.09.2017 r.

W dniu 19.03.2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Getin Investment sp. z o.o., podjęło uchwałę o rozwiązaniu umowy spółki i otwarciu procesu likwidacji. Decyzja o likwidacji została podjęta w związku z tym, że spółka Getin Investment sp. z o.o. nie prowadzi działalności operacyjnej. Według stanu na dzień poprzedzający otwarcie likwidacji, tj. 18.03.2018 r., suma bilansowa Getin Investment sp. z o.o. stanowiła 37 tys. zł., kapitał własny ogółem - 24 tys. zł. Wykreślenie spółki z rejestru nastąpiło po dacie bilansowej.

c. Czynniki ryzyka wspólne dla Grupy Kapitałowej Emitenta

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

Emitent 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.

Getin Holding dodatkowo narażony jest na ryzyko płynności wynikające z finansowania aktywów inwestycyjnych instrumentami dłużnymi (emisja obligacji) oraz kredytami. Ryzyko płynności (cash flow) związane jest z potencjalną możliwością nieposiadania przez Emitenta wystarczających środków pieniężnych na pokrycie bieżących zobowiązań lub brakiem możliwości pozyskania środków pieniężnych poprzez upłynnienie posiadanych przez Emitenta aktywów lub zaciągnięcie nowych zobowiązań na pokrycie bieżących i zapadających w przyszłości zobowiązań. Poziom ryzyka płynności jest dodatkowo podatny na zdarzenia rynkowe. Getin Holding poprzez zarządzanie ryzykiem płynności podejmuje działania mające na celu zapobieżenie wystąpieniu sytuacji kryzysowych w przepływach pieniężnych, utrzymując portfel zdywersyfikowanych aktywów oraz odpowiadających im stabilnych źródeł finansowania.

Niemniej Getin Holding narażony jest również na ryzyko koncentracji aktywów, spowodowane tym, że przeważającą część portfela aktywów Emitenta stanowi większościowy pakiet akcji Idea Bank (Polska). Dodatkowo sytuacja spółki GetBack S.A. i okoliczności jej towarzyszących, jak również pozostałe informacje medialne mogą w dalszym ciągu wpływać na wycenę walorów Idea Bank (Polska), a w konsekwencji – wartość rynkową znaczącej części aktywów Emitenta.

Spółki z Grupy Kapitałowej Getin Holding mają, lub mogą mieć, do czynienia przede wszystkim z następującymi czynnikami ryzyka z zakresu poniższych kategorii:

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 zaleceń dotyczących monitorowania udzielonych kredytów oraz bieżące analizowanie spłat i sytuacji finansowej kredytobiorców i stron transakcji.

W związku z ograniczoną ekspozycją na produkty kredytowe wyrażone w walutach obcych, Grupa w sposób znikomy narażona jest na dodatkowe ryzyko kredytowe związane z faktem braku zabezpieczenia ryzyka po stronie klientów w formie transakcji zabezpieczającej lub strumienia dochodów w przypadku detalicznych produktów kredytowych, które może wynikać z pozostałych zobowiązań klientów podmiotów z Grupy.

Również ewentualny wzrost bezrobocia może mieć negatywny wpływ na poziom ryzyka kredytowego. Skala tego ryzyka będzie zależna od zmian stopnia aktywności ekonomicznej oraz skali 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 z Grupy oraz osiągnięty 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 wysokość tych 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 spółek z Grupy, przy jednoczesnym utrzymaniu ekspozycji na ryzyka finansowe na poziomie zaakceptowanym przez ich zarządy. Zarządzanie płynnością opiera się na zestawieniu aktywów i pasywów tych podmiotów według urealnionych terminów zapadalności, co pozwala na identyfikację ewentualnych niedopasowań.

Co więcej, w przypadku finansowania aktywów inwestycyjnych instrumentami dłużnymi, zwłaszcza w postaci emisji obligacji, jak również w przypadku pozyskiwania finansowania w postaci kredytów, ryzyko płynności może mieć większy wymiar. Ryzyko może zmaterializować się w przypadku ewentualnego nieposiadania przez dany podmiot wystarczających środków pieniężnych na pokrycie bieżących zobowiązań lub braku możliwości pozyskania środków pieniężnych poprzez upłynnienie posiadanych przez tę organizację aktywów lub zaciągnięcie nowego długu na pokrycie bieżących i zapadających w przyszłości zobowiązań.

Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne wyraża możliwość wystąpienia strat będących wynikiem niekorzystnego działania następujących czynników: 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 wysokości pozyskanego finansowania. W celu ograniczenia tego ryzyka w Grupie stosuje się zdywersyfikowane sposoby zdobycia kapitału. Środki pozyskiwane są zarówno od klientów sektora niefinansowego, jak również dzięki dynamicznie rozwijanej 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, z 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 przez Grupę, 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 nabywcom 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 formalnie określony, w związku z czym trudne jest oszacowanie potencjalnego ich wpływu na działalność Spółki.

Dodatковым ryzykiem, zwłaszcza dla spółek działających na terenie Polski, są ryzyka związane z interpretacją nowoprowadzonych przez ustawodawcę przepisów prawa podatkowego związanych z kompleksową

reformą systemu podatkowego, która może wymagać podjęcia dodatkowych działań w celu zapobieżenia nowym ryzykom z tym związanym.

Ryzyko regulacyjne

Getin Holding, jako spółka dominująca nad podmiotami działającymi na rynku regulowanym w różnych państwach jest zwłaszcza narażony na ryzyko regulacyjne, jako główny akcjonariusz podmiotów regulowanych na poszczególnych rynkach krajowych. W przypadku dokonania przez podmioty z Grupy Getin Holding naruszeń wymogów wynikających z przepisów prawa czy wymogów poszczególnych regulatorów w każdym z państw, dotyczących, przykładowo, wymogów kapitałowych, sposobu prowadzenia działalności przez te podmioty itp., Getin Holding, jako główny akcjonariusza, może zostać zobowiązany do podjęcia określonych działań o charakterze naprawczym mającym na celu przywrócenie sytuacji podmiotu kontrolowanego do zgodnego z obowiązującymi wymogami.

Ponadto w związku z dokonanymi odpisami i korektami na poziomie Grupy Idea Bank (Polska), dokonanymi w 2018 roku ryzyko regulacyjne może ulec materializacji w odniesieniu do Idea Bank (Polska) wynikające z naruszeń wskaźników kapitałowych. Grupa podejmuje jednak działania zmierzające do odbudowy bazy kapitałowej i poprawy rentowności.

Ryzyko reputacyjne

Utrata reputacji może negatywnie wpływać na działalność, osiągnięte wyniki i spadek wyceny walorów poszczególnych podmiotów. Doniesienia medialne związane m.in. z sytuacją wokół GetBack S.A. mogą zmaterializować czynniki związane z ryzykiem reputacyjnym Emitenta jako podmiotu dominującego w Grupie Getin Holding, a w konsekwencji emanować na pozostałe podmioty z Grupy. Pozostałe podmioty mogą być zmuszone do uwzględnienia w swojej działalności biznesowej zagadnień reputacyjnych związanych z Getin Holding jako ich głównym akcjonariuszem, w tym zwłaszcza w zakresie pozyskiwania finansowania na rynkach lokalnych.

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 i wpłynąć na ich wyniki finansowe oraz powodować trudności w ocenie skutków przyszłych zdarzeń i podejmowanych decyzji. Istotnym czynnikiem wpływającym na warunki działania na nowych rynkach jest w dużej mierze 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 został przedstawiony w nocie 7 informacji dodatkowych i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

d. Przyjęta strategia rozwoju Emitenta i jego grupy kapitałowej, działania podjęte w ramach jej realizacji oraz opis perspektyw rozwoju działalności w najbliższym roku obrotowym

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. 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 jest również poprzez maksymalizację wzrostu organicznego, wykorzystanie wzrostu rynku oraz przewag konkurencyjnych w docelowych segmentach rynkowych, głównie bankowości detalicznej. Jednocześnie szczególną uwagę zwraca się na mitygowanie ryzyka poprzez ulepszoną kontrolę organizacyjną oraz systemy zarządzania ryzykiem. Grupa rozwija się poprzez powielanie sprawdzonego modelu biznesowego na skalę międzynarodową, koncentrując się na rynku finansowym.

Grupa dąży do maksymalnego wykorzystywania zasobów, między innymi poprzez optymalizowanie wyników spółek z Grupy i zapewnianie im doświadczonego i zmotywowanego kierownictwa, jak również źródeł finansowania.

Grupa stale monitoruje rynki na których prowadzi działalność, analizując i dostosowując modele biznesowe do aktualnych zmian zarówno wynikających z regulacji lokalnych, jak i rynkowych. Posiadanie odpowiednich zasobów i doświadczenia umożliwia podejmowanie we właściwym czasie adekwatnych działań pozwalających zapewnić stabilny rozwój podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Przeprowadzone w poprzednich latach zmiany organizacyjne oraz dostosowanie modeli biznesowych spółek z Grupy do obecnych trendów i sytuacji na danym rynku, przyczyniły się do istotnej poprawy efektywności prowadzonej działalności. Podejmowane działania miały także za zadanie ograniczyć ryzyko negatywnych efektów zmian otoczenia rynkowego.

W minionym roku obrotowym, Emitent podjął działania mające na celu optymalizację obsługi zadłużenia. Zmiana warunków finansowania pozyskanego w latach poprzednich pozwoliła dostosować harmonogram spłat do możliwości finansowych Spółki i pozwoli obniżyć zadłużenie o blisko 150 mln PLN w ciągu 5 lat. Także w kolejnych okresach Spółka planuje podejmować aktywności zmierzające do dalszego delewarowania, co powinno przełożyć się na niższe koszty z tego tytułu.

Grupa Getin Holding realizuje projekty mające za zadanie zwiększenie potencjału i rozwój usług dla obecnych, jak i nowych klientów. W tym celu podejmowane są działania w kierunku dalszej cyfryzacji i implementacji rozwiązań dopasowanych do oczekiwań klientów, takich jak wdrożenie nowych systemów dostępu zdalnych do usług i produktów, a także wprowadzanie innowacyjnych aplikacji mobilnych, umożliwiających łatwe zarządzanie finansami czy posiadanymi produktami w ofercie leasingowej. W efekcie mamy do czynienia z rosnącą bazą klientów i sprzedaży, co przekłada się na poprawę efektywności prowadzonych biznesów. Wymierne wyniki tych działań spodziewane są już w 2019 roku.

Realizowane w ramach strategii projekty mają za zadanie podnoszenie jakości oferowanych usług i produktów oraz poprawę atrakcyjności oferty spółek z Grupy Kapitałowej.

W kolejnych latach Grupa zamierza podejmować działania mające na celu stabilny wzrost posiadanych aktywów, nie wykluczając przy tym możliwości zbycia części z nich w celu pozyskania finansowania na kolejne inwestycje i dla zapewnienia finansowania rozwoju pozostałych podmiotów z Grupy Kapitałowej.

W ocenie Spółki 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.

Jednym z kluczowych projektów w 2019 roku pozostaje zainicjowany w 2018 roku proces połączenia Idea Banku S.A. (Polska) z Getin Noble Bankiem S.A. Termin zakończenia procesu połączenia obu instytucji finansowych zakładany jest na trzeci kwartał 2019 roku. Według przeprowadzonych analiz, połączenie przyniesie wymierne korzyści kosztowe w kolejnych latach. Kompatybilność systemów bankowych powinna pozwolić na szybkie zakończenie procesów przenoszenia operacji do zasobów nowopowstałej instytucji, co nie powinno przekładać się na negatywne efekty dla klientów. Po połączeniu Bank będzie siódmą instytucją finansową pod względem głównych wskaźników dla sektora finansowego w Polsce.

Plan połączenia zakłada szybki powrót do rentowności segmentu działalności bankowej w Polsce.

e. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Nie dotyczy spółek Grupy Kapitałowej Getin Holding.

3. Działalność Grupy Kapitałowej Getin Holding w poszczególnych segmentach w 2018 roku

Prezentacja działalności Grupy kapitałowej Getin Holding w 2018 roku została podzielona na sześć segmentów: segment usług bankowych w Polsce, segment usług bankowo-windykacyjnych na Ukrainie, segment usług bankowych na Białorusi, segment usług leasingowo-finansowych w Rosji, segment usług bankowo-leasingowych w Rumunii oraz segment usług finansowych w Polsce.

3.1 Segment usług bankowych w Polsce

W skład segmentu usług bankowych w Polsce Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi Grupa Idea Bank (Polska), obejmująca m.in. Idea Bank S.A. (skupiający swoją działalność na oferowaniu małym i średnim firmom szerokiej oferty produktów bankowych – kredytowych, oszczędnościowych i depozytowych), Idea Money S.A. (faktoring i windykacja należności), a także Tax Care S.A. (usługi w zakresie księgowości oraz doradztwa finansowego dla małych firm). Spółka Idea Getin Leasing S.A. (leasing pojazdów i maszyn) jest spółką stowarzyszoną z Idea Bank (Polska).

a. Działalność i model biznesowy segmentu

Grupa Idea Bank (Polska) kieruje swoją ofertę produktową do 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.

Oferta kredytowa Banku dedykowana temu segmentowi stanowi odpowiedź na aktualne potrzeby przedsiębiorców w zakresie pozyskania finansowania niezbędnego do prowadzenia i rozwoju działalności gospodarczej oraz uwzględnia aktualne trendy na rynku kredytów dla firm. W istotnym stopniu Bank rozwijał proces dystrybucji kredytów online, co w rezultacie doprowadziło do optymalizacji procesów kredytowych Banku, przy zachowaniu wysokich standardów bezpieczeństwa.

Celem Idea Bank (Polska) jest również wspieranie osób przedsiębiorczych rozpoczynających działalność gospodarczą poprzez oferowanie kompleksowego pakietu usług. W 2018 roku Idea Bank (Polska) kontynuował oferowanie kredytów operacyjnych i inwestycyjnych, a także sprzedaży produktów ubezpieczeniowych. Idea Bank (Polska) w 2018 roku rozwijał swoją działalność w zakresie oferowania

produktów depozytowych, m.in. rachunków bieżących i oszczędnościowych (), a także depozytów terminowych czy lokat strukturyzowanych.

Idea Bank rozwijał swoją działalność w zakresie oferowania kart, kart debetowych, a także wszechstronnych platform bankowości internetowej i bankowości mobilnej. Jednocześnie Idea Bank (Polska) rozpoczął proces przenoszenia obsługi klientów w segmencie premium w ramach oddziału Lion's Bank do wskazanych placówek pod marką Idea Bank.

Istotnym czynnikiem, który będzie miał wpływ na działalność Grupy Idea Bank (Polska) jest planowane połączenie Idea Bank S.A. z Getin Noble Bank S.A., które zostało szerzej opisane w pkt e. poniżej.

b. Prezentacja wyniku segmentu za 2018 rok

Wyniki segmentu:

	kPLN		Zmiana %
	12M 2018	12M 2017	
Wynik z tytułu odsetek	542 709	755 436	-28,2%
Przychody z tytułu odsetek	1 003 034	1 152 624	-13,0%
Koszty z tytułu odsetek	(460 325)	(397 188)	15,9%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	(221 934)	261 354	-
Przychody z tytułu prowizji i opłat	311 417	504 469	-38,3%
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(533 351)	(243 115)	119,4%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(588 964)	148 866	-
Wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych	(758 315)	(295 833)	156,3%
Koszty działania	(498 346)	(548 701)	-9,2%
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	26 225	18 640	40,7%
Podatek dochodowy	(393 191)	(108 695)	261,7%
Zysk netto	(1 891 816)	231 067	-

Wybrane dane finansowe:

	kPLN		Zmiana %
	31.12.2018	31.12.2017	
Suma bilansowa	20 471 580	23 690 394	-13,6%
Należności kredytowo-leasingowe	16 283 267	16 778 114	-2,9%
Depozyty	17 082 836	17 520 161	-2,5%

c. Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności dla segmentu

lp.	Finansowy wskaźnik efektywności	Wartość wskaźnika wg. stanu na koniec 2018 r.	Wartość wskaźnika wg. stanu na koniec 2017 r.	Zmiana	Metoda obliczenia wskaźnika
1	Kapitał własny ogółem (tys. zł)	272 654	2 522 226	-89,2%	Zmiana rok do roku
2	Suma aktywów (tys. zł)	20 471 580	23 690 394	-13,6%	Zmiana rok do roku
2	Zysk netto (tys. zł)	-1 891 816	231 067	-	-
3	ROA Wskaźnik rentowności aktywów	-8,57%	1,03%	-9,59 p.p.	Zysk netto / [(Suma aktywów na koniec roku bieżącego + Suma aktywów na koniec roku poprzedniego)/2]
4	ROE Wskaźnik rentowności kapitału własnego	-135,38%	9,70%	-145,07 p.p.	Zysk netto / [(Suma kapitału własnego ogółem na koniec roku bieżącego + Suma kapitału własnego ogółem na koniec roku poprzedniego)/2]
5	NIM Wskaźnik marży odsetkowej netto	2,63%	3,75%	-1,12 p.p.	Wynik odsetkowy / [(Suma aktywów odsetkowych na koniec roku bieżącego + Suma aktywów odsetkowych na koniec roku poprzedniego)/2]
6	COF Wskaźnik kosztu finansowania	2,27%	2,02%	0,26 p.p.	Koszty odsetkowy / [(Suma pasywów odsetkowych na koniec roku bieżącego + Suma pasywów odsetkowych na koniec roku poprzedniego)/2]
7	COR Wskaźnik kosztu ryzyka	4,56%	1,88%	2,68 p.p.	Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów, pożyczek, należności leasingowych / [(Suma należności z tytułu pożyczek, kredytów, leasingu na koniec roku bieżącego + Suma należności z tytułu pożyczek, kredytów, leasingu na koniec roku poprzedniego)/2]
8	C/I Wskaźnik poziomu kosztów	-185,82%	47,07%	-232,89 p.p.	Ogólne koszty administracyjne / przychody operacyjne netto

d. Zmiany w strukturze podmiotów segmentu

W 2018 roku nastąpiły następujące zmiany w strukturze segmentu:

i) W dniu 02.01.2018 r. zarejestrowano połączenie Idea Leasing S.A. z Getin Leasing S.A. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 §1 pkt 1 KSH, tj. połączenie przez przejęcie - przeniesienie całego majątku Getin Leasing S.A. na Idea Leasing S.A., bez podwyższania kapitału zakładowego spółki przejmującej. Po zarejestrowaniu połączenia spółka przejmująca działa pod firmą Idea Getin Leasing S.A.

Idea Leasing S.A. przed połączeniem posiadała 100% akcji Getin Leasing S.A.

ii) W dniu 08.03.2018 r. Idea Bank (Polska) zawarł aneks do umowy sprzedaży 100% akcji Tax Care S.A. na rzecz Idea Money S.A. wydłużając termin płatności ceny za akcje do dnia 31.12.2018 r.

iii) W dniu 20.03.2018 r. LC Corp BV zbyła na rzecz Getin Noble bank S.A. 3.040.075 akcji Idea Bank S.A. uprawniających do 3.040.075 głosów na Walnym Zgromadzeniu Idea Bank, stanowiących 3,83% ogólnej liczby głosów oraz 3,88% jej kapitału zakładowego.

Po ww. zbyciu akcji LC Corp BV posiada 1.794.103 uprawniających do 1.794.103 głosów na Walnym Zgromadzeniu Idea Bank, stanowiących 2,26% ogólnej liczby głosów oraz 2,29% jej kapitału zakładowego.

iv) W dniu 17.05.2018 spółka Idea Investment S.a.r.l. objęła 47,49% udziałów w spółce MuSE Finance z siedzibą w Wielkiej Brytanii za kwotę 937 500 GBP. Przedmiot działalności spółki jest m.in. działalność faktoringowa.

v) W dniu 16.07.2018 r. Zgromadzenie Inwestorów Funduszu Property Solutions podjęło uchwałę o emisji certyfikatów inwestycyjnych o wartości 15 mln zł, które objęła spółka LC Corp Sky Tower sp. z o.o. Uzyskane z tego tytułu środki pieniężne przez Fundusz PS pozwoliły na spłatę obligacji wyemitowanych przez Fundusz PS. Wykup obligacji nastąpił na rzecz spółki Development System S.A.

vi) W dniu 08.08.2018 r. LC Corp Sky Tower sp. z o.o. nabyła od funduszu Property Solutions FIZAN 100% udziałów spółki Development System S.A. W sierpniu LC Corp Sky Tower złożył żądanie wykupu i umorzenia przez fundusz 100% certyfikatów inwestycyjnych.

