

**GRUPA KAPITAŁOWA  
GETIN HOLDING S.A.**

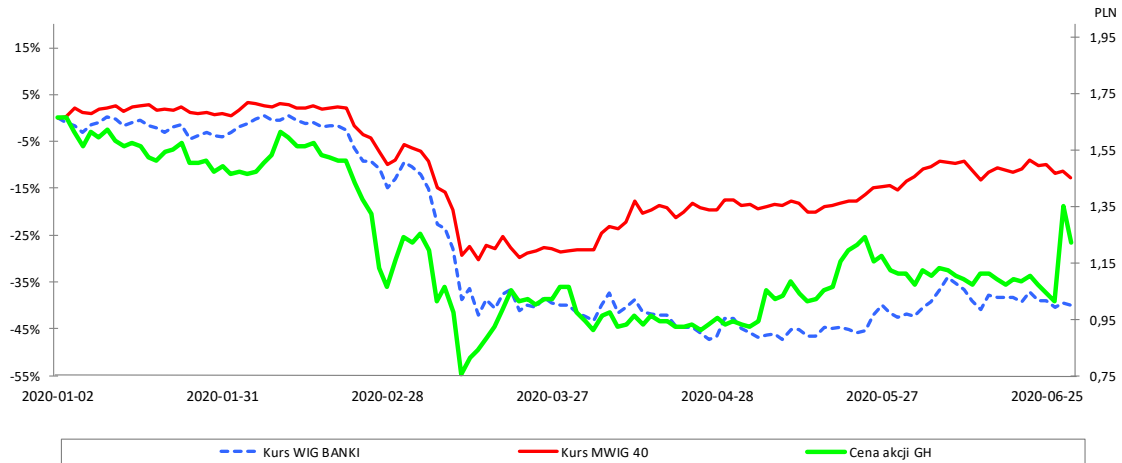
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ I EMITENTA  
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2020 ROKU**

## 1. Działalność Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Getin Holding w I półroczu 2020 r.

### a. Główne osiągnięcia oraz niepowodzenia Grupy Kapitałowej Getin Holding w I półroczu 2020 r.

#### Kurs akcji

Kurs akcji Getin Holding S.A. i jego %zmiana vs %zmiana WIG BANKI i MWIG40



#### Finalizacja sprzedaży aktywów w Rosji

29.11.2019 r. zawarto warunkową umowę sprzedaży grupy Carcade. 20.03.2020 r. Emitent, spełniwszy wszystkie warunki zawieszające umowę zbycia, podpisał z inwestorami umowę sprzedaży rosyjskich aktywów za cenę wynoszącą łącznie 2 933,4 mln RUB (co stanowiło równowartość blisko 154,9 mln PLN). Zapłata ceny odbyła się za pośrednictwem akredytyw otwartych przez inwestorów, a wypłata środków na rzecz Emitenta nastąpiła 06.04.2020 r., tj. po rejestracji przeniesienia własności udziału w Carcade we właściwym rejestrze, co miało miejsce 30.03.2020 r. Część ceny w wysokości 800,0 mln RUB została przekazana na rachunek zastrzeżony celem zabezpieczenia ewentualnych roszczeń kupujących wynikających ze złożonych przez Emitenta gwarancji i zastrzeżeń.

#### Transakcja zbycia spółek z segmentu ukraińskiego

25.06.2020 r. warunkowe umowy sprzedaży przez Emitenta 100% akcji Idea Banku (Ukraina) oraz 100% udziałów w New Finance Service zawarte w grudniu 2019 r. z:

- Dragon Capital Investments Limited (Cypr), Dragon Capital New Ukraine Fund L.P. (Jersey) i osobą fizyczną oraz
- Napalor Holdings Limited (Cypr) - spółką wskazaną przez ww. inwestorów, uległy rozwiązaniu.

Powodem niezrealizowania transakcji było niespełnienie warunku zawieszającego, tj. nie podpisano w terminie przewidzianym umową certyfikatu precyzującego cenę sprzedaży. Do tego dnia Emitent nie otrzymał również informacji o wydaniu przez Narodowy Bank Ukrainy zgody na transakcję, co stanowiło jeden z warunków przeniesienia własności akcji Idea Bank.

#### Splata kredytu w Getin Noble Bank S.A.

10.04.2020 r. Emitent dokonał całkowitej spłaty zobowiązania w wysokości 83,1 mln PLN z tytułu kredytu udzielonego przez Getin Noble Bank S.A. na podstawie umowy z 14.12.2018 r.

## **Koronawirus SARS-CoV-2**

Podstawowym czynnikiem kształtującym otoczenie biznesowe na wszystkich rynkach działalności Grupy Kapitałowej Getin Holding w I półroczu 2020 r. była pandemia koronawirusa SARS-CoV-2. Zjawisko zachwiało funkcjonowaniem większości światowych gospodarek.

Konsekwencje związane z pandemią zaważą zarówno na wynikach finansowych kolejnych kwartałów, jak i na decyzjach dotyczących kształtu i zasad funkcjonowania biznesów prowadzonych przez spółki z Grupy.

Specyfika Spółki sprawia, że blisko 90% zadań wykonywanych przez pracowników, może być realizowane zdalnie. Pozwoliło to wprowadzić system pracy hybrydowej (dom/biuro) dla wszystkich pracowników Spółki, bez ryzyka przerwania realizowanych projektów i innych istotnych procesów, w tym związanych z zarządzaniem aktywami czy też bieżącym raportowaniem zarówno wewnętrznym, jak i zewnętrznym. Model zarządzania w Getin Holding zakłada współpracę na odległość przy wykorzystaniu nowoczesnych rozwiązań teleinformatycznych.

Dotychczasowa praktyka wykazała dużą efektywność pracy w modelu „mieszanym”.

Ewentualne ryzyka mogą powstać w sytuacji zmian regulacyjnych, spowodowanych dalszym negatywnym rozwojem sytuacji i koniecznością reagowania odpowiednich instytucji na obszarach funkcjonowania Grupy. Głównym ryzykiem dla Getin Holding są ewentualne ograniczenia w wypłacie dywidend przez spółki zależne, co może skutkować zakłóceniami w przepływach finansowych na poziomie Spółki.

Pandemia koronawirusa SARS-CoV-2 jest obecna na wszystkich rynkach, na których Getin Holding prowadzi działalność biznesową. Jej skala pozostaje różna w poszczególnych krajach, różne są także reakcje lokalnych władz, ich zalecenia i ograniczenia dla poszczególnych sektorów gospodarki. Spółki z Grupy wprowadzają zatem na bieżąco adekwatne do restrykcji ogólnych regulacje dotyczące zmian organizacji pracy i specjalne procedury zapewniające ciągłość pracy w warunkach pandemii. Elementem wspólnym działań pozostaje umożliwienie jak najszerszemu gronu pracowników spółek Grupy Kapitałowej Getin Holding pracy z domu w celu zapewnienia jak najwyższego poziomu bezpieczeństwa i zminimalizowania ryzyka przenoszenia wirusa na kolejne osoby, a także zapewnienia ciągłości procesów na poziomie każdej organizacji.

Zarząd Getin Holding szacuje, że negatywne skutki ekonomiczne dotkną wszystkie rynki, na których prowadzona jest działalność biznesowa Grupy i sprowadzą się przede wszystkim do ograniczenia popytu na usługi finansowe, w szczególności kredyty, a tym samym niższe dochody odsetkowe i prowizyjne.

W I półroczu 2020 r., w związku z COVID-19, podmioty wchodzące w skład Grupy rozpoznały dodatkowe odpisy z tytułu utraty wartości portfeli kredytowych, co było następstwem obniżenia dyscypliny spłat zobowiązań przez kredytobiorców. Niezależnie od zwiększonego ryzyka kredytowego negatywny wpływ na rentowność biznesu będą także miały obniżki stóp procentowych na poszczególnych rynkach. Wysiłki Grupy zmierzają do utrzymania zmniejszającej się rentowności aktywów pracujących poprzez stopniową redukcję kosztów pozyskiwania kapitału oraz dalsze pogłębione działania restrukturyzacyjne w Grupie Idea Bank (Polska).

