

**SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ
SPÓŁKI OPEN FINANCE S.A.
W ROKU OBROTOWYM 2011**

I. Posiedzenia

W roku obrotowym 2011 Rada Nadzorcza Spółki Open Finance S.A. z siedzibą w Warszawie odbyła 6 posiedzeń oraz podjęła 26 uchwał, z czego :

- 15 uchwał podjętych zostało na posiedzeniach,
- 11 uchwał podjętych zostało przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

II. 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 zaciąganie przez Spółkę zobowiązań.

W ramach wykonywania swych czynności Rada Nadzorcza w roku 2011:

- zatwierdziła Plan Finansowy Spółki na 2011 rok,
- zatwierdziła politykę rachunkowości,
- udzieliła zgody na nabycie 49% akcji spółki Link4 Life Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. (obecnie Open Life S.A.) z siedzibą w Warszawie,
- udzieliła zgody na nabycie 100% akcji spółki Home Broker S.A. (obecnie Home Broker Nieruchomości S.A.) z siedzibą w Warszawie,
- dokonała oceny prawnego, podatkowego i finansowego due diligence spółki Home Broker S.A.,
- przyjęła sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w 2010 roku,
- dokonała oceny sprawozdania z działalności Zarządu Spółki w 2010 r. oraz sprawozdania finansowego Spółki za 2010 r.,
- udzieliła rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu co do podziału zysku netto za 2010r.,
- dokonała wyboru podmiotu dokonującego badania sprawozdania finansowego Spółki za 2011 r.,
- zatwierdziła umowę o subemisję inwestycyjną
- ustaliła jednolity tekst Statutu Open Finance S.A.,
- zatwierdziła Regulamin Programu Motywacyjnego realizowanego w Open Finance S.A.,
- powoła Koordynatora ds. wykonywania zadań Komitetu Audytu,
- ustaliła zakres zadań Komitetu Audytu i zasady ich wykonywania,
- zatwierdziła plan finansowy Open Finance S.A. na rok 2012.

III. Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2011 r. przedstawiał się następująco:

Remigiusz Baliński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Dariusz Niedośpiał – Członek Rady Nadzorczej,
Jarosław Augustyniak – Członek Rady Nadzorczej,
Marek Kaczałko – Członek Rady Nadzorczej,
Krzysztof Tymoszyk – Członek Rady Nadzorczej,
Krzysztof Rosiński do dnia 09 lutego 2011 roku.

IV. Ocena działalności Spółki w 2011 roku

Działania Zarządu mieszczą się w przyjętym biznesplanie Spółki i znajdują pełne poparcie w opinii Członków Rady Nadzorczej.

Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Open Finance S.A. w 2011 r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. w 2011 r.

Rada Nadzorcza stwierdza, że powyższe sprawozdania zawierają niezbędne syntetyczne informacje dotyczące funkcjonowania Spółki oraz Grupy Kapitałowej w tym roku obrotowym i Rada ocenia je pozytywnie.

V. Ocena sprawozdania finansowego za 2011 r.

Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok 2011 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. za rok 2011 w zakresie zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym, jak również wniosku Zarządu Spółki dotyczącego przeznaczenia zysku za rok 2011.

W przedstawionym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2011 r.:

- a) jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2011 r. wykazuje zysk netto w kwocie 85.768 tys. zł,
- b) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r., wykazuje sumę aktywów w kwocie 497.152 tys. zł,
- c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. wykazuje wzrost kapitału własnego o kwotę 165.383 tys. zł,
- d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 8.447 tys. zł.

W przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. za 2011 r.:

- a) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2011 r. wykazuje zysk netto w kwocie 90.113 tys. zł,
- b) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r., wykazuje sumę aktywów w kwocie 599.194 tys. zł,
- c) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. wykazuje wzrost kapitału własnego o kwotę 169.728 tys. zł,
- d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 27.835 tys. zł.

Sprawozdania finansowe Spółki zostały zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami przez niezależnego biegłego rewidenta Ernst & Young Audit sp. z o.o., który wydał dwie pozytywne opinie bez zastrzeżeń.

Rada zapoznała się z opinią biegłego rewidenta w zakresie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2011 oraz w zakresie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. za 2011 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 na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz wynik finansowy i przepływy pieniężne za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 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 pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu Open Finance S.A., aby wygenerowany przez Spółkę za 2011 rok zysk w kwocie 85.767.943,70 zł. (słownie: osiemdziesiąt pięć milionów siedemset sześćdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset czterdzieści trzy 70/100) przeznaczyć na:

- a) kwotę 14.647.500 złotych na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy oraz
- b) kwotę 71.120.443,70 złotych na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

VI. Ocena pracy

W skład Rady Nadzorczej Open Finance S.A. w roku 2011 wchodziły osoby reprezentujące wymagany dla pełnienia funkcji w organie nadzorczym instytucji finansowej poziom przygotowania zawodowego, posiadające należytą wiedzę oraz doświadczenie zawodowe. Większość członków Rady Nadzorczej pełni funkcje kierownicze w Grupie Getin Holding S.A., dając tym samym gwarancję właściwego sprawowania nadzoru właścicielskiego.

W ocenie Rady Nadzorczej współpraca z Zarządem w roku 2011, realizowana w ramach relacji nadzorczych zarówno podczas regularnych posiedzeń, a także w okresie pomiędzy nimi w ramach bezpośrednich konsultacji, przynosiła oczekiwane efekty mające swe odzwierciedlenie w działaniach Spółki.

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 jego działalności.

VII. Rekomendacje

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Spółki w 2011 r. oraz przedstawione jej do oceny sprawozdania i rekomenduje akcjonariuszom Spółki:

- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Open Finance S.A. w 2011 r.,
- zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Open Finance S.A. za 2011 r.,
- zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. w 2011r.,
- zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. za 2011 r.,
- podjęcie uchwały w przedmiocie podziału zysku za rok obrotowy 2011 zgodnie z wnioskiem Zarządu Spółki,
- udzielenie absolutorium członkom Zarządu Spółki oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania przez nich obowiązków w 2011 r.

Remigiusz Baliński

Dariusz Niedośpiał

Marek Kaczalko

Krzysztof Tymoszyk

Warszawa, dnia 28.05.2012 r.