- vii) W dniu 31.08.2018 r. Idea Bank (Polska) zawarł z Panem Leszkiem Czarneckim umowę sprzedaży 3 525 akcji zwykłych imiennych Idea Getin Leasing S.A., o wartości nominalnej 1 000 zł każda, stanowiących 15,00% kapitału zakładowego Idea Getin Leasing S.A. i uprawniających do 15,00% głosów na walnym zgromadzeniu Idea Getin Leasing S.A. za cenę 75 mln zł. W tym samym dniu bank otrzymał od LC Corp B.V. informację, że uznaje ustanowioną w transakcji sprzedaży akcji spółki Idea Leasing S.A. z siedzibą w Warszawie (*obecnie* Idea Getin Leasing S.A. z siedzibą w Warszawie) Opcję Call za wygasłą. Tym samym Idea Bank S.A. nie posiada zobowiązania do ewentualnej sprzedaży akcji Idea Getin Leasing S.A. do LC Corp B.V.
- viii) W dniu 31.08.2018 r. spółka LC Corp Sky Tower sp. z o.o. nabyła 100% akcji spółki Development System sp. z o.o. od Funduszu Property Solutions. Akcje zostały nabyte po ich ostatniej wycenie z dnia 31.07.2018 r. LC Corp Sky Tower zostało 100% akcjonariuszem spółki Development System sp. z o.o.
- ix) W dniu 31.08.2018 r. TFI Noble Funds S.A. z siedzibą w Warszawie, który zarządza Funduszem Property Solutions, rozpoczął likwidację Funduszu. Fundusz początkowo był założony na okres 3 lat z możliwością przedłużenia o kolejne 3 lata. Zgodnie z założeniami, likwidacja funduszu nastąpiła do końca 2018 r.
- x) W dniu 31.12.2018 r. nastąpiło połączenie transgraniczne Idea Money S.A. – spółki, w której Idea Bank (Polska) posiada 100% akcji, jako Spółki przejmującej, z Idea Investment S.à r.l., jako Spółką przejmowaną, przez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej na Spółkę przejmującą – łączenie się przez przejęcie. Firma połączona spółki to Idea Money S.A.
- xi) W dniu 31.12.2018 r. nastąpiło połączenie LC Corp Sky Tower sp. z o.o. – spółki, w której Bank posiada 100% udziałów, jako Spółki przejmującej, z Development System S.A., jako Spółką przejmowaną w trybie uproszczonym, poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej na Spółkę przejmującą – łączenie się przez przejęcie. Firma spółki po połączeniu to Development System S.A.
- Ponadto:
- xii) W dniu 13.09.2018 r. zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego Idea Getin Leasing spółka akcyjna z kwoty 23 501 000 zł do kwoty 28 201 000 zł. Bank nie uczestniczył w emisji akcji serii H, przez co jego udział w Idea Getin Leasing uległ rozwodnieniu i wyniósł na dzień 31.12.2018 r. 49,99%.
- xiii) W dniu 21.12.2018 r. zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego Idea Box S.A. z kwoty 13 559 400 zł do kwoty 14 579 400 zł. Bank nie uczestniczył w emisji akcji serii J, przez co jego udział w Idea Box uległ rozwodnieniu i wyniósł na dzień 31 grudnia 2018 roku 41,73%.

e. Ważniejsze czynniki i zdarzenia w 2018 roku mające wpływ na wynik finansowy w roku obrotowym lub których wpływ możliwy jest w następnych latach

Rok 2018 był najtrudniejszym rokiem w dotychczasowej historii Banku, który wykazał stratę na poziomie jednostkowym w wysokości 1,6 mld zł oraz 1,9 mld zł na poziomie skonsolidowanym. Tak wysoka strata finansowa była spowodowana przede wszystkim koniecznością utworzenia rezerw i odpisów na należności oraz inne aktywa Grupy, w tym przede wszystkim dodatnią wartość firmy.

Dokonanie znaczących odpisów i korekt w 2018 r.

W 2018 roku grupa Idea Bank (Polska) dokonała szereg istotnych zmian w szacunkach dotyczących rezerw i odpisów, które miały decydujący wpływ na raportowany wynik netto. Dokonane odpisy w szczególności dotyczyły:

- utworzenia odpisów i rezerw z tytułu utraty wartości ekspozycji kredytowych w kwocie 407 mln zł w związku z zidentyfikowanymi komponentami zaburzającymi właściwe określenie możliwych do realizacji odzysków z kredytów w statusie NPL (w szczególności zidentyfikowane i wyeliminowane

nieprawidłowości dotyczyły wykorzystywanych do nauki modelu danych na temat historycznie realizowanych sprzedaży wierzytelności, a także możliwości wystąpienia transakcji tego typu w przyszłości tzw. odzysk rezydualny);

- spisania znaku towarowego i wartości firmy Tax Care w kwocie 355 mln zł;
- utworzenia odpisu aktualizującego wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 399 mln zł;
- zawiązania rezerwy związanej ze zwrotem prowizji od produktów ubezpieczeniowych powiązanych z umowami kredytu w wysokości 191 mln zł;
- spisania wartości firmy Idea Money w kwocie 149 mln zł;
- zawiązania rezerwy związanej ze zwrotem prowizji od produktów inwestycyjnych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w wysokości 50 mln zł;
- dokonania odpisu z tytułu utraty wartości akcji Open Finance w kwocie 48 mln zł;
- utworzenia rezerwy na potencjalne zobowiązania wobec towarzystwa ubezpieczeniowego w kwocie 41 mln zł;
- zawiązania rezerwy na potencjalne roszczenia Klientów wynikające z udziału Banku w procesie oferowania obligacji GetBack S.A. w wysokości 14 mln zł.

Większość wprowadzonych rezerw i odpisów na należności miała charakter jednorazowy i była związana z działalnością Grupy w latach ubiegłych.

Plan Naprawy i Plan Ochrony Kapitału

W dniu 4 września 2018 roku Idea Bank (Polska) uruchomił Plan Naprawy Grupy Kapitałowej Idea Bank S.A. („PN”) w związku z przekroczeniem poziomów krytycznych dla wskaźników rentowności w ujęciu skonsolidowanym i jednostkowym wg stanu na 30.06.2018, a w dniu 24.08.2018 w związku z przekroczeniem poziomów krytycznych dla wskaźników kapitałowych Bank przyjął Plan Ochrony Kapitału („POK”) i skierował do zatwierdzenia do Komisji Nadzoru Finansowego. W wyniku tego kierunki działania Idea Bank (Polska) uległy zmianie. Bank dążył do jak najszybszego poprawienia wskaźników kapitałowych oraz rentowności. Obydwa Plany zostały odpowiednio zmodyfikowane w dniu 17.01.2019, opierając osiągnięcie założonych celów w zakresie poprawy wskaźników o połączenie z Getin Noble Bank oraz pozyskanie nowego kapitału od inwestora typu private equity.

Idea Bank (Polska) z powodzeniem opanował bezprecedensowy kryzys płynnościowy zapoczątkowany opublikowaniem na stronie internetowej KNF w dniu 13.11.2018 r. „Komunikatu dotyczącego zamieszczenia na Liście ostrzeżeń publicznych KNF wpisu dotyczącego Idea Banku SA”. Niezwłocznie po dokonaniu wpisu nastąpił gwałtowny odpływ depozytów, obniżając współczynnik LCR z poziomu 166,02% w dniu 13 listopada do poziomu 79,19% w 15 listopada. Idea Bank (Polska) podjął szereg działań naprawczych, w szczególności: podwyższając oprocentowanie depozytów, zbywając aktywa płynne oraz zaciągając kredyt refinansowy w NBP. W wyniku konsekwentnie realizowanych działań naprawczych, sytuacja została w pełni opanowana, w dniu 14.01.2019 r. dokonano całkowitej przedterminowej spłaty kredytu refinansowego, a współczynnik LCR według stanu na ten dzień wzrósł do poziomu 112,16%. Pomimo kryzysu, Bank realizował bez zakłóceń wszystkie transakcje klientowskie.

Planowane połączenie Idea Bank S.A. i Getin Noble Bank S.A.

W dniu 01.08.2018 r. zostały podpisane umowy między Idea Bankiem S.A. i Getin Noble Bankiem S.A. w sprawie współpracy przy analizie i połączeniu banków. Na podstawie tej umowy oba banki zobowiązały się dokonać analizy korzyści i kosztów potencjalnego połączenia, w tym synergii kosztowych i sprzedażowych

oraz potencjału sprzedażowego połączonych instytucji oraz podjąć takie czynności techniczne jak w szczególności uzgodnienie harmonogramu działań czy struktury potencjalnego połączenia.

W dniu 13.12.2018 r., w związku z prowadzonymi pracami dotyczącymi rozważanego połączenia Idea Bank S.A. z Getin Noble Bank S.A., Zarząd Idea Bank S.A. w porozumieniu z Getin Noble Bank S.A. podjął decyzję o rozpoczęciu działań mających na celu pozyskanie inwestora finansowego, który dokapitalizowałby Idea Bank S.A. lub alternatywnie bank powstały w wyniku połączenia.

Plan połączenia obydwu banków został podpisany po dacie bilansowej, co zostało opisane w części Zdarzenia po dacie bilansowej.

Pozostałe wydarzenia

W dniu 13.11.2018 roku Komisja Nadzoru Finansowego zamieściła wpis dotyczący Idea Bank (Polska) na Liście ostrzeżeń publicznych KNF. Zamieszczenie wpisu na Liście ostrzeżeń publicznych KNF jest wynikiem realizacji przez KNF obowiązku wynikającego z art. 6b ust. 1 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz.U. z 2016 r. poz. 174 ze zm.).

W dniu 19.11.2018 r. Idea Bank (Polska) uzyskał zgodę od Zarządu NBP na zwolnienie z obowiązku utrzymywania 50% wymaganej rezerwy obowiązkowej. Zezwolenie obowiązuje w okresie do 31.12.2021 r.

f. Przyjęta strategia rozwoju segmentu, działania podjęte w ramach jej realizacji oraz opis perspektyw rozwoju działalności w najbliższym roku obrotowym

W związku z ujęciem korekt dotyczących wyniku finansowego Grupy Idea Bank (Polska), opisanego w pkt e. powyżej, uruchomiono Plan Naprawy oraz Plan Ochrony Kapitału.

Idea Bank rozpoczął proces pozyskiwania inwestora finansowego, który dokapitalizowałby Idea Bank lub, alternatywnie, bank powstały z rozważanego jego połączenia z Getin Noble Bankiem. Jednocześnie, w wyniku prowadzonych w 2018 r. analiz, podjęto decyzję o połączeniu Idea Bank z Getin Noble Bankiem poprzez przeniesienie całego majątku GNB na Idea Bank z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego połączonego banku w drodze emisji nowych akcji, które zostaną przyznane akcjonariuszom GNB. Planowane dokapitalizowanie oraz połączenie banków mają w chwili obecnej kluczowe znaczenie dla dalszego rozwoju Banku, pozwalając na zaadresowanie istniejących deficytów kapitału oraz dochodowości.

Podwyższenie kapitału zakładowego Idea Banku w wyniku połączenia do poziomu pozwalającego na spełnienie wymogów regulacyjnych, zapewniającego możliwość dalszego rozwoju działalności Idea Banku oraz poprawa wskaźników rentowności, również w wyniku synergii osiągniętych dzięki połączeniu banków, są priorytetami Idea Bank.

g. Informacja na temat znaczących umów zawartych w 2018 roku

W dniu 31.08.2018 r. Idea Bank (Polska) zawarł z dr. Leszkiem Czarneckim umowę sprzedaży 3 525 akcji Idea Getin Leasing S.A., stanowiących 15,00% kapitału zakładowego Idea Getin Leasing S.A. za cenę w kwocie 75 mln zł.

Poza ww. transakcją oraz transakcją sprzedaży akcji Idea Getin Leasing S.A., opisaną w pkt e.vi) powyżej, nie zawarto innych znaczących umów w 2018 roku. Zakres i treść umów zawieranych przez podmioty z segmentu, nie odbiegają od standardu tego typu umów funkcjonujących na rynku.

h. Czynniki ryzyka dla segmentu

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. Ewentualna dekonunktura 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 realizowania inwestycji związanych z prowadzoną przez nich działalnością.

Zmaterializowanie się czynników ryzyka reputacyjnego, w tym zwłaszcza związanego z sytuacją wokół spółki GetBack S.A. może z kolei prowadzić do zwiększonego poziomu ryzyka płynności, tj. ryzyka nieposiadania przez spółkę środków pieniężnych na pokrycie m.in. bieżących i zapadających w przyszłości zobowiązań, które może być zwłaszcza spowodowane przez wycofanie depozytów przez klientów banku.

Ponadto w związku z dokonanymi odpisami i korektami na poziomie Grupy Idea Bank (Polska), dokonanymi w 2018 roku istnieje ryzyko regulacyjne, wynikające z naruszeń wskaźników kapitałowych. Grupa podejmuje jednak działania zmierzające do odbudowy bazy kapitałowej i poprawy rentowności. Innego rodzaju czynnik, mogący mieć istotny wpływ na wyniki, charakter działalności i strategię działania, jest planowane połączenie Idea Banku S.A. oraz Getin Noble Bank S.A., które zostało szczegółowo opisane w pkt e. powyżej.

W ramach prowadzonej działalności podmioty z segmentu, w tym Idea Bank (Polska), narażone są na czynniki ryzyka wymienione w pkt 2.c powyżej.

Najistotniejszymi ryzykami z punktu widzenia Idea Bank (Polska) jest m.in. ryzyko kredytowe, ryzyko związane z jakością portfela kredytowego (zwłaszcza w zakresie udziału NPL w ogólnym poziomie portfela), ryzyko operacyjne, ryzyko płynności, ryzyko koncentracji dużych zaangażowań, ryzyka związane z adekwatnością modelu kapitałowego czy ryzyka związane ze stopą procentową. Idea Bank (Polska) w ramach procesu zarządzania ryzykiem, opartego o wymogi nadzorcze, ma na celu zapewnienie rentowności działalności biznesowej banku.

3.2 Segment usług bankowo-windykacyjnych na Ukrainie

W skład segmentu usług bankowo-windykacyjnych Grupy Kapitałowej Emitenta na Ukrainie wchodzi Idea Bank (Ukraina) oferujący produkty i usługi skierowane do osób fizycznych, a także spółki Gwarant Legal Support (d. SF Gwarant Plus) i Idea Leasing (Ukraina) oraz grupa New Finance Service, obejmująca spółki New Finance Service i Seret Invest (zakup, obrót, windykacja wierzytelności własnych i zleconych oraz działalność w zakresie pośrednictwa kredytowego i ubezpieczeniowego).

a. Działalność i model biznesowy segmentu

Idea Bank (Ukraina) prowadzi działalność w segmencie biznesu detalicznego i koncentruje swoją działalność na oferowaniu produktów i usług dla osób fizycznych. Podstawowymi produktami Banku są produkty dla osób fizycznych – kredyty gotówkowe, karty kredytowe, depozyty, rachunki bieżące oraz karty debetowe. Idea Bank (Ukraina) oferuje kompleksowy zakres usług dla osób fizycznych, kontynuując rozpoczęty organiczny rozwój usług świadczonych za pośrednictwem bankowości internetowej.

Najważniejszy udział w produktach Idea Bank (Ukraina) posiadają kredyty gotówkowe dla osób fizycznych, które są dopasowywane do poszczególnych grup klientów. Bank koncentruje się również na oferowaniu kart kredytowych dla osób fizycznych. Z zakresu działalności depozytowej Idea Bank (Ukraina) posiada ofertę depozytów terminowych dla osób fizycznych w walucie narodowej oraz w walutach obcych.

Idea Bank (Ukraina) oferuje również usługi na rzecz przedsiębiorców – kredyty dla firm, produkty depozytowe, a także obsługę kasowo-rozliczeniową. W 2018 roku bank prowadził sprzedaż produktów poprzez własne oddziały, a także za pośrednictwem banków partnerskich (pośredników), kanały internetowe, a także spółkę New Finance Service sp. z o.o.

Grupa New Finance Service stanowi platformę Emitenta dla prowadzenia na terytorium Ukrainy działalności windykacyjnej i pośrednictwa kredytowego oraz ubezpieczeniowego. Podmioty z grupy New Finance Service, oprócz windykacji wierzytelności własnych i świadczenia usług z zakresu obsługi wierzytelności, świadczą także usługi w zakresie pośrednictwa w sprzedaży produktów kredytowych banków partnerskich oraz produktów ubezpieczeniowych poprzez własne punkty obsługi.

b. Prezentacja wyniku segmentu za 2018 rok

Wyniki segmentu:

	kPLN			kUAH		
	12M 2018	12M 2017	Zmiana %	12M 2018	12M 2017	Zmiana %
Wynik z tytułu odsetek	148 099	95 371	55,3%	1 113 457	680 169	63,7%
Przychody z tytułu odsetek	200 687	155 923	28,7%	1 508 830	1 112 015	35,7%
Koszty z tytułu odsetek	(52 588)	(60 552)	-13,2%	(395 374)	(431 846)	-8,4%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	41 955	18 030	132,7%	315 431	128 587	145,3%
Przychody z tytułu prowizji i opłat	48 744	22 186	119,7%	366 473	158 227	131,6%
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(6 789)	(4 156)	63,4%	(51 042)	(29 640)	72,2%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	8 964	(5 681)	-	67 394	(40 516)	-
Wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych	(53 366)	(44 572)	19,7%	(401 223)	(317 879)	26,2%
Koszty działania	(67 359)	(49 883)	35,0%	(506 427)	(355 757)	42,4%
Podatek dochodowy	(14 342)	(2 771)	417,6%	(107 828)	(19 762)	445,6%
Zysk netto	63 951	10 494	509,4%	480 804	74 841	542,4%

Wybrane dane bilansowe:

	kPLN			kUAH		
	31.12.2018	31.12.2017	Zmiana %	31.12.2018	31.12.2017	Zmiana %
Suma bilansowa	#ARG!	483 022	-	#ARG!	3 907 945	-
Kredyty i pożyczki	#ARG!	355 130	-	#ARG!	2 873 220	-
Depozyty	#ARG!	369 061	-	#ARG!	2 985 930	-

c. Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności dla segmentu

lp.	Finansowy wskaźnik efektywności	Wartość wskaźnika wg. stanu na koniec 2018 r.	Wartość wskaźnika wg. stanu na koniec 2017 r.	Zmiana	Metoda obliczenia wskaźnika
1	Kapitał własny ogółem (tys. zł)	99 285	48 082	106,5%	Zmiana rok do roku
2	Suma aktywów (tys. zł)	594 830	483 022	23,1%	Zmiana rok do roku
2	Zysk netto (tys. zł)	63 951	10 494	509,4%	-
3	ROA Wskaźnik rentowności aktywów	11,87%	2,08%	9,79 p.p.	Zysk netto / [(Suma aktywów na koniec roku bieżącego + Suma aktywów na koniec roku poprzedniego)/2]
4	ROE Wskaźnik rentowności kapitału własnego	86,79%	21,48%	65,31 p.p.	Zysk netto / [(Suma kapitału własnego ogółem na koniec roku bieżącego + Suma kapitału własnego ogółem na koniec roku poprzedniego)/2]
5	NIM Wskaźnik marży odsetkowej netto	29,46%	20,46%	9,00 p.p.	Wynik odsetkowy / [(Suma aktywów odsetkowych na koniec roku bieżącego + Suma aktywów odsetkowych na koniec roku poprzedniego)/2]
6	COF Wskaźnik kosztu finansowania	11,70%	13,68%	-1,98 p.p.	Koszty odsetkowy / [(Suma pasywów odsetkowych na koniec roku bieżącego + Suma pasywów odsetkowych na koniec roku poprzedniego)/2]
7	COR Wskaźnik kosztu ryzyka	13,14%	12,32%	0,83 p.p.	Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów, pożyczek, należności leasingowych / [(Suma należności z tytułu pożyczek, kredytów, leasingu na koniec roku bieżącego + Suma należności z tytułu pożyczek, kredytów, leasingu na koniec roku poprzedniego)/2]
8	C/I Wskaźnik poziomu kosztów	33,85%	46,31%	-12,46 p.p.	Ogólne koszty administracyjne / przychody operacyjne netto

d. Zmiany w strukturze podmiotów segmentu

Uchwałą Zgromadzenia Udziałowców z dnia 01.03.2018 r. zmieniono nazwę SF Gwarant Plus sp. z o.o. na Gwarant Legal Support Sp. z o.o. oraz przedmiot działalności – z uwagi na wykreślenie Spółki z rejestru podmiotów prowadzących regulowaną działalność finansową. Obecnie przeważającym przedmiotem działalności Gwarant Legal Support jest świadczenie usług prawnych.

W dniu 25.10.2018 r. Emitent, w ramach procedury przymusowego wykupu akcjonariuszy mniejszościowych Idea Bank (Ukraina) (*squeeze out*), dokonał zapłaty za akcje wykupywanych akcjonariuszy mniejszościowych, którzy posiadają łącznie 0,41% udziału w kapitale zakładowym banku.

W dniu 13.11.2018 r. Emitent zakończył proces przymusowego wykupu akcjonariuszy mniejszościowych Idea Bank (Ukraina), osiągając tym samym 100% udział w kapitale zakładowym banku (dotychczas 99,59%).

e. Ważniejsze czynniki i zdarzenia w 2018 roku mające wpływ na wynik finansowy w roku obrotowym lub których wpływ możliwy jest w następnych latach

Wynik netto segmentu na koniec 2018 r. był o 509,4% (w PLN) wyższy od wyniku segmentu na koniec roku ubiegłego (wzrost o 542,4% w UAH). Zanotowano również wzrost sprzedaży o 31,8% (+39% w UAH). Przełożyło się to na ogólny wzrost sumy bilansowej całego segmentu o 23,1%. Wypracowana od początku roku marża odsetkowa (NIM) ukształtowała się na koniec 2018 r. poziomie 29,5% (20,5% w 2017) przy koszcie finansowania (COF) wynoszącym 11,7% (13,7% w 2017). Wskaźnik kosztów ryzyka (COR) ukształtował się zaś na poziomie 13,1%.

Idea Bank (Ukraina) pozostaje jednym z liderów w segmencie kredytów gotówkowych na ukraińskim rynku bankowym, znajdując się w pierwszej 10 spośród banków działających na terytorium Ukrainy (na początku 2018 r. Idea Bank (Ukraina) znajdował się w drugiej 10 zestawienia). Ponadto, bank jest zaliczany do najbardziej stabilnych i efektywnych spośród banków działających na rynku ukraińskim. Po względem osiąganego ROE Idea Bank (Ukraina) zajmuje jedną z czołowych pozycji w ukraińskim sektorze bankowym.

Idea Bank (Ukraina) pracuje obecnie nad wdrożeniem nowych rozwiązań w obszarze bankowości internetowej, które wzmocnią pozycję banku i pozwolą zaoferować nowe produkty dla obecnych i nowych klientów.

Wraz z rosnącą akcją kredytową, bank rozwija sieć sprzedaży stacjonarnej. Na dzień 31.12.2018 r. Idea Bank (Ukraina) uruchomił 200 kiosków i wysp w centrach handlowych na terenie całego kraju, zwiększając tym samym dostępność dla dotychczasowych jak i nowych klientów.

Sukcesem okazało się także uruchomienie oferty dla obywateli Ukrainy mieszkających w Polsce, realizowana we współpracy z Getin Noble Bankiem. Według stanu na koniec 2018 r., liczba sprzedanych pakietów produktów (obejmujących konto w PLN, UAH oraz karty płatnicze) wyniosła 19 tys. szt.