Jednocześnie Zarząd Getin Holding S.A. zwraca uwagę na ryzyko nieosiągnięcia zamierzonych celów biznesowych. Powyższe ryzyko może dotyczyć czynników wewnętrznych związanych z restrukturyzacją na poziomie Grupy Idea Bank (Polska), jak i wpływu wysoce zmiennej koniunktury rynkowej na osiągnięte wyniki finansowe. Wybuch światowej pandemii koronawirusa SARS-CoV-2

wprowadził nienotowany od lat poziom zmienności i obaw o stan gospodarki oraz podstawy dalszego wzrostu ekonomicznego w skali lokalnej i globalnej.

Negatywny wpływ opisanych powyżej czynników będzie oddziaływał na generowane wyniki oraz wysokość kapitałów własnych spółek Grupy, co może skutkować materializacją ryzyka niespełnienia wymogów kapitałowych przez niektóre spółki.

Ostateczne skutki pandemii dla rynków działalności Grupy Kapitałowej Getin Holding nie mogą być na tym etapie precyzyjnie zmierzone i ocenione. Zarząd Spółki z uwagą przygląda się działaniom rządów w krajach działalności Grupy, dostosowując działania do bieżącej sytuacji.

**b. Opis czynników i ryzyk wspólnych dla Grupy Kapitałowej Emitenta, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

W ocenie Emitenta dla kolejnych okresów prognozuje się następujące czynniki mające wpływ na wyniki jednostkowe Spółki i skonsolidowane jej Grupy:

- sytuacja związana z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2, wpływ na osiągnięte dochody i jakość portfela kredytowego,
- ryzyko regulacyjne związane z niespełnianiem przez Grupę Idea Bank (Polska) wymogów kapitałowych; możliwość uruchomienia planu przymusowej restrukturyzacji,
- ryzyko reputacyjne; wpływ potencjalnej utraty wiarygodności w jednym obszarze działa na pozostałe rynki i osiągnięte w nich wyniki, wycenę poszczególnych przedsięwzięć czy potencjał pozyskania kapitału na rynkach lokalnych,
- koniunktura rynkowa (w ujęciu światowym i lokalnym); wskaźniki makroekonomiczne gospodarek (gdzie dokonywane są bądź będą dokonywane inwestycje/dezinvestycje Grupy) wpływające na zwrot z przedsięwzięć; trudne do przewidzenia wahania sytuacji ekonomicznej rynków,
- zdolność spółek Grupy do bieżącego dostosowania mechanizmów zarządzania ryzykiem do panujących trendów i tendencji na rynkach,
- specyfika działalności biznesowej Getin Holding S.A.; Spółka-matka, jako inkubator dla innowacyjnych przedsięwzięć, narażona jest na ryzyka związane z podejmowaniem nowych aktywności lub ryzyka związane ze sprzedażą posiadanych aktywów,
- ryzyko płynności wynikające z finansowania aktywów inwestycyjnych instrumentami dłużnymi oraz kredytami; potencjalny brak wystarczających środków na pokrycie zobowiązań czy brak możliwości pozyskania środków poprzez upłynnienie aktywów lub zaciągnięcie nowych zobowiązań na pokrycie długu,
- koncentracja portfela - większościowy pakiet akcji Idea Bank (Polska) jako duża część portfela Emitenta,
- staranność Spółki w celu pozyskania portfela zdywersyfikowanych inwestycji oraz odpowiadających mu stabilnych źródeł finansowania i/lub realizacji dezinvestycji na atrakcyjnych warunkach.

**c. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Getin Holding**

W I półroczu 2020 r. nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające znaczny wpływ na osiągnięte w tym okresie wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Getin Holding inne niż

opisane w niniejszym sprawozdaniu i sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Getin Holding S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2020 r.

**d. Sezonowość lub cykliczność w działalności Grupy**

Grupa Kapitałowa Getin Holding nie rozpoznaje istotnej sezonowości czy cykliczności w prowadzonych działaniach.

**e. Wskazanie skutków zmian w strukturze Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta**

W I półroczu 2020 r. nie wystąpiły zmiany i ich skutki w strukturze Emitenta i Grupy Kapitałowej Getin Holding inne niż opisane w niniejszym punkcie (zbycie aktywów w Rosji) oraz w punkcie 2 niniejszego sprawozdania.

## 2. Działalność Grupy Kapitałowej Getin Holding w poszczególnych segmentach terytorialnych w I półroczu 2020 r.

Poniżej opisano segmenty działalności Grupy Getin Holding w podziale na aspekt terytorialny. Segment w Rosji – sprzedany przez Emitenta w I kwartale 2020 r. – ze względu na zakwalifikowanie go jako działalność zaniechaną zgodnie z MSSF, nie został objęty niniejszym opisem.

### 2.1 Segment usług bankowych w Polsce

Segment usług bankowych Grupy Kapitałowej Emitenta w Polsce w I półroczu 2020 r. reprezentowały m.in.:

- Idea Bank S.A. – bank dla małych i średnich firm z bogatą ofertą produktów kredytowych, oszczędnościowych i depozytowych (w tym Konto Firma+ z bonusem dla klientów korzystających z rozwiązań Tarczy Antykryzysowej; konto jest obecnie głównym rachunkiem, kierowanym do strategicznego segmentu małych i średnich przedsiębiorstw),
- Idea Money S.A. – operująca na rynku faktoringu i windykacji należności, posiadająca w swojej ofercie produkty, które mogą być proponowane zarówno dużym jak również małym i średnim firmom oraz mikroprzedsiębiorstwom; spółka obsługuje zarówno przedsiębiorstwa produkcyjne, transportowe, budowlane, jak i handlowe oraz usługowe; w I półroczu 2020 r. spółka oferowała produkty standardowe (faktoring globalny, faktoring pojedynczy, faktoring dłużny), a także produkty z grupy tzw. expressów, które wyróżniają się szybką decyzją o przyznaniu limitu oraz prostą, uniwersalną konstrukcją produktu; (w wyniku zawarcia 26.06.2020 r. przez Idea Bank (Polska) porozumienia z Fundacją Jolanty i Leszka Czarneckich oraz Idea Getin Leasing S.A. dotyczącego sprzedaży 65% akcji Idea Money S.A., Grupa Idea Bank zaklasyfikowała na 30.06.2020 r. aktywa i zobowiązania Idea Money S.A. jako przeznaczone do sprzedaży),
- Idea Getin Leasing S.A. – specjalizująca się w leasingu pojazdów i maszyn (podmiot stowarzyszony),
- Development System sp. z o.o. – zajmująca się sprzedażą i zarządzaniem lokalami usytuowanymi w budynku Sky Tower we Wrocławiu,
- Open Finance S.A. – zajmująca się doradztwem finansowym, oferująca klientom indywidualnym produkty kilkudziesięciu banków, funduszy inwestycyjnych i towarzystw ubezpieczeniowych (podmiot stowarzyszony); (w związku z planowaną sprzedażą akcji Idea Money S.A., która jest właścicielem 17,72% udziału w Open Finance S.A., spółka została wykazana w bilansie Grupy Idea Bank (Polska) na 30.06.2020 r. w ramach aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży),
- Idea Box Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. – inkubator dla wybranych przedsięwzięć finansowych (podmiot stowarzyszony); (w związku z dokonaną 30.07.2020 r. sprzedażą akcji Idea Box ASI, spółka została wykazana w bilansie Grupy Idea Bank (Polska) na 30.06.2020 roku w ramach aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży).

Grupa Idea Bank (Polska) kieruje swoją ofertę produktową do klientów z segmentu małych i średnich firm, jak również osób prowadzących samodzielnie działalność gospodarczą.

Aktywność Grupy Idea Bank (Polska) koncentruje się na świadczeniu usług z zakresu:

- udzielania kredytów i pożyczek,
- gwarancji i poręczeń, akredytyw,

- przyjmowania depozytów,
- prowadzenia rachunków bankowych,
- pośrednictwa finansowego i usług konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych,
- świadczenia usług finansowych związanych z ubezpieczeniami i funduszami emerytalno-rentowymi,
- leasingu,
- faktoringu,
- obrotu nieruchomościami,
- obrotu papierami wartościowymi,
- zarządzania sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszy sekurytyzacyjnych.

