

**SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ
SPÓŁKI OPEN FINANCE S.A.
W ROKU OBROTOWYM 2017**

I. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ OPEN FINANCE S.A. W 2017 R.

1. Posiedzenia

W roku obrotowym 2017 Rada Nadzorcza Spółki Open Finance S.A. z siedzibą w Warszawie odbyła 3 posiedzenia oraz podjęła 36 uchwał, z czego:

- 16 uchwał podjętych zostało na posiedzeniach,
- 20 uchwał podjętych zostało przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość,

2. Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2017 r. przedstawiał się następująco:

Tobiasz Bury - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Leszek Czarnecki - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Jacek Lisik - Członek Rady Nadzorczej,
Izabela Lubczyńska - Członek Rady Nadzorczej,
Aneta Skrodzka-Książek - Członek Rady Nadzorczej,
Małgorzata Szturmowicz - Członek Rady Nadzorczej,
Stanisław Wlazło - Członek Rady Nadzorczej.

W okresie sprawozdawczym nie zaszły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

3. Wykonywanie nadzoru

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki.

Czynności nadzorczo - kontrolne obejmowały w szczególności:

- analizowanie bieżących wyników finansowych Spółki i ich ocenę,
- zapoznawanie się z okresowymi informacjami Zarządu, dotyczącymi bieżącej i planowanej działalności Spółki,
- analizowanie planu finansowego,
- udzielanie zgody na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązań.

W ramach wykonywania swych czynności Rada Nadzorcza w roku 2017 prowadziła działania nadzorcze i kontrolne dotyczące m.in. :

- przyjęcia Regulaminu Komitetu Audytu Open Finance S.A i Planu Pracy Komitetu Audytu Open Finance S.A. na 2017 rok oraz wprowadzania zmian w Regulaminie Komitetu Audytu, a także zmian w składzie osobowym Komitetu Audytu,
- wyrażania opinii w sprawie przeprowadzenia emisji akcji,
- oceny sprawozdania z działalności Zarządu Spółki w 2016 r. oraz sprawozdania finansowego Spółki za 2016 r.,
- oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitanowej Open Finance w 2016 r. oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitanowej Open Finance za 2016 r.,
- udzielenia rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu co do pokrycia straty za 2016 r.,
- przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2016 r. oraz zwięzłej oceny sytuacji Spółki,
- udzielenia rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu co do udzielenia absolutorium członkom Zarządu,
- opiniowania uchwał przedkładanych pod obrady Walnego Zgromadzenia,

- wyboru członka Zarządu,
- wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki,
- udzielania zgody w sprawie nabywania/obejmowania lub zbywania akcji przez Spółkę,
- wyrażania zgody na zawieranie umów powodujących zaciąganie przez Spółkę zobowiązań finansowych w znacznej wysokości oraz udzielanie pożyczek.
- zatwierdzenia Planu Finansowego Open Finance S.A. na 2018 r.

4. Komitet Audytu

Komitet audytu funkcjonuje w oparciu o Regulamin Komitetu Audytu Open Finance S.A., którego obecnie obowiązująca treść została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 31/2017 z dn. 17 października 2017 r.

Do składu Komitetu Audytu na dzień 31 grudnia 2017 r. należeli:

- Stanisław Wlazło – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Jacek Lisik – Członek Komitetu Audytu,
- Izabela Lubczyńska – Członek Komitetu Audytu.

W okresie sprawozdawczym zaszły następujące zmiany w składzie Komitetu Audytu:

- Z dniem 26 września 2017 r. uchwałą Rady Nadzorczej Emitenta została dokonana zmiana w zakresie pełnienia funkcji Przewodniczącego Komitetu Audytu. Rada Nadzorcza podjęła decyzję o zmianie funkcji pełnionej przez Panią Izabelę Lubczyńską z Przewodniczącego Komitetu Audytu na Członka Komitetu Audytu oraz powierzeniu funkcji Przewodniczącego Komitetu Audytu Panu Stanisławowi Wlazło.
- z dniem 20 października 2017r. rezygnację z pełnienia funkcji Członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Open Finance S.A. złożyła Pani Małgorzata Szturmowicz.