Ponadto, w związku z wprowadzeniem w 2018 r. standardu MSSF 9 Idea Bank (Ukraina) dopasował poziom rezerw do nowych obowiązujących regulacji. Jednocześnie, polityka pieniężna narodowego Banku Ukrainy, skierowana na ograniczenie inflacji, skutkowałą wzrostem stopy dyskontowej z poziomu 14,5% do 18%, co wpływać będzie na ogólny poziom płynności systemu bankowego Ukrainy, jak również poziom oprocentowania depozytów i innych produktów bankowych.

f. Przyjęta strategia rozwoju segmentu, działania podjęte w ramach jej realizacji oraz opis perspektyw rozwoju działalności w najbliższym roku obrotowym

Strategia rozwoju Idea Bank (Ukraina) ukierunkowana jest na utrzymanie wysoce efektywnego modelu biznesowego oraz wzmocnienie stabilności banku. W celu realizacji strategii Idea Bank (Ukraina) kontynuuje

podnoszenie efektywność sprzedaży, w tym zwłaszcza poprzez kanały sprzedaży online, zwiększenie jakości obsługi klientów, optymalizację procesów biznesowych i dalsze wzmocnienie procesu zarządzania ryzykiem. Ponadto, Idea Bank (Ukraina) planuje uruchomienie nowoczesnej platformy do bankowości cyfrowej umożliwiającej obsługę w pełni online.

W perspektywie najbliższego roku bank planuje utrzymać pozycję jednego z liderów w sektorze pożyczek detalicznych, utrzymując wysoce efektywny model biznesowy z niskim kosztem funkcjonowania i wysokim wskaźnikiem rentowności kapitału własnego

Idea Bank (Ukraina) przeprowadza wszystkie inwestycje kapitałowe z użyciem wyłącznie środków własnych, zapewniając możliwość realizacji planów inwestycyjnych i operacyjnych banku na 2019 r.

W przypadku New Finance Service, w związku z dużą konkurencją oraz ograniczonym rynkiem usług dochodzenia należności, planowane jest ograniczenie świadczenia usług w tym zakresie, rozwijając jednocześnie działalność w zakresie pośredniczenia w sprzedaży produktów kredytowych banków partnerskich, jak również działalności agencji ubezpieczeniowej, polegającej na pośredniczeniu w zawieraniu umów ubezpieczenia do umów kredytowych.

g. Informacja na temat znaczących umów zawartych w 2018 roku

W 2018 roku podmioty z Grupy Kapitałowej Emitenta działające w segmencie usług bankowych na terytorium Ukrainy nie zawierały umów o charakterze znaczącym. Zakres i treść umów zawieranych przez podmioty z segmentu, nie odbiegają od standardu tego typu umów funkcjonujących na rynku.

h. Czynniki ryzyka dla segmentu

W przypadku rynku ukraińskiego, istotnymi czynnikami mającymi w dalszym ciągu wpływ na wynik w kolejnym okresie będzie m.in. sytuacja polityczna Ukrainy, na którą największy wpływ ma sytuacja na wschodzie kraju. Czynnikiem mogącym wpłynąć na sytuację polityczną kraju mogą być również zaplanowane na 2019 r. wybory prezydenckie i parlamentarne.

Wpływ na działalność Emitenta na rynku ukraińskim może mieć również ogólna sytuacja makroekonomiczna, na którą składają się kurs hrywny, bilans płatniczy oraz udzielenie pożyczki przez Międzynarodowy Fundusz Walutowy. Ryzyko eskalacji sytuacji we wschodniej części Ukrainy może wpłynąć negatywnie na system finansowy Ukrainy. Dalsza eskalacja konfliktu, w połączeniu z zależnością poziomu kursu walut od finansowania przez MFW, może grozić zwiększeniem ryzyka płynności oraz odpływem depozytów z banku. Na finansowanie przez MFW może również wpłynąć wyhamowanie postępów wdrażania reform ekonomicznych i strukturalnych wymaganych przez MFW.

Ponadto istotnymi czynnikami wpływającymi na wynik grupy Idea Bank (Ukraina) będą stawki depozytów i kredytów na rynku międzybankowym, jak również stopy procentowe ustalane przez Narodowy bank Ukrainy (które od 2017 r. posiadają tendencję wzrostową) oraz ogólny poziom płynności ukraińskiego systemu bankowego.

Na wynik finansowy Idea Banku (Ukraina) w dalszych okresach sprawozdawczych wpłynąć mogą wyniki kolejnych wyborów prezydenckich i zagrożenie dojścia do władzy ugrupowań populistycznych, których działania mogą być trudne do przewidzenia, a ewentualne spełnienie obietnic wyborczych, może przełożyć się na osiągnięte na Ukrainie wyniki finansowe przez poszczególne podmioty z segmentu, zwłaszcza w kontekście ogólnej sytuacji makroekonomicznej kraju.

Idea Bank (Ukraina) rozwija swoją działalność bankową, opierając się na wzroście efektywności wykorzystywanych kanałów sprzedaży.

Spowolnienie tempa rozwoju głównych partnerów ekonomicznych Ukrainy, może mieć istotny wpływ na bilans płatniczy Ukrainy i wartości głównych wskaźników makroekonomicznych. Wpływ na działalność Idea Banku (Ukraina) może mieć również rozwijająca się konkurencja na lokalnym rynku bankowym w obszarze kredytów gotówkowych, zwłaszcza ze strony dużych podmiotów bankowych. Ewentualne spowolnienie tempa przeprowadzania reform strukturalnych w kraju może mieć negatywny wpływ na możliwość pozyskania przez ukraiński rząd międzynarodowego finansowania i dostępu do zagranicznych rynków kapitałowych, zwłaszcza w powiązaniu z zapadalnością zobowiązań z tytułu długu zagranicznego Ukrainy przypadającego na lata 2019-2020. W konsekwencji może to negatywnie wpłynąć na kurs waluty lokalnej (który jest uzależniony od współpracy z MFW) i zobowiązania wyrażone w walucie obcej.

Wśród innych czynników ryzyka mogących mieć wpływ na działalność banku można wymienić wprowadzenie stanu wojennego na części terytorium Ukrainy (jednakże na dzień przekazania niniejszego sprawozdania nie miało to istotnego wpływu na działalność operacyjną banku).

W ramach prowadzonej działalności podmioty z segmentu, podobnie jak pozostałe podmioty prowadzące działalność bankową z Grupy Kapitałowej Emitenta, narażone są na czynniki ryzyka wymienione zwłaszcza w zakresie ryzyk kredytowych, zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej swoich kontrahentów.

W przypadku grupy New Finance Service ryzyko walutowe zostało zidentyfikowane jako największy czynnik ryzyka, który może mieć wpływ na działalność podmiotu w zakresie wysokości zobowiązań wyrażonych w walucie obcej. Ponadto zmiana praktyk sądowych, ewentualne zmiany w przepisach dotyczących działalności windykacyjnej, mogą mieć wpływ na osiągnięte przez spółkę wyniki.

3.3 Segment usług bankowych na Białorusi

W skład segmentu usług bankowych Grupy Kapitałowej Emitenta na Białorusi wchodzi Idea Bank (Białoruś), oferujący usługi finansowe klientom detalicznym i kompleksową obsługę dla firm, specjalizujący się w sprzedaży kredytów gotówkowych, kredytów dla MŚP oraz kart kredytowych, a także spółki Idea Broker i Idea Finance.

a. Działalność i model biznesowy segmentu

Idea Bank (Białoruś) to uniwersalna instytucja finansowa skupiająca się głównie na sektorze osób fizycznych oraz małych i średnich przedsiębiorstw, poprzez ich kredytowanie i zbieranie depozytów za pomocą własnej sieci oddziałów. Prowadzi także obsługę rozliczeniowo-kasową w oddziałach oraz wymianę walut w kantorach.

Idea Bank (Białoruś) rozwija systematycznie ofertę produktową z zakresu kredytów dla osób fizycznych, jako element rynku detalicznych usług bankowych, będąc jednocześnie jednym z liderów rynku białoruskiego w tym obszarze. Bank skutecznie wzmocnia także swoją pozycję w segmencie kart kredytowych dla klientów banku, rozszerzając dotychczasowy zakres usług z zakresu bankowości transakcyjnej.

Istotnym obszarem pozostaje dla Banku także działalność w sferze kompleksowej obsługi klientów z sektora MSP, oferując szeroki wachlarz usług dla przedsiębiorców. Ponadto, Idea Bank (Białoruś), podobnie jak pozostałe banki z Grupy Kapitałowej Emitenta działające pod marką Idea, rozwijając obszar bankowości internetowej poszerzył zakres usług dostępnych dla swoich klientów bez konieczności odwiedzania placówki banku. Wprowadzane są kolejne produkty i usługi z zakresu bankowości transakcyjnej we współpracy z międzynarodowymi instytucjami płatniczymi oraz partnerami na rynku lokalnym.

b. Prezentacja wyniku segmentu za 2018 rok

Wyniki segmentu:

	kPLN			Zmiana %	kBYN		
	12M 2018	12M 2017	12M 2018		12M 2017		
Wynik z tytułu odsetek	44 892	59 658	-24,8%	25 278	30 602	-17,4%	
Przychody z tytułu odsetek	78 869	91 245	-13,6%	44 410	46 806	-5,1%	
Koszty z tytułu odsetek	(33 977)	(31 587)	7,6%	(19 132)	(16 203)	18,1%	
Wynik z tytułu prowizji i opłat	13 095	12 161	7,7%	7 374	6 238	18,2%	
Przychody z tytułu prowizji i opłat	23 243	20 684	12,4%	13 088	10 610	23,4%	
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(10 148)	(8 523)	19,1%	(5 714)	(4 372)	30,7%	
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	32 593	25 097	29,9%	18 353	12 874	42,6%	
Wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych	(2 365)	10 115	-	(1 332)	5 189	-	
Koszty działania	(65 411)	(72 744)	-10,1%	(36 832)	(37 315)	-1,3%	
Podatek dochodowy	(7 311)	(9 229)	-20,8%	(4 117)	(4 734)	-13,0%	
Zysk netto	15 493	25 058	-38,2%	8 724	12 854	-32,1%	

Wybrane dane bilansowe:

	kPLN			Zmiana %	kBYN		
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018		31.12.2017		
Suma bilansowa	789 815	685 170	15,3%	448 376	382 606	17,2%	
Kredyty i pożyczki	518 845	394 765	31,4%	294 547	220 441	33,6%	
Depozyty	588 320	428 219	37,4%	333 988	239 122	39,7%	

c. Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności dla segmentu

Ip.	Finansowy wskaźnik efektywności	Wartość wskaźnika wg. stanu na koniec 2018 r.	Wartość wskaźnika wg. stanu na koniec 2017 r.	Zmiana	Metoda obliczenia wskaźnika
1	Kapitał własny ogółem (tys. zł)	161 520	140 728	14,8%	Zmiana rok do roku
2	Suma aktywów (tys. zł)	789 815	685 170	15,3%	Zmiana rok do roku
2	Zysk netto (tys. zł)	15 493	25 058	-38,2%	-
3	ROA Wskaźnik rentowności aktywów	2,10%	3,66%	-1,56 p.p.	$\text{Zysk netto} / [(\text{Suma aktywów na koniec roku bieżącego} + \text{Suma aktywów na koniec roku poprzedniego})/2]$
4	ROE Wskaźnik rentowności kapitału własnego	10,25%	16,49%	-6,24 p.p.	$\text{Zysk netto} / [(\text{Suma kapitału własnego ogółem na koniec roku bieżącego} + \text{Suma kapitału własnego ogółem na koniec roku poprzedniego})/2]$
5	NIM Wskaźnik marży odsetkowej netto	6,71%	9,89%	-3,18 p.p.	$\text{Wynik odsetkowy} / [(\text{Suma aktywów odsetkowych na koniec roku bieżącego} + \text{Suma aktywów odsetkowych na koniec roku poprzedniego})/2]$
6	COF Wskaźnik kosztu finansowania	5,86%	6,05%	-0,19 p.p.	$\text{Koszty odsetkowy} / [(\text{Suma pasywów odsetkowych na koniec roku bieżącego} + \text{Suma pasywów odsetkowych na koniec roku poprzedniego})/2]$
7	COR Wskaźnik kosztu ryzyka	0,52%	-2,79%	3,31 p.p.	$\text{Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów, pożyczek, należności leasingowych} / [(\text{Suma należności z tytułu pożyczek, kredytów, leasingu na koniec roku bieżącego} + \text{Suma należności z tytułu pożyczek, kredytów, leasingu na koniec roku poprzedniego})/2]$
8	C/I Wskaźnik poziomu kosztów	72,21%	75,06%	-2,85 p.p.	Ogólne koszty administracyjne / przychody operacyjne netto

d. Zmiany w strukturze podmiotów segmentu

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 Emitenta na podstawie umowy z dnia

10.12.2018 r. Podwyższenie kapitału zakładowego banku pozwoliło na polepszenie struktury kapitałów banku.

e. Ważniejsze czynniki i zdarzenia w 2018 roku mające wpływ na wynik finansowy w roku obrotowym lub których wpływ możliwy jest w następnych latach

Idea Bank (Białoruś) odnotował istotny wzrost sprzedaży w ujęciu rocznym. Sprzedaż banku wzrosła o 2,4% w walucie lokalnej na koniec 2018 r., osiągając tym samym poziom 258,6 mln BYN (odpowiednio 252,5 mln BYN na koniec roku ubiegłego).

Portfel kredytowy banku wzrósł na koniec 2018 r. o 33,6% w BYN (31,4% w zł), przy jednoczesnym wzroście depozytów o 39,7 w BYN (37,4% w zł). Suma bilansowa banku wzrosła zaś o 17,2 w BYN (15,3% w zł) w porównaniu do wyniku na koniec roku ubiegłego, osiągając tym samym poziom 448,4 mln BYN (789,8 mln zł).

W minionym roku działania regulatora – Narodowego Banku Białorusi - przyczyniły się do odczuwalnych zmian uwarunkowań biznesowych dla sektora finansowego w tym kraju, czego efektem było istotne ograniczenie płynności na rynku i wzrost kosztów finansowania. W efekcie Idea Bank Białoruś ograniczył sprzedaż w pierwszych miesiącach 2018 roku, a następnie dokonał korekty modelu biznesowego, w celu obniżenia kosztów działania. Bank jest obecnie w fazie wdrażania kilku projektów z obszaru digitalizacji i ograniczania zasięgu fizycznej sieci sprzedaży w miarę podnoszenia dostępności usług kanałów zdalnych, w tym przez system transakcyjny i aplikację mobilną. Dalsza cyfryzacja będzie prowadzona także w 2019 roku. Pomimo niższej rentowności w pierwszych miesiącach 2018 roku, podjęte działania pozwoliły przywrócić dochodowość na wyższe poziomy. Sprzyjała temu także ogólna poprawa uwarunkowań biznesowych na Białorusi w drugiej połowie roku w związku z korektami wcześniej wprowadzonych zmian regulacyjnych.

W celu przeciwdziałania negatywnym skutkom zmian regulacyjnych, Idea Bank (Białoruś) opracował plan obniżenia wydatków administracyjnych i rozpoczął jego realizację co przełożyło się na obniżenie wysokości współczynnika C/I, wynoszącego obecnie 72,21% vs 75,06% na koniec 2017 roku. Wprowadzone działania obejmowały optymalizację fizycznej sieci sprzedaży, likwidując 34 placówki i zmniejszając tym samym poziom zatrudnienia o 25%. Pozwoliło to na skompensowanie obniżenia wskaźnika NIM, którego obniżenie było spowodowane wskazanymi wyżej zmianami regulacyjnymi.

W związku z wdrożeniem przez Idea Bank (Białoruś) systemu umożliwiającego udzielanie pożyczek na zakup towarów drogą internetową, w III kwartale 2018 r. rozpoczęto oferowanie pożyczek on-line (*consumer finance*). Zaimplementowany system cechuje się wysoką innowacyjnością i jest unikalny na skalę rynku białoruskiego. Rozwiązanie umożliwia zakupy ratalne w sklepach internetowych. Co więcej, bank aktywnie oferuje produkty depozytowe drogą online, a udział produktów depozytowych sprzedanych za pośrednictwem kanałów on-line w 2018 r. miał charakter wzrostowy (23% na koniec I półrocza, 25% na koniec III kwartału i 36,7% na koniec IV kwartału 2018 r.).

W wyniku przeprowadzenia negocjacji z Europejskim Bankiem Rekonstrukcji i Rozwoju, który udostępnił Idea Bank (Białoruś) linię kredytową w USD w celu finansowania małych i średnich przedsiębiorstw, Idea Bank (Białoruś) uzgodnił możliwość dokonania przedterminowego zwrotu otrzymanych środków, zastępując te środki, środkami pozyskanymi na rynku lokalnym, co umożliwiło znaczące zmniejszenie kosztów finansowych związanych z obsługą tej linii.

f. Przyjęta strategia rozwoju segmentu, działania podjęte w ramach jej realizacji oraz opis perspektyw rozwoju działalności w najbliższym roku obrotowym

Dla Idea Bank (Białoruś) głównym celem jest transformacja modelu działalności banku z bankowości tradycyjnej do modelu *online*. W tym celu Idea Bank (Białoruś) ma zamiar stopniowo redukować tradycyjne placówki w ramach sieci sprzedaży, przy jednoczesnym rozwoju funkcjonalności bankowości internetowej. Implementacja rozwiązań bankowości online jest głównym celem na rok 2019. Bank planuje zwiększenie udziału internetowej sprzedaży kredytów detalicznych do poziomu 31%. Jednym z czynników sprzyjających realizacji założeń na 2019 rok jest wzrost popytu na usługi dostępne online oraz większa dostępność urządzeń mobilnych. Idea Bank (Białoruś) zamierza zawierać nowe umowy partnerskie z lokalnymi sklepami internetowymi w celu dotarcia do szerszego grona klientów. Rozwój w obszarze cyfryzacji usług dotyczy również sektora MSP. Idea Bank (Białoruś) dzięki tym zamierza zwiększać tak portfel kredytowy dzięki oferowaniu kredytów w walucie obcej, jak i ilość rachunków bieżących i wartość depozytów rozmieszczanych przez sektor MŚP.

g. Informacja na temat znaczących umów zawartych w 2018 roku

W 2018 roku podmioty z Grupy Kapitałowej Emitenta działające w segmencie usług bankowych na terytorium Białorusi nie zawierały umów o charakterze znaczącym. Zakres i treść umów zawieranych przez podmioty z segmentu, nie odbiegają od standardu tego typu umów funkcjonujących na rynku.

h. Czynniki ryzyka dla segmentu

Narodowy Bank Republiki Białorusi konsekwentnie prowadzi politykę skierowaną na obniżenie oprocentowania udzielanych kredytów i przyjmowanych depozytów. Polityka ta realizowana jest w drodze określania maksymalnego odchylenia stawek kredytowych i depozytowych od wewnętrznej stawki referencyjnej Narodowego Banku Republiki Białorusi, tzn. w drodze ograniczenia swobodnego kształtowania stawek rynkowych. Wysokość stawki overnight została zmniejszona przez bank centralny w 2018 r. z 12% do 11,5%, a stopa refinansowania z 11% do 10%, jednakże w samym III i IV. kwartale 2018 r. nie zaobserwowano kolejnych zmian stawek. Nie można jednak wykluczyć dalszych zmian w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Narodowy Bank Białorusi planuje dokonanie zmiany w 2019 r. mechanizmu ograniczania maksymalnych stóp procentowych, która będzie obliczana na podstawie faktycznych stóp procentowych stosowanych przez największe banki krajowe w obrocie międzybankowym. Obecnie nie zakłada się znaczącego wpływu nowego modelu na działalność banku.

Podniesienie poziomu stóp procentowych przez FED wpłynęło na wysokość minimalnych stawek dla depozytów w USD na rynku białoruskim. Spowodowane jest to przywiązaniem stawek stóp procentowych walut obcych (USD, EUR, RUB) do stóp procentowych ustalonych przez odpowiednich regulatorów (odpowiednio FED, EBC i Centralnego Banku Rosji).

Gospodarka białoruska charakteryzuje się silnym uzależnieniem od aktualnej koniunktury w gospodarce rosyjskiej, stosunkowo niskimi rezerwami walutowymi i wysokim poziomem zadłużenia zewnętrznego w stosunku do PKB. Istnieje duże ryzyko dalszego osłabiania się kursu rubla białoruskiego co w dłuższej perspektywie może negatywnie wpłynąć na poziom ryzyka płynności Idea Bank (Białoruś), a co za tym idzie na działalność Grupy i jej wyniki w tym segmencie.

Do pozostałych najistotniejszych czynników ryzyka, na które narażone są podmioty wchodzące w skład segmentu, można również zaliczyć ryzyko kredytowe, ryzyko zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz ryzyko utraty płynności finansowej swoich kontrahentów.

Wprowadzona w 2018 regulacja Narodowego Banku Białorusi dotycząca udzielania kredytów osobom fizycznym oraz ich spłat wprowadziła ograniczenie, zgodnie z którym obciążenie kredytowe kredytobiorców-

osób fizycznych, tj. stosunek rat kredytowych osoby fizycznej do jej średniego miesięcznego dochodu nie powinien przekraczać 40%. Zmiana ta nie wpłynęła negatywnie na poziom sprzedaży Idea Banku (Białoruś) w II półroczu 2018 r., gdyż bank stosował już adekwatną politykę kredytową. Biorąc pod uwagę, że powyższa zmiana znacząco wpłynęła na działalność pozostałych banków na rynku białoruskim w zakresie finansowania osób fizycznych, nie można wykluczyć jej dalszego wpływu także na działalność Idea Bank (Białoruś) w przyszłości.

W związku z silnym powiązaniem gospodarki białoruskiej z gospodarką rosyjską, sytuacja na rynku rosyjskim może znacząco wpływać na rynek lokalny (np. w przypadku wprowadzenia ewentualnych dalszych sankcji przeciwko Federacji Rosyjskiej).

3.4 Segment usług leasingowo - finansowych w Rosji

W skład segmentu działalności leasingowo-finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta na terenie Federacji Rosyjskiej wchodzi Grupa Carcade oraz Assets Service Finance. Grupa Carcade obejmuje Carcade (leasing pojazdów), spółkę Centr Karawto oraz spółkę Carcade Service. Spółka Assets Service Finance zajmuje się obsługą nabytego portfela przeterminowanych wierzytelności.

a. Działalność i model biznesowy segmentu

Carcade, będąca najważniejszym podmiotem z grupy Carcade jest jedną z większych rosyjskich spółek leasingowych specjalizujących się w leasingu samochodów oraz lekkich pojazdów dla małych i średnich przedsiębiorstw. Dzięki wzrostowi poziomu sprzedaży, Carcade ponownie znalazło się wśród 5 największych spółek leasingowych rynku Federacji Rosyjskiej.