Oferta kredytowa Idea Bank (Polska) stanowi odpowiedź na aktualne potrzeby przedsiębiorców w obszarze pozyskania finansowania niezbędnego do prowadzenia i rozwoju działalności gospodarczej oraz uwzględnia aktualne trendy na rynku kredytów dla firm. Celem Idea Bank (Polska) jest również wspieranie osób przedsiębiorczych rozpoczynających prowadzenie biznesu.

Dystrybucja oferty banku odbywała się w sieci tradycyjnych placówek oraz przy użyciu wszechstronnych platform bankowości internetowej i bankowości mobilnej, a także poprzez pośredników finansowych.

Grupa Idea Bank (Polska) konsekwentnie opiera swoją działalność na koncepcji „Przedsiębiorcy dla Przedsiębiorców”, która kładzie szczególny nacisk na zrozumienie potrzeb klienta i przygotowanie dla niego oferty odpowiadającej jego bieżącym potrzebom i oczekiwaniom oraz dąży do budowania długotrwałych relacji ze swoimi klientami. Segment rozwijała się wraz ze swymi klientami, oferując im produkty finansowe adekwatne do etapu rozwoju firmy.

#### a. Prezentacja wyniku segmentu w I półroczu 2020 r.

Wyniki segmentu:

	kPLN		Zmiana %
	H1 2020	H1 2019	
Wynik z tytułu odsetek	250 734	268 357	-6,6%
Przychody z tytułu odsetek	393 279	547 182	-28,1%
Koszty z tytułu odsetek	(142 545)	(278 825)	-48,9%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	7 491	16 604	-54,9%
Przychody z tytułu prowizji i opłat	34 150	55 175	-38,1%
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(26 659)	(38 571)	-30,9%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(7 883)	(59 090)	-86,7%
Wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych	(155 022)	(146 090)	6,1%
Koszty działania	(122 871)	(187 022)	-34,3%
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(6 296)	3 393	-
Podatek dochodowy	34 093	23 711	43,8%
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>246</b>	<b>(80 137)</b>	<b>-</b>
<b>Zysk netto z działalności zaniechanej</b>	<b>2 456</b>	<b>(3 499)</b>	<b>-</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>2 702</b>	<b>(83 636)</b>	<b>-</b>

Grupa Kapitałowa Getin Holding S.A.  
Skonsolidowany raport półroczny za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2020 r.  
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej i Emitenta

Wybrane dane bilansowe:

	kPLN		Zmiana %
	30.06.2020	31.12.2019	
Suma bilansow a	15 654 288	17 323 307	-9,6%
Należności kredytow o-leasingow e	12 191 424	13 423 675	-9,2%
Depozyty	14 015 835	15 508 490	-9,6%

Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności:

Ip.	Finansowy wskaźnik efektywności	Wartość wskaźnika wg. stanu na Q2 2020 r.	Wartość wskaźnika wg. stanu na Q2 2019 r.	Zmiana	Metoda obliczenia wskaźnika
1	ROA Wskaźnik rentowności aktywów	0,00%	-0,78%	0,79 p.p.	$(Zysk\ netto / [(Suma\ aktywów\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ aktywów\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego)/2])^{*(4/2)}$
2	ROE Wskaźnik rentowności kapitału własnego	0,31%	-106,23%	106,54 p.p.	$(Zysk\ netto / [(Suma\ kapitału\ własnego\ ogółem\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ kapitału\ własnego\ ogółem\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego)/2])^{*(4/2)}$
3	NIM Wskaźnik marży odsetkowej netto	3,21%	2,74%	0,46 p.p.	$(Wynik\ odsetkowy / [(Suma\ aktywów\ odsetkowych\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ aktywów\ odsetkowych\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego)/2])^{*(4/2)}$
4	COF Wskaźnik kosztu finansowania	1,77%	2,80%	-1,03 p.p.	$(Koszty\ odsetkowy / [(Suma\ pasywów\ odsetkowych\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ pasywów\ odsetkowych\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego)/2])^{*(4/2)}$
5	COR Wskaźnik kosztu ryzyka	2,42%	1,84%	0,58 p.p.	$(Wynik\ z\ tytułu\ odpisów\ aktualizujących\ z\ tytułu\ utraty\ wartości\ kredytów,\ pożyczek,\ należności\ leasingowych / [(Suma\ należności\ z\ tytułu\ pożyczek,\ kredytów,\ leasingu\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ należności\ z\ tytułu\ pożyczek,\ kredytów,\ leasingu\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego)/2])^{*(4/2)}$
6	C/I Wskaźnik poziomu kosztów	49,08%	82,80%	-33,72 p.p.	Ogólne koszty administracyjne / przychody operacyjne netto

W 2019 r. bank przeprowadził kompleksową restrukturyzację, która obejmowała głębokie oszczędności w kosztach działania oraz zmiany modelu i skali aktywności; zostały zmniejszone i ustabilizowane koszty ryzyka, a także nastąpiła transformacja biznesowa oraz organizacyjna, w tym przebudowa sieci sprzedaży. Działania restrukturyzacyjne podejmowane przez segment mają na celu poprawę rentowności i powrót biznesu na ścieżkę wzrostów.

Dzięki tym zmianom miniony okres segment bankowy w Polsce zwierzył zyskiem netto w wysokości 2,7 mln PLN (w tym z działalności kontynuowanej na poziomie 0,3 mln PLN) wobec straty w wysokości 83,6 mln PLN poniesionej w analogicznym okresie roku ubiegłego (m.in. w związku z niższymi kosztami działalności oraz niższymi kosztami odsetkowymi).

Wynik odsetkowy Grupy Idea Bank (Polska) w I półroczu 2020 r. osiągnął poziom 250,7 mln PLN i był niższy od wyniku wygenerowanego w okresie porównawczym o 6,6%. Główną przyczyną ww. spadku jest spadek przychodów odsetkowych związany z obniżeniem przez RPP stóp procentowych NBP w II kwartale 2020 r. oraz malejący portfel kredytowy. Spadek został częściowo zniwelowany przez znacznie niższe (o 48,9%) koszty odsetkowe.

Zysk prowizyjny z działalności bankowej w Polsce osiągnął poziom 7,5 mln PLN (wobec wyniku w wysokości 16,6 mln PLN rok wcześniej z tego tytułu).

W pierwszej połowie 2020 r. strata w pozycji pozostałe przychody i koszty operacyjne netto osiągnęła poziom 7,9 mln PLN w porównaniu z 59,1 mln PLN w analogicznym okresie 2019 roku (co oznacza spadek o 86,7%).

Segment usług bankowych w Polsce istotnie ogranicza koszty funkcjonowania, także poprzez reorganizację sieci placówek. W efekcie odnotowano znaczący (34,3%) spadek kosztów działania



segmentu bankowości r/r, z poziomu 187,0 mln PLN do 122,9 mln PLN. W związku z wdrożeniem działań restrukturyzacyjnych w 2020 r. znacznie zredukowano świadczenia pracownicze, koszty wynajmu i dzierżawy oraz koszty kampanii promocyjnych. W konsekwencji w ujęciu półrocznym wskaźnik poziomu kosztów Grupy Idea Bank (Polska) został znacząco zredukowany z poziomu 82,80% do 49,08% na koniec I półrocza 2020 r.

Portfel kredytowy segmentu w omawianym okresie obniżył się o 9,2% do poziomu 12,2 mld PLN, przy jednoczesnym (o 9,6%) spadku wartości portfela depozytowego do kwoty 14,0 mld PLN, co jest efektem dostosowania salda depozytów do malejącego salda kredytowego. Suma bilansowa Grupy Idea Bank S.A. (Polska) na koniec raportowanego okresu wyniosła 15,7 mld PLN. Główną przyczyną spadku sumy bilansowej po stronie aktywów był spadek należności od klientów wynikający m.in. z niższej sprzedaży produktów kredytowych.

Mimo kryzysu pandemicznego Grupa Idea Bank (Polska) poprawiła wskaźnik marży odsetkowej netto. Na 30.06.2020 r. wyniósł on 3,21% (wobec poziomu odnotowanego w I półroczu 2019 r. w wysokości 2,74%). Także wskaźnik poziomu kosztów odzwierciedlił pozytywne tendencje, spadł o 33,72 p.p. do poziomu 49,08%.

Łączny współczynnik kapitałowy, obliczony zgodnie z przepisami CRR/CRD IV, Grupy Idea Bank (Polska) na dzień bilansowy wyniósł 0,86%; współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 zaś osiągnął poziom 0,3%.

