

**SPRAWOZDANIE  
Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ  
SPÓŁKI OPEN FINANCE S.A.  
W ROKU OBROTOWYM 2014**

**I. Posiedzenia**

W roku obrotowym 2014 Rada Nadzorcza Spółki Open Finance S.A. z siedzibą w Warszawie odbyła 5 posiedzeń oraz podjęła 27 uchwał, z czego:

- 15 uchwał podjętych zostało na posiedzeniach,
- 12 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 2014:

- dokonała wyboru Audytora dokonującego badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiednio Open Finance S.A. i Grupy Kapitałowej Open Finance,
- dokonała oceny sprawozdania z działalności Zarządu Spółki w 2014 r. oraz sprawozdania finansowego Spółki za 2014 r.,
- dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Open Finance w 2014 r. oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Open Finance za 2014 r.,
- udzieliła rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu co do podziału zysku netto za 2014 r.,
- zatwierdziła Plan finansowy Open Finance S.A. na rok 2015,
- zaakceptowała warunki emisji obligacji Open Finance S.A. serii C, D i E,
- dokonała zmian w składzie Zarządu Spółki,
- wyraziła zgodę na udzielenie pożyczek Spółce Home Broker S.A.,
- wyraziła zgodę na zaciągnięcie przez Open Finance S.A. kredytu,
- wyraziła zgodę na ustanowienie zastawu na akcjach Open Finance TFI S.A. należących do Open Finance S.A.,
- wyraziła zgodę na zbycie akcji Spółki Open Brokers S.A.

**III. Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2014 r. przedstawiał się następująco:**

Marcin Dec - Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Remigiusz Baliński - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,  
Leszek Czarnecki - Członek Rady Nadzorczej,  
Izabela Lubczyńska - Członek Rady Nadzorczej,  
Jarosław Augustyniak - Członek Rady Nadzorczej,

#### **IV. Ocena działalności Spółki w 2014 roku**

W 2014 roku zysk netto Spółki wyniósł 5.734 tys. zł i spadł o 89% w porównaniu do 2013 roku, co było głównie spowodowane spadkiem przychodów o 22%, oraz spadkiem kosztów o 10%. Spadek przychodów i kosztów, narzucił na Spółkę podjęcie działań restrukturyzacyjnych polegających na:

- a) zmianie modelu biznesowego – zmniejszenie ilości oddziałów, odchodzenie od oddziałów typu „store-front” na oddział typu „office hub”;
- b) zmianie zatrudnienia doradców „stacjonarnych” na model „direct”
- c) ograniczeniu wydatków na marketing w Internecie i wdrożeniu modelu biznesowego opartego na zewnętrznym pozyskaniu klienta.

W opinii Rady Nadzorczej, w okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2014 roku (tj. do 30 września 2014 roku), działania Zarządu nie mieściły się w przyjętym biznesplanie Spółki pod względem realizacji wypracowanych przychodów i kosztów operacyjnych, i nie znajdowały poparcia w opinii Członków Rady Nadzorczej.

W dniu 30 września 2014 roku, Rada Nadzorcza odwołała z funkcji dwóch Członków Zarządu, Pana Krzysztofa Sokalskiego odpowiadającego za sprzedaż oraz Pana Wojciecha Gradowskiego pełniącego funkcje Dyrektora Finansowego. Od dnia 1 października 2014 roku, Spółka wdrożyła wyżej opisany plan działania.

W ocenie Rady Nadzorczej, kontynuacja polityki Zarządu (tej do września 2014) mogła spowodować istotne problemy w utrzymaniu płynności Spółki, nowa, oszczędna strategia została wymuszona przez Radę Nadzorczą w nowym składzie.

W opinii Rady Nadzorczej, plan działania przyjęty do realizacji po 30 września 2014 roku został zrealizowany przez Zarząd i znajduje 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 2014 r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. w 2014 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 2014 r.**

Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. za rok 2014 w zakresie zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym, jak również wniosku Zarządu Spółki dotyczącego przeznaczenia zysku za rok 2014.