Spółki Centr Karawto oraz Carcade Service, w 100% zależne od Carcade, prowadzą działalność wspierającą w odniesieniu do głównego przedmiotu działalności największego podmiotu z grupy. Centr Karawto prowadzi działalność ukierunkowaną na podniesienie efektywności sprzedaży samochodów poleasingowych. Carcade Service świadczy usługi doradztwa prawnego-podatkowego oraz księgowego związanego z leasingiem oraz pełni funkcję brokera ubezpieczeniowego dla spółki Carcade.

Spółka Assets ServiceFinance koncentrowała się w 2018 r. na prowadzeniu działalności windykacyjnej na terytorium Federacji Rosyjskiej, obsługując nabyty portfel przeterminowanych wierzytelności. Emitent dokonał analizy posiadanej inwestycji w Assets ServiceFinance i uwzględniając aktualną strategię Emitenta wobec ASF, Emitent podjął decyzję o dokonaniu odpisu w kwocie 19.765.079,53 zł, tj. 100% wartości inwestycji Emitenta w ASF.

b. Prezentacja wyniku segmentu za 2018 rok

Wyniki segmentu:

	kPLN			kRUB		
	12M 2018	12M 2017	Zmiana %	12M 2018	12M 2017	Zmiana %
Wynik z tytułu odsetek	60 608	59 078	2,6%	1 051 462	917 242	14,6%
Przychody z tytułu odsetek	134 139	138 228	-3,0%	2 327 119	2 146 120	8,4%
Koszty z tytułu odsetek	(73 531)	(79 150)	-7,1%	(1 275 657)	(1 228 878)	3,8%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	25 153	24 867	1,2%	436 368	386 084	13,0%
Przychody z tytułu prowizji i opłat	25 153	24 867	1,2%	436 368	386 084	13,0%
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	49 190	47 447	3,7%	853 376	736 659	15,8%
Wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych	(14 870)	(36 776)	-59,6%	(257 973)	(570 982)	-54,8%
Koszty działania	(87 205)	(83 710)	4,2%	(1 512 881)	(1 299 677)	16,4%
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	941	3 486	-73,0%	16 325	54 123	-69,8%
Podatek dochodowy	(7 249)	(3 682)	96,9%	(125 760)	(57 167)	120,0%
Zysk netto	26 568	10 710	148,1%	460 917	166 283	177,2%

Wybrane dane bilansowe:

	kPLN			kRUB		
	31.12.2018	31.12.2017	Zmiana %	31.12.2018	31.12.2017	Zmiana %
Suma bilansowa	1 014 100	822 362	23,3%	18 744 917	13 615 265	37,7%
Należności z tytułu leasingu finansowego	848 750	665 550	27,5%	15 688 540	11 019 040	42,4%

c. Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności dla segmentu

lp.	Finansowy wskaźnik efektywności	Wartość wskaźnika wg. stanu na koniec 2018 r.	Wartość wskaźnika wg. stanu na koniec 2017 r.	Zmiana	Metoda obliczenia wskaźnika
1	Kapitał własny ogółem (tys. zł)	187 964	195 269	-3,7%	Zmiana rok do roku
2	Suma aktywów (tys. zł)	1 014 100	822 362	23,3%	Zmiana rok do roku
2	Zysk netto (tys. zł)	26 568	10 710	148,1%	-
3	ROA Wskaźnik rentowności aktywów	2,89%	1,24%	1,65 p.p.	Zysk netto / [(Suma aktywów na koniec roku bieżącego + Suma aktywów na koniec roku poprzedniego)/2]
4	ROE Wskaźnik rentowności kapitału własnego	13,87%	5,34%	8,53 p.p.	Zysk netto / [(Suma kapitału własnego ogółem na koniec roku bieżącego +
5	NIM Wskaźnik marży odsetkowej netto	7,58%	7,97%	-0,40 p.p.	Wynik odsetkowy / [(Suma aktywów odsetkowych na koniec roku bieżącego + Suma aktywów odsetkowych na koniec roku poprzedniego)/2]
6	COF Wskaźnik kosztu finansowania	11,30%	13,78%	-2,48 p.p.	Koszty odsetkowy / [(Suma pasywów odsetkowych na koniec roku bieżącego + Suma pasywów odsetkowych na koniec roku poprzedniego)/2]
7	COR Wskaźnik kosztu ryzyka	1,96%	5,23%	-3,27 p.p.	Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów, pożyczek, należności leasingowych / [(Suma należności z tytułu pożyczek,
8	C/I Wskaźnik poziomu kosztów	64,62%	63,71%	0,91 p.p.	Ogólne koszty administracyjne / przychody operacyjne netto

d. Zmiany w strukturze podmiotów segmentu

W 2018 roku nie nastąpiły zmiany w segmencie usług finansowo-leasingowych w Rosji.

e. Ważniejsze czynniki i zdarzenia w 2018 mające wpływ na wynik finansowy w roku obrotowym lub których wpływ możliwy jest w następnych latach

Od początku 2018 r. Grupa Carcade utrzymywała stabilną i zdywersyfikowaną płynność, co zawdzięcza pozyskiwaniu finansowania na konkurencyjnych warunkach. W okresie sprawozdawczym zakończono transakcję refinansowania kredytu w wysokości 1,2 mld RUB przez Moskiewski Bank Kredytowy. Carcade

otrzymało także linię kredytową do kwoty 3 mld RUB od Sberbanku. Dzięki wzrostowi poziomu sprzedaży samochodów na rynku rosyjskim oraz stabilizacji poziomu płynności rosyjskiego systemu bankowego, Carcade osiągnęło wysoką sprzedaż, zwiększając swój udział na rynku leasingu detalicznego z poziomu 7,3% na koniec 2017 do 8,9% na koniec 2018 r.

O dobrej kondycji Carcade świadczy rating otrzymany od Fitch. Agencja Ratingowa podtrzymała ocenę na poziomie B+ z perspektywą stabilną.

Carcade wdraża obecnie nową platformę sprzedażową, której innowacyjność pozwoli na lepsze dopasowanie do oczekiwań klientów, jak również na wprowadzenie weryfikacji online. Klienci będą także mogli korzystać ze specjalnej strefy klienta, korzystając z możliwości samodzielnego zarządzania usługami świadczonymi przez Carcade.

Wynik Segmentu na koniec 2018 r. wyniósł 460,9 mln RUB, wykazując tym samym wzrost o 177,2% w ujęciu rocznym (148,1% dla wartości wyrażonych w zł). Głównym motorem wzrostu był mocny wzrost sprzedaży (o 55,6%) i umiarkowany wzrost kosztów, który wynikał głównie ze wzrostu skali działalności (otwieranie nowych oddziałów i wzrost zatrudnienia w sprzedaży). Wyższa sprzedaż przyczyniła się do wzrostu portfela leasingowego o 42,4% i ogólnej sumy bilansowej o 37,7%.

Sprzedaż Segmentu w 2018 r. wyniosła 20,6 mld RUB (równowartość 1,2 mld zł), odnotowując tym samym wzrost o 55,6% w RUB w stosunku do roku ubiegłego (39,3% w zł). Wskaźnik COF na koniec 2018 r. wyniósł 11,3%, podczas gdy na koniec 2017 r. wynosił on 13,8%, natomiast wskaźnik COR na koniec 2018 r. ukształtował się na poziomie 1,96% w porównaniu do 5,23% na koniec 2017 r.

W grudniu 2018 r. Emitent, w celu zabezpieczenia zobowiązań z tytułu umów kredytowych zawartych z Getin Noble Bank SA, podjął decyzję o ustanowieniu zabezpieczenia na 49% udziału posiadanego przez Emitenta w OOO Carcade. Podpisanie i ustanowienie zastawu nastąpiło po dacie bilansowej.

f. Przyjęta strategia rozwoju segmentu, działania podjęte w ramach jej realizacji oraz opis perspektyw rozwoju działalności w najbliższym roku obrotowym

Podmioty wchodzące w skład segmentu realizowały w 2018 roku założenia strategii rozwoju poprzez dalszą dywersyfikację i wzmocnienie źródeł finansowania oraz zwiększanie potencjału Grupy na rynku leasingu w Rosji. Rozwój mocy sprzedażowych oraz wprowadzanie kolejnych usług i produktów dla klientów, w tym innowacji jak portal klienta i sprzedaż kanałami zdalnymi, pozwoliły zrealizować kolejne projekty wzmacniające pozycję rynkową Carcade. W 2019 roku Grupa planuje wprowadzenie kolejnych rozwiązań dla klientów, w tym dostęp przez aplikację mobilną. Kontynuowane są działania w kierunku dalszego, umacniania pozycji finansowej Grupy.

g. Informacja na temat znaczących umów zawartych w 2018 r.

W 2018 r. podmioty z segmentu nie zawierały innych umów znaczących, a zakres i treść pozostałych umów zawieranych przez podmioty z segmentu, nie odbiegają od standardu tego typu umów funkcjonujących na rynku.

h. Czynniki ryzyka dla segmentu

Środki ograniczające w postaci sankcji USA w stosunku do Federacji Rosyjskiej ponownie wywierają presję na rynek finansowy oraz płynność spółek w regionie. W dniu 06.04.2018 r. Departament Finansów USA wprowadził nowe sankcje wobec szeregu rosyjskich przedsiębiorców oraz największych spółek. W obecnej

sytuacji geopolitycznej nie można wykluczyć zagrożenia wprowadzenia dodatkowych sankcji wobec Federacji Rosyjskiej, lub podmiotów mających siedzibę na jej terytorium.

Wprowadzenie nowych sankcji mogłoby skutkować wzrostem inflacji, i wynikającym z niej wzrostem kosztów pozyskiwania finansowania przez spółkę Carcade oraz zmniejszyć popyt na produkty leasingowe.

Dalszy rozwój Carcade zależy od zapewnienia finansowania operacyjnego, które uzależnione jest zarówno od oceny portfela Carcade i jego rentowności, jak i od standingu samego udziałowca. Ustanowienie zastawu, o którym mowa w pkt. d powyżej może wymagać dokonania dodatkowych ustaleń z podmiotami zapewniającymi finansowanie Carcade. Wpływ na działalność może mieć również potencjalny wzrost ryzyka kredytowego.

Należy jednakże zaznaczyć, że agencja ratingowa Moody's 8 lutego br. podniosła rating Rosji z Ba1 do Baa3, stwierdzając w uzasadnieniu, że w chwili obecnej kraj ten jest znacznie lepiej przygotowany do minimalizacji negatywnych skutków ekonomicznych nowych sankcji, zwracając uwagę na osiągnięty dodatni bilans obrotów bieżących.

W przypadku podmiotów działających na rynku rosyjskim, niemożliwe jest wykluczenie możliwości zaistnienia ewentualnych ryzyk o charakterze politycznym, które mogą przełożyć się na prowadzenie działalności w tym kraju.

3.5 Segment usług bankowo-leasingowych w Rumunii

W skład segmentu wchodzi Idea Bank (Rumunia) będący bankiem uniwersalnym, Idea Leasing IFN SA (działalność leasingowa), Idea Finance IFN SA, 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.

a. Działalność i model biznesowy segmentu

Idea Bank (Rumunia) koncentruje się na oferowaniu usług bankowych dla klientów indywidualnych – osób fizycznych, a także dla przedsiębiorców z sektora MSP. W 2018 roku Idea Bank (Rumunia) kontynuował zwiększanie portfela kredytowego, a zwłaszcza kredytów konsumpcyjnych, w tym cieszącego się największym powodzeniem wśród klientów banku kredytu „Selfie”.

Bank działa za pośrednictwem sieci 34 placówek i 8 punktów leasingowych, a także licznych pośredników i agentów sprzedaży. Podobnie jak pozostałe banki znajdujące się w Grupie Kapitałowej Emitenta, Idea Bank (Rumunia) oferuje swoim klientom szeroki wachlarz usług dostępnych za pośrednictwem bankowości elektronicznej. Poza produktami kredytowymi, Idea Bank (Rumunia) oferuje swoim klientom produkty depozytowe, karty płatnicze i kredytowe, a także liczne usługi kasowo-rozliczeniowe oraz usługi z zakresu bancassurance.

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

b. Prezentacja wyniku segmentu za 2018 rok

Wyniki segmentu:

	kPLN			kRON		
	12M 2018	12M 2017	Zmiana %	12M 2018	12M 2017	Zmiana %
Wynik z tytułu odsetek	69 279	54 751	26,5%	75 587	58 987	28,1%
Przychody z tytułu odsetek	104 717	85 451	22,5%	114 252	92 063	24,1%
Koszty z tytułu odsetek	(35 438)	(30 700)	15,4%	(38 665)	(33 075)	16,9%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	27 750	27 304	1,6%	30 277	29 417	2,9%
Przychody z tytułu prowizji i opłat	35 852	34 433	4,1%	39 117	37 097	5,4%
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(8 102)	(7 129)	13,6%	(8 840)	(7 681)	15,1%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	25 265	23 105	9,3%	27 566	24 893	10,7%
Wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych	(16 105)	(11 207)	43,7%	(17 571)	(12 074)	45,5%
Koszty działania	(85 238)	(80 922)	5,3%	(93 000)	(87 183)	6,7%
Podatek dochodowy	(4 840)	(2 302)	110,3%	(5 281)	(2 480)	112,9%
Zysk netto	16 111	10 729	50,2%	17 578	11 559	52,1%

Wybrane dane bilansowe:

	kPLN			kRON		
	31.12.2018	31.12.2017	Zmiana %	31.12.2018	31.12.2017	Zmiana %
Suma bilansowa	2 285 793	1 961 369	16,5%	2 476 750	2 190 739	13,1%
Należności kredytów o-leasingowe	1 538 661	1 328 557	15,8%	1 667 202	1 483 924	12,4%
Depozyty	1 667 903	1 411 474	18,2%	1 807 241	1 576 537	14,6%

c. Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności dla segmentu

lp.	Finansowy wskaźnik efektywności	Wartość wskaźnika wg. stanu na koniec 2018 r.	Wartość wskaźnika wg. stanu na koniec 2017 r.	Zmiana	Metoda obliczenia wskaźnika
1	Kapitał własny ogółem (tys. zł)	168 436	142 931	17,8%	Zmiana rok do roku
2	Suma aktywów (tys. zł)	2 285 793	1 961 369	16,5%	Zmiana rok do roku
2	Zysk netto (tys. zł)	16 111	10 729	50,2%	-
3	ROA Wskaźnik rentowności aktywów	0,76%	0,57%	0,19 p.p.	Zysk netto / [(Suma aktywów na koniec roku bieżącego + Suma aktywów na koniec roku poprzedniego)/2]
4	ROE Wskaźnik rentowności kapitału własnego	10,35%	8,16%	2,19 p.p.	Zysk netto / [(Suma kapitału własnego ogółem na koniec roku bieżącego + Suma kapitału własnego ogółem na koniec roku poprzedniego)/2]
5	NIM Wskaźnik marży odsetkowej netto	3,42%	3,08%	0,34 p.p.	Wynik odsetkowy / [(Suma aktywów odsetkowych na koniec roku bieżącego + Suma aktywów odsetkowych na koniec roku poprzedniego)/2]
6	COF Wskaźnik kosztu finansowania	1,85%	1,81%	0,04 p.p.	Koszty odsetkowy / [(Suma pasywów odsetkowych na koniec roku bieżącego + Suma pasywów odsetkowych na koniec roku poprzedniego)/2]
7	COR Wskaźnik kosztu ryzyka	1,12%	0,89%	0,24 p.p.	Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów, pożyczek, należności leasingowych / [(Suma należności z tytułu pożyczek, kredytów, leasingu na koniec roku bieżącego + Suma należności z tytułu pożyczek, kredytów, leasingu na koniec roku poprzedniego)/2]
8	C/I Wskaźnik poziomu kosztów	69,70%	76,95%	-7,25 p.p.	Ogólne koszty administracyjne / przychody operacyjne netto

d. Zmiany w strukturze podmiotów segmentu

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 Emitenta na podstawie umowy z dnia 20.06.2018 r.

e. Ważniejsze czynniki i zdarzenia w 2018 mające wpływ na wynik finansowy w roku obrotowym lub których wpływ możliwy jest w następnych latach

Podmioty wchodzące w skład segmentu w 2018 r. kontynuowały trend wzrostowy odnotowując zysk netto na poziomie o 50,2% wyższym od wyniku na koniec 2017 r. Suma należności kredytowo-leasingowych wzrosła na koniec 2018 r. o 15,8% w porównaniu do końca 2017 r., depozyty wzrosły o 18,2%, zaś ogólna suma bilansowa segmentu odnotowała wzrost o 16,5%

Poziom sprzedaż w 2018 r. wzrósł o 10% w porównaniu do 2017 r., z czego poziom sprzedaży kredytów i pożyczek wzrósł o 6,6% w stosunku do 2017 roku. Sprzedaż produktów leasingowych zanotowała wzrost o 14,9%. Sprzedaż w ostatnim roku kształtowała się pod silną presją rosnącej stawki bazowej ROBOR3M, późniejszym niż zakładano wdrożeniem sprzedaży on-line, a także wolniejszą rozbudową sieci sprzedaży.

Bank przeprowadził udaną kampanię marketingową, która pozwoliła pozyskać nowych klientów i ograniczyć negatywny wpływ refinansowania i odpływu dotychczasowych klientów. Dzięki temu odnotowano wzrost ogólnej liczby klientów o 12% w porównaniu do stanu na koniec roku ubiegłego.

Idea Bank (Rumunia) realizuje obecnie projekt digitalizacji, który finalnie umożliwi sprzedaż szerokiej oferty usług i produktów, w tym kredyty i depozyty online. Platforma umożliwi także korzystanie z podpisu cyfrowego. Nowa wersja systemu bankowości internetowej będzie jedną z najbardziej innowacyjnych na rynku rumuńskim i zwiększy zasoby i możliwości systemów banku.

Bank stawia także na rozwój tradycyjnej sieci sprzedaży otwierając placówki w miastach, w których do tej pory nie miał swoich oddziałów, a także wyspy w centach handlowych. Rozbudowa sieci sprzedaży przeprowadzana jest równoległe z optymalizacją i wprowadzeniem nowej aranżacji istniejącej sieci.

W przypadku Idea Leasing (Rumunia), dobre wyniki sprzedaży i niższe koszty ryzyka przyczyniły się do dalszej poprawy efektywności.

f. Przyjęta strategia rozwoju segmentu, działania podjęte w ramach jej realizacji oraz opis perspektyw rozwoju działalności w najbliższym roku obrotowym

W raportowanym okresie, głównym celem strategicznym Idea Bank (Rumunia) było zapewnienie efektywności biznesowej poprzez wzmocnienie pozycji na rynku i rozszerzanie zakresu oferowanych produktów, przy jednoczesnej poprawie jakości obsługi klienta i współpracy z partnerami biznesowymi. W tym celu podejmowano działania mające na celu zrównoważony rozwój instytucji i zwiększenia zyskowności i bazy klientów.

Idea Bank (Rumunia) przewiduje ciągłe doskonalenie swojej oferty produktowej w celu dostosowania się do oczekiwań na rynku lokalnym, zwłaszcza w zakresie oferowania produktów podmiotom z sektora MSP za pośrednictwem kanałów cyfrowych. Idea Bank (Rumunia) będzie na bieżąco dostosowywać swoją działalność w następnych latach do zmiennego środowiska makroekonomicznego, uwzględniającego zarówno otoczenie rynkowe, biznesowe, jak również ewentualne zmiany regulacyjne.

W przypadku Idea Leasing (Rumunia), planowane jest rozwijanie współpracy z dostawcami i dealerami pojazdów, w celu wzmocnienia pozycji rynkowej poprzez rozszerzenie oferowanych pojazdów i sposobów ich finansowania. Rozważane jest również rozpoczęcie działalności w charakterze pośrednika ubezpieczeniowego dla leasingobiorców.

g. Informacja na temat znaczących umów zawartych w 2018 r.

W 2018 r. podmioty z segmentu nie zawierały innych umów znaczących, a zakres i treść pozostałych umów zawieranych przez podmioty z segmentu, nie odbiegają od standardu tego typu umów funkcjonujących na rynku.

h. Czynniki ryzyka dla segmentu

Oczekiwane spowolnienie gospodarcze, wyrażające się spadkiem rocznego wzrostu krajowego PKB, może mieć istotne przełożenie na osiągnięte wyniki banku. Spowodowane jest to spadkiem poziomu konsumpcji wewnętrznej, która rozwijała się dotychczas dzięki polityce fiskalnej rządu rumuńskiego, jednakże została zahamowana spadkiem siły nabywczej konsumentów. Ponadto na wyniki banku wpływ mogą mieć prognozowany wzrost stóp procentowych dla waluty lokalnej oraz poziomy kursu wymiany waluty lokalnej do euro.

Na działalność banku w najbliższym okresie wpływ mogą mieć także ewentualne zmiany prawne dotyczących sektora bankowego i finansowego (długotrwałych skutków zmian przepisów o upadłości konsumenckiej oraz kredytów hipotecznych), polityka fiskalna zmierzająca do obniżenia poziomu deficytu budżetowego, a także sytuacja ekonomiczna UE. W perspektywie najbliższych lat, przy obecnym kształcie polityki fiskalnej, przewiduje się spadek przyrostu portfela kredytowego oraz ogólnego poziomu depozytów lokowanych przez podmioty prywatne.

Istotne przełożenie może mieć także okresowe ryzyko płynności na rynku depozytowym.

Czynnikiem, który może mieć wpływ na wynik Idea Banku (Rumunia) będzie oddziaływanie stawek bazowych na wynik odsetkowy z tytułu produktów kredytowych, jak również trend na rynku depozytowym. Obserwowane od kwietnia br. silne wzrosty stawek bazowych wykazują obecnie stabilizację.

Kolejnymi czynnikami mogącymi wpłynąć na działalność banku jest ewentualna konieczność amortyzacji niezabezpieczonych pożyczek oraz ryzyko ogłoszenia upadłości przez niektórych klientów detalicznych, jak również inne zdarzenia losowe. Wprowadzenie przez Narodowy Bank Rumunii regulacji dotyczącej *debt/income ratio* może wpłynąć na przyszłe kształtowanie się portfela kredytowego banków na rynku rumuńskim.

W ramach prowadzonej działalności podmioty z segmentu podobnie jak pozostałe podmioty prowadzące działalność bankową narażone są na czynniki zwłaszcza w zakresie ryzyka kredytowego, zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej swoich kontrahentów.