Zarząd banku, będąc świadomym obowiązków zachowania odpowiednich poziomów norm kapitałowych oraz działania w celu zapewnienia bezpieczeństwa deponentów i innych uczestników rynku, podejmuje wszelkie środki do realizacji tych obowiązków, w tym przede wszystkim podejmuje intensywną aktywność zmierzającą do dokapitalizowania Grupy Idea Bank (Polska). W II półroczu 2020 r. planowana jest emisja akcji banku o wartości do 100 mln PLN.

#### **b. Główne osiągnięcia i niepowodzenia podmiotów wchodzących w skład segmentu w I półroczu 2020 r.**

Idea Bank S.A. konsekwentnie realizuje przyjętą w 2019 r. strategię naprawczą. Dzięki wcześniej prowadzonej restrukturyzacji w warunkach pandemii Władze banku były przygotowane na podejmowanie kolejnych trudnych decyzji. Wdrożona elastyczność i zdolność do optymalizacji działań pozwoliła oferować klientom z sektora MŚP produkty nowoczesne i tanie.

Początek pandemii wymusił na banku przyspieszenie zmian wewnątrz organizacji, takich jak inwestycje w automatyzację procesów oraz digitalizację usług czy wprowadzanie nowych form współpracy zarówno z klientami, jak i między pracownikami. Bank przeszedł w model częściowej pracy zdalnej. Internet został strategicznym kierunkiem rozwoju biznesu.

Jednocześnie Zespół Idea Bank (Polska) pracuje nad przedstawieniem organom nadzoru precyzyjnego planu działań, których celem jest skuteczna odbudowa wskaźników kapitałowych i przywrócenie trwałej rentowności. Jego realizacja byłaby równoznaczna z zakończeniem procesu autosanacji. Od II połowy 2019 r. bank odnotowuje pozytywne wyniki finansowe oraz stopniowo poprawia wskaźniki kapitałowe, jednocześnie jest otwarty na rozmowy z potencjalnymi inwestorami.

Realizacja strategii banku, którą w skrócie można opisać „przez rentowność do kapitałów”, ma na celu osiągnięcie zyskowności w sposób bezpieczny. Wprowadzono dodatkowe kompleksowe rozwiązania i regulacje wewnętrzne stawiające na pierwszym miejscu ochronę interesu klienta.

Od początku działalności Idea Bank (Polska) specjalizuje się w obsłudze klientów prowadzących mikroprzedsiębiorstwa i małe firmy. W I półroczu 2020 r. bank podjął szereg inicjatyw, których

przedmiotem było usprawnienie procesów, doskonalenie obsługi klientów oraz dostosowanie do przepisów prawa. Jednocześnie w omawianym okresie bank dostosował politykę cenową kredytów, uwzględniając zmiany w zakresie wysokości stóp referencyjnych oraz czynniki ryzyka związane z pandemią COVID-19. W I półroczu 2020 r. bank, zgodnie ze stanowiskiem całego sektora finansowego, zaoferował swoim klientom możliwość odroczenia spłaty rat kapitałowych w ramach tzw. „wakacji kredytowych”.

Mimo trudnej sytuacji rynkowej, w omawianym okresie bank pozyskał ponad 2 400 nowych klientów. W lutym 2020 r. uruchomiono sprzedaż rachunków dla firm z wykorzystaniem procesu kurierskiego. Obecnie klienci kont firmowych mają możliwość skorzystania z bardzo dogodnej oferty Kasoterminu iPOS. Rozwiązanie to łączy aplikację sprzedażową, kasę fiskalną i terminal płatniczy do obsługi płatności bezgotówkowych (w tym karty i BLIK). Ponadto bank współpracuje z Planet Pay w zakresie oferowania klasycznych terminali płatniczych. Klienci firmowi banku mogli w okresie pandemii skorzystać z wygodnej propozycji Planet Pay – zamówienia na telefon terminala do mobilnej obsługi płatności dostarczanego „pod drzwi”. Rozwiązanie doskonale wpisało się w potrzeby przedsiębiorstw, których działalność musiała ulec szybkiemu dostosowaniu do warunków wymuszonych lockdownem.

Oferta produktów depozytowych banku w I półroczu 2020 r. stanowiła atrakcyjną propozycję zarówno dla obecnych, jak i potencjalnych klientów banku. Bank konkurował z rynkiem ceną i dostępnością produktów (np. brak konieczności posiadania rachunku osobistego). W ramach zmian strategicznych w zakresie kanałów obsługi klientów w I półroczu 2020 r. rozpoczęto proces podnoszenia znaczenia kanałów zdalnych (głównie bankowość internetowa i mobilna) w akwizycji depozytów. Jednocześnie bank podjął działania polegające na wycofaniu z placówek tradycyjnych gotówkowej obsługi lokat terminowych.

W I półroczu 2020 r. bank nie prowadził sprzedaży lokat strukturyzowanych. Obecnie prowadzona jest wyłącznie obsługa posprzedażowa tych lokat.

Liczba użytkowników korzystających z Idea Cloud i aplikacji mobilnej w omawianym okresie pozostała na stałym poziomie. Bank rozpoczął również prace nad nową aplikacją mobilną. Wdrożono kilka projektów, które znacząco ułatwiły klientom korzystanie z usług banku przez przeglądarkę internetową i urządzenia przenośne.

Jakość oferty proponowanej przez bank została doceniona. W 2020 r. Idea Bank (Polska) uhonorowano:

- Złotym Laurem Klienta/Konsumenta 2020 i pierwszą nagrodą w kategorii „Konta firmowe” oraz Srebrnym Laurem Klienta/Konsumenta 2020 i drugą nagrodą w kategorii „Lokaty” za Lokatę Happy („Laur Klienta/Konsumenta” jest największym programem konsumenckim w kraju, który od 16 lat przyznaje godła za najlepsze produkty i usługi w różnych kategoriach) oraz
- srebrem i drugą nagrodą w konkursie Innovation 2020 w kategorii „Innowacyjny Biznes” za rozwiązanie Video Bot (czyli Interaktywnej Wideo Asystentki na stronie banku, której zadaniem jest wspieranie klientów w korzystaniu z usług i produktów). Jury konkursu doceniło Video Bot za łatwość obsługi, intuicyjność i nowoczesny design, w tym dostosowanie wyglądu witryny do porę dnia.

W okresie od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r. miały miejsce następujące istotne wydarzenia w ramach Grupy Idea Bank (Polska):

- 03.02.2020 r. bank otrzymał decyzję Prezesa UOKiK w sprawie stosowania przez bank praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów. Szczegóły dotyczące postępowań organów nadzoru zostały przedstawione w nocie 2.31 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Getin Holding za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2020 r.
- W związku z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 Grupa Idea Bank (Polska) wprowadziła dodatkowe instrumenty pomocowe dla klientów szczególnie dotkniętych skutkami pandemii. Przede wszystkim umożliwiono skorzystanie z „wakacji kredytowych”.
- W kwietniu 2020 r. bank podpisał umowę z Polskim Funduszem Rozwoju, otwierając swoim klientom drogę do skorzystania z Programu Tarczy Finansowej. Umożliwiono też złożenie wniosku o subwencję za pośrednictwem systemu bankowości elektronicznej banku.
- 26.06.2020 r. bank zawarł z Fundacją Jolanty i Leszka Czarneckich (Fundacja JLC) oraz Idea Getin Leasing S.A. (IGL) porozumienie (Term Sheet) o niewiążącym charakterze dotyczące uzgodnienia podstawowych warunków transakcji sprzedaży na rzecz Fundacji JLC oraz IGL łącznie 7 009 055 akcji Idea Money S.A. (IM) stanowiących 65% wszystkich akcji IM. Intencją jego stron było dążenie do zawarcia do 31.07.2020 r. umowy sprzedaży na rzecz Fundacji JLC 4 853 501 akcji (stanowiących 45,01% akcji IM) za łączną cenę 2,25 PLN oraz na rzecz IGL 2 155 554 akcji (stanowiących 19,99% akcji IM) za łączną cenę 1 PLN.  
Zawarcie umowy sprzedaży uwarunkowane było uzyskaniem zgód organów korporacyjnych banku oraz brakiem sprzeciwu do uchwał organów banku Bankowego Funduszu Gwarancyjnego działającego jako kurator banku.

