

**SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ
SPÓŁKI OPEN FINANCE S.A.
W ROKU OBROTOWYM 2018**

I. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ OPEN FINANCE S.A. W 2018 R.

1. Posiedzenia

W roku obrotowym 2018 Rada Nadzorcza Spółki Open Finance S.A. z siedzibą w Warszawie odbyła 6 posiedzenia oraz podjęła 30 uchwał, z czego:

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

2. Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2018 r. przedstawiał się następująco:

Jacek Lisik - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Leszek Czarnecki - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Filip Kaczmarek – Członek Rady Nadzorczej,
Maciej Kleczkiewicz - Członek Rady Nadzorczej,
Izabela Lubczyńska - Członek Rady Nadzorczej,
Stanisław Wlazło - Członek Rady Nadzorczej.

W okresie sprawozdawczym zaszły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- w dn. 1 lutego 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Open Finance S.A. powołało z dniem 1 lutego 2018 r. na członka Rady Nadzorczej p. Maciej Kleczkiewicza na trzyletnią kadencję,
- w dniu 18 czerwca 2018 r., ze skutkiem na dzień 19 czerwca 2018 r. rezygnację z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Open Finance S.A. złożył p. Tobiasz Bury,
- w dniu 18 czerwca 2018 r., ze skutkiem na dzień 19 czerwca 2018 r. Rada Nadzorcza powierzyła funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Open Finance S.A. p. Jackowi Lisikowi,
- w dniu 26 czerwca 2018 roku Walne Zgromadzenie Open Finance S.A. powołało z dniem 26 czerwca 2018 roku do składu Rady Nadzorczej Spółki Pana dr Leszka Czarneckiego jako Członka Rady Nadzorczej – na kolejną trzyletnią kadencję oraz Pana Filipa Kaczmarka jako Członka Rady Nadzorczej - na trzyletnią kadencję,
- w dniu 29 czerwca 2018 r., ze skutkiem na dzień 29 czerwca 2018 r. rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Open Finance S.A. złożyła p. Aneta Skrodzka-Książek,
- w dniu 31 sierpnia 2018 r., ze skutkiem na dzień 31 sierpnia 2018 r. rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Open Finance S.A. złożyła p. Małgorzata Szturmowicz.

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,

- zapoznanie 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 2018 prowadziła działania nadzorcze i kontrolne dotyczące m.in. :

- przyjęcia Sprawozdania z działalności Departamentu Audytu Wewnętrznego w 2017 r. i Planu Audytu na 2018 r.
- przyjęcia Roczno sprawozdania z działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Open Finance S.A. za rok 2017 r. i Planu Pracy Komitetu Audytu na rok 2018 r.
- oceny sprawozdania z działalności Zarządu Spółki w 2017 r. oraz sprawozdania finansowego Spółki za 2017 r.,
- oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitanowej Open Finance S.A. w 2017 r. oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitanowej Open Finance S.A. za 2017 r.,
- udzielenia rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu co do podziału zysku za 2017 r.,
- przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2017 r. zawierającego: ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Open Finance w 2017 r., ocenę sprawozdania finansowego Open Finance S.A. za rok obrotowy 2017, ocenę sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. za rok obrotowy 2017, ocenę wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku oraz zwięzłą ocenę sytuacji Spółki.
- udzielenia rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu co do udzielenia absolutorium członkom Zarządu,
- opiniowania uchwał przedkładanych pod obrady Walnego Zgromadzenia,
- wyboru członków Zarządu,
- wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- wyrażania opinii w sprawie przeprowadzenia emisji akcji,
- 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.
- zatwierdzenia Planu Finansowego Open Finance S.A. na 2019r.

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 2018 r. należeli:

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

W okresie sprawozdawczym nie zachodziły zmiany w składzie Komitetu Audytu.

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.

Jako osobę posiadającą wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych wskazano Pana Stanisława Wlazło.

Wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, posiadają wszyscy Członkowie Komitetu Audytu.

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

W roku obrotowym 2018 Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki Open Finance S.A. z siedzibą w Warszawie odbył pięć posiedzeń.

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 2018 roku Komitet Audytu podjął siedem Uchwał, dotyczących:

- zarekomendowania Radzie Nadzorczej akceptacji Planu Audytu Wewnętrznego na 2018 rok,
- zarekomendowania Radzie Nadzorczej przyjęcia Sprawozdania z działalności Departamentu Audytu Wewnętrznego za rok 2017,
- zarekomendowania Radzie Nadzorczej przyjęcia Roczno sprawozdania z działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Open Finance S.A. za rok 2017,
- zarekomendowania Radzie Nadzorczej przyjęcia Roczno planu pracy Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Open Finance S.A. na 2018 rok,
- zarekomendowania Radzie Nadzorczej pozytywnego zaopiniowania: Sprawozdania finansowego Open Finance S.A. za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku,
- wydania rekomendacji Radzie Nadzorczej dotyczącej wyboru podmiotu dokonującego badania jednostkowego sprawozdania finansowego Open Finance S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. za rok obrotowy 2018 i 2019,
- zaopiniowania zmiany Polityki rachunkowości Open Finance S.A.