Spośród członków Komitetu Audytu warunki niezależności w rozumieniu Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich, oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 r. (Dz. U. z 2017r. poz. 1089) spełniają Pan Stanisław Wlazło oraz Pan Jacek Lisik.

Komitet Audytu realizował swoje zadania zgodnie z ustalonym rocznym planem prac.

W roku obrotowym 2017 Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki Open Finance S.A. z siedzibą w Warszawie odbył 4 posiedzenia.

Poza posiedzeniami Komitet Audytu również podejmował Uchwały poprzez głosowanie w trybie obiegowym tj. przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, co przewiduje Regulamin Komitetu Audytu. Łącznie w 2017 roku Komitet Audytu podjął 5 Uchwał, w których m.in. zostało przyjęte Sprawozdanie z działalności Departamentu Audytu Wewnętrznego za rok 2016, zarekomendowano Radzie Nadzorczej akceptację Planu Audytu Wewnętrznego na rok 2017, a także zarekomendowano Radzie Nadzorczej pozytywne zaopiniowanie Sprawozdania finansowego Open Finance S.A. za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku oraz Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku. Wydano również rekomendację Radzie Nadzorczej dotyczącą wyboru podmiotu dokonującego badania sprawozdania finansowego Open Finance S.A. oraz Grupy Open Finance S.A. za rok obrotowy 2017, a także przyjęto Procedurę wyboru Firmy Audytorskiej przez Open Finance S.A. oraz Politykę dotyczącą wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych oraz świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, podmioty z nią powiązane oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych.

Komitet Audytu zrealizował swoje zadania w zakresie monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej oraz audytu wewnętrznego. W ramach swoich obrad Komitet dokonał również monitoringu wykonywania czynności rewizji finansowej oraz monitorowania niezależności biegłego rewidenta.

5. Ocena pracy

W skład Rady Nadzorczej Open Finance S.A. w roku 2017 wchodziły osoby reprezentujące wymagany dla pełnienia funkcji w organie nadzorczym instytucji finansowej poziom przygotowania zawodowego, posiadające należytą wiedzę oraz doświadczenie zawodowe.

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet Audytu, który podejmuje działania, mające na celu wykonywanie obowiązków nadzorczych w ramach procesów sprawozdawczości finansowej, zarządzania ryzykiem, systemu kontroli wewnętrznej oraz procesu audytu. Skład Komitetu Audytu jest zgodny z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich, oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 r. (Dz. U. z 2017r. poz. 1089)

Wybór audytora do badania sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2017, został dokonany na podstawie rekomendacji przedstawionej Radzie Nadzorczej przez Komitet Audytu (UCHWAŁA nr 4/2017 Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Open Finance S.A. w sprawie wydania rekomendacji Radzie Nadzorczej dotyczącej wyboru podmiotu dokonującego badania sprawozdania finansowego Open Finance S.A. oraz Grupy Open Finance S.A. za rok obrotowy 2017).

Rada Nadzorcza wykonując swoje obowiązki pozyskiwała informacje konieczne do ich wykonania z przedstawianych przez Zarząd na posiedzeniach Rady Nadzorczej dokumentów, informacji oraz prezentacji i wyjaśnień. Członkowie Rady Nadzorczej w trakcie swojej pracy w roku 2017 zajmowali się najistotniejszymi aspektami działalności i funkcjonowania Spółki przykładając szczególną uwagę do wewnętrznych i zewnętrznych obszarów ryzyka. Członkowie Rady systematycznie zapoznawali się informacjami otrzymywanymi od Zarządu i formułowali własne uwagi i oceny. Systematycznej analizie podlegały przygotowywane przez Zarząd Spółki materiały dotyczące sytuacji finansowej Spółki.