W przedstawionym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Open Finance S.A. za 2014 r.:

- a) jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 r. wykazujące zysk netto w kwocie 5.734 tys. zł,
- b) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., wykazujące sumę aktywów w kwocie 508.390 tys. zł,
- c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 5.734 tys. zł,
- d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 3.986 tys. zł.
- e) dodatkowe informacje i wyjaśnienia.

W przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Open Finance za 2014 r.:

- a) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 r. wykazujące zysk netto w kwocie 33.309 tys. zł,
- b) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., wykazuje sumę aktywów w kwocie 697.997 tys. zł,
- c) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 32.691 tys. zł,
- d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 1.259 tys. zł.

Sprawozdania finansowe Spółki ora Grupy Kapitałowej zostały zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami przez niezależnego biegłego rewidenta Deloitte Polska Spółka z o.o Sp. k, który wydał do nich opinie bez zastrzeżeń.

Rada zapoznała się z opinią biegłego rewidenta w zakresie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014 oraz w zakresie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. za 2014 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 2014 roku oraz wynik finansowy i przepływy pieniężne za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 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 2014 rok zysk w kwocie 5.734.274,78 zł. (słownie: pięć milionów siedemset trzydzieści cztery tysiące dwieście siedemdziesiąt cztery 78/100) przeznaczyć w całości na kapitał zapasowy.

## **VI. Ocena pracy**

W skład Rady Nadzorczej Open Finance S.A. w roku 2014 wchodziły osoby reprezentujące wymagany dla pełnienia funkcji w organie nadzorczym instytucji finansowej poziom przygotowania zawodowego, posiadające należyta 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.

Rada Nadzorcza Spółki wykonuje zadania Komitetu Audytu, które mają na celu wykonywanie przez Radę Nadzorczą obowiązków nadzorczych w ramach procesów sprawozdawczości finansowej, zarządzania ryzykiem, systemu kontroli wewnętrznej oraz procesu audytu.

W ramach wykonywania zadań Komitetu Audytu Rada Nadzorcza zapoznała się m.in. z opinią biegłego rewidenta dotyczącą Sprawozdań finansowych za rok 2014 (jednostkowego i skonsolidowanego), dokonała wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2014 oraz sprawowała bieżący nadzór nad działalnością Spółki.

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..

Rada Nadzorcza stwierdza, że współpraca z Zarządem Spółki, po dokonaniu w dniu 30 września 2014 roku zmian, układała się w sposób prawidłowy i uległa znacznej poprawie. 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 w tym okresie i w aktualnym składzie Zarządu Spółki współpraca z Zarządem odzwierciedla rzeczywisty stan Spółki, na

podkreślenie także zasługuje fakt, że Zarząd Spółki podjął uzgodnione z Radą Nadzorczą działania mające na celu odwrócenie niekorzystnych trendów w Spółce.

Jednocześnie Rada Nadzorcza stwierdza, że w okresie od 01 stycznia do dnia 30 września 2014 roku w jej ocenie współpraca z Zarządem Spółki nie układała się w sposób satysfakcjonujący, w szczególności Rada Nadzorcza stwierdza, że otrzymywała niewystarczające informacje w odniesieniu do bieżącej sytuacji 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 jej działalności.

## **VII. Rekomendacje**

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Spółki w 2014 r. oraz przedstawione jej do oceny sprawozdania finansowe i rekomenduje akcjonariuszom Spółki:

- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Open Finance S.A. w 2014 r.,
- zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Open Finance S.A. za 2014 r.,
- zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. w 2014 r.,
- zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. za 2014 r.,
- podjęcie uchwały w przedmiocie podziału zysku za rok obrotowy 2014 zgodnie z wnioskiem Zarządu Spółki,
- udzielenie absolutorium członkom Zarządu Spółki (z wyłączeniem p. Wojciecha Gradowskiego) oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania przez nich obowiązków w 2014 r.

Marcin Dec

Remigiusz Baliński

Leszek Czarnecki

Izabela Lubczyńska

Jarosław Augustyniak

Warszawa, dnia 28.04.2015 r.