Należy również wskazać, że kolejnym istotnym czynnikiem mogącym wpłynąć na wynik Idea Banku (Rumunia) jest przyjęty przez rumuński rząd pakiet legislacyjny zakładający m.in. wprowadzenie podatku od aktywów w wysokości 1,2% w skali roku. Grupa podejmuje działania mające na celu ograniczenie negatywnych skutków zmian regulacyjnych na tym rynku. Obecnie nadal trwają prace nad doprecyzowaniem nowej regulacji w zakresie podatku bankowe. Ewentualne skutki dla sektora bankowego będzie można oszacować po przyjęciu finalnych zapisów nowej legislacji.

W przypadku Idea Leasing (Rumunia) rozwój rynku samochodowego wraz z rynkiem leasingu pojazdów będzie miał wpływ na wyniki spółki, na który mogą dodatkowo wpłynąć ewentualne zmiany prawne czy skarbowe, zwłaszcza w zakresie możliwości zwrotnego wykupu wierzytelności. W przypadku Idea Leasing (Rumunia) istotną kwestią jest również zapewnienie ciągłości finansowania podstawowej działalności, co również powinno uwzględnić dywersyfikację źródeł takiego finansowania.

3.6 Segment usług finansowych w Polsce

Segment usług finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta w Polsce obejmuje spółkę M.W. Trade.

a. Działalność i model biznesowy segmentu

W 2018 M.W. Trade prowadziła działalność na rynku finansowania i restrukturyzacji publicznej służby zdrowia, oferując podmiotom leczniczym rozwiązania pozwalające na restrukturyzację zadłużenia oraz poprawę ich płynności finansowej. Spółka, utrzymując przyjętą strategię sprzedażową, oferowała także swoje

produkty finansowania (pożyczki, restrukturyzacja zadłużenia, leasing zwrotny, kredyt w pośrednictwie) jednostkom samorządu terytorialnego.

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.

b. Prezentacja wyniku segmentu za 2018 rok

Wyniki segmentu:

	kPLN		Zmiana %
	12M 2018	12M 2017	
Wynik z tytułu odsetek	10 717	15 516	-30,9%
Przychody z tytułu odsetek	27 794	39 945	-30,4%
Koszty z tytułu odsetek	(17 077)	(24 429)	-30,1%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	(898)	(230)	290,4%
Przychody z tytułu prowizji i opłat	(85)	960	-
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(813)	(1 190)	-31,7%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	91	303	-70,0%
Wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych	705	-	-
Koszty działania	(5 583)	(5 949)	-6,2%
Podatek dochodowy	(2 982)	(1 870)	59,5%
Zysk netto	2 050	7 770	-73,6%

Wybrane dane bilansowe:

	kPLN		Zmiana %
	31.12.2018	31.12.2017	
Suma bilansowa	289 514	465 424	-37,8%
Pożyczki i należności	267 689	449 920	-40,5%

c. Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności dla segmentu

lp.	Finansowy wskaźnik efektywności	Wartość wskaźnika wg. stanu na koniec 2018 r.	Wartość wskaźnika wg. stanu na koniec 2017 r.	Zmiana	Metoda obliczenia wskaźnika
1	Kapitał własny ogółem (tys. zł)	84 736	88 562	-4,3%	Zmiana rok do roku
2	Suma aktywów (tys. zł)	289 514	465 424	-37,8%	Zmiana rok do roku
2	Zysk netto (tys. zł)	2 050	7 770	-73,6%	-
3	ROA Wskaźnik rentowności aktywów	0,54%	1,49%	-0,95 p.p.	Zysk netto / [(Suma aktywów na koniec roku bieżącego + Suma aktywów na koniec roku poprzedniego)/2]
4	ROE Wskaźnik rentowności kapitału własnego	2,37%	8,85%	-6,48 p.p.	Zysk netto / [(Suma kapitału własnego ogółem na koniec roku bieżącego + Suma kapitału własnego ogółem na koniec roku poprzedniego)/2]
5	NIM Wskaźnik marży odsetkowej netto	2,89%	3,03%	-0,14 p.p.	Wynik odsetkowy / [(Suma aktywów odsetkowych na koniec roku bieżącego + Suma aktywów odsetkowych na koniec roku poprzedniego)/2]
6	COF Wskaźnik kosztu finansowania	5,89%	5,66%	0,23 p.p.	Koszty odsetkowy / [(Suma pasywów odsetkowych na koniec roku bieżącego + Suma pasywów odsetkowych na koniec roku poprzedniego)/2]
7	COR Wskaźnik kosztu ryzyka	-0,20%	0,00%	-0,20 p.p.	Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów, pożyczek, należności leasingowych / [(Suma należności z tytułu pożyczek, kredytów, leasingu na koniec roku bieżącego + Suma należności z tytułu pożyczek, kredytów, leasingu na koniec roku poprzedniego)/2]
8	C/I Wskaźnik poziomu kosztów	56,34%	38,16%	18,18 p.p.	Ogólne koszty administracyjne / przychody operacyjne netto

d. Zmiany w strukturze podmiotów segmentu

W 2018 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze podmiotów wchodzących w skład segmentu usług finansowych w Polsce.

e. Ważniejsze czynniki i zdarzenia w 2018 roku mające wpływ na wynik finansowy w roku obrotowym lub których wpływ możliwy jest w następnych latach

Dominującą działalnością M.W. Trade są działania mające na celu restrukturyzację zadłużenia podmiotów leczniczych oraz jednostek samorządu terytorialnego, a przychody osiągane z innych tytułów stanowią działalność wspierającą. Sprzedaż głównego produktu – Hospital Fund stanowiło 85% struktury przychodów M.W. Trade w 2018 r., a sprzedaż pożyczek – 15%.

Wypracowanie przez spółkę niższego wyniku o 74% niż w analogicznym okresie w 2017 r. było spowodowane wygaśnięciem wysoko rentownego portfela zbudowanego w okresach poprzednich, jak i niższej marży możliwej do uzyskania aktualnie na rynku finansowania publicznych podmiotów, ograniczonej akcji sprzedażowej w obszarze pośrednictwa kredytowego oraz rozliczenia aktywa o szacowanej wysokości wynoszącej 2,1 mln zł z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych, które powstało głównie w związku z pojawieniem się straty podatkowej w latach 2016-2017. Rozwiązanie aktywa nie będzie miało wpływu na bieżącą działalność M.W. Trade i jej sytuację płynnościową.

Wskaźnik zadłużenia liczony jako iloraz sumy zobowiązań i rezerw do sumy bilansowej wg stanu na 31.12.2018 r. wynosił 71%, co oznacza spadek o 10,2 p.p. względem wartości z końca ub. r.

W 2018 roku M.W. Trade nie wykreowała istotnych wolumenów sprzedaży w obszarze finansowania działalności bieżącej i inwestycyjnej dla podmiotów działających w sektorze publicznym. Od III kwartału 2018 r. M.W. Trade nie wygenerowała nowej kontraktacji bilansowej.

Jednym z istotnych czynników skutkujących niskim poziomem sprzedaży była tymczasowa nadpłynność publicznych podmiotów leczniczych wynikająca z rozliczenia historycznie wygenerowanych w kilku okresach przez SPZOZ tzw. „nadwykonań” ponad dostępne limity wynikające z kontraktów z NFZ. Wpompowanie w rynek ok. 2 mld zł spowodowało koncentrację zarządzających placówkami w innych obszarach działalności operacyjnej. Dodatkowo wyjątkowa w tym roku niestabilna sytuacja rynku finansowego w Polsce oraz ciągła niepewność do kształtowania się tejże sytuacji w przyszłości sprawia, że M.W. Trade ukierunkowana jest na utrzymywanie długoterminowego bezpieczeństwa i stabilności.

Kluczowym czynnikiem było również dalsze oferowanie na rynku niskich cen przez konkurencję, budząc wysokie oczekiwania do niskich marż wśród klientów. M.W. Trade mając ograniczone możliwości pozyskiwania taniego finansowania, nie zdecydowała się na uczestnictwo w konkursach ofert, aby budować za wszelką cenę wartość bilansową niegenerującą oczekiwaną przez interesariuszy M.W. Trade rentowności. Ponadto tegoroczne wybory samorządowe również miały istotny wpływ na ograniczoną decyzyjność potencjalnych klientów w pozyskiwaniu finansowania bieżącego czy inwestycyjnego.

Ponadto, w dniu 26.07.2018 r. weszła w życie Ustawa z dnia 05.07.2018 r. o szczególnych rozwiązaniach dotyczących gminy Ostrowice w województwie zachodniopomorskim („Ustawa”). Główne założenia Ustawy to: zniesienie gminy Ostrowice („Gmina”) z dniem 01.01.2019 r., przejęcie odpowiedzialności za zobowiązania Gminy przez Skarb Państwa reprezentowany przez Wojewodę Zachodniopomorskiego („Wojewoda”), zaspokojenie wierzycieli ze środków pochodzących z budżetu państwa (z części, której dysponentem jest Wojewoda).

W terminie 14 dni od dnia zniesienia Gminy Wojewoda, w formie obwieszczenia na stronie urzędu wojewódzkiego, wezwie wierzycieli do zgłaszania swoich wierzytelności. Informacja od Wojewody o spłacie nastąpi między 12 a 15 miesiącem od dnia zniesienia Gminy. Z uwagi na fakt, że zgodnie z Ustawą od dnia zniesienia Gminy nie nalicza się odsetek i kosztów pozaodsetkowych, wstępny szacunkowy wpływ na wyniki finansowe Spółki z tytułu braku możliwości rozpoznania przychodu wyniesie ok. 2,2 mln zł. Spółka posiadała w stosunku do gminy Ostrowice („Gmina”), wg. stanu na dzień na dzień 20.09.2018 r. wierzytelności o łącznej wartości 36 mln zł Wierzytelności te potwierdzone są trzema ugodami zawartymi przez Spółkę z Gminą, na które Spółka posiada prawomocne tytuły egzekucyjne opatrzone klauzulami wykonalności, wobec czego Spółka ocenia ryzyko nieuznania wierzytelności przez Wojewodę jako niskie, jednak o harmonogramach spłat będzie decydował Wojewoda. Spółka dokona zgłoszenia wierzytelności w stosunku do Gminy w terminie i na warunkach wynikających z Ustawy.

f. Przyjęta strategia rozwoju segmentu, działania podjęte w ramach jej realizacji oraz opis perspektyw rozwoju działalności w najbliższym roku obrotowym

Celem strategicznym M.W. Trade jest wzrost wartości M.W. Trade Spółki poprzez tworzenie podmiotu w ramach grupy kapitałowej specjalizującego się w finansowaniu podmiotów publicznych, w szczególności służby zdrowia i JST, oferującego kompleksowe usługi finansowe, przy zachowaniu wysokich poziomów rentowności operacyjnej.

M.W. Trade optymalizuje na bieżąco pozyskiwane finansowanie do aktualnej sytuacji panującej na charakterystycznym rynku niszowym na którym działa, jak również do posiadanego portfela aktywów i do planowanej sprzedaży produktów na tym rynku.

M.W. Trade planuje koncentrację rozwoju współpracy z pozostałymi spółkami z grupy Getin Holding poprzez oferowanie produktów tych spółek oraz optymalizację sprzedaży bilansowej i pozabilansowej pod kątem osiągniętych marż, a także nie wyklucza możliwości pozyskania finansowania zewnętrznego.

g. Informacja na temat znaczących umów zawartych w 2018 r.

W 2018 roku M.W. Trade nie zawierało umów znaczących.

h. Czynniki ryzyka dla segmentu

M.W. Trade narażone jest na ryzyko związane z płynnością, tj. ryzyko nieposiadania przez spółkę środków pieniężnych na pokrycie bieżących zobowiązań lub/i niemożliwości pozyskania środków pieniężnych poprzez upłynnienie aktywów lub zaciągnięcie nowych zobowiązań na pokrycie bieżących i zapadających w przyszłości zobowiązań. M.W. Trade poprzez zarządzanie ryzykiem płynności zapobiega wystąpieniu sytuacji kryzysowych w przepływach pieniężnych, utrzymując portfel płynnych i zdywersyfikowanych aktywów oraz odpowiadających im stabilnych źródeł finansowania.

M.W. Trade finansuje swoją działalność kapitałem dłużnym, w tym. m.in. w drodze emisji obligacji. Zobowiązania M.W. Trade wynikają z odroczonej spłaty za zakupione wierzytelności, zaciągniętych pożyczek i kredytów, wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych oraz sprzedanych rat w ramach wykupu wierzytelności. Konieczność spłaty ww. zobowiązań oraz pokrycia kosztów bieżącej działalności tworzy bieżące i przyszłe ujemne przepływy pieniężne. M.W. Trade pokrywa je z dodatnich przepływów pieniężnych wynikających z posiadanego portfela należności. Ilość i złożoność aktywów i pasywów powoduje, że harmonogramy dodatnich i ujemnych przepływów pieniężnych nie są w pełni zsynchronizowane, co może tworzyć przejściowe luki płynnościowe.

Ryzyko płynności również jest ryzykiem niesymetrycznym o wyłącznie negatywnym wpływie na funkcjonowanie M.W. Trade. Powstanie luki płynnościowej skutkuje zwolnieniem sprzedaży, zaś powstanie nadpłynności wiąże się z ponoszeniem dodatkowych kosztów.

Szacuje się, że w najbliższym czasie nastąpi zwiększenie popytu. Zaobserwowano rosnące zainteresowanie w obszarze finansowania inwestycji (finansowania wkładu własnego jak i finansowania większościowego) mających na celu spełnienie wymogów Ministra Zdrowia w zakresie poprawy infrastruktury i poprawy pobytu pacjentów. Ponadto, wydawane przez nadzór sanitarny decyzje pokontrolne wymagają dostosowanie standardów placówek do wymogów unijnych do 2020 r., co będzie wymagać dodatkowych nakładów finansowych.

Kolejnym elementem mogącym wpłynąć na popyt na usługi M.W. Trade, a uszczuplającym cash-flow placówek, jest presja płacowa. Spełnienie oczekiwań personelu medycznego przy mocno niedostatecznych jego zasobach w Polsce dla każdego szczebla oznacza drastyczny wzrost kluczowej pozycji kosztowej szpitali.

M.W. Trade świadczy usługi finansowe jednostkom sektora publicznego. Charakterystyczny dla tego rynku jest wysoki stopień koncentracji i zależność przychodów od sytuacji i zmian w sektorze służby zdrowia oraz finansów publicznych. Dlatego zmiany zachodzące na tym rynku będą miały istotny wpływ na działalność M.W. Trade. Należy podkreślić, iż sektor służby zdrowia jest specyficznym sektorem gospodarki. Charakteryzuje się wysokim poziomem uregulowania, a jego kształt jest w wysokim stopniu zależny od zmieniających się przepisów prawa. Ryzyko biznesowe jest ryzykiem symetrycznym, ponieważ teoretycznie zmiany zachodzące w otoczeniu rynkowym mogą być zarówno korzystne, jak i niekorzystne dla M.W. Trade. Obecny kształt systemu służby zdrowia bardzo mocno determinuje działalność M.W. Trade, wpływając na popyt jej usług, możliwe do osiągnięcia rentowności oraz poziom ryzyka związany z finansowaniem działalności podmiotów medycznych. Gruntowne zmiany systemu mogą więc spowodować duże zmiany w specyfice funkcjonowania M.W. Trade, wpływając na wszystkie ww. trzy elementy. Wszystkim ewentualnym planom przebudowy systemu towarzyszą silne emocje polityczne i społeczne, co dodatkowo powoduje, iż charakter i kierunek tych zmian jest trudno przewidywalny. Jednocześnie, trudno jest determinować kierunki rozwoju modelu funkcjonowania i finansowania publicznej służby zdrowia w Polsce.

Niewątpliwie czynnikiem wpływającym na ryzyko kredytowe jest wprowadzenie tzw. sieci szpitali, które miało pozytywny wpływ na stabilność wpływów z tytułu rozliczeń jednostek służby zdrowia z NFZ. Sieć stanowi klasyfikację podmiotów leczniczych w układzie zawierającym odpowiedni poziom systemu zabezpieczenia, profile, w ramach których realizowane są świadczenia oraz zakresy i rodzaje realizowanych świadczeń. Systemem objęte są wszystkie placówki zapewniające ciągłość dostępu do świadczeń oraz kompleksowość w ich udzielaniu. Dla M.W. Trade jest to potwierdzenie dotychczas stosowanej metodologii oceny ryzyka i polityki koncentracji na jednostkach o istotnym znaczeniu w regionie.

Na wynik finansowy M.W. Trade wpływ ma również wzrost kosztów operacyjnych podmiotów leczniczych, w tym głównie kosztów osobowych na skutek podnoszenia wysokości płacy minimalnej. Kolejnym czynnikiem, który może mieć wpływ na przyszłe wyniki M.W. Trade jest wzrost zadłużenia JST spowodowany wzrostem wydatków inwestycyjnych w ramach finansowania projektów współfinansowanych przez UE i spadek poziomu dochodów JST.

III. Pozostałe informacje finansowe dotyczące działalności Grupy Kapitałowej Emitenta w 2018 roku

1. Transakcje z pomiotami powiązanymi, udzielone kredyty, poręczenia i gwarancje

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

W 2018 Spółka, ani jej jednostki zależne nie zawierały z podmiotami powiązanymi istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe. Poza informacjami dotyczącymi istotnych umów zawartych przez podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Emitenta zawarte w cz. II niniejszego sprawozdania z działalności, szczegółowe informacje dotyczące transakcji z pozostałymi podmiotami powiązanymi zostały zamieszczone w nocy 53 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

b. Informacje o udzielonych pożyczkach i kredytach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek i kredytów udzielonych jednostkom powiązanym ze Spółką.

Poniższa tabela przedstawia informację o kredytach i pożyczkach udzielonych w 2018 przez spółki Grupy Kapitałowej na rzecz podmiotów powiązanych.

Data udzielenia	Kredytobiorca / Pożyczkobiorca	Waluta	Kwota kredytu z umowy	Oprocentowanie	Data wymagalności
Getin International S.A.					
24.10.2018	Getin Holding S.A.	EUR	5.500.000	2,00%	08.01.2019
OOO Carcade Service					
02.04.2018	Carcade	RUB	1 110 000	7,73-8,30% (w zależności od transzy)	25.01.2019

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

Na dzień 31.12.2018 r. stan udzielonych przez Idea Bank (Polska) kredytów brutto wynosił 18,6 mld zł, w tym stan kredytów udzielonych podmiotom powiązanym wynosił 438,5 mln zł.

Na dzień 31.12.2018 r. wartość bilansowa kredytów brutto udzielonych przez Idea Bank (Ukraina) wynosiła 0,6 mld zł (4,3 mld UAH), w tym 3,2 mln zł (23,2 mln UAH) na rzecz podmiotów powiązanych.

Na dzień 31.12.2018 r. wartość bilansowa kredytów i pożyczek brutto udzielonych klientom przez Idea Bank (Białoruś) wynosiła 597,8 mln zł (339,4mln BYN), w tym 1,8 mln zł (1 mln BYN) na rzecz podmiotów powiązanych

Na dzień 31.12.2018 wartość bilansowa kredytów udzielonych przez Idea Bank (Rumunia) wynosiła 1,3 mld zł (1,3 mld RON), w tym 7 mln zł (7,8 mln RON) udzielone podmiotowi powiązanemu.

Na dzień 31.12.2018 wartość bilansowa pożyczek udzielonych przez M.W. Trade wynosiła 25 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.

Na dzień 31.12.2018 nie istnieją pożyczki udzielone przez Carcade, w tym na rzecz podmiotów powiązanych.

c. Informacje o udzielonych i otrzymanych w 2018 roku poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanim z Emitentem

Suma poręczeń udzielonych przez M.W. Trade wynosiła na dzień 31.12.2018 r. 130,6 mln zł, z czego 126,9 mln zł stanowiły poręczenia na rzecz podmiotów powiązanych – Idea Bank (Polska).

Na dzień 31.12.2018 stan udzielonych przez Idea Bank (Polska) gwarancji wynosi 7,3 mln zł, z czego 0,9 mln zł na rzecz podmiotów powiązanych.

Na dzień 31.12.2018 stan udzielonych przez Idea Bank (Rumunia) gwarancji wynosi 1,4 mln zł (1,5 mln RON). Bank nie udzielał poręczeń na rzecz podmiotów powiązanych.

Na dzień 31.12.2018 nie istnieją gwarancje i poręczenia udzielone przez Idea Bank (Białoruś), w tym na rzecz podmiotów powiązanych.

Na dzień 31.12.2018 nie istnieją gwarancje i poręczenia udzielone przez Idea Bank (Ukraina), w tym na rzecz podmiotów powiązanych.

Na dzień 31.12.2018 nie istnieją gwarancje i poręczenia udzielone przez Carcade, w tym na rzecz podmiotów powiązanych.

