

**SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ
SPÓŁKI OPEN FINANCE S.A.
W ROKU OBROTOWYM 2019**

I. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ OPEN FINANCE S.A. W 2019 R.

1. Posiedzenia

W roku obrotowym 2019 Rada Nadzorcza Spółki Open Finance S.A. z siedzibą w Warszawie odbyła 7 posiedzeń oraz podjęła 56 uchwał, z czego:

- 22 uchwał podjętych zostało na posiedzeniach,
- 34 uchwał podjętych zostało przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość,

2. Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2019 r. przedstawiał się następująco:

Jacek Lisik - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Leszek Czarnecki - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Piotr Liszcz – Członek Rady Nadzorczej,
Maciej Kleczkiewicz - Członek Rady Nadzorczej,
Stanisław Wlazło - Członek Rady Nadzorczej.

W okresie sprawozdawczym zaszły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- w dn. 27 czerwca 2019 r. Pani Izabela Lubczyńska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Open Finance S.A. ze skutkiem na dzień złożenia rezygnacji.
- w dn. 27 czerwca 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Open Finance S.A. powołało z dniem z podjęcia uchwały na członka Rady Nadzorczej p. Piotra Liszcza na trzyletnią kadencję,
- w dn. 27 czerwca 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Open Finance S.A. powołało z dniem z 16 listopada na członka Rady Nadzorczej Pana Jacka Lisika na kolejną trzyletnią kadencję. Rada Nadzorcza uchwałą z dn. 13 listopada 2019 r. ponownie powierzyła Panu Jackowi Lisikowi funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej ze skutkiem na 16 listopada 2019 r.
- w dn. 5 listopada 2019 r. Pan Filip Kaczmarek złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Open Finance S.A. ze skutkiem na dzień złożenia rezygnacji.
- w dn. 15 listopada 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Open Finance S.A. powołało z dniem z 16 listopada na członka Rady Nadzorczej Pana Stanisława Wlazło na kolejną trzyletnią kadencję,

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 zaciąganie przez Spółkę zobowiązań.

W ramach wykonywania swych czynności Rada Nadzorcza w roku 2019 prowadziła działania nadzorcze i kontrolne dotyczące m.in. :

- zatwierdzania zmiany polityki rachunkowości spółki,
- opiniowania uchwał przedkładanych pod obrady Walnego Zgromadzenia,
- składania oświadczeń wymaganych w raporcie rocznym Spółki oraz skonsolidowanym raporcie rocznym Grupy Kapitałowej.
- przyjęcia Sprawozdania z działalności Departamentu Audytu Wewnętrznego w 2018 r.,
- przyjęcia Planu Audytu Wewnętrznego
- przyjęcia Roczno sprawozdania z działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Open Finance S.A. za rok 2018 r. i Planu Pracy Komitetu Audytu na rok 2019
- oceny sprawozdania z działalności Zarządu Spółki w 2018 r. oraz sprawozdania finansowego Spółki za 2018 r.,
- oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Open Finance w 2018 r.
- udzielenia rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu co do pokrycia straty za 2018 r.,
- przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2018 r.
- udzielenia rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu co do udzielenia absolutorium członkom Zarządu,
- opiniowania uchwał przedkładanych pod obrady Walnego Zgromadzenia,
- wyboru członków Komitetu Audytu,
- wyboru członków Zarządu i ustalania warunków zatrudnienia i wynagrodzenia członków Zarządu
- akceptacji warunków emisji obligacji,
- akceptacja dokumentów określających kierunek działania 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.
- zmiany Planu Finansowego na 2019 r. oraz zatwierdzenia Planu Finansowego Open Finance S.A. na 2020r.

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 2019 r. należeli:

- Stanisław Wlazło – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Jacek Lisik – Członek Komitetu Audytu,
- Piotr Liszcz – Członek Komitetu Audytu.