Rada Nadzorcza stwierdza, że współpraca z Zarządem Spółki w 2017 roku układała się w sposób prawidłowy. Zarząd w sposób rzetelny i wyczerpujący przedstawiał informacje dotyczące wszelkich aspektów organizacyjnych, prawnych i finansowych związanych z działalnością Spółki oraz spółek zależnych, a także na bieżąco informował Radę Nadzorczą o sprawach objętych jej kompetencjami. W ocenie Rady Nadzorczej współpraca z Zarządem odzwierciedla rzeczywisty stan Spółki. W opinii Rady Nadzorczej Zarząd Spółki podejmował w roku sprawozdawczym racjonalne decyzje oraz uruchamiał właściwe mechanizmy zaradcze na podstawie przeprowadzanych analiz i przeglądów różnych obszarów ryzyka.

Biorąc powyższe pod uwagę, w ocenie Rady Nadzorczej, Rada wykonywała swoje zadania w sposób rzetelny i efektywny. Wypełniała w sposób właściwy nałożone na nią obowiązki i kompetencje ustawowe i statutowe, gwarantując odpowiedni nadzór nad Spółką we wszystkich istotnych dziedzinach jej działalności.

II. SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ OPEN FINANCE S.A. W 2017 R., SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO OPEN FINANCE S.A. ZA 2017 R. ORAZ SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ OPEN FINANCE S.A. ZA 2017 R. ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU ZA 2017 R.

1. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. w 2017 r., sprawozdania finansowego Open Finance S.A. za 2017 r. oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. za 2017 r.

Działając na podstawie art. 382 §3 w zw. z art. 395 §2 pkt 1 oraz §5 Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. w 2017 r. sporządzonego łącznie ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego Spółki za rok 2017

oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. za rok 2017 w zakresie zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

W przedstawionym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Open Finance S.A. za 2017r.:

- a) jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2017 r. wykazujące zysk netto w kwocie 34 402 tys. zł,
- b) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 r., wykazujące sumę aktywów w kwocie 524 461 tys. zł,
- c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 34 164 tys. zł,
- d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 20 334 tys. zł.
- e) dodatkowe informacje i wyjaśnienia.

W przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Open Finance za 2017 r.:

- a) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2017 r. wykazujące stratę netto w kwocie 18 173 tys. zł,
- b) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 r., wykazuje sumę aktywów w kwocie 620 569 tys. zł,
- c) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 18 410 tys. zł,
- d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 23 273 tys. zł,
- e) dodatkowe informacje i wyjaśnienia.

Sprawozdania finansowe Spółki oraz Grupy Kapitałowej zostały zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami przez niezależnego biegłego rewidenta Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k (do dnia 18 marca 2018 r. działającą pod firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k), który wydał do nich opinię.

Rada zapoznała się z opinią biegłego rewidenta w zakresie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2017 oraz w zakresie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. za 2017 rok i stwierdziła, że zostały przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy oraz, że oddają rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki oraz Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz wynik finansowy za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r., są zgodne z odpowiednimi, obowiązującymi regulacjami dotyczącymi jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych i stwierdziła, że powyższe sprawozdania finansowe zostały sporządzone prawidłowo pod względem merytorycznym i formalnym, zgodnie z księgami oraz ze znanym Radzie Nadzorczej stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza stwierdza, że powyższe sprawozdania zawierają niezbędne syntetyczne informacje dotyczące funkcjonowania Spółki oraz Grupy Kapitałowej w tym roku obrotowym i pozytywnie ocenia sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. w 2017 r. sporządzone łącznie ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Open Finance S.A., sprawozdanie finansowe Open Finance S.A. za 2017 r. oraz sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. za 2017 r.

2. Ocena wniosku Zarządu w przedmiocie sposobu podziału zysku za 2017 r.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu Open Finance S.A., aby wygenerowany przez Spółkę w 2017 roku zysk w kwocie 34 401 654,17 zł (słownie: trzydzieści cztery miliony czterysta jeden

tysięcy sześćset pięćdziesiąt cztery złote siedemnaście groszy) przeznaczyć na pokrycie straty z lat ubiegłych.