Suma gwarancji udzielonych przez Emitenta na 31.12.2018 wynosi 355,7 mln zł, z czego wszystkie zostały udzielone na rzecz podmiotów powiązanych.

d. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych w 2018 roku umowach dotyczących kredytów i pożyczek

Poniższa tabela zawiera informacje o umowach kredytów i pożyczek zawartych w 2018 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
Getin Holding S.A.					
24.10.2018	Getin International S.A.	EUR	5.500.000	2,00%	08.01.2019
27.02.2019 (data uruchomienia)	Getin Noble Bank S.A.	PLN	114.300.000	WIBOR1M+2,6 pp	21.02.2024
Carcade (Rosja)*					
20.04.2018	Unicredit Bank	RUB	660 000 000	10,21-10,80% (w zależności od transzy)	12.04.2021
12.05.2018	Alfa Bank	RUB	2 099 999 999	10,10-11,30% (w zależności od transzy)	08.04.2020

12.04.2018	CreditEuropeBank	RUB	345 000 000	10,90%	22.09.2020
04.04.2018	SMP Bank	RUB	560 000 000	13,00-13,75% (w zależności od transzy)	04.04.2021
21.05.2018	Globexbank	RUB	600 000 000	10,30%	21.05.2021
26.03.2018	Bank Zenit	RUB	1 614 333 333	10,15-11,50% (w zależności od transzy)	26.02.2021
07.02.2018	Bank Rossiysky Capital	RUB	450 000 000	11,5%	25.12.2021
22.03.2018	Gazprombank	RUB	2 500 000 000	9,80-10,00% (w zależności od transzy)	22.09.2020
28.02.2018	Credit Bank of Moscow	RUB	2 125 411 111	10,09-10,85% (w zależności od transzy)	15.02.2021
01.10.2018	Sberbank	RUB	1 300 000 000	10,31%	11.09.2021
29.10.2018	Promsvyazbank	RUB	600 000 000	10,00%	30.09.2021
02.04.2018	Carcade Service	RUB	1 110 000	7,73-8,30% (w zależności od transzy)	25.01.2019
M.W. Trade S.A.					
10.01.2018	Santander Bank Polska (d. BZ WBK S.A.)	PLN	25.000.000	WIBOR1M+Marża	31.12.2021

*informacja nt. udzielonych kredytów w ramach przyznanych linii kredytowych

2. Informacja stanu posiadania akcji Emitenta przez osoby pełniące funkcje w organach Emitenta oraz zasady ich wynagradzania

Niniejsza część sprawozdania zawiera informacje dotyczące stanu posiadania akcji Emitenta przez osoby pełniące funkcje zarządcze i nadzorcze w organach Emitenta, a także wysokość i zasady wynagradzania. Informacja na temat składu i funkcji organów Emitenta znajduje się w części IV sprawozdania dotyczącej zasad ładu korporacyjnego.

a. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Getin Holding – wg stanu na dzień 31.12.2018

Osoba	Funkcja	Liczba posiadanych akcji			Stan na dzień 31.12.2018 oraz po zakończeniu procesu scalenia akcji
		Stan na dzień 31.12.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	
Osoby zarządzające					
Piotr Kaczmarek	Prezes Zarządu	24 000	-	-	24 000 / 6 000
Krzysztof Jarosław Bielecki	I Wiceprezes Zarządu	0	-	-	0
Izabela Lubczyńska	Członek Zarządu	4 518	-	-	4 518 / 1 130
Krzysztof Florczak	Członek Zarządu	0	-	-	0
Osoby nadzorujące					

Osoba	Funkcja	Liczba posiadanych akcji			Stan na dzień 31.12.2018 oraz po zakończeniu procesu scalenia akcji
		Stan na dzień 31.12.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	
Leszek Czarnecki	Przewodniczący Rady Nadzorczej	81 872 327 ¹⁾	-	-	81 872 327 / 20 468 082 ¹⁾
		335 402 780 ²⁾	-	9 284 / 2 321*	335 393 496 / 83 848 372 ²⁾
Remigiusz Baliński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	197 637	-	-	197 637 / 49 410
Marek Grzegorzewicz	Członek Rady Nadzorczej	101 963	-	-	101 963 / 25 490
Adam Maciejewski	Członek Rady Nadzorczej	0	-	-	0
Wojciech Kostrzewa	Członek Rady Nadzorczej	0	-	-	0
Stanisław Wlazło	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.

* Zmniejszenie liczby akcji wynikające z pokrycia przez LC Corp BV niedoborów scaleniowych w procesie scalenia akcji Emitenta w stosunku 4:1. Wartość nominalna 1 akcji Emitenta przed scaleniem wynosiła 1,00 zł, po scaleniu 4,00 zł.

b. Wartość wynagrodzeń, nagród, korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowania opartych na kapitale Spółki wypłaconych lub należnych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta oraz informacja o wartości wynagrodzeń tych osób z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółek zależnych. Informacja na temat polityki wynagrodzeń.

Wartość wynagrodzeń wypłaconych poszczególnym członkom Zarządu Spółki w 2017 i 2018 roku prezentują poniższe tabele:

Wartość wynagrodzeń brutto wypłaconych w 2018 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	1 575	1 209	-	-
Izabela Lubczyńska	725	424	373	-
Krzysztof Jarosław Bielecki	713	196	178	-
Krzysztof Florczak	609	300	-	-
Razem	3 622	2 129	551	-

Wartość wynagrodzeń brutto wypłaconych w 2017 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	1 395	-	-
Izabela Lubczyńska	702	195	335	-
Krzysztof Jarosław Bielecki	711	-	150	-
Krzysztof Florczak	602	200	-	-
Razem	3 591	1 790	485	-

Wartość wynagrodzeń wypłaconych poszczególnym Członkom Rady Nadzorczej Spółki w 2017 i 2018 roku prezentują poniższe tabele:

Wartość wynagrodzeń brutto wypłaconych w 2018 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	1 098	373
Remigiusz Baliński	271	165
Marek Grzegorzewicz	87	-
Adam Maciejewski	87	-
Wojciech Kostrzewa	88	-
Stanisław Wlazło	88	70
Razem	1 719	608

Wartość wynagrodzeń brutto wypłaconych w 2017 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	1 158	389
Remigiusz Baliński	290	149
Marek Grzegorzewicz	81	-
Andrzej Błażejewski	33	-
Adam Maciejewski	81	-
Wojciech Kostrzewa	55	-
Stanisław Wlazło	20	4
Razem	1 718	542

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.

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

Nie dotyczy.

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.

c. 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.

d. Umowy zawarte między Emitentem 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 Emitenta 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 dniem 31.12.2019 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.

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 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.

Kontrakt menedżerski zawarty przez Spółkę z panią Izabelą Lubczyńską, pełniącą od dnia 07 marca 2014 funkcję Członka Zarządu przewiduje, że w przypadku odwołania pani Izabeli Lubczyńskiej ze stanowiska Członka Zarządu przed dniem 31.12.2020 z powodów innych niż określonych w umowie okoliczności uzasadniających rozwiązanie umowy bez wypowiedzenia, Pani Izabeli Lubczyńskiej przysługiwać będzie przez okres 6 miesięcy od dnia rozwiązania umowy 100% wynagrodzenia stałego.

e. Informacje o znanych Emitentowi 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.

f. Informacja o systemie kontroli akcji pracowniczych.

Nie dotyczy.

3. Zarządzanie zasobami finansowymi

a. 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.

Spółki Grupy Kapitałowej Getin Holding w 2018 prowadziły racjonalną gospodarkę zasobami finansowymi. Środki finansowe przeznaczane 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.

b. 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 2018 rok.

c. Instrumenty finansowe.

Szczegółowa informacja o instrumentach finansowych znajduje się w notach 24-32 oraz 42-26 informacji dodatkowych i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

d. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym.

Szczegółowa informacja o pozycjach pozabilansowych znajduje się w nocie 49 informacji dodatkowych i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

e. 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 części II niniejszego sprawozdania z działalności osobno dla każdego z segmentów. W pozostałym zakresie, w 2018 roku spółki z grupy Kapitałowej Getin Holding nie zawierały umów znaczących pomiędzy akcjonariuszami, umów ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

f. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki.

W 2018 roku nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki i jej Grupą Kapitałową.

g. Informacja dotycząca nabycia akcji własnych

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

h. Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji oraz informacja na temat emisji papierów wartościowych przez podmioty z Grupy Kapitałowej Emitenta.

Getin Holding

W okresie sprawozdawczym Getin Holding pozyskał wpływy z emisji obligacji serii A6, A7, A8 i A9 w łącznej wysokości 50 mln zł.

W dniu 27.04.2018 r. Getin Holding S.A. dokonał emisji 15 tys. szt. obligacji serii A6 o łącznej wartości nominalnej 15 mln zł. Przydział i emisja obligacji zostały dokonane za pośrednictwem domu maklerskiego Noble Securities S.A. Oprocentowanie zostało ustalone na poziomie 5,05%. Dzień wykupu przypada na 27.04.2019 r.

W dniu 2.05.2018 r. Getin Holding S.A. dokonał emisji 15,9 tys. szt. obligacji serii A7 o łącznej wartości nominalnej 15,9 mln zł. Przydział i emisja obligacji zostały dokonane za pośrednictwem domu maklerskiego

Noble Securities S.A. Oprocentowanie zostało ustalone na poziomie 5%. Dzień wykupu przypada na 2.05.2019 r.

W dniu 17.05.2018 r. Getin Holding S.A. dokonał emisji 1,1 tys. obligacji serii A8 o łącznej wartości nominalnej 1,1 mln zł. Przydział i emisja obligacji zostały dokonane za pośrednictwem domu maklerskiego Noble Securities S.A. Oprocentowanie zostało ustalone na poziomie 5,02%. Dzień wykupu przypada na 17.08.2019 r.

W dniu 29.08.2018 r. Getin Holding S.A. dokonał emisji 18 tys. szt. obligacji serii A9 o łącznej wartości nominalnej 18 mln zł. Przydział i emisja obligacji zostały dokonane za pośrednictwem domu maklerskiego Noble Securities S.A. Oprocentowanie zostało ustalone na poziomie 5,04%. Dzień wykupu przypada na 29.08.2019 r.

Wpływy z ww. emisji zostały przeznaczone na wykup obligacji serii A4.

M.W. Trade

W 2018 roku M.W. Trade dokonała wykupu obligacji wyemitowanych o łącznej wartości nominalnej 104,8 mln zł. Ponadto, w 2018 roku M.W. Trade wyemitowało obligacje o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 42,4 mln zł

Grupa Idea Bank (Rumunia)

W 2018 roku Idea Bank (Rumunia) wyemitował 5 tys. obligacji podporządkowanych o wartości nominalnej 1.000 EUR każda (4,3 tys. zł) z terminem zapadalności wynoszącym 5 lat. Łączna wartość emisji wyniosła 5 mln EUR (równowartość 21,5 mln zł), Obligacje zostały wyemitowane w celu zakwalifikowania ich do funduszy własnych banku zgodnie z przepisami Rozporządzenia CRR.

W dniu 20.06.2018 Walne Zgromadzenie Idea Banku (Rumunia) podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o 11,5 mln RON (równowartość 10,6 mln zł). W rezultacie kapitał zakładowy Idea Bank (Rumunia) uległ zwiększeniu z kwoty 267,8 mln RON (254,1 mln zł) do kwoty 279,4 mln RON (równowartość 264,6 mln zł).

Wyemitowane przez bank akcje w ramach podwyższenia kapitału zakładowego zostały w całości objęte przez Emitenta na podstawie umowy z dnia 20.06.2018 r.

Carcade

W 2018 r, Carcade dokonało wykupu. obligacji giełdowych serii BO-02 i BO-03 denominowanych w RUB o łącznej wartości nominalnej 1,95 mld RUB (równowartość 11,5 mln zł).

Idea Bank Białoruś

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 Emitenta na podstawie umowy z dnia 10.12.2018 r. Podwyższenie kapitału zakładowego banku pozwoliło na polepszenie struktury kapitałów banku.

Łączna wartość obligacji wyemitowanych przez Idea Bank (Białoruś) wyniosła 5,8 mln BYN (równowartość 10,4 mln zł). Obligacje zostały wyemitowane jako alternatywny instrument do pozyskania środków osób prawnych w walucie krajowej i nie są obligacjami celowymi.

i. Informacja o umowie Spółki z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.

W dniu 17.07.2017 Emitent zawarł umowę z firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Warszawie w przedmiocie badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Getin Holding za rok 2017 oraz 2018.

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu badającego sprawozdania finansowe w 2018 i 2017 roku.

	Wynagrodzenie należne (tys. zł)	
	2018	2017
Badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	99	210
Pozostałe usługi	-	-
Razem	99	210

W 2018 roku świadczona była usługa atestacyjna na rzecz Idea Bank w Rumunii przez Deloitte Rumunia, usługa związana z weryfikacją odpisów z tytułu utraty wartości w banku na 30 czerwca 2018 roku – 30 tys. EUR. Usługa dokonana na zlecenie regulatora.

j. 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 części I niniejszego sprawozdania. Wszystkie inwestycje kapitałowe dokonane przez Spółkę i podmioty z Grupy opisane zostały w części II niniejszego sprawozdania. Spółka, ani jednostki Grupy nie dokonywały istotnych inwestycji w wartości niematerialne, prawne lub w nieruchomości, z wyjątkiem inwestycji Idea Bank (Białoruś) w nieruchomość stanowiącą siedzibę biznesową banku w centrum miasta Mińsk. Wszystkie inwestycje kapitałowe Spółki finansowane były ze środków własnych.

IV. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

Zarząd Getin Holding S.A. w wykonaniu obowiązku określonego w § 70 ust. 6 pkt 6 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 2018 (dalej: „Oświadczenie”).

1. Informacja dotycząca obowiązujących zasad ładu korporacyjnego

a. 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 2018 r. Getin Holding podlegał Dobrym Praktykom Spółek Notowanych na GPW 2016, uchwalonych przez Radę Giełdy 13 października 2015 r.

Teksty wyżej wymienionych dokumentów dostępne są na stronie internetowej GPW - https://www.gpw.pl/pub/GPW/files/PDF/GPW_1015_17_DOBRE_PRAKTYKI_v2.pdf

b. 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 5 zasad szczegółowych: I.Z.1.16., I.Z.1.20., II.Z.5., 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 rozważa 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 prowadzi 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 prowadzi 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.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.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.

2. Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

a. Opis systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem

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.

W ramach Systemu Kontroli Wewnętrznej wyodrębniono w Grupie Kapitałowej Emitenta:

- Funkcję kontroli, mającą za zadanie zapewnienie przestrzegania mechanizmów kontrolnych dotyczących w szczególności zarządzania ryzykiem, która obejmuje wszystkie jednostki i komórki organizacyjne spółek Grupy GH.
- Funkcję compliance, mającą za zadanie w szczególności kształtowanie polityki zgodności oraz realizowanie 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.

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.

b. Sporządzanie sprawozdań finansowych

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.

Szczegółowe zadania w zakresie kontroli procesu sporządzania sprawozdań finansowych, w zakresie monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej – zgodnie z obowiązującymi przepisami ustawy z dnia 11.05.2017 o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, powierzone zostały Komitetowi Audytu powołanemu przy Radzie Nadzorczej Emitenta.

Obowiązki Komitetu Audytu obejmują również czynności z zakresu monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej u Emitenta oraz monitorowania niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

3. Informacja dotycząca akcjonariatu Emitenta oraz informacja na temat papierów wartościowych Emitenta.

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

AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY NA DZIEŃ 31.12.2017

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*	417 275 107	417 275 107	54,97%	54,97%
	w tym:				
	LC Corp B.V. z siedzibą w Amsterdamie	335 220 459	335 220 459	44,16%	44,16%
2	Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny oraz Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny	73 516 574	73 516 574	9,69%	9,69%

* Dr Leszek Czarnecki posiada bezpośrednio 81 872 327 akcji, stanowiących 10,79% kapitału zakładowego i 10,79% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu oraz pośrednio poprzez podmioty od siebie zależne posiada 335 402 780 akcji stanowiących 44,19% kapitału zakładowego i 44,19% 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 335 220 459 akcji stanowiących 44,16% kapitału zakładowego i 44,16% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu, Spółka RB Investcom sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu posiadająca 32 922 akcji stanowiących 0,004% kapitału zakładowego i 0,004% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu, spółka Idea Money SA z siedzibą w Warszawie 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 0,016% kapitału zakładowego i 0,016% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu a także Open Finance Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Akcji Małych i Średnich Spółek Zarządzany przez Open Finance TFI SA posiadająca 27 000 akcji stanowiących 0,0036% kapitału zakładowego i 0,0036% 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*	104 316 454	104 316 454	54,97%	54,97%
	w tym:				
	LC Corp B.V. z siedzibą w Amsterdamie	64 845 032	64 845 032	34,17%	34,17%
	Getin Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie	18 957 758	18 957 758	9,99%	9,99%

* Dr Leszek Czarnecki posiada bezpośrednio 20 468 082 akcje, stanowiących 10,79% kapitału zakładowego i 10,79% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu oraz pośrednio poprzez podmioty od siebie zależne posiada 83 848 372 akcji stanowiących 44,18% kapitału zakładowego i 44,18% 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 64 845 032 akcji stanowiących 34,17% kapitału zakładowego i 34,17% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu, Getin Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie posiadająca 18 957 758 akcji stanowiących 9,99% kapitału zakładowego i 9,99% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu Spółka RB Investcom sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu posiadająca 8 231 akcji stanowiących 0,004% kapitału zakładowego i 0,004% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu, spółka Idea Money S.A. z siedzibą w Warszawie posiadająca 631 akcji stanowiących 0,0003% kapitału zakładowego i 0,0003% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu oraz Fundacja Jolanty i Leszka Czarneckich posiadająca 29 970 akcji stanowiących 0,016% kapitału zakładowego i 0,016% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu a także Open Finance Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Akcji Małych i Średnich Spółek Zarządzany przez Open Finance TFI SA posiadająca 6 750 akcji stanowiących 0,0036% kapitału zakładowego i 0,0036% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu. Podana liczba akcji uwzględnia dokonane scalenie akcji, które nastąpiło po dacie bilansowej, ale przed datą sporządzenia sprawozdania

b. 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.

c. 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.

4. Informacja dotycząca organów Emitenta oraz zagadnień korporacyjnych

a. 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.

b. 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.

c. 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 publiczne 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 zebrany 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 zebrany 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 bezwzględną 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.

d. 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.

e. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów

W 2018 roku nie nastąpiły żadne zmiany w składzie **Zarządu Spółki**

Na dzień 31.12.2018 skład Zarządu Getin Holding S.A. był następujący:

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

Do dnia przekazania Oświadczenia skład Zarządu nie uległ zmianie.

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, obowiązkowi 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.

Na dzień 31.12.2018 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. **Wojciech Kostrzewa** – Członek Rady Nadzorczej
5. **Adam Maciejewski** – Członek Rady Nadzorczej
6. **Stanisław Wlazło** – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 31.12.2018 roku Pan Wojciech Kostrzewa złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta.

Na dzień przekazania Oświadczenia skład Rady Nadzorczej kształtował się następująco:

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

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

a) Komitet ds. Wynagrodzeń i Zatrudnienia przy Radzie Nadzorczej Getin Holding S.A.

W Spółce od 2015 r. działa Komitet ds. Wynagrodzeń i Zatrudnienia pełniący funkcje konsultacyjno-doradcze na potrzeby Rady Nadzorczej Emitenta. Komitet ds. Wynagrodzeń i Zatrudnienia został powołany uchwałą Rady Nadzorczej Emitenta nr 1/2015 z dnia 15.01.2015 roku. W skład Komitetu powołano:

- Pana Remigiusza Balińskiego – Przewodniczący Komitetu,
- Pana Marka Grzegorzewicza – Członek Komitetu.

W tym składzie Komitet działał już w roku 2018, wykonując powierzone mu funkcje.

b) Komitet Audytu przy Radzie Nadzorczej Getin Holding S.A.

Komitet Audytu przy Radzie Nadzorczej Getin Holding S.A. został powołany zgodnie ze Statutem Spółki jako stały organ doradczy i opiniotwórczy Rady Nadzorczej Spółki w dniu 19 października 2017 r. na mocy uchwały Rady Nadzorczej Getin Holding zgodnie z wymogami ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym i w tym dniu został ukonstytuowany składzie:

- Pan Stanisław Wlazło – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Pan Marek Grzegorzewicz – Członek Komitetu Audytu,
- Pan Adam Maciejewski – Członek Komitetu Audytu.

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. Komitet Audytu działał w wyżej wskazanym składzie osobowym.

Pan Stanisław Wlazło oraz Pan Adam Maciejewski spełniają kryteria niezależności stawiane członkom komitetów audytu jednostek zainteresowania publicznego przewidziane w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także kryteria niezależności w rozumieniu Dobrych Praktyk Spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wszyscy Członkowie Komitetu Audytu posiadają duże i szerokie doświadczenie zawodowe oraz wszechstronne wykształcenie, legitymują się zatem kompetencjami w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych oraz wiedzą i umiejętnościami z zakresu branży, w jakiej działa Spółka.

Komitet Audytu działa i wykonuje swoje zadania w oparciu o powszechnie obowiązujące przepisy prawa, a w szczególności ustawy o biegłych rewidentach oraz zgodnie z regulacjami przyjętymi w Spółce, w tym z Regulaminem Komitetu Audytu w Getin Holding S.A. zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Spółki.

Zgodnie z przeprowadzoną oceną i oświadczeniami biegłego rewidenta dotyczącymi spełnienia warunków niezależności biegłego rewidenta oraz wykonywania dozwolonych usług, innych niż związane z badaniem sprawozdań finansowych świadczonych na rzecz Spółki i Grupy Kapitałowej Getin Holding, firma audytorska Deloitte Audyt sp. z o.o. sp.k. oraz członkowie zespołu wykonującego badanie ksiąg Spółki za rok 2018 spełniają warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Firma audytorska świadczyła inne dozwolone usługi niebędące badaniem na rzecz Idea Bank (Rumunia). W roku obrotowym 2018 Komitet Audytu odbył 6 protokołowanych posiedzeń i podjął 7 uchwał, a w posiedzeniach uczestniczyli wszyscy Członkowie Komitetu Audytu. Komitet Audytu działał w sposób efektywny z poszanowaniem obowiązujących go przepisów prawa, pozostając w stałych relacjach z Zarządem oraz Radą Nadzorczą Spółki oraz firmą audytorską w zakresie określonym przepisami prawa. W Spółce są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji przy czym firma audytorska Deloitte Audyt sp. z o.o. sp.k. została wyłoniona w dniu 13 czerwca 2017 roku uchwałą Rady Nadzorczej Getin Holding S.A. nr 28/2017 jako podmiot dokonujący badania i przeglądu sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za rok 2017 i rok 2018, tj. na podstawie przepisów obowiązujących przed dniem wejścia w życie ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach. Firma audytorska Deloitte Audyt sp. z o.o. sp.k. dokonuje przeglądu i badania sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych począwszy od roku 2014 (wybór uchwałą Rady Nadzorczej Spółki nr 35/2014 z dnia 17 czerwca 2014 roku, do dokonania badania i przeglądu sprawozdań finansowych za I półrocze 2014 i za rok 2014, a następnie wybórem uchwałą Rady Nadzorczej Spółki nr 39/2015 z dnia 12 czerwca 2015 roku - na lata 2015 i 2016). Zatem łączny czas trwania zleceń badań ustawowych wynosi 5 lat, co wyczerpuje maksymalny okres trwania tychże zleceń wynikający z normy art. 134 ustawy o biegłych rewidentach.

W Spółce obowiązuje Polityka wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych oraz świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych w Getin Holding S.A. i Procedura wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych oraz świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych w Getin Holding S.A.