Po okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące istotne wydarzenia w ramach Grupy Idea Bank (Polska):

- 07.07.2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Idea Bank (Polska) podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego banku o kwotę nie mniejszą niż 20 mln PLN i nie większą niż 150 mln PLN w drodze emisji nie mniej niż 10 000 000 i nie więcej niż 75 000 000 akcji o wartości nominalnej 2 PLN każda, w ramach subskrypcji zamkniętej przeprowadzonej w drodze oferty publicznej.
- 10.07.2020 r. bank otrzymał decyzje UOKiK w sprawie stosowania przez bank nieuczciwej praktyki rynkowej oraz praktyki naruszającej zbiorowe interesy konsumentów, w sprawie o uznanie postanowień wzorców umów stosowanych przez bank za niedozwolone i w sprawie stosowania przez bank praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów. Szczegóły dotyczące postępowań organów nadzoru zostały przedstawione w nocie 2.31 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Getin Holding za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2020 r.
- 17.07.2020 r. bank otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z 16.07.2020 r. w sprawie odmowy zatwierdzenia przez KNF aktualizacji Planu Naprawy Grupy Kapitałowej Idea Bank (Polska) przyjętej uchwałą Rady Nadzorczej banku z listopada 2019 r. Na podstawie decyzji KNF wezwała bank do przedstawienia nowego planu naprawy w terminie 3 miesięcy od daty otrzymania decyzji.
- 24.07.2020 r., w wykonaniu postanowień Term Sheet z 26.06.2020 r., Idea Money S.A. dokonała przedterminowego wykupu obligacji na okaziciela wyemitowanych przez spółkę Idea Expert S.A. (obecnie Idea Money S.A.) na kwotę 101,3 mln PLN.

- 27.07.2020 r. bank zawarł z Emitentem oraz LC Corp BV list intencyjny dotyczący podjęcia działań zmierzających do zawarcia transakcji sprzedaży przez bank na rzecz Emitenta, i przy udziale LC Corp BV, 25% posiadanych akcji Idea Getin Leasing S.A. Zamiarem stron jest dążenie do uzgodnienia warunków transakcji i jej zamknięcia do 31.12.2020 r.
- 30.07.2020 r., w wykonaniu postanowień Term Sheet, Fundacja Jolanty oraz Leszka Czarneckich oraz Idea Getin Leasing S.A. zawarli umowę sprzedaży akcji Idea Money S.A.
- 13.08.2020 r. bank podpisał z Getin Noble Bank S.A. list intencyjny dotyczący podjęcia działań zmierzających do zawarcia transakcji sprzedaży przez bank na rzecz Getin Noble Bank S.A. pakietu wierzytelności leasingowych oraz pożyczkowych o wartości nominalnej brutto nie większej niż 2,0 mld PLN nabytych uprzednio przez bank od Idea Getin Leasing S.A. lub spółek z grupy kapitałowej Idea Getin Leasing S.A. Zamiarem stron jest doprowadzenie do sprzedaży przez bank całego pakietu wierzytelności do 31.12.2020 r.
- 13.08.2020 r. Bankowy Fundusz Gwarancyjny jako kurator banku wniósł do właściwego sądu sprzeciw do uchwał Zarządu i Rady Nadzorczej banku dotyczących wyrażenia zgody na sprzedaż akcji Idea Money S.A. oraz zmiany warunków emisji posiadanych przez bank obligacji wyemitowanych przez Idea Expert S.A. (obecnie Idea Money S.A.). W związku z powyższym, warunek zawieszający określony w zawartej 30.07.2020 r. umowie sprzedaży nie ziścił się.
- 20.08.2020 r. Idea Money S.A. otrzymała wyniki kontroli celno-skarbowej w zakresie przestrzegania przepisów prawa podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2018. W ocenie organu kontroli różnica w podatku należnym do zapłaty przez spółkę za rok podatkowy 2018 wynosi 150 492 160,0 PLN. 01.09.2020 r. Zarząd Idea Money S.A. podjął decyzję o nieskorzystaniu z prawa do złożenia korekty deklaracji CIT-8, tj. zeznania o wysokości osiągniętego dochodu (poniesionej straty) za rok 2018. W końcu września 2020 r. spółka powzięła informację o postanowieniu organu celno-skarbowego o przekształceniu zakończonej kontroli celno-skarbowej postępowanie podatkowe. Szczegóły dotyczące postępowań organów nadzoru zostały przedstawione w nocy 2.31 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Getin Holding za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2020 r.
- 03.09.2020 r. bank złożył do KNF wnioski w przedmiocie odwołania Bankowego Funduszu Gwarancyjnego z funkcji kuratora banku z powodu niewłaściwego wykonywania przez Fundusz funkcji kuratora. Wniosek złożony przez bank objął także żądanie wyznaczenia przez KNF nowej osoby (fizycznej lub prawnej), która faktycznie będzie realizowała cele powołania kuratora, jeżeli w ocenie KNF ustanowienie kuratora jest zasadne oraz wniosek ewentualny skierowany do BFG, dotyczący żądania podjęcia przez BFG realnych działań w celu poprawy sytuacji banku i tym samym wypełniania zadań BFG jako kuratora banku, na wypadek nieodwołania Funduszu z funkcji kuratora banku.
- 03.09.2020 r. bank zawarł z Fundacją Jolanty i Leszka Czarneckich oraz LC Corp BV umowę sprzedaży akcji Idea Money S.A. Bank zobowiązał się sprzedać na rzecz Fundacji JLC 3 234 948 akcji IM (stanowiących 30% akcji IM) za łączną cenę 1,5 PLN oraz na rzecz LC Corp BV 3 774 107 akcji IM (stanowiących 35% akcji IM) za łączną cenę 1,75 PLN. Zawarcie umowy sprzedaży nastąpiło z zastrzeżeniem warunku zawieszającego polegającego na braku sprzeciwu kuratora banku.
- Tego samego dnia, tj. 03.09.2020 r., bank, Idea Money S.A. oraz Idea Getin Leasing S.A. zawarli porozumienie o wzajemnej współpracy w zakresie nabywania przez IM wierzytelności pieniężnych od IGL, którego realizacja będzie skutkować rozszerzeniem modelu działania IM o nową linię

biznesową generującą po stronie IM dodatkowy dochód z działalności operacyjnej. Na podstawie porozumienia IGL zobowiązał się do współpracy z IM przez 10 lat na zasadzie pierwszeństwa w zakresie przedstawiania IM do wykupu wierzytelności pochodzących z oferowanego przez IGL produktu pod nazwą „pożyczka”, a IM zobowiązał się te wierzytelności nabywać. Zgodnie z porozumieniem bank miał zapewnić IM finansowanie nowej linii biznesowej oraz skupować wierzytelności pieniężne bezpośrednio od IGL lub pośrednio od IM. Zawarcie porozumienia nastąpiło z zastrzeżeniem warunku zawieszającego polegającego na braku sprzeciwu kuratora banku.