III. ZWIĘZŁA OCENA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2017 R.

Rada Nadzorcza Open Finance S.A., realizując postanowienia § 20 ust. 2 lit. l) Statutu Spółki oraz postanowienia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” (rozdział II.Z.10.1 i II.Z.10.3) przyjmuje niniejszym zwięzłą ocenę sytuacji Open Finance S.A., uwzględniającą ocenę systemu kontroli wewnętrznej, ocenę funkcji audytu wewnętrznego, ocenę systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, ocenę systemu zarządzania ryzykiem braku zgodności, oraz ocenę wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych.

1. Ocena działalności Spółki

Open Finance S.A. jest liderem polskiego rynku pośrednictwa finansowego, świadcząc usługi w zakresie pośrednictwa finansowego, polegające na pomocy klientom indywidualnym w znalezieniu interesujących ich rozwiązań finansowych. Open Finance S.A. jest największym pośrednikiem finansowym na rynku zarówno pod względem wartości sprzedaży w zakresie produktów kredytowych i inwestycyjnych, a także posiadanej sieci oddziałów stacjonarnych i mobilnych Open Direct oraz Open Partners. Spółka osiąga przychody z prowizji za pośrednictwo finansowe, która pobierana jest od instytucji finansowej oferującej dany produkt.

Spółka kładzie szczególny nacisk na efektywność sprzedażową ekspertów finansowych, jakość obsługi klientów oraz efektywność sprzedaży pochodzącej z istniejących baz klientów.

2. Wyniki finansowe za rok 2017 r.

W 2017 roku Spółka osiągnęła przychody w wysokości 271.095 tys. zł, podczas gdy w 2016 roku było to 248.663 tys. zł. Spółka odnotowała zatem 9% wzrost przychodów rok do roku. Wzrost przychodów wynika ze: wzrostu przychodów z pośrednictwa w sprzedaży produktów kredytowych o 8% oraz wzrostu przychodów z pośrednictwa w sprzedaży produktów inwestycyjnych o 19%.

W analizowanym okresie koszty działalności operacyjnej wyniosły 266.270 tys. zł, podczas gdy w 2016 roku wyniosły 297.849 tys. zł, co stanowi 11% spadek kosztów operacyjnych rok do roku. Spadek kosztów operacyjnych wynika głównie z:

- spadku kosztów amortyzacji o 46.955 tys. zł (80%) jako efekt zmiany okresu i metody amortyzacji nabytych baz klientów w roku 2016 oraz,
- wzrostu kosztów prowizji doradców zewnętrznych o 16% (24.089 tys. zł). Wzrost kosztów prowizji doradców zewnętrznych jest wynikiem wzrostu przychodów o 9% oraz wyższego udziału w sprzedaży sieci partnerskiej i mobilnej o wyższych kosztach prowizyjnych w stosunku do średniej dla Spółki.

Zanotowano również spadek kosztów świadczeń pracowniczych o 13% (7.155 tys. zł), kosztów czynszów o 16% (2.737 tys. zł), co jest efektem kontynuacji podjętych działań mających na celu redukcję kosztów stałych.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2017 roku Spółka poniosła stratę na pozostałej działalności operacyjnej (per saldo pozostałe przychody operacyjne oraz pozostałe koszty operacyjne), co wynika głównie z odpisu aktualizującego wartość firmy Home Broker w kwocie 19.707 tys. zł oraz utworzenia dodatkowych rezerw na sprawy sądowe w kwocie 4.866 tys. zł, a także utworzenia dodatkowych rezerw na koszty związane z zerwaniami produktów w kwocie 4.771 tys. zł. Powyższe zdarzenia skompensowane zostały przychodami finansowymi związanymi z wyceną opcji na akcje Noble Funds TFI S.A. oraz Open Brokers S.A. w kwocie brutto łącznie 17.984 tys. zł oraz wyceną do wartości godziwej udziałów w połączonym podmiocie Noble Funds TFI S.A. w kwocie brutto 74.733 tys. zł. Na wynik Spółki za 2017 rok miało również wpływ spisanie aktywa z tytułu podatku odroczonego od podatkowej wartości firmy w kwocie 19.438 tys. zł oraz korekty podatku dochodowego za 2016 rok w

kwocie 628 tys. zł będącej efektem obniżenia kosztów uzyskania przychodów za te okresy w związku z niższą amortyzacją podatkową wartości niematerialnych i prawnych.