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 2018 wchodziły osoby reprezentujące wymagany dla pełnienia funkcji w organie nadzorczym instytucji finansowej poziom przygotowania zawodowego, posiadające należyty 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 2018, został dokonany na podstawie rekomendacji przedstawionej Radzie Nadzorczej przez Komitet Audytu (UCHWAŁA nr 6/2018 Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Open Finance S.A. w sprawie wydania rekomendacji Radzie Nadzorczej dotyczącej wyboru podmiotu dokonującego badania jednostkowego sprawozdania finansowego Open Finance S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. za rok obrotowy 2018 i 2019).

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 2018 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 Zarząd 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.

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 2018 R., SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO OPEN FINANCE S.A. ZA 2018 R., SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ OPEN FINANCE S.A. ZA 2018 R. ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU W SPRAWIE POKRYCIA STRATY ZA 2018R.

1. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. w 2018 r., sprawozdania finansowego Open Finance S.A. za 2018 r. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. za 2018 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 2018 r. sporządzonego łącznie ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego Spółki za rok 2018 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. za rok 2018 w zakresie zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

W przedstawionym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Open Finance S.A. za 2018 r.:

- a) jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2018 r. wykazujące stratę netto w kwocie 131.597 tys. zł oraz całkowitą stratę w kwocie 134.001 tys. zł,
- b) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 r., wykazujące sumę aktywów w kwocie 369.948 tys. zł,
- c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 134.000 tys. zł,
- d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 17.090 tys. zł.
- e) dodatkowe informacje i wyjaśnienia.

W przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Open Finance za 2018 r.:

- a) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2018 r. wykazujące stratę netto w kwocie 138.564 tys. zł oraz całkowitą stratę w kwocie 140.968 tys. zł,
- b) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 r., wykazuje sumę aktywów w kwocie 447.401 tys. zł,
- c) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 140.968 tys. zł,

- d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 18.495 tys. zł,
- e) dodatkowe informacje i wyjaśnienia.

Sprawozdania finansowe Spółki oraz Grupy Kapitałowej zostały zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami przez niezależnego biegłego rewidenta BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., który wydał do nich opinię bez zastrzeżeń.

Rada zapoznała się z opinią biegłego rewidenta w zakresie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2018 oraz w zakresie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. za 2018 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 2018 roku oraz wynik finansowy za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 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 2018 r. sporządzone łącznie ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Open Finance S.A., sprawozdanie finansowe Open Finance S.A. za 2018 r. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. za 2018 r.

2. Ocena wniosku Zarządu w przedmiocie sposobu pokrycia straty za 2018 r.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu Open Finance S.A., aby wygenerowana przez Spółkę w 2018 roku strata w kwocie 131.596.761,18 zł (słownie sto trzydzieści jeden milionów pięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy siedemset sześćdziesiąt jeden złotych 18/100) została pokryta z zysku z lat przyszłych.

III. ZWIĘZŁA OCENA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 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 w 2018 r.

Open Finance S.A. jest podmiotem świadczącym usługi w zakresie pośrednictwa finansowego, polegające na pomocy klientom indywidualnym w znalezieniu interesujących ich rozwiązań finansowych. 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 2018 r.

W analizowanym okresie Spółka osiągnęła przychody w wysokości 311.229 tys. zł a w analogicznym okresie 2017 roku 271.095 tys. zł – odnotowano 15% wzrost przychodów rok do roku. Wzrost przychodów wynika ze: wzrostu przychodów z pośrednictwa w sprzedaży produktów kredytowych o 22% oraz spadku przychodów z pośrednictwa w sprzedaży produktów inwestycyjnych o 31%.

W analizowanym okresie koszty działalności operacyjnej wyniosły 298.658 tys. zł, podczas gdy w 2017 roku wyniosły 266.270 tys. zł, co stanowi 12% wzrost kosztów operacyjnych rok do roku. Wzrost kosztów operacyjnych wynika głównie ze wzrostu kosztów prowizji ekspertów zewnętrznych o 20% (34.971 tys. zł). Wzrost kosztów prowizji ekspertów zewnętrznych jest wynikiem wzrostu przychodów o 15% oraz wyższego udziału w sprzedaży sieci partnerskiej i mobilnej o wyższych kosztach prowizyjnych w stosunku do średniej dla Spółki. Powyższy wzrost został skompensowany przez koszty czynszów o 6% (851 tys. zł) oraz pozostałych kosztów o 59% (1.365 tys. zł), co jest efektem kontynuacji podjętych działań mających na celu redukcję kosztów stałych.