- 17.09.2020 r. Bankowy Fundusz Gwarancyjny wniósł do właściwego sądu sprzeciw do uchwał Zarządu i Rady Nadzorczej Banku dotyczących wyrażenia zgody na sprzedaż akcji Idea Money S.A. oraz rozpoczęcia współpracy pomiędzy bankiem, IGL oraz IM w zakresie nabywania wierzytelności pieniężnych od IGL. W związku z powyższym, warunek zawieszający określony w zawartej 03.09.2020 r. umowie sprzedaży akcji Idea Money S.A. nie ziścił się, a porozumienie o wzajemnej współpracy nie weszło w życie.
- 22.09.2020 r. Zarząd banku podjął decyzję o zawieszeniu przeprowadzenia oferty publicznej nie mniej niż 10 000 000 i nie więcej niż 75 000 000 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 2 PLN każda.
- Tego samego dnia, tj. 22.09.2020 r., Zarząd banku podjął uchwałę o zamiarze przeprowadzenia emisji nie mniej niż 12 500 000 i nie więcej niż 50 000 000 akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 2 PLN każda w celu podwyższenia kapitału zakładowego banku o kwotę nie niższą niż 25 mln PLN i nie wyższą niż 100 mln PLN. Jednocześnie Bankowy Fundusz Gwarancyjny poinformował, że nie będzie wnosił sprzeciwu do niniejszej uchwały. 23.09.2020 r. zwołano Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Idea Bank (Polska) mające zadecydować w tej sprawie.
- 25.09.2020 r. Idea Bank (Polska) otrzymał wniosek Komisji Nadzoru Finansowego skierowany do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy banku o odwołanie członka rady nadzorczej banku dra Leszka Czarneckiego, pełniącego funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej banku, w związku z niespełnieniem wymogów określonych w art. 22 aa ustawy Prawo bankowe. W uzasadnieniu KNF powołała się na znajdujące się w jej dyspozycji informacje dotyczące prowadzonego śledztwa w sprawie oferowania za pośrednictwem Idea Bank (Polska) obligacji GetBack S.A., w którym właściwy prokurator postanowił o przedstawieniu Panu Leszkowi Czarneckiemu, jako Przewodniczącemu Rady Nadzorczej banku, zarzutów. W związku z tym KNF stwierdziła zaistnienie przesłanek niespełniania przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej banku wymogów odnoszących się do rękojmi należytego wykonywania powierzonych mu obowiązków oraz uczciwości, rzetelności i niezależności osądu w zakresie pełnionej funkcji.
- Tego samego dnia, tj. 25.09.2020 r., bank otrzymał także zawiadomienie KNF o wszczęciu z urzędu postępowania administracyjnego w przedmiocie zawieszenia w czynnościach członka rady nadzorczej banku dra Leszka Czarneckiego, pełniącego funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej banku, do czasu podjęcia przez Walne Zgromadzenie Emitenta stosownej uchwały.

**c. Wskazanie czynników i ryzyk, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez podmioty wchodzące w skład segmentu w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

W opinii Emitenta czynnikami decydującymi o wynikach segmentu usług bankowych w Polsce w przyszłych okresach będą:

- kryzys związany z pandemią SARS-CoV-2 i „zamrożeniem” gospodarki; zła koniunktura w sektorze bankowym,
- sytuacja ekonomiczna, polityczna oraz prawna w kraju: wzrost bezrobocia, wzrost inflacji, spadek PKB, spadek stóp procentowych,
- możliwość pozyskania kapitału przez Idea Bank (Polska) lub połączenia z innym bankiem,
- ryzyko kredytowe - niewywiązanie się klientów ze spłaty kredytu,
- ryzyko związane z pogorszeniem jakości portfela,
- ryzyko rynkowe i niepewność co do stóp procentowych, kursów walut lub cen papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych posiadanych przez Grupę Idea Bank (Polska), które mogą przyjąć wartości różniące się od istniejących w dacie początkowego ujęcia, powodując powstawanie nieoczekiwanych zysków lub strat z tytułu utrzymywanych pozycji,
- ryzyko płynności, czyli ryzyko poniesienia straty z tytułu wymuszonej wymiany posiadanych aktywów na gotówkę lub odpowiedniki gotówki w sytuacji ograniczenia/utruty zdolności do finansowania aktywów i terminowego wywiązywania się z zobowiązań,
- ryzyko kontrahenta z tytułu korekty wyceny kredytowej instrumentów pochodnych, czyli ryzyko utożsamiane z ryzykiem kredytowym kontrahentów finansowych, z którymi bank zawiera transakcje kupna instrumentów finansowych oraz z ryzykiem korekty wyceny kredytowej (CVA),
- ryzyko koncentracji dużych zaangażowań z tytułu ekspozycji wobec poszczególnych klientów lub grup powiązanych klientów,
- ryzyko stopy procentowej warunkowane utrzymaniem zmienności wyniku odsetkowego w granicach niezagrażających realizacji planu finansowego i adekwatności kapitałowej banku, ograniczając ewentualne straty z tytułu zmian rynkowych stóp procentowych do akceptowalnego poziomu poprzez odpowiednie kształtowanie struktury pozycji bilansowych i pozabilansowych,
- ryzyko walutowe zależne od utrzymania pozycji wymiany walutowej w granicach niewiążących się z koniecznością utrzymania wymogu kapitałowego w ramach kapitału regulacyjnego,
- ryzyko operacyjne powodowane ewentualnym wystąpieniem straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności procesów wewnątrz organizacji, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, które obejmuje również ryzyko prawne,
- ryzyko modeli, czyli ryzyko poniesienia strat w wyniku podejmowania błędnych decyzji biznesowych na podstawie funkcjonujących w banku modeli,
- ryzyko inwestycji w spółki zależne,
- ryzyko związane z pochodnymi instrumentami finansowymi,
- ryzyka związane z nieprzebrzeganiem wymaganej adekwatności kapitałowej wynikające z konieczności utrzymywania funduszy własnych banku i spółek Grupy Idea Bank (Polska) na poziomie nie niższym niż ustanowione wymogi nadzorcze,
- konieczność pozyskania kapitału,
- ryzyko reputacyjne,
- wszczęcie postępowań przez KNF,
- decyzja UOKiK nakładająca na Idea Bank (Polska) obowiązek wypłaty rekompensat tym konsumentom, którzy nabyli obligacje GetBack za pośrednictwem banku,
- możliwość uruchomienia planu przymusowej restrukturyzacji,
- dekoniunktura gospodarcza na rynkach europejskich,

- skłonność do realizowania inwestycji przez klientów,
- potencjalne zagrożenie wycofaniem depozytów przez klientów,
- ryzyko związane z jakością portfela kredytowego,
- ryzyko compliance.

**d. Wskazanie skutków zmian w strukturze segmentu**

31.01.2020 r. Idea Getin Leasing S.A. nabyła 100% akcji Idea Fleet S.A. od Idea SPV sp. z o.o. (99,99% akcji) oraz Idea Bank S.A. (1 akcja).

Po dniu bilansowym, tj. 30.07.2020 r., Idea Bank (Polska) zbył na rzecz dra Leszka Czarneckiego wszystkie posiadane akcje Idea Box ASI S.A., tj. 608 418 akcji stanowiących 40,05% kapitału zakładowego tej spółki oraz 40,05% ogólnej liczby głosów w spółce.

Po dniu bilansowym, tj. 18.08.2020 r., dr Leszek Czarnecki zbył na rzecz LC Corp BV wszystkie posiadane akcje Idea Getin Leasing S.A., tj. 3 525 akcji stanowiących 12,5% kapitału zakładowego tej spółki oraz 12,5% ogólnej liczby głosów w spółce. W wyniku tej transakcji akcjonariuszami spółki pozostają: Idea Bank (Polska) (z udziałem 49,99 %) oraz LC Corp BV (z udziałem 50,01%).

Szczegółowy opis dotyczący działalności Grupy Kapitałowej Idea Bank S.A. znajduje się w raporcie spółki za I półrocze 2020 r. dostępnym publicznie.

## **2.2 Segment usług bankowych na Ukrainie**

Segment usług bankowych Grupy Kapitałowej Emitenta na Ukrainie reprezentują:

- Idea Bank S.A. (Ukraina) - oferująca produkty i usługi bankowe skierowane do osób fizycznych i prawnych oraz
- New Finance Service sp. z o.o., której aktywność obejmuje zakup, obrót, windykację wierzytelności oraz pośrednictwo kredytowe i ubezpieczeniowe.

Idea Bank (Ukraina) prowadzi działalność w obszarze biznesu detalicznego skoncentrowaną na oferowaniu produktów i usług dla osób fizycznych. Podstawowymi produktami banku są kredyty gotówkowe, karty kredytowe i debetowe, depozyty oraz rachunki bieżące. Idea Bank (Ukraina) proponuje kompleksowy zakres usług dla osób fizycznych, kontynuując rozwój oferty kierowanej za pośrednictwem bankowości internetowej.

Idea Bank (Ukraina) świadczy również usługi na rzecz przedsiębiorców: oferuje kredyty dla firm, produkty depozytowe, a także obsługę kasowo-rozliczeniową.

Bank prowadzi sprzedaż produktów poprzez własne oddziały i kanały internetowe oraz za pośrednictwem banków partnerskich, a także New Finance Service sp. z o.o.

New Finance Service sp. z o.o. oferuje usługi w zakresie pośrednictwa w sprzedaży produktów kredytowych banków partnerskich oraz produktów ubezpieczeniowych (we własnych punktach obsługi).