Ponadto w 2017 r. Spółka dokonała podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 200 tys. zł w wyniku emisji 4 203 973 akcji na okaziciela serii E oferowanych w ramach oferty publicznej oraz 15 796 027 akcji imiennych serii F wyemitowanych w ramach subskrypcji prywatnej. Podwyższenie kapitału zakładowego w wyniku emisji akcji serii E i F zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS 30.06.2017 r.

W efekcie opisanych powyżej zdarzeń, w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2017 roku Spółka wygenerowała zysk netto w wysokości 34.402 tys. zł.

3. Ocena systemu kontroli wewnętrznej.

Open Finance S.A. posiada system kontroli wewnętrznej dostosowany do struktury organizacyjnej, który obejmuje wszystkie jednostki organizacyjne Spółki oraz jednostki zależne. System kontroli wewnętrznej w Spółce jest istotnym narzędziem kontrolowania jej działalności, wspomagającym zarządzanie, usprawniania realizacji jej zadań oraz zapewnienia bezpieczeństwa i stabilności jej funkcjonowania.

Celem systemu kontroli wewnętrznej w Spółce jest wspomaganie procesów decyzyjnych przyczyniających się do zapewnienia:

- skuteczności i efektywności działania;
- wiarygodności sprawozdawczości finansowej;
- zgodności działania z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.

System kontroli wewnętrznej Spółki obejmuje:

- mechanizmy kontroli ryzyka;
- kontrolę funkcjonalną;
- badanie zgodności działania Spółki z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi;
- audyt wewnętrzny.

FUNKCJONOWANIE SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

□ MECHANIZMY KONTROLI RYZYKA

Celem funkcjonujących w Spółce mechanizmów kontroli jest zapobieganie błędom w działalności, ujawnianie nieprawidłowości oraz zapewnienie rzetelności ewidencji księgowej, a także efektywności operacyjnej.

Mechanizmy kontroli wewnętrznej stanowią:

- obowiązujące w Spółce zasady, limity, procedury oraz inne uregulowania wewnętrzne dotyczące prowadzonej działalności mające charakter kontrolny;
- czynności mające na celu kontrolę jakości i poprawności realizowanych zadań, wykonywane w ramach kontroli funkcjonalnej przez każdego pracownika Spółki oraz dodatkowo przez jego bezpośredniego przełożonego lub osoby przez niego wyznaczone.

Przez kontrolę należy rozumieć regularne czynności, wykonywane w celu zweryfikowania i sprawdzenia sprawności działania mechanizmów kontrolnych na wszystkich szczeblach organizacyjnych Spółki, obejmujące między innymi proces przestrzegania przepisów wewnętrznych i procedur, limitów, fizycznych i logicznych zabezpieczeń dostępu, uprawnomocnienia i autoryzacji, a także badanie, czy występuje rozdzielanie sprzecznych ze sobą funkcji i obowiązków. Kontrola jest wykonywana na każdym etapie działania Spółki oraz zadań i czynności wykonywanych przez pracowników.

□ KONTROLA FUNKCJONALNA

System kontroli wewnętrznej obejmuje dwa niezależne obszary:

- kontrolę funkcjonalną – która sprawowana jest przez każdego pracownika w zakresie jakości i poprawności wykonywanych przez niego czynności oraz dodatkowo sprawowana przez jego bezpośredniego przełożonego i osoby z nim współpracujące. Celem tej kontroli jest zapewnienie zgodności wykonywanych czynności z procedurami, limitami i przepisami oraz bieżące oddziaływanie i reagowanie na uchybienia, a także monitorowanie efektywności wdrożonych mechanizmów kontrolnych,
- audyt wewnętrzny – którego celem jest badanie, ocena i doskonalenie istniejących w ramach Spółki procedur i mechanizmów kontroli wewnętrznych oraz ich praktycznego przestrzegania.