Nadrzędnym celem Polityki wyboru firmy audytorskiej oraz świadczenia dozwolonych usług ustanowiono wzmocnienie roli Komitetu Audytu w procesie wyboru firmy audytorskiej, co sprzyja bardziej świadomemu podejmowaniu decyzji przez Radę Nadzorczą i Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, a jej głównymi założeniami są:

- sposób wyboru firmy audytorskiej w drodze konkursu ofert (postępowanie przetargowe) z możliwością dodatkowych negocjacji;
- wybór firmy audytorskiej dokonywany jest przez Radę Nadzorczą Spółki na bazie rekomendacji Komitetu Audytu;
- o dokonaniu wyboru decydują posiadane doświadczenie zespołu wykonującego badanie w badaniu sprawozdań finansowych instytucji finansowych i spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz doświadczenie w obszarach: zarządzania ryzykiem (finansowym i kredytowym), wymogów ostrożnościowych obowiązujących instytucje finansowe, kontroli wewnętrznej, Corporate Governance oraz społecznej odpowiedzialności biznesu;
- wybór jest dokonywany z uwzględnieniem zasad bezstronności i niezależności firmy audytorskiej oraz analizy prac realizowanych przez nią w Spółce lub Grupie Kapitałowej GH, a wykraczających poza zakres badania lub przeglądu sprawozdań finansowych Spółki lub Grupy Kapitałowej GH, celem uniknięcia konfliktu interesów;
- Komitet Audytu oraz Rada Nadzorcza kierują się zasadą rotacji kluczowego biegłego rewidenta;
- poziom wynagrodzenia firmy audytorskiej otrzymywanego od Spółki oraz struktura tego wynagrodzenia nie mogą zagrozić niezależności biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej.

V. Oświadczenie Grupy Kapitałowej Getin Holding zawierające informacje niefinansowe

Przedstawiamy oświadczenie Getin Holding S.A. (Spółka) oraz Grupy Kapitałowej Getin Holding (Grupa, Grupa Getin Holding), sporządzone zgodnie z przepisami art. 49 b ust. 2-8 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. 2019 poz. 351, t.j. z dnia 22.02.2019 r.), a także § 70 ust. 1 pkt 4 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018 poz. 757, tj. z dnia 20.04.2018 r.), które opisuje kwestie niefinansowe dotyczące zrównoważonego rozwoju oraz społecznej odpowiedzialności biznesu (ang. Corporate Social Responsibility). Podane dane niefinansowe opracowaliśmy w oparciu o wybrane wytyczne Global Reporting Initiative (GRI G4).

Nasze oświadczenie zawiera wyjaśnienie dotyczące polityk stosowanych przez Spółkę i podmioty wchodzące w skład Grupy w odniesieniu do zagadnień:

- społecznych,
- pracowniczych,
- środowiska naturalnego,
- poszanowania praw człowieka oraz
- przeciwdziałania korupcji (antykorypcyjnych).



Poniższą informację przekazujemy w ujęciu globalnym (uniwersalnym), na poziomie ogólnym (syntetycznym). Tworząc całość, działamy w odmiennych systemach prawnych, kulturowych i biznesowych. Prowadzimy odmienne (uzupełniające się) działalności. Reprezentujemy różnorodność. Dążymy do spójności, ceniąc i szanując indywidualność.

Dlatego opisane poniżej polityki na poziomie różnych spółek mogą funkcjonować w nieco innym wymiarze czy zakresie, różne mogą być także środki, cele i wyniki realizacji zasad.

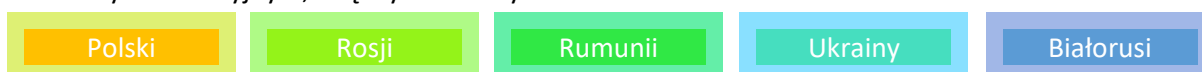
Moc różnorodności

Wspólnie tworzymy różnorodną Grupę Kapitałową. Nasza aktywność skupia się na zarządzaniu działalnością podmiotów zależnych i realizacji projektów inwestycyjnych oraz budowaniu wartości w spółkach portfelowych.

Wykorzystujemy:

- unikatowe know-how,
- nowatorskie metody organizacji oraz
- doświadczenie i potencjał tkwiący w ludziach.

Działamy w atrakcyjnym, międzynarodowym środowisku na terenie:



Świadczymy komplementarne wobec siebie usługi:



Twarde efekty miękkich działań

Dbamy nie tylko o stabilne podstawy ekonomiczne, ale także o jakość aspektów pozafinansowych. Dążymy do prowadzenia działalności w sposób harmonijny w zgodzie z normami etycznymi i potrzebami społeczeństwa. Dlatego w 2018 roku wdrożyliśmy Politykę Grupy Getin Holding dotyczącą społecznej odpowiedzialności biznesu i zrównoważonego rozwoju.

Zgodnie z filozofią CSR chcemy:

wspierać rozwój przedsiębiorczości w regionie,

- zwiększać atrakcyjność i dostępność usług/produktów finansowych dla firm,
- legitymować się wzorowym compliance, tj. zgodnością działań z przepisami prawa, normami etycznymi i dobrymi praktykami,
- budować wiarygodność,
- stawiać na ciągły wzrost jakości produktów i obsługi, satysfakcji klientów, bezpieczeństwa odpowiedzialności, otwartości,
- poszerzać ofertę o produkty innowacyjne,
- przyjaźnie edukować i wspierać rozwój świadomości ekonomicznej,
- integrować różnorodny zespół w atmosferze zaangażowania, zadowolenia i szacunku.

rys. Miękkie wskaźniki – twarde efekty





Przyjaźni społecznościami

U podstaw naszych założeń leży wzbogacanie społeczności lokalnych i – szerzej - społeczeństwa poprzez tworzenie miejsc pracy, a także współdziałanie w poprawie warunków gospodarczych i rozwoju ekonomicznym na rynkach lokalnych. Dlatego nasze spółki nie tylko dążą do maksymalizacji zadowolenia klientów i inwestorów, ale i aktywnie podejmują działalność charytatywną, sponsoringową oraz wspierają szlachetne inicjatywy oddolne mające na celu promowanie wartości wspólnych dla Grupy Getin Holding, w szczególności aktywności fizycznej, zdrowego trybu życia i sportu.

Ważnym aspektem naszych działań jest dialog i komunikacja z otoczeniem. Zdefiniowaliśmy krąg zainteresowanych, wypracowaliśmy standardy informacyjne. Na poziomie każdej ze spółek zdecydowaliśmy o dopasowanym do danej działalności modelu komunikacji ze środowiskiem. Przyjęliśmy zarówno dialog tradycyjny, jak i – gdy odpowiada to konkretnemu biznesowi danej spółki - prowadzony poprzez media społecznościowe (w tym Facebook, Instagram).

Socjoodpowiedzialnie stosujemy dobre praktyki rynkowe, zasady i postulaty dotyczące poszanowania praw człowieka, uczciwe procedury operacyjne i najwyższe standardy konsumenckie.

Nasza ideologia prospołeczna skupia się na:

- wsparciu mikro-, małych i średnich firm (w tym start-upów) poprzez dokapitalizowanie ich przedsięwzięć; promocji edukacji biznesowej (szkoleń z zakresu zarządzania finansami i projektami) czy organizacji wydarzeń tematycznych (dni otwarte),
- działalności charytatywnej (obejmującej m.in.: pomoc osobom o ograniczonej zdolności do pracy i rodzinom w trudnej sytuacji ekonomicznej, aranżację programów promujących inicjatywy podnoszące jakość życia dzieci i osób starszych, propagowanie krwiodawstwa, kooperację z organizacjami pozarządowymi),
- działaniach sponsoringowych w obszarze sportu (np. hokej, piłka nożna).

Skuteczność stosowanej przez nas polityki w obszarach społecznych potwierdzają:

- wzrost przedsiębiorczości w regionach aktywności Grupy,
- nasza renoma jako wiarygodnego pracodawcy,
- wysoki poziom satysfakcji klientów z obsługi w procesie sprzedaży i jakości oferty depozytowej, kredytowej i kartowej,
- wysokie pozycje podmiotów w zagranicznych rankingach branżowych,
- prestiżowe nagrody, szczególnie w kategoriach cyfryzacji i zaawansowanych technologii, bankowości internetowej i e-usług, internetu mobilnego.

Sfera relacji z klientami i ich satysfakcja jest dla nas kluczową kwestią. Mimo że dokładamy należytej staranności, 2018 rok pokazał, że promowane przez nas systemy wartości oraz metody ich krzewienia oraz egzekwowania niekiedy zawiodły. Kwestię polityki społecznej (klienckiej) w segmencie polskim opisaliśmy szerzej w dziale 3.1 sprawozdania z działalności. Dołożymy wszelkich starań, by sytuacje kryzysowe w obszarach CSR nie miały w przyszłości miejsca. Wiemy bowiem, że utrata zaufania do nas jako Grupy przekłada się na utratę klientów i inwestorów, a więc na wskaźniki finansowe i ogólną koniunkturę ekonomiczną.



Siła różnorodności

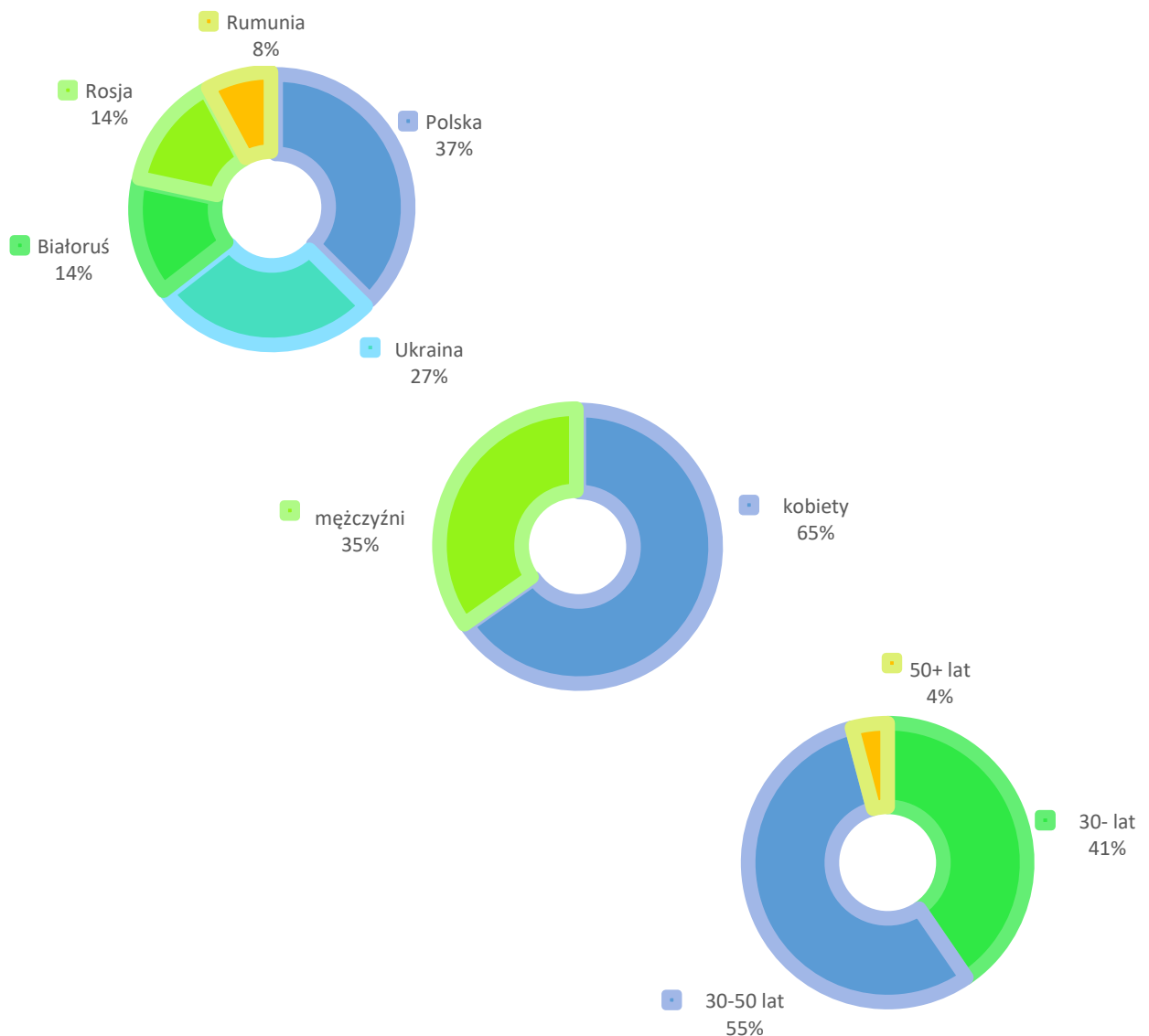
W Grupie stosujemy odgórne wytyczne wynikające z Europejskiej Konwencji Praw Człowieka, Międzynarodowego Paktu Praw Obywatelskich i Politycznych, Międzynarodowego Paktu Praw Gospodarczych, Społecznych i Kulturalnych.

Na niższym szczeblu kwestie związane z zarządzaniem kapitałem ludzkim w Grupie Getin Holding określiliśmy w wewnętrznych, oddzielnych dla każdej spółki, politykach personalnych, kadrowych, dotyczących różnorodności oraz regulaminach szczegółowych.

Kierujemy się zasadą poszanowania indywidualności, promowania stabilności zatrudnienia i wspierania modelu work-life balance.

Ze względu na skupienie działalności Grupy na kilku rynkach nasza działalność ma międzynarodowy i multikulturowy charakter. Dążymy do tworzenia przyjaznych, różnorodnych i niedyskryminujących miejsc pracy oraz promowania talentów i potencjałów mających źródło w heterogeniczności zespołu.

W 2018 roku tworzyliśmy wielobarwną ponad 6-tysięczną grupę jednostek:



Pragniemy odpowiadać na rzeczywiste potrzeby rozwojowe pracowników. Dlatego oferujemy im wyspecjalizowane szkolenia branżowe (dotyczące technik sprzedaży, obsługi klienta, nowych produktów, ryzyk biznesowych) i z zakresu kompetencji miękkich, kursy językowe (w tym e-learning), coaching, mentoring i rozmowy motywacyjne.

Zbieramy ich opinie, by jak najlepiej dopasować pozafinansowe narzędzia motywacji do indywidualnych ścieżek rozwoju zawodowego i kompetencyjnego.

Działając w różnorodnym środowisku, staramy się zbudować przyjazne warunki pracy, oparte na przejrzystej komunikacji, kooperacji, szacunku, partnerstwie i zaufaniu. Dbamy o atmosferę wzajemnej pomocy. Doceniamy inicjatywę i pomysłowość zespołu. Dążymy do tworzenia zgranych grup ludzi lubiących swoją pracę i kolegów.

Zapewniamy atrakcyjne benefity, zróżnicowane w zależności od kontekstu kulturowego i potrzeb jednostkowych.

Należą do nich:

- pakiety medyczne,
- pakiety sportowe (kluby sportowe),
- ubezpieczenie grupowe,
- systemy szkoleniowe (w tym wyjazdy edukacyjne, e-learning),
- elastyczne godziny pracy,
- home office,
- przerwy na lunch,
- vouchery lunchowe,
- dodatkowe dni wolne w sytuacjach specjalnych,
- biblioteki online,
- dofinansowanie do pakietów kulturalnych.

Ponadto w ramach inicjatyw oddolnych nasi pracownicy angażują się w różne przedsięwzięcia (wolontariat, zawody sportowe) wpływające na integrację i wzrost zaangażowania zespołu.

Wierzymy, że zmotywowani pracownicy podnoszą efektywność, a więc zapewniają przewagę konkurencyjną naszych firm. W atmosferze zgranej kooperacji wspólnie tworzymy unikatową kulturę organizacyjną, co pomaga znacząco w osiągnięciu celów biznesowych Grupy.

Dlatego w jednostkach cenimy:

- zdolność do budowania trwałych relacji i efektywnej kooperacji (poprzez szacunek dla innych, życzliwość, pozytywne nastawienie, kulturę osobistą),
- zaangażowanie i inicjatywę,
- nastawienie na realizację celów i zadań,
- usprawnianie działania organizacji,
- identyfikację z firmą, dbanie o jej dobry wizerunek,
- otwartość na zmiany, elastyczność, zainteresowanie nowymi rozwiązaniami.

W założeniach w politykach HR poszczególnych spółek określamy:

- ściśle zdefiniowane ścieżki kariery,
- systemy szkoleniowe,
- klarowne programy motywacyjne,

- sprawiedliwą ocenę pracowniczą,
- zasady awansów i migracji (awansów poziomych).

Efektom spójnej strategii w obszarze potencjału zasobów ludzkich jest wzrost wartości firmy. Przed kadrami menedżerską naszych spółek stoi zatem niełatwe zadanie takiego doboru personelu, by jego kwalifikacje służyły zarówno wyzwaniom teraźniejszości, jak i przyszłości.



W zgodzie ze środowiskiem naturalnym

Nasza działalność, ze względu na swoją specyfikę, ma znikomy wpływ na środowisko naturalne. Jednak zgodnie z obowiązującymi trendami staramy się długofalowo zwiększać poczucie ekoodpowiedzialności.

Bioidea służy promocji:

- wrażliwości ekologicznej,
- inicjatyw proekologicznych angażujących nasz zespół do działań na rzecz ochrony zasobów Ziemi.

W skali mikro (codziennej, oddolnej) może to dotyczyć między innymi świadomego, ekologiczno-ekonomicznego wykorzystania materiałów biurowych, segregacji odpadów, bio-diety/-odżywiania czy wyboru proekologicznych środków komunikacji w drodze do pracy (takich jak rower, hulajnoga elektryczna czy samochody hybrydowe). W tym roku podejmiemy nowe inicjatywy np. w celu zmniejszenia zużycia plastiku w biurach, będziemy promować takie postawy w spółkach zależnych.

Na poziomie makro (strategicznym) intensyfikujemy stopień cyfryzacji w ofercie. Ma to (ukryte, ale) niebagatelne znaczenie dla środowiska naturalnego.



Prawa człowieka - bezkompromisowo

W 2018 roku zaimplementowaliśmy Politykę poszanowania praw człowieka Grupy Getin Holding. Wytyczne nadrzędne dokumentu dyktują propagowanie różnorodności i multikulturowego środowiska zakładającego współpracę z osobami o rozmaitych przymiotach, takich jak płeć, wiek, narodowość, pochodzenie oraz wyznanie i światopogląd. W myśl tych zasad przeciwdziałamy wszelkim przejawom dyskryminacji, tworząc przestrzeń do dialogu i otwartej komunikacji.

Podstawą do rekrutacji, zatrudnienia, rozwoju, szkolenia, poziomu wynagradzania i rozwoju każdej jednostki zatrudnionej w Grupie Getin Holding czynimy jej kwalifikacje, umiejętności, doświadczenie i profil „miękkie”. Przyjęta polityka stanowi dla nas kanwę procedur stosowanych indywidualnie przez spółki z naszej Grupy.

Powszechnie i bezsprzecznie respektujemy prawa człowieka w atmosferze uczciwości i odpowiedzialności.

Szczególnie poważnie odnosimy się do:

- sprawiedliwego traktowania, zapobiegania dyskryminacji ze względu na wiek, niepełnosprawność, pochodzenie etniczne, płeć (w tym status matki), rasę, przekonania polityczne, religię,
- realizacji działań mających na celu poszanowanie godności człowieka, w tym eliminacji jakichkolwiek praktyk molestowania czy mobbingu.

Przestrzegamy zasady określone w międzynarodowych konwencjach oraz deklaracjach, jak również (odpowiednio) w przepisach lokalnych.

Kodeks postępowania każdego pracownika Grupy winien opierać się na filarach legislacyjnych, takich jak:

- konstytucje poszczególnych krajów,
- Europejskiej Konwencji Praw Człowieka i Podstawowych Wolności,
- Powszechnej Deklaracji Praw Człowieka,
- zasadach zgodnych z Celami Zrównoważonego Rozwoju zdefiniowanymi przez ONZ (ang. Sustainable Development Goals),
- Międzynarodowym Pakcie Praw Obywatelskich i Politycznych,
- Międzynarodowym Pakcie Praw Gospodarczych, Społecznych i Kulturalnych,

ale przede wszystkim na powszechnie przyjętych wartościach poszanowania drugiego człowieka.

Wymienione wyżej kwestie uwzględniliśmy w różnych wewnętrznych dokumentach spółek:

- politykach personalnych,
- procedurach zatrudnienia i rekrutacji,
- kodeksach etyki,
- kodeksach dobrych praktyk,
- procedurach antymobbingowych,
- procedurach whistleblowing (sygnalizacji).

Posiadamy różnorakie (pośrednie, w tym anonimowe, oraz bezpośrednie) kanały zgłaszania nieprawidłowości (dedykowane skrzynki mailowe, powiadomienia telefoniczne i osobiste) kierowane do komórek/działów/departamentów/osób reprezentujących obszary HR, Compliance, audytu wewnętrznego, biura Zarządu oraz nadzoru korporacyjnego.



Nie dla korupcji

W Grupie Getin Holding przeciwdziałamy wszelkiej nieuczciwości, kierując się jednoznaczną, naczelną ideą: „Zero tolerancji dla nadużyć”.