W okresie sprawozdawczym zaszły następujące zmiany w Komitecie Audytu:

- wraz z rezygnacją z funkcji członka Rady Nadzorczej Open Finance S.A. z dn. 27 czerwca 2019 r. Pani Izabela Lubczyńska jednocześnie przestała być członkiem Komitetu Audytu,
- dn. 17 lipca 2019 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu w skład Komitetu Audytu Pana Piotra Liszcza, ze skutkiem na dzień podjęcia uchwały.

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, Pan Piotr Liszcz 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.

Komitet Audytu, wykonując swoje obowiązki, odbył w 2019 roku siedem posiedzeń. Poza posiedzeniem, Komitet Audytu również podjął 3 Uchwały. Łącznie w 2019 roku Komitet Audytu przyjął 12 Uchwał dotyczących:

- 1) zarekomendowania Radzie Nadzorczej przyjęcia Planu Pracy Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Open Finance S.A. na 2019 rok,
- 2) zarekomendowania Radzie Nadzorczej przyjęcia Roczno Sprawozdania z działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Open Finance S.A. za rok 2018,
- 3) przyjęcia samooceny funkcjonowania Komitetu Audytu przy Radzie Nadzorczej Open Finance S.A. z siedzibą w Warszawie w roku 2018,
- 4) dokonania oceny niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Open Finance S.A.,
- 5) zatwierdzenia informacji Komitetu Audytu dla Rady Nadzorczej o wynikach badania sprawozdań finansowych Open Finance S.A. za rok 2018, sposobie przyczynienia się badania do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Open Finance S.A. oraz roli Komitetu Audytu w procesie badania,
- 6) zarekomendowania Radzie Nadzorczej pozytywnego zaopiniowania Sprawozdania finansowego Open Finance S.A. za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 r.,
- 7) zarekomendowania Radzie Nadzorczej pozytywnego zaopiniowania Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 r.,
- 8) wyrażenia opinii dotyczącej kandydatury na stanowisko Dyrektora Departamentu Audytu Wewnętrznego w Open Finance S.A.,
- 9) zarekomendowania Radzie Nadzorczej przyjęcia Sprawozdania z działalności Departamentu Audytu Wewnętrznego za rok 2018.,
- 10) zarekomendowania Radzie Nadzorczej akceptacji Planu Audytu Wewnętrznego na 2020 rok,
- 11) przyjęcia Planu Pracy Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Open Finance S.A. na 2020 rok,
- 12) samooceny funkcjonowania Komitetu Audytu Open Finance S.A. z siedzibą w Warszawie w roku 2019.

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

5. Ocena pracy

W skład Rady Nadzorczej Open Finance S.A. w roku 2019 wchodziły osoby reprezentujące wymagany dla pełnienia funkcji w organie nadzorczym spółki publicznej 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 2019, 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 2019 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 2019 R., SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO OPEN FINANCE S.A. ZA 2019 R. ORAZ SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ OPEN FINANCE S.A. ZA 2019 R. ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU W SPRAWIE POKRYCIA STRATY ZA 2019R.

1. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. w 2019 r., sprawozdania finansowego Open Finance S.A. za 2019 r. oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. za 2019 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 2019 r. sporządzonego łącznie ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego Spółki za rok 2019 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. za rok 2019 w zakresie zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

W przedstawionym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Open Finance S.A. za 2019 r.:

- a) jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2019 r. wykazujące stratę netto w kwocie 168.010 tys. zł,
- b) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 r., wykazujące sumę aktywów w kwocie 219.058 tys. zł,
- c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 168.014 tys. zł,
- d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 2.968 tys. zł.

W przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Open Finance za 2019 r.:

- a) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2019 r. wykazujące stratę netto w kwocie 175.716 tys. zł,
- b) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 r., wykazuje sumę aktywów w kwocie 278.228 tys. zł,
- c) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 175.719 tys. zł,
- d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 2.542 tys. zł,

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 Nadzorcza Open Finance S.A., po wnikliwym rozpatrzeniu Sprawozdania finansowego Open Finance S.A. za rok 2019 oraz Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Open Finance za rok 2019, a także po zapoznaniu się z opinią biegłego rewidenta i ze sprawozdaniem z badania, pozytywnie ocenia przedmiotowe sprawozdania finansowe w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym. Równocześnie Rada Nadzorcza stwierdza, iż wyżej wymienione sprawozdania finansowe zostały sporządzone w ustalonym przepisami terminie i zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w brzmieniu zatwierdzonym przez Unię Europejską. Poprawność sporządzenia przedmiotowego sprawozdania finansowego co do zgodności z księgami rachunkowymi, dokumentami i stanem faktycznym nie budzi zastrzeżeń i znajduje potwierdzenie w opinii biegłego rewidenta. Zgodnie z opinią wydaną przez niezależnego biegłego rewidenta zarówno jednostkowe, jak i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Open Finance S.A., przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki i Grupy na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz jednostkowego i skonsolidowanego wyniku finansowego, a także przepływów pieniężnych za rok obrotowy 2019. Są one zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i statutem Spółki.

Rada Nadzorcza Open Finance S.A., po wnikliwym rozpatrzeniu Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. za 2019 rok (obejmującego sprawozdanie Zarządu z działalności Open Finance S.A.), pozytywnie ocenia przedmiotowe sprawozdanie w zakresie jego zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym. Równocześnie Rada Nadzorcza stwierdza, iż wyżej wymienione sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz §71 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. Zgodnie z opinią niezależnego biegłego rewidenta sprawozdanie Zarządu jest zgodne z informacjami ujętymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy, i nie zawiera istotnych zniekształceń. Zamieszczone w sprawozdaniu Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w 2019 r. uwzględni wszystkie wymagane składowe, a Oświadczenie na temat informacji niefinansowych stanowi wyodrębnioną część sprawozdania Zarządu.

2. Ocena wniosku Zarządu w przedmiocie sposobu pokrycia straty za 2019 r.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu Open Finance S.A., aby poniesiona przez Spółkę w 2019 roku strata w kwocie 168 010 388,21 zł (słownie: sto sześćdziesiąt) została pokryta z kapitału zapasowego Spółki.

III. ZWIĘZŁA OCENA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2019 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 w czołówce rynku pośrednictwa finansowego pod względem wartości sprzedaży w zakresie kredytów hipotecznych. Pod względem sprzedaży kredytów Spółka plasuje się w ścisłej czołówce rynku pośredników 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 2019 r.

W analizowanym okresie Grupa Open Finance S.A. osiągnęła przychody w wysokości 337.674 tys. zł a w analogicznym okresie 2018 roku 375.522 tys. zł – odnotowano 10% spadek przychodów rok do roku. Spadek przychodów wynika ze: spadku przychodów z pośrednictwa w sprzedaży produktów kredytowych o 3%, spadku przychodów z pośrednictwa w sprzedaży produktów inwestycyjnych o 22% oraz 41% spadku przychodów z pośrednictwa nieruchomości.

W analizowanym okresie skonsolidowane koszty działalności operacyjnej wyniosły 353.306 tys. zł, podczas gdy w 2018 roku wyniosły 366.177 tys. zł, co stanowi 4% spadek kosztów operacyjnych rok do roku. Spadek kosztów operacyjnych wynika głównie ze wzrostu kosztów prowizji doradców zewnętrznych o 1% (2.498 tys. zł). Wzrost kosztów prowizji doradców zewnętrznych jest wynikiem wyższego udziału w sprzedaży sieci partnerskiej i mobilnej o wyższych kosztach prowizyjnych w stosunku do średniej dla Grupy. Powyższy wzrost został skompensowany przez spadek kosztów czynszów o 44% (8.448 tys. zł) oraz spadek kosztów marketingu o 39% (1.744 tys. zł), co jest efektem kontynuacji podjętych działań mających na celu redukcję kosztów stałych. W 2019 roku odnotowano wzrost kosztów amortyzacji o 8% względem analogicznego okresu (1.507 tys. zł), co jest związane z wdrożeniem MSSF 16 Leasing w 2019 roku.