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 roku Spółka poniosła stratę na pozostałej działalności operacyjnej (per saldo pozostałe przychody operacyjne oraz pozostałe koszty operacyjne), co wynika głównie z odpisu aktualizującego wartość inwestycji w Home Broker S.A. w kwocie 91.047 tys. zł oraz odpisu aktualizującego wartość inwestycji w Noble Funds TFI S.A. na kwotę 62.417 tys. zł.

W efekcie opisanych powyżej zdarzeń, w okresie 12 miesięcy 2018 roku Spółka poniosła stratę netto w wysokości 131.597 tys. zł.

3. Ocena systemu kontroli wewnętrznej w 2018 r.

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.

□ 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.
- audyt wewnętrzny – którego celem jest badanie, ocena i doskonalenie istniejących w ramach Spółki procedur i mechanizmów kontroli wewnętrznych oraz ich praktycznego przestrzegania.

□ 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 w 2018 r.

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.

W 2018 r. obszar Audytu Wewnętrznego posiadał odpowiednie uprawnienia i strukturę organizacyjną umożliwiającą niezależną realizację zadań. Dyrektor Departamentu Audytu Wewnętrznego był w bezpośrednim kontakcie z Przewodniczącym Komitetu Audytu oraz uczestniczył w posiedzeniach tego Komitetu. Departament Audytu Wewnętrznego posiadał wystarczającą ilość pracowników, niezbędnych do realizacji zadań określonych w Planie audytu i posiadających odpowiednie kwalifikacje.

W związku ze zmianami personalnymi na stanowisku Dyrektora Departamentu Audytu Wewnętrznego Zarząd podjął działania mające na celu zapewnienia ciągłości działania audytu wewnętrznego oraz mające prowadzić do wskazania, we współpracy z Komitetem Audytu, osoby pełniącej obowiązki Dyrektora Departamentu Audytu Wewnętrznego, a w dalszej kolejności wyboru nowego Dyrektora Departamentu Audytu Wewnętrznego.

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.

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 oraz kredytu 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.

W ramach operacyjnego zarządzania płynnością Spółka przeprowadza okresową analizę luki płynności, zestawiając na dane okresy zapadalności aktywa i zobowiązania. Ewentualne niedopasowania zapadalności aktywów krótkoterminowych i pasywów krótkoterminowych pokrywane są wypracowywanych na bieżąco środków finansowych i bieżącego zarządzania kapitałem obrotowym. W przypadku zobowiązań z tytułu obligacji, Grupa zamierza odpowiednio refinansować zapadające pozycje.

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. Maksymalna wartość kwoty narażonej na ryzyko kredytowe, jest równa wartości bilansowej.

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.

Spółka ocenia ryzyko kredytowe na podstawie analizy przeterminowania sald w podziale na okresy przeterminowania i w podziale na podmioty powiązane i niepowiązane. Podejście takie wynika z rozwiązań analitycznych dostępnych w ramach systemów księgowych. Zakłada się, że salda, które wykazują poziom przeterminowania większy niż 90 dni niosą konieczność utworzenia odpisów aktualizujących. Spółka analizuje poziomy przeterminowania poszczególnych składników aktywów finansowych w okresach kwartalnych. Spółka tworzy odpisy aktualizujące na podstawie zarówno indywidualnej oceny utraty wartości danego składnika aktywów finansowych jak również odpis statystyczny bazujący na macierzy rezerw, gdzie stale stawki rezerw przypisane są do okresów przeterminowania.

Ryzyko koncentracji

W odniesieniu do ryzyka koncentracji, na dzień 31 grudnia 2018 roku wystąpiły należności, które przekraczały 10% salda należności z tytułu dostaw i usług i dotyczyły spółki Home Broker S.A. Na dzień 31 grudnia 2017 roku wystąpiły należności, których wartość przekraczałaby 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 Officera w Spółce, w 2018 r. wykonywane były 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 2018 r.

IV. REKOMENDACJE

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Spółki w 2018 r. oraz przedstawione jej do oceny sprawozdania finansowe i rekomenduje akcjonariuszom Spółki:

- Zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. w 2018 r. sporządzonego łącznie ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Open Finance S.A.,
- zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Open Finance S.A. za 2018 r.,
- zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. za 2018 r.,
- podjęcie uchwały w przedmiocie pokrycia straty za rok obrotowy 2018 zgodnie z wnioskiem Zarządu Spółki,
- udzielenie absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w 2018 r.

Ponadto Rada Nadzorcza zwraca się do Walnego Zgromadzenia z wnioskiem o udzielenie absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków w 2018 r.

Warszawa, dnia 31 maja 2019 r.

Jacek Lisik
Leszek Czarnecki
Izabela Lubczyńska
Filip Kaczmarek
Maciej Kleczkiewicz
Stanisław Wlazło