Do podstawowych zadań kontroli funkcjonalnej należy, m.in.:

- informowanie o zidentyfikowanych nieprawidłowościach lub innych zdarzeniach, istotnych z punktu widzenia ponoszonych strat finansowych lub pogorszenia wizerunku Spółki;
- sprawdzenie przestrzegania przepisów wewnętrznych, w tym wynikających z nich limitów, fizycznych zabezpieczeń dostępu, zakresów upoważnień itp.;
- weryfikowanie zgodności regulacji wewnętrznych z obowiązującymi przepisami prawa;
- sprawdzanie prawidłowości ewidencji księgowej i sprawozdawczości finansowej;
- analizowanie, czy wszelkie czynności związane z działalnością Spółki są wykonywane przez pracowników posiadających stosowne kompetencje i kwalifikacje zawodowe.

BADANIE ZGODNOŚCI DZIAŁANIA SPÓŁKI Z REGULACJAMI WEWNĘTRZNYMI I PRZEPISAMI PRAWA

Badanie zgodności działania Spółki z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi obejmuje:

- badanie zgodności nowych regulacji i produktów Spółki z przepisami prawa, a także okresowe badanie zgodności regulacji wewnętrznych ze zmieniającym się prawem powszechnie obowiązującym, wykonywane przez Departament Prawny oraz Specjalistę ds. Compliance;
- badanie przestrzegania przepisów prawa i regulacji wewnętrznych oraz przyjętych standardów, podlegające sprawdzeniu i weryfikacji w ramach kontroli funkcjonalnej oraz audytu wewnętrznego.

NADZÓR NAD SYSTEMEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

Zarząd Spółki odpowiada za opracowanie i wdrożenie spójnej i kompleksowej struktury systemu kontroli wewnętrznej a także za przestrzeganie zasad jego funkcjonowania oraz dokonywanie okresowych przeglądów i weryfikacji, mających na celu dostosowanie do zmieniającej się sytuacji wewnętrznej i otoczenia Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki jest odpowiedzialna za zapewnienie efektywnego nadzoru nad funkcjonowaniem systemu kontroli wewnętrznej. W strukturze Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet Audytu, którego celem jest wspomaganie Rady Nadzorczej w wykonywaniu obowiązków nadzorczych w ramach procesów sprawozdawczości finansowej, wykonywania rewizji finansowej, systemu kontroli wewnętrznej i audytu. Komitet Audytu w ramach nadzoru w zakresie sprawozdawczości finansowej dokonuje, przy współudziale kierownictwa i biegłego rewidenta Spółki, weryfikacji rocznych sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) i przedstawia Radzie Nadzorczej rekomendację w sprawie oceny sprawozdań finansowych

Zdaniem Rady Nadzorczej funkcjonujący w Spółce system kontroli wewnętrznej jest wystarczający i zapewnia kompletność sprawozdań finansowych oraz ich zgodność z obowiązującymi przepisami prawa.

4. Ocena Funkcji Audytu Wewnętrznego

Audyt wewnętrzny jest niezależną, obiektywną działalnością oceniającą i doradczą, prowadzoną w celu wniesienia do Spółki wartości dodanej i doskonalenia jej działalności operacyjnej. Audyt wspiera Spółkę w osiąganiu wytyczonych celów poprzez systematyczne działania, których celem jest ocena i poprawa efektywności zarządzania ryzykiem oraz systemu kontroli wewnętrznej.

Zarząd Spółki odpowiada za zapewnienie usytuowania Departamentu Audytu Wewnętrznego w strukturze organizacyjnej Spółki gwarantujący jej wykonywanie zadań w sposób w pełni niezależny i obiektywny. Pozycję Departamentu Audytu Wewnętrznego i jego niezależność określa się w Regulaminie, mając w szczególności na uwadze prawidłowe relacje i współpracę audytu wewnętrznego z Radą Nadzorczą, Zarządem i jednostkami zależnymi Spółki.