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 roku Grupa poniosła stratę na pozostałej działalności operacyjnej (per saldo pozostałe przychody operacyjne oraz pozostałe koszty operacyjne), co wynika głównie z odpisu aktualizującego wartość firmy i znaku towarowego Home Broker w kwocie 145.838 tys. zł. Udział w zysku spółek stowarzyszonych za rok 2019 wyniósł 1.218 tys. zł (6.900 tys. zł w 2018 roku). Grupa dokonała również odpisu na aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 15.867 tys. zł. W efekcie opisanych powyżej zdarzeń, w okresie 12 miesięcy 2019 roku Grupa poniosła stratę netto w wysokości 175.716 tys. zł (w 2018 roku strata netto wyniosła 138.564 tys. zł).

W analizowanym okresie Spółka Open Finance S.A. osiągnęła przychody w wysokości 294.037 tys. zł a w analogicznym okresie 2018 roku 311.229 tys. zł – odnotowano 6% spadek przychodów rok do roku, który

był spowodowany spadkiem przychodów z pośrednictwa w sprzedaży produktów kredytowych o 3% oraz spadku przychodów z pośrednictwa w sprzedaży produktów inwestycyjnych o 38%.

W analizowanym okresie koszty działalności operacyjnej wyniosły 299.499 tys. zł, podczas gdy w 2018 roku wyniosły 298.658 tys. zł, co oznacza wzrost o 841 tys. zł rok do roku. Wzrost kosztów operacyjnych wynika głównie ze wzrostu kosztów prowizji doradców zewnętrznych o 4% (8.366 tys. zł). Wzrost kosztów prowizji doradców zewnętrznych jest wynikiem wyższego udziału w sprzedaży sieci partnerskiej i mobilnej o wyższych kosztach prowizyjnych w stosunku do średniej dla Spółki. Powyższy wzrost został skompensowany przez spadek kosztów czynszów o 38% (5.201 tys. zł) oraz kosztów marketingu o 31% (1.013 tys. zł), co jest efektem kontynuacji podjętych działań mających na celu redukcję kosztów stałych. W 2019 roku odnotowano wzrost kosztów amortyzacji o 22% względem analogicznego okresu (2.521 tys. zł), co jest związane z wdrożeniem MSSF 16 Leasing w 2019 roku.

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 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 55.377 tys. zł oraz odpisu aktualizującego wartość firmy HB Finanse w kwocie 99.063 tys. zł. W efekcie opisanych powyżej zdarzeń, w okresie 12 miesięcy 2019 roku Spółka poniosła stratę netto w wysokości 168.010 tys. zł (w 2018 roku strata wyniosła 131.597 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.

□ 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

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

Departament Audytu Wewnętrznego działa zgodnie z zasadami uregulowanymi w Regulaminie Audytu Wewnętrznego Open Finance S.A., zatwierdzonego Uchwałą Zarządu Nr 67/2019 z dnia 29.11.2019r. Regulacja odzwierciedla aktualne standardy zawodowe i umożliwia identyfikację istotnych ryzyk w Spółce. Audyt wewnętrzny działa zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Audytu Wewnętrznego (IIA) oraz Kodeksem etyki audytora wewnętrznego.

Funkcja Audytu Wewnętrznego posiada odpowiednią pozycję w organizacji i wykonuje swoje zadania niezależnie i obiektywnie. W strukturze organizacyjnej podlega bezpośrednio pod Prezesa Zarządu. Audyt Wewnętrzny wykonuje swoje zadania z pełnym obiektywizmem. Departament Audytu Wewnętrznego nie bierze udziału w operacyjnej działalności Spółki. Audyt wewnętrzny działa w ramach umożliwiających mu: nieograniczony dostęp do kierownictwa wyższego szczebla, składanie raportów w imieniu własnym, odrębność od operacji liniowych.