### a. Prezentacja wyniku segmentu w I półroczu 2020 r.

Wyniki segmentu:

	kPLN			kUAH		
	H1 2020	H1 2019	Zmiana %	H1 2020	H1 2019	Zmiana %
Wynik z tytułu odsetek	105 969	94 875	11,7%	691 628	671 681	3,0%
Przychody z tytułu odsetek	153 832	128 614	19,6%	1 004 016	910 542	10,3%
Koszty z tytułu odsetek	(47 863)	(33 739)	41,9%	(312 388)	(238 860)	30,8%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	25 398	36 212	-29,9%	165 765	256 368	-35,3%
Przychody z tytułu prowizji i opłat	35 210	41 117	-14,4%	229 805	291 094	-21,1%
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(9 812)	(4 905)	100,0%	(64 040)	(34 726)	84,4%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	3 586	3 408	5,2%	23 405	24 127	-3,0%
Wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych	(64 479)	(41 241)	56,3%	(420 835)	(291 972)	44,1%
Koszty działania	(47 545)	(38 820)	22,5%	(310 312)	(274 832)	12,9%
Podatek dochodowy	(4 048)	(9 933)	-59,2%	(26 420)	(70 322)	-62,4%
<b>Zysk netto</b>	<b>18 881</b>	<b>44 501</b>	<b>-57,6%</b>	<b>123 231</b>	<b>315 051</b>	<b>-60,9%</b>

Wybrane dane bilansowe:

	kPLN			kUAH		
	30.06.2020	31.12.2019	Zmiana %	30.06.2020	31.12.2019	Zmiana %
Suma bilansów a	776 304	877 769	-11,6%	5 199 625	5 479 207	-5,1%
Kredyty i pożyczki	577 732	665 328	-13,2%	3 869 605	4 153 109	-6,8%
Depozyty	616 016	667 768	-7,7%	4 126 028	4 168 340	-1,0%

Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności segmentu:

Ip.	Finansowy wskaźnik efektywności	Wartość wskaźnika wg. stanu na Q2 2020 r.	Wartość wskaźnika wg. stanu na Q2 2019 r.	Zmiana	Metoda obliczenia wskaźnika
1	ROA Wskaźnik rentowności aktywów	4,57%	13,39%	-8,82 p.p.	$(Zysk\ netto / [(Suma\ aktywów\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ aktywów\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego)/2]) * (4/2)$
2	ROE Wskaźnik rentowności kapitału własnego	26,54%	86,16%	-59,62 p.p.	$(Zysk\ netto / [(Suma\ kapitału\ własnego\ ogółem\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ kapitału\ własnego\ ogółem\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego)/2]) * (4/2)$
3	NIM Wskaźnik marży odsetkowej netto	27,38%	30,59%	-3,21 p.p.	$(Wynik\ odsetkowy / [(Suma\ aktywów\ odsetkowych\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ aktywów\ odsetkowych\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego)/2]) * (4/2)$
4	COF Wskaźnik kosztu finansowania	14,45%	12,63%	1,82 p.p.	$(Koszty\ odsetkowy / [(Suma\ pasywów\ odsetkowych\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ pasywów\ odsetkowych\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego)/2]) * (4/2)$
5	COR Wskaźnik kosztu ryzyka	20,75%	16,30%	4,45 p.p.	$(Wynik\ z\ tytułu\ odpisów\ aktualizujących\ z\ tytułu\ utraty\ wartości\ kredytów,\ pożyczek,\ należności\ leasingowych / [(Suma\ należności\ z\ tytułu\ pożyczek,\ kredytów,\ leasingu\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ należności\ z\ tytułu\ pożyczek,\ kredytów,\ leasingu\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego)/2]) * (4/2)$
6	C/I Wskaźnik poziomu kosztów	35,23%	28,86%	6,37 p.p.	Ogólne koszty administracyjne / przychody operacyjne netto

W I półroczu 2020 r. segment na Ukrainie odnotował zysk netto w wysokości 18,9 mln PLN, był on o 57,6% niższy niż w I półroczu 2019 r.

Głównym czynnikiem, który przełożył się na wyniki finansowe segmentu ukraińskiego było „zamrożenie” gospodarki spowodowane pandemią SARS-CoV-2, tj. wprowadzenie kwarantanny przez rząd Ukrainy i związane z nią inne środki zapobiegające rozprzestrzenianiu się koronawirusa hamujące biznes. Aktywność gospodarcza osób fizycznych i firm została drastycznie ograniczona. Odnotowano spadek popytu na produkty i usługi oferowane przez segment, zmniejszenie wolumenu



sprzedaży oraz pogorszenie jakości portfela kredytowego w związku z niższą dyscypliną spłat przez klientów.

Niemniej segment na Ukrainie osiągnął 11,7% wzrost wyniku odsetkowego z kwoty 94,9 mln PLN w I półroczu 2019 r. do kwoty 106,0 mln PLN w omawianym okresie.

Na poziomie wyniku prowizyjnego w ujęciu r/r nastąpił spadek (o 29,9%), z poziomu 36,2 mln PLN do 25,4 mln PLN wygenerowanego w I półroczu 2020 r. Na spadek wyniku prowizyjnego wpływ miały zwiększone koszty banku związane z podwojeniem obrotów na operacjach online r/r, a więc wzrostem kosztu obsługi tych procesów.

W porównaniu z I półroczem 2019 r. o 56,3% zwiększono odpisy aktualizujące z kwoty 41,2 mln PLN do 64,5 mln PLN. Wysokość odpisów ukształtowała sytuacja związana z pandemią koronawirusa, rzutująca negatywnie na jakość portfela kredytowego.

W omawianym okresie koszty działania segmentu wzrosły o 22,5% w ujęciu r/r z poziomu 38,8 mln PLN do 47,5 mln PLN. Przyczyną zwiększenia kosztów, mimo ścisłej kontroli wydatków administracyjnych, była znaczna ekspansja biznesu prowadzonego przez Grupę na Ukrainie w 2019 r. Sprzedaż segmentu w I półroczu 2020 r. wyniosła 191,5 mln PLN i była niższa od osiągniętej w okresie porównywalnym roku ubiegłego o 29,6%.

Pogorszenie koniunktury w gospodarce ukraińskiej miało wpływ na rezultaty wskaźnikowe segmentu. Wypracowana w omawianym okresie marża odsetkowa (NIM) osiągnęła poziom 27,38% i była o 3,21 p.p. niższa niż rok wcześniej, przy wskaźniku kosztu finansowania (COF) wynoszącym 14,45% (wobec 12,63% na ostatni dzień okresu porównawczego). Wskaźnik kosztów ryzyka (COR) w raportowanym okresie osiągnął poziom 20,75% i wzrósł o 4,45 p.p. w stosunku do wartości wykazanej w okresie porównawczym. Wskaźnik poziomu kosztów C/I wyniósł 35,23% i był wyższy niż rok wcześniej o 6,37 p.p.

#### **b. Główne osiągnięcia i niepowodzenia podmiotów wchodzących w skład segmentu w I półroczu 2020 r.**

Idea Bank (Ukraina) pracuje konsekwentnie nad wdrożeniem nowych rozwiązań w obszarze bankowości internetowej, co pozytywnie wpłynęło na działalność segmentu w okresie zamknięcia części prowadzonych przez New Finance Service punktów sprzedaży bezpośredniej.

Wyznaczony przez cyfrowy bank pod marką O.Bank i aplikację mobilną nowy model komunikacji między konsumentem i Idea Bank (Ukraina) bez potrzeby fizycznej obecności klientów w oddziałach miał duże znaczenie w dobie pandemii. Docelowo O.Bank zapewni użytkownikom dostęp do pełnej gamy produktów, wszystkich usług i serwisów ukraińskiego banku z Grupy Getin Holding. Strategia rozwoju Idea Bank (Ukraina) ma na celu stałą poprawę efektywności oraz koncentrację sprzedaży poprzez kanały zdalne przy wykorzystaniu do tego platformy stworzonej od podstaw w banku na potrzeby O.Bank. Docelowo bank zakłada także wejście w segment smart oraz dotarcie do nowej grupy klientów o profilu niższego ryzyka.