Badaniu i ocenie przez Departament Audytu Wewnętrznego podlegają wszystkie systemy, procesy, operacje, funkcje i czynności w ramach Spółki.

Obszar Audytu Wewnętrznego posiada odpowiednie uprawnienia i strukturę organizacyjną umożliwiające niezależną realizację zadań. Dyrektor Departamentu Audytu Wewnętrznego jest w bezpośrednim kontakcie z Przewodniczącym Komitetu Audytu oraz uczestniczy on we wszystkich posiedzeniach tego Komitetu. Departament Audytu Wewnętrznego posiada wystarczającą ilość pracowników, niezbędnych do realizacji zadań określonych w Planie audytu i posiadających odpowiednie kwalifikacje.

Departament Audytu Wewnętrznego działa zgodnie z zasadami uregulowanymi w Regulaminie audytu wewnętrznego w Grupie Kapitałowej Open Finance S.A. oraz Procedurze przeprowadzania audytów w Grupie Kapitałowej Open Finance S.A. Ww. regulacje wewnętrzne odzwierciedlają aktualne standardy zawodowe i umożliwiają identyfikację istotnych ryzyk w Spółce.

Planowanie roczne i strategiczne w Spółce Open Finance S.A. opiera się na przeprowadzeniu długoterminowej analizy ryzyka, poddawanej weryfikacji pod wpływem zmian czynników i otoczenia Spółki. Planowanie jest procesem ciągłym i kompleksowym, który obejmuje m.in.:

- 1) zebranie informacji na temat działalności jednostek oraz zdefiniowanie i poznanie procesów/obszarów w Spółce Open Finance S.A.;
- 2) identyfikację czynności kontrolnych;
- 3) dokonanie analizy ryzyka;
- 4) określenie celów dla Departamentu Audytu Wewnętrznego.

Departament Audytu Wewnętrznego posiada uprawnienia do monitorowania działań podjętych względem ustaleń audytowych. Wydane podczas badań audytowych rekomendacje podlegają monitoringowi a status ich wdrożenia jest raportowany na posiedzeniach Komitetu Audytu.

Zdaniem Rady Nadzorczej funkcjonujący w Spółce system zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych jest wystarczający i zapewnia kompletność tych sprawozdań oraz ich zgodność z obowiązującymi przepisami prawa. Ponadto Zarząd podejmuje działania mające na celu zapewnienie ciągłości monitorowania efektywności wewnętrznych mechanizmów kontrolnych oraz identyfikuje obszary działalności przeznaczone do stałego monitorowania.

5. Ocena systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki

Zarządzanie ryzykiem istotnym dla spółki jest w Open Finance S.A. uregulowane poprzez właściwe zaprojektowanie funkcjonujących procesów – z uwzględnieniem wymogów odpowiednich instytucji nadzorczych, w tym Komisji Nadzoru Finansowego. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór dotyczący zarządzania ryzykiem, natomiast Zarząd jest odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem na poziomie strategicznym.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim faktu, iż poszczególne składniki aktywów i zobowiązań mogą w sposób negatywny reagować na zmiany rynkowych stóp procentowych. Z uwagi na nieposiadanie w swoim portfelu istotnych aktywów bądź zobowiązań finansowych o stałym oprocentowaniu (jedynie zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego) Spółka nie jest obciążona istotnym ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej. Z uwagi na posiadanie zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji o zmiennej stopie procentowej Spółka jest narażona na ryzyko przepływów środków pieniężnych. Narażenie Spółki na ryzyko stóp procentowych dotyczy głównie sald długoterminowych, które w celu uwzględnienia w ich wycenie wartości pieniądza w czasie podlegają dyskontowaniu. Spółka na bieżąco monitoruje i analizuje strukturę aktywów oraz strukturę zobowiązań wrażliwych na zmiany stóp procentowych, co znacząco wpływa na optymalizację ponoszonego ryzyka.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Spółka narażona jest na niewielkie ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji z uwagi na to, że wartość transakcji zawieranych przez Spółkę w walutach obcych jest mniejsza niż 1% w stosunku do ogółu zarówno przychodów jak i kosztów.

Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z zewnętrznych źródeł finansowania, takich jak umowy leasingu finansowego.

Ryzyko kredytowe

Spółka jest narażona na minimalne ryzyko kredytowe związane z posiadanymi aktywami finansowymi. Kontrahentami Spółki są głównie renomowane i wiarygodne instytucje finansowe, a należności z tytułu dostaw i usług realizowanych na ich rzecz są na ogół należnościami krótkoterminowymi. Środki pieniężne Spółki ulokowane są w Getin Noble Bank S.A. oraz ING Banku Śląskim S.A. Dodatkowo Spółka posiada należności długoterminowe z tytułu złożonych kaucji stanowiących zabezpieczenie płatności zobowiązań z tytułu umów najmu. Spółka wynajmuje lokale od wiarygodnych podmiotów gospodarczych, a maksymalna wartość kwoty narażonej na ryzyko kredytowe jest równa wartości niezdykontowanej kaucji.

Ryzyko koncentracji

W odniesieniu do ryzyka koncentracji, na dzień 31 grudnia 2017 roku wystąpiły należności, które przekraczały 10% salda należności z tytułu dostaw i usług i dotyczyły spółki Open Life TUŻ S.A.

6. Ocena systemu zarządzania ryzykiem braku zgodności

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia system zarządzania ryzykiem braku zgodności w Spółce. Zadania Compliance Officer'a w Spółce, są wykonywane przez Specjalistę ds. Compliance funkcjonującego w ramach Departamentu Prawnego. Bezpośrednim przełożonym Specjalisty ds. Compliance jest Dyrektor Departamentu Prawnego Spółki. Proces ograniczania ryzyka braku zgodności w Spółce obejmuje

następujące aspekty: prewencyjny tj. ograniczanie ryzyka poprzez wprowadzenie rozwiązań i elementów zapewniających zgodność (np. poprzez bieżące opiniowanie materiałów reklamowych) oraz łagodzący tj. zarządzanie ryzykiem po identyfikacji przypadku wystąpienia braku zgodności w celu złagodzenia negatywnych skutków wystąpienia ryzyka (np. w przypadku wystąpienia skargi z organu nadzoru).

7. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych

Spółka w zakresie obowiązków informacyjnych, zobowiązana jest do przestrzegania powszechnie obowiązujących przepisów prawa, a zgodnie z Regulaminem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), jako spółka notowana na GPW zobowiązana jest do przestrzegania zasad ładu korporacyjnego określonych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW.

Rada Nadzorcza stwierdza, że wszelkie obowiązki informacyjne nałożone na Spółkę przepisami prawa realizowane były w sposób terminowy, ze szczególną dbałością o regularną i efektywną komunikację z uczestnikami rynku kapitałowego.

Biorąc pod uwagę powyższe Rada Nadzorcza spółki pozytywnie ocenia sposób wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych w 2017r.

IV. REKOMENDACJE

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Spółki w 2017 r. oraz przedstawione jej do oceny sprawozdania finansowe i rekomenduje akcjonariuszom Spółki:

- Zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. w 2017 r. sporządzonego łącznie ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Open Finance S.A.,
- zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Open Finance S.A. za 2017 r.,
- zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. za 2017 r.,
- podjęcie uchwały w przedmiocie podziału zysku za rok obrotowy 2017 zgodnie z wnioskiem Zarządu Spółki,
- udzielenie absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w 2017 r.

Ponadto Rada Nadzorcza zwraca się do Walnego Zgromadzenia z wnioskiem o udzielenie absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków w 2017 r.

Warszawa, dnia 29 marca 2018 r.

Tobiasz Bury

Leszek Czarnecki

Izabela Lubczyńska

Aneta Skrodzka-Książek

Jacek Lisik

Małgorzata Szturmowicz

Stanisław Wlazło

Maciej Kleczkiewicz