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 Spółki, 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.

Planowanie roczne i strategiczne w Spółce Open Finance S.A. opiera się na przeprowadzeniu 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) 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.

W związku ze zmianami personalnymi na stanowisku Dyrektora Departamentu Audytu Wewnętrznego Zarząd podjął działania mające na celu zapewnienia ciągłości działania audytu wewnętrznego oraz działania prowadzące do wskazania, we współpracy z Komitetem Audytu, osoby pełniącej obowiązki Dyrektora Departamentu Audytu Wewnętrznego oraz w dalszej kolejności wyboru Dyrektora Departamentu Audytu Wewnętrznego. W wyniku tych działań w sierpniu 2019r, został powołany nowy Dyrektor Departamentu Audytu Wewnętrznego.

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. Rada Nadzorczą 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, kredytu i pożyczki o zmiennej stopie procentowej Spółka jest narażona na ryzyko przepływów środków pieniężnych. Narażenie Spółki na ryzyko stóp procentowych dotyczy także 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 kredyty, pożyczki, emisja obligacji oraz leasing finansowy.

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, bieżącego zarządzania kapitałem obrotowym oraz podejmowane są działania zmierzające do restrukturyzacji istniejących zobowiązań finansowych.

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 niezdyktowanej 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 stałe stawki rezerw przypisane są do okresów przeterminowania.

Ryzyko koncentracji

W odniesieniu do ryzyka koncentracji w Spółce na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 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.

W odniesieniu do ryzyka koncentracji w grupie kapitałowej Spółki, na dzień 31 grudnia 2019 roku nie wystąpiły należności z tytułu dostaw i usług, które przekraczałyby 10% salda. Na dzień 31 grudnia 2018 roku wystąpiły należności, które przekraczały 10% salda należności z tytułu dostaw i usług i dotyczyły spółki Open Life TUŻ S.A.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia system zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

6. Ocena systemu zarządzania ryzykiem braku zgodności

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia system zarządzania ryzykiem braku zgodności w Spółce.

Zadania Compliance Officera w Spółce, są wykonywane jednoosobowo przez Dyrektora Departamentu Bezpieczeństwa Informacji i Compliance funkcjonującego w ramach podległego mu departamentu. Bezpośrednim przełożonym Dyrektora Departamentu Bezpieczeństwa Informacji i Compliance jest Prezes Zarządu Spółki. Proces ograniczania ryzyka braku zgodności w Spółce obejmuje następujące aspekty: **prewencyjny** tj. ograniczanie ryzyka poprzez wprowadzenie rozwiązań i elementów zapewniających zgodność (np. poprzez opracowywanie disclaimerów i wytycznych, opiniowanie wszelkich form komunikacji z klientem - w tym przekazu reklamowego, wewnętrznych regulacji, wprowadzanych do oferty Spółki nowych produktów – w tym poprzez udział w pracach stosownych komitetów) 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 2019 r.

IV. REKOMENDACJE

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Spółki w 2019 r. oraz przedstawione jej do oceny sprawozdania finansowe i rekomenduje akcjonariuszom Spółki:

- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. w 2019 r. sporządzonego łącznie ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Open Finance S.A.,
- zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Open Finance S.A. za 2019 r.,
- zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. za 2019 r.,
- podjęcie uchwały w przedmiocie pokrycia straty za rok obrotowy 2019 zgodnie z wnioskiem Zarządu Spółki,
- udzielenie absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w 2019 r.

Ponadto Rada Nadzorcza zwraca się do Walnego Zgromadzenia z wnioskiem o udzielenie absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków w 2019 r.

Warszawa, dnia 6 maja 2020 r.

Jacek Lisik
Leszek Czarnecki
Piotr Liszcz
Maciej Kleczkiewicz
Stanisław Wlazło