Jako najważniejsze elementy składowe systemu zapobiegania nadużyciom (w tym korupcji), w zależności od wielkości spółki, sektora jej działań, zidentyfikowanych ryzyk operacyjnych, scharakteryzowaliśmy:

Uregulowania formalne

- (ogólnogrupowa) Polityka przeciwdziałania nadużyciom i polityki jednostkowe
- procedury przeciwdziałania nadużyciom
- procedury whistleblowing
- procedury zarządzania konfliktem interesu
- procedury ws. przeciwdziałania praniu brudnych pieniędzy i finansowaniu terroryzmu
- polityki ws. reputacji
- regulaminy organizacyjne
- regulaminy pracy
- kodeksy etyki/etyczne/postępowania
- kodeksy dobrych praktyk
- zasady ładu korporacyjnego
- pracownicze zakresy obowiązków

	<ul style="list-style-type: none"> ■ kodeksy zachowania (gdzie za przestrzeganie i wykazywanie kultury zarządzania ryzykiem oraz dawanie przykładu organizacji odpowiedzialne są rada nadzorcza i zarząd podmiotu)
Kanały komunikacji/ zgłaszania/ whistleblowing	<ul style="list-style-type: none"> – bezpośrednio: <ul style="list-style-type: none"> ■ rozmowy face2face ■ e-maile ■ rozmowy telefoniczne (w tym infolinie) ■ rozmowy przez komunikatory i in. – pośrednio: <ul style="list-style-type: none"> ■ intranet ■ formularze zgłoszeniowe ■ adresy e-mail (w tym dedykowane) ■ możliwość nagrania wiadomości głosowych ■ strony internetowe
Odbiorców komunikacji	<ul style="list-style-type: none"> ■ członkowie rad nadzorczych i członkowie zarządów ■ bezpośredni przełożeni ■ departamenty (komórki) audytu/ bezpieczeństwa/ kontroli wewnętrznej ■ departamenty (komórki)/ kancelarie prawne ■ departamenty (komórki) compliance
Edukację	<ul style="list-style-type: none"> ■ szkolenia ■ spotkania tematyczne/ profilowane ■ intranet ■ platformy e-learningowe ■ bezpośrednio rozmowy pracowników z przełożonymi czy kadrą kierowniczą powodujące wzrost świadomości zespołu
Działania	<ul style="list-style-type: none"> ■ identyfikacja i ocena ryzyka ■ systemowe rozwiązania kontrolne ■ prewencja i detekcja ■ weryfikacja ew. zgłoszeń ■ ew. postępowania wyjaśniające

Do końca 2018 roku w Grupie funkcjonowały oddolne (indywidualne) systemy regulacji w obszarze nieuczciwości. Obecnie objęliśmy parasolowo większość spółek uniwersalną, bo uwzględniającą odmienne systemy wartości, Polityką Przeciwdziałania Nadużyciom w Grupie Getin Holding. Poprzez przyjęcie pisanych zasad promujemy (już formalnie) środowisko pracy wolne od jakichkolwiek przejawów

nadużyć. Kładziemy nacisk na prewencję, wykrywanie i karanie nieuczciwości oraz minimalizację negatywnych skutków zachowań niepożądanych.

W spółkach Grupy mogą funkcjonować (i w części funkcjonują) indywidualne regulacje w tym zakresie. Chcielibyśmy, aby w każdej ze spółek realizowano politykę antykorupcyjną m.in. poprzez:

- prowadzenie działań edukacyjnych (przeciwdziałanie),
- identyfikację zagrożeń korporacyjnych,
- ustalenie ścieżek postępowania w przypadku ew. materializacji nadużyć,
- wyodrębnienie w ramach organizacji stosownych komórek kontrolnych,
- monitorowanie funkcjonowania systemów i procesów nadzorczych,
- uszczelnianie mechanizmów poprzez wprowadzanie procedur ograniczających zagrożenia,
- udostępnienie kanałów zgłaszania podejrzeń nadużycia gwarantujących poufność, anonimowość i ochronę.

Wszystkie zgłoszenia konfliktu interesów, korupcji, umyślnego działania na szkodę spółki czy niezgodnych z prawem działań kontrahentów winny być niezwłocznie weryfikowane z zachowaniem należytej staranności.

Bezpieczniki CSR

W zakresie identyfikacji ryzyk CSR i zarządzania nimi stosujemy nadrzędną zasadę „Zapobiegać”. Wierzymy, że łatwiej przeciwdziałać pożarom niż je gasić. Koordynujemy ryzyka korporacyjne poprzez:


- określenie zagrożeń,
- prewencyjne usuwanie przesłanek do wystąpienia niekorzystnych zdarzeń,
- ew. niwelację niebezpiecznych incydentów.

Mimo wdrożenia polityk, procedur, narzędzi CSR, działań audytu w porę nie zadziałał bezpiecznik chroniący przed błędem ludzkim, co wykryto w 2018 roku. O ziszczeniu się niepomyślnego dla Grupy scenariusza w segmencie polskim pisaliśmy w dziale 3.1 sprawozdania z działalności. Niezidentyfikowanie w porę naruszeń związanych z zarządzaniem na poziomie merytorycznym i operacyjnym, etyką oraz sposobem (jakością) obsługi i doinformowania klienta pociągnęło za sobą konsekwencje wizerunkowe.


Uszczerbek reputacyjny może przekładać się na utratę potencjalnych nabywców produktów i usług oferowanych przez spółki Grupy (w segmencie polskim), a w konsekwencji na pogorszenie koniunktury tak dla spółek, w których ryzyka się zmaterializowały, jak i dla Grupy Getin Holding.

Dokładamy wszelkich starań, by jak najszybciej odzyskać straty wizerunkowe.

Sytuacja kryzysowa wymusiła na nas bardziej restrykcyjne podejście do przeciwdziałania jakimkolwiek odstępstwom od przyjętych polityk i systemów wartości oraz do skupienia się na bardziej szczegółowej identyfikacji ryzyk, z których najważniejsze przedstawiamy poniżej.

Ryzyko	Opis	Bezpieczniki
	<p>Interesariusze:</p> <ul style="list-style-type: none"> – klienci – pracownicy – dostawcy – kontrahenci – inwestorzy/akcjonariusze – analitycy instytucji rynku kapitałowego – nadzorcy – media <p>Ryzyka:</p> <ul style="list-style-type: none"> – ryzyko reputacyjne (straty wizerunkowe) – ryzyko wycieku danych – ryzyko związane z systemami informatycznymi – ryzyko złego postrzegania spółek z Grupy, przekładające się na wizerunek Holdingu – ryzyko spadku kursów na giełdzie <p>Opis źródła ryzyk:</p> <ul style="list-style-type: none"> – błędy biznesowe kadry kierowniczej i pracowników – nieuczciwe działania kadry kierowniczej i pracowników, nadużycia – nieetyczna, nieodpowiednia, nieprofesjonalna obsługa klientów 	<ul style="list-style-type: none"> – szkolenia tematyczne skierowane do pracowników (prewencja), z zakresu: <ul style="list-style-type: none"> – standardów obsługi klienta – bezpieczeństwa informatycznego – akcje komunikacyjne i edukacyjne – systemy motywacyjne – monitoring adekwatności stosowanych mechanizmów zabezpieczeń – tworzenie backupu przechowywanych danych – szyfrowanie danych wrażliwych – firewall i bramy bezpieczeństwa – polityki, regulaminy, procedury i instrukcje, m.in.: <ul style="list-style-type: none"> – kodeksy etyki – Kodeks Dobrych Praktyk Spółek Grupy Kapitałowej – księgi standardów obsługi klienta – kodeksy branżowe – polityki ws. reputacji – instrukcje zarządzania systemami informatycznymi – polityki bezpieczeństwa informacji – polityki zarządzania ryzykiem operacyjnym – dobre praktyki bankowe – kanony dobrych praktyk rynku finansowego – polityki bezpieczeństwa RODO – zasady przyznawania i kontrolowania dostępu do informacji – procedury przechowywania, ochrony, użycia i ujawniania poufnych informacji – polityka zapewniania bezpieczeństwa informacji – polityka zakupowe

	<ul style="list-style-type: none"> – niewłaściwie skonstruowane systemy motywacyjne – wyciek danych (dane klienckie, wyniki, tajemnica przedsiębiorstwa, informacja poufna) – niewłaściwe zabezpieczenie systemów informatycznych 	<ul style="list-style-type: none"> – procedury dokonywania zakupów towarów i usług – aktualizacje listy dostawców kwalifikowanych na podstawie oświadczeń dotyczących kwestii etycznych, środowiskowych i społecznych (w jednej ze spółek z Grupy) – tworzenie komórek weryfikujących, w tym: <ul style="list-style-type: none"> – departamentów bezpieczeństwa wewnętrznego – departamentów audytu – departamentów compliance – kooperacja z nadzorem właścicielskim firmy – współpraca z organami administracji publicznej – prowadzenie otwartej komunikacji nt. bieżącej działalności Grupy
	<p>Interesariusze:</p> <ul style="list-style-type: none"> – pracownicy <p>Ryzyka:</p> <ul style="list-style-type: none"> – niezadowolenie zatrudnionych – zmniejszenie lojalności i motywacji zespołu – ograniczenie potencjału posiadanych zasobów ludzkich – migracja kadry – rotacja pracowników – pozostanie zespołu mniej doświadczonego i wykwalifikowanego – zwiększenie nakładów na szkolenia – zwiększenie przypadków (nieświadomych) nadużyć – opóźnienie (zaniechanie) realizacji projektów 	<ul style="list-style-type: none"> – wdrożenie i aktywne egzekwowanie przepisów płynących z: <ul style="list-style-type: none"> – polityki personalne – polityki kadrowe/HR – polityki wynagrodzeń – polityki różnorodności – odpowiedniki ww. w postaci regulaminów i procedur – przeprowadzanie ocen okresowych (požadaniowych) – benefity (opieka medyczna, dofinansowanie zajęć sportowych, ubezpieczenie grupowe) – badanie satysfakcji i opinii zespołu – prowadzenie i analiza rozmów typu exit interview – opracowanie i wyjaśnienie systemów motywowania i premiowania pracowników – otwarta komunikacja z zespołem – szkolenia, systemowy rozwój kompetencji zatrudnionych – relokacja pracowników – awanse wewnątrzorganizacyjne

	<ul style="list-style-type: none"> – ograniczenie przychodów <p>Opis źródła ryzyk:</p> <ul style="list-style-type: none"> – niewłaściwe systemy zarządzania HR – nieodpowiednie mechanizmy motywacyjne – brak otwartej komunikacji z pracownikami – brak ścieżek rozwoju i awansu oraz szkoleń 	<ul style="list-style-type: none"> – możliwość przekwalifikowania – organizacja imprez integracyjnych – dofinansowanie uczestnictwa pracowników w zewnętrznych imprezach, np. zawodach sportowych – bieżące monitorowanie klimatu społecznego – budowa systemu zarządzania wiedzą w celu efektywnego jej przekazywania i dzielenia się nią – programy rozwoju kadry menedżerskiej – budowanie angażującego środowiska pracy – tworzenie przestrzeni dla rozwoju i innowacji
	<p>Interesariusze:</p> <ul style="list-style-type: none"> – środowisko naturalne – społeczności lokalne – ew. organizacje proekologiczne <p>Ryzyka:</p> <ul style="list-style-type: none"> – działania pracowników niezgodne z przyjętymi politykami – przeszkody w implementacji polityki cyfryzacyjnej systemów obsługi klienta w spółkach z Grupy – ew. sankcje <p>Opis źródła ryzyk:</p> <ul style="list-style-type: none"> – znikomy wpływ na środowisko w skali globalnej 	<ul style="list-style-type: none"> – wprowadzenie Polityki Getin Holding dotyczącej ochrony środowiska naturalnego – długofalowe zwiększanie poczucia ekoodpowiedzialności i wrażliwości w zakresie poszanowania zasobów Ziemi – dążenie do ekoświadomego zużycia materiałów biurowych – propagowanie inicjatyw oddolnych angażujących biodziałania pracowników, w tym krzewienie świadomości ekologicznej, wybór przyjaznych środowisku środków komunikacji (w drodze do biura), segregacja śmieci, propagowanie biodietety

	<p>Interesariusze:</p> <ul style="list-style-type: none"> – (głównie) pracownicy <p>Ryzyka:</p> <ul style="list-style-type: none"> – utrata reputacji – sankcje – utrata wartościowej kadry <p>Opis źródła ryzyk:</p> <ul style="list-style-type: none"> – możliwość wystąpienia dyskryminacji – ew. przypadki mobbingu 	<ul style="list-style-type: none"> – implementacja Polityki poszanowania praw człowieka Grupy Getin Holding – stosowanie przyjętych jednostkowo polityk i procedur opartych na Powszechnej Deklaracji Praw Człowieka i Europejskiej Konwencji Praw Człowieka: <ul style="list-style-type: none"> – polityki personalne – polityki różnorodności – regulaminy pracy i wynagrodzenia – kodeksy etyki – procedury whistleblowing – procedury antymobbingowe – polityki bezpieczeństwa danych osobowych – szkolenia dotyczące aspektów miękkich (zarządzanie HR, motywowanie, coaching)
	<p>Interesariusze:</p> <ul style="list-style-type: none"> – pracownicy – klienci – kontrahenci <p>Ryzyka:</p> <ul style="list-style-type: none"> – utrata reputacji – sankcje prawne i finansowe <p>Opis źródła ryzyk:</p> <ul style="list-style-type: none"> – pracownicy niesubordynowani, niestosujący procedur, kodeksów, polityk – konflikty interesów – korupcja – nadużycia finansowe 	<ul style="list-style-type: none"> – promowanie nadrzędnej Polityki Przeciwdziałania Nadużyciom w Grupie Getin Holding oraz wdrażanie przez poszczególne spółki: <ul style="list-style-type: none"> – kodeksy etyki – procedury przeciwdziałania nadużyciom – zasady przyjmowania prezentów – kodeksy dobrych praktyk – procedury przeciwdziałania konfliktom interesów – polityki antykorupcyjne – procedury whistleblowing – procedury walki z legalizacją dochodów z przestępstw (pranie brudnych pieniędzy) i finansowaniem terroryzmu – polityki zapobiegania oszustwom – polityki zarządzania ryzykiem

	<ul style="list-style-type: none">– naruszenia przepisów o ochronie danych osobowych	<ul style="list-style-type: none">– kolektywne podejmowanie decyzji (komitety inwestycyjne czy kredytowe)– systemy kontroli wewnętrznej (w segmencie wschodnim zarządzane przez RN)– audyt wewnętrzny i zewnętrzny (badanie poszczególnych komórek, systemów)– szkolenia z zakresu nadużyć, korupcji, compliance, konfliktu interesu– monitoring wizyjny
--	--	--

Piotr Kaczmarek
Prezes Zarządu

Krzysztof Jarosław Bielecki
I Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Florczak
Członek Zarządu

Izabela Lubczyńska
Członek Zarządu

SZCZEGÓŁOWY SPIS TREŚCI

Przegląd treści	2
I. Opis Grupy Kapitałowej Getin Holding	3
1. Informacja na temat skonsolidowanego sprawozdania za rok 2018	3
2. Informacje na temat Grupy Kapitałowej Getin Holding	3
a. Podstawowe dane Emitenta.....	3
b. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Getin Holding.....	4
c. Opis działalności Grupy Kapitałowej Getin Holding na rynku finansowym.....	4
d. Schemat organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta.....	5
e. Wskazanie jednostek podlegających konsolidacji w ramach Grupy Kapitałowej	6
II. Działalność Grupy Kapitałowej Getin Holding w 2018 r.	8
1. Wynik finansowy Grupy Kapitałowej Getin Holding	8
2. Sytuacja rynkowa i strategia Grupy Kapitałowej Getin Holding	10
a. Kierunki i rezultaty działalności Grupy Kapitałowej Getin Holding.....	10
b. Ważniejsze wydarzenia dla Emitenta w 2018 r.	11
c. Czynniki ryzyka wspólne dla Grupy Kapitałowej Emitenta.....	13
d. Przyjęta strategia rozwoju Emitenta i jego grupy kapitałowej, działania podjęte w ramach jej realizacji oraz opis perspektyw działalności w najbliższym roku obrotowym	17
e. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	18
3. Działalność Grupy Kapitałowej Getin Holding w poszczególnych segmentach w 2018 roku	18
3.1 Segment usług bankowych w Polsce	19
a. Działalność i model biznesowy segmentu	19
b. Prezentacja wyniku segmentu za 2018 rok	19
c. Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności dla segmentu.....	20
d. Zmiany w strukturze podmiotów segmentu	20
e. Ważniejsze czynniki i zdarzenia w 2018 roku mające wpływ na wynik finansowy w roku obrotowym lub których wpływ możliwy jest w następnych latach.....	22
f. Przyjęta strategia rozwoju segmentu, działania podjęte w ramach jej realizacji oraz opis perspektyw działalności w najbliższym roku obrotowym	23
g. Informacja na temat znaczących umów zawartych w 2018 roku	23
h. Czynniki ryzyka dla segmentu.....	23
3.2 Segment usług bankowo-wyndykacyjnych na Ukrainie	24
a. Działalność i model biznesowy segmentu	24
b. Prezentacja wyniku segmentu za 2018 rok	24
c. Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności dla segmentu.....	25
d. Zmiany w strukturze podmiotów segmentu	25
e. Ważniejsze czynniki i zdarzenia w 2018 roku mające wpływ na wynik finansowy w roku obrotowym lub których wpływ możliwy jest w następnych latach.....	26
f. Przyjęta strategia rozwoju segmentu, działania podjęte w ramach jej realizacji oraz opis perspektyw działalności w najbliższym roku obrotowym	27
g. Informacja na temat znaczących umów zawartych w 2018 roku	27
h. Czynniki ryzyka dla segmentu.....	27
3.3 Segment usług bankowych na Białorusi.....	28
a. Działalność i model biznesowy segmentu	28
b. Prezentacja wyniku segmentu za 2018 rok	28
c. Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności dla segmentu.....	29
d. Zmiany w strukturze podmiotów segmentu	29
e. Ważniejsze czynniki i zdarzenia w 2018 roku mające wpływ na wynik finansowy w roku obrotowym lub których wpływ możliwy jest w następnych latach.....	29
f. Przyjęta strategia rozwoju segmentu, działania podjęte w ramach jej realizacji oraz opis perspektyw działalności w najbliższym roku obrotowym	30
g. Informacja na temat znaczących umów zawartych w 2018 roku	31
h. Czynniki ryzyka dla segmentu.....	31
3.4 Segment usług leasingowo - finansowych w Rosji.....	32
a. Działalność i model biznesowy segmentu	32
b. Prezentacja wyniku segmentu za 2018 rok	32
c. Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności dla segmentu.....	33
d. Zmiany w strukturze podmiotów segmentu	33

e. Ważniejsze czynniki i zdarzenia w 2018 roku mające wpływ na wynik finansowy w roku obrotowym lub których wpływ możliwy jest w następnych latach	33
f. Przyjęta strategia rozwoju segmentu, działania podjęte w ramach jej realizacji oraz opis perspektyw działalności w najbliższym roku obrotowym	34
g. Informacja na temat znaczących umów zawartych w 2018 roku	34
h. Czynniki ryzyka dla segmentu.....	34
3.5 Segment usług bankowo-leasingowych w Rumunii	35
a. Działalność i model biznesowy segmentu	35
b. Prezentacja wyniku segmentu za 2018 rok	35
c. Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności dla segmentu.....	36
d. Zmiany w strukturze podmiotów segmentu	36
e. Ważniejsze czynniki i zdarzenia w 2018 roku mające wpływ na wynik finansowy w roku obrotowym lub których wpływ możliwy jest w następnych latach	36
f. Przyjęta strategia rozwoju segmentu, działania podjęte w ramach jej realizacji oraz opis perspektyw działalności w najbliższym roku obrotowym	37
g. Informacja na temat znaczących umów zawartych w 2018 roku	37
h. Czynniki ryzyka dla segmentu.....	37
3.6 Segment usług finansowych w Polsce	38
a. Działalność i model biznesowy segmentu	38
b. Prezentacja wyniku segmentu za 2018 rok	38
c. Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności dla segmentu.....	39
d. Zmiany w strukturze podmiotów segmentu	39
e. Ważniejsze czynniki i zdarzenia w 2018 roku mające wpływ na wynik finansowy w roku obrotowym lub których wpływ możliwy jest w następnych latach	39
f. Przyjęta strategia rozwoju segmentu, działania podjęte w ramach jej realizacji oraz opis perspektyw działalności w najbliższym roku obrotowym	41
g. Informacja na temat znaczących umów zawartych w 2018 roku	41
h. Czynniki ryzyka dla segmentu.....	41

III. Pozostałe informacje finansowe dotyczące działalności Grupy Kapitałowej Emitenta w 2018 roku 43

1. Transakcje z podmiotami powiązanimi, udzielone kredyty, poręczenia i gwarancje.....	43
a. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną z podmiotami powiązanimi na warunkach innych niż rynkowe	43
b. Informacje o udzielonych pożyczkach i kredytach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek i kredytów udzielonych jednostkom powiązanim ze Spółką.	43
c. Informacje o udzielonych i otrzymanych w 2018 roku poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanim z Emitentem	44
d. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych w 2018 roku umowach dotyczących kredytów i pożyczek	44
2. Informacja stanu posiadania akcji Emitenta przez osoby pełniące funkcje w organach Emitenta oraz zasady ich wynagradzania	45
a. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Getin Holding – wg stanu na dzień 31.12.2018	45
b. Wartość wynagrodzeń, nagród, korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowania opartych na kapitale Spółki wypłaconych lub należnych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta oraz informacja o wartości wynagrodzeń tych osób z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółek zależnych. Informacja na temat polityki wynagrodzeń.....	46
c. 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	48
d. Umowy zawarte między Emitentem 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 Emitenta przez przejęcie.	48
e. Informacje o znanych Emitentowi 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.	48
f. Informacja o systemie kontroli akcji pracowniczych	48
3. Zarządzanie zasobami finansowymi	48
a. 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.....	48
b. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników za dany rok.	49
c. Instrumenty finansowe.	49
d. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym.	49

e. Informacje o umowach znaczących dla działalności spółek Grupy Kapitałowej, w tym znanych umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.....	49
f. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki.....	49
g. Informacja dotycząca nabycia akcji własnych.....	49
h. Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji oraz informacja na temat emisji papierów wartościowych przez podmioty z Grupy Kapitałowej Emitenta.....	49
i. Informacja o umowie Spółki z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.....	50
j. 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.....	51

IV. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego..... 52

1. Informacja dotycząca obowiązujących zasad ładu korporacyjnego	52
a. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Spółka oraz miejsca gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny	52
b. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, od których stosowania Emitent odstąpił wraz z określeniem zakresu tego odstąpienia i wyjaśnieniem okoliczności i przyczyny odstąpienia	52
i) Rekomendacje.....	52
ii) Zasady.....	53
2. Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych	53
a. Opis systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem	53
b. Sporządzanie sprawozdań finansowych.....	55
3. Informacja dotycząca akcjonariatu Emitenta oraz informacja na temat papierów wartościowych Emitenta.....	55
a. Wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki	55
b. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki, wraz z opisem tych uprawnień	56
c. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Spółki	56
4. Informacja dotycząca organów Emitenta oraz zagadnień korporacyjnych	56
a. Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnienia osób zarządzających, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji	56
b. Opis zasad zmiany statutu Spółki	57
c. Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.....	57
d. Informacja dotycząca polityki różnorodności.....	62
e. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów	63

V. Oświadczenie zawierające informacje niefinansowe..... 69