Idea Bank (Ukraina) utrzymuje wysoką ocenę w badaniu przeprowadzonym przez Narodowy Bank Ukrainy dotyczącym weryfikacji jakości aktywów, adekwatności kapitałowej oraz adekwatności kapitałowej na podstawie wyników analizy scenariuszy awaryjnych (testy w warunkach niekorzystnych/kryzysowych scenariuszy makroekonomicznych). Bank spełnia również ustalone standardy płynności i wymogi oceny ryzyka kredytowego.

Dlatego w grudniu 2019 r. pojawili się inwestorzy zainteresowani zakupem aktywów ukraińskich. W I półroczu 2020 r. Emitent finalnie nie zbył spółek segmentu na Ukrainie. 25.06.2020 r. warunkowe

umowy sprzedaży przez Getin Holding S.A. 100% akcji Idea Bank (Ukraina) oraz 100% udziałów w New Finance Service zawarte w grudniu 2019 r. z:

- Dragon Capital Investments Limited (Cypr), Dragon Capital New Ukraine Fund L.P. (Jersey) i osobą fizyczną oraz
- Napalor Holdings Limited (Cypr) - spółką wskazaną przez ww. inwestorów, uległy rozwiązaniu.

Powodem niezrealizowania transakcji było niespełnienie warunku zawieszającego, tj. nie podpisano w terminie przewidzianym umową certyfikatu precyzującego cenę sprzedaży aktywów. Do tego dnia Emitent nie otrzymał również informacji o wydaniu przez Narodowy Bank Ukrainy zgody na transakcję, co stanowiło jeden z warunków przeniesienia własności akcji banku.

Segment na Ukrainie pozostaje rentowny i regularnie wypłaca dywidendy. W I półroczu 2020 r. Idea Bank (Ukraina) i New Finance Service wypłaciły Emitentowi łącznie 46,3 mln PLN z tego tytułu.

**c. Wskazanie czynników i ryzyk, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez podmioty wchodzące w skład segmentu w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Głównym ryzykiem, z którym boryka się segment ukraiński, podobnie jak gospodarka globalna, jest pandemia SARS-CoV-2. Rząd „zamroził” aktywność na rynku, wprowadzając kwarantannę i inne środki walki z koronawirusem. Szacuje się pogorszenie wskaźników makroekonomicznych gospodarki narodowej. Zgodnie z prognozami spadek PKB Ukrainy w 2020 r. może osiągnąć poziom 7%, a poziom inflacji odnotować poziom 11,6%. Przewiduje się wzrost stopy bezrobocia i obniżenie wynagrodzeń, co niekorzystnie będzie wpływało na jakość oraz poziom obsługi zadłużenia kredytowego banku przez klientów segmentu. Obserwuje się również zjawisko dewaluacji hrywny i znaczną zmienność kursów walutowych (determinujących poziom płynności krajowego systemu bankowego).

W dobie pandemii rynek wciąż odnotowuje dużą zależność stabilności gospodarki kraju i wskaźników makroekonomicznych od współpracy z Międzynarodowym Funduszem Walutowym. Ma to przełożenie na zdolność państwa do wywiązywania się z zobowiązań i stabilność kursu walutowego.

W konsekwencji kryzysu pandemicznego segment ukraiński narażony jest na ryzyko zmniejszenia zapotrzebowania klientów na oferowane produkty i usługi (spadek wolumenu sprzedaży) oraz pogorszenie jakości portfela i obniżenie dyscypliny płatniczej klientów. Powyższemu towarzyszyć będą stopniowe zmniejszenie dochodów z tytułu odsetek i prowizji w wynikach banku, a także wzrost rezerw w związku z pogorszeniem sytuacji finansowej kredytobiorców i wzrostem bezrobocia.

Ponadto istotnymi czynnikami kształtującymi rezultaty segmentu ukraińskiego są stawki depozytów i kredytów na rynku międzybankowym, jak również stopy procentowe ustalane przez Narodowy Bank Ukrainy oraz ogólny poziom płynności ukraińskiego systemu bankowego.

Wpływ na działalność Idea Bank (Ukraina) może mieć również rozwijająca się konkurencja na lokalnym rynku bankowym w obszarze detalicznych kredytów gotówkowych i produktów depozytowych, zwłaszcza ze strony dużych podmiotów bankowych.

Ważnym czynnikiem determinującym koniunkturę biznesu ukraińskiego w najbliższej perspektywie mają również zaplanowane na 25.10.2020 r. wybory samorządowe.

Niemniej strategia rozwoju Idea Bank (Ukraina) konsekwentnie ukierunkowana jest na prowadzeniu wysoce efektywnego modelu biznesowego (przy optymalizacji kosztów funkcjonowania) i utrzymanie pozycji jednego z rynkowych liderów.

W celu realizacji założeń Idea Bank (Ukraina) kontynuuje:

- podnoszenie efektywności sprzedaży, w tym zwłaszcza poprzez kanały online,
- zwiększenie jakości obsługi klientów,
- optymalizację procesów biznesowych,
- dalsze wzmocnienie procesu zarządzania ryzykiem.

**d. Wskazanie skutków zmian w strukturze segmentu**

W I półroczu 2020 r. nie wystąpiły żadne istotne zmiany w strukturze segmentu.

## 2.3 Segment usług bankowych na Białorusi

Segment usług bankowych Grupy Kapitałowej Emitenta na Białorusi w I półroczu 2020 r. reprezentowały:

- Idea Bank S.A. (Białoruś) – uniwersalny bank obsługujący sektor detaliczny specjalizujący się w kompleksowej obsłudze firm, sprzedaży kredytów gotówkowych, kredytów dla małych i średnich przedsiębiorstw oraz kart kredytowych, a także
- Idea Broker sp. z o.o. – pośrednik ubezpieczeniowy,
- Idea Finance sp. z o.o. – pośrednik finansowy.

Idea Bank S.A. (Białoruś) koncentruje się na obsłudze klientów indywidualnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw.

Bank systematycznie rozwija ofertę produktową z zakresu kredytów dla osób fizycznych, będąc jednym z liderów białoruskiego rynku detalicznych usług bankowych. Podmiot skutecznie wzmacnia także swoją pozycję w segmencie kart kredytowych, rozszerzając dotychczasowy zakres usług bankowości transakcyjnej we współpracy z międzynarodowymi instytucjami płatniczymi oraz partnerami na rynku lokalnym.

Ofertę Idea Bank S.A. (Białoruś) uzupełnia szeroka propozycja usług dla przedsiębiorców.

Jednym z głównych celów banku jest dalszy rozwój obszaru bankowości internetowej.

**a. Prezentacja wyniku segmentu w I półroczu 2020 r.**

Wyniki segmentu:

	kPLN			kBYN		
	H1 2020	H1 2019	Zmiana %	H1 2020	H1 2019	Zmiana %
Wynik z tytułu odsetek	15 511	20 807	-25,5%	9 042	11 541	-21,7%
Przychody z tytułu odsetek	39 036	41 825	-6,7%	22 755	23 199	-1,9%
Koszty z tytułu odsetek	(23 525)	(21 018)	11,9%	(13 713)	(11 658)	17,6%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 942	6 716	-56,2%	1 715	3 725	-54,0%
Przychody z tytułu prowizji i opłat	9 773	12 536	-22,0%	5 697	6 953	-18,1%
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(6 831)	(5 820)	17,4%	(3 982)	(3 228)	23,4%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	24 919	16 419	51,8%	14 526	9 107	59,5%
Wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych	(4 357)	(2 100)	107,5%	(2 540)	(1 165)	118,0%
Koszty działania	(29 510)	(30 354)	-2,8%	(17 202)	(16 836)	2,2%
Podatek dochodowy	(2 985)	(3 457)	-13,7%	(1 740)	(1 917)	-9,3%
<b>Zysk netto</b>	<b>6 520</b>	<b>8 031</b>	<b>-18,8%</b>	<b>3 801</b>	<b>4 454</b>	<b>-14,7%</b>

Wybrane dane bilansowe:

	kPLN		Zmiana %	kBYN		Zmiana %
	30.06.2020	31.12.2019		30.06.2020	31.12.2019	
Suma bilansów a	856 209	919 036	-6,8%	515 292	510 434	1,0%
Kredyty i pożyczki	552 583	630 389	-12,3%	332 561	350 119	-5,0%
Depozyty	670 871	709 111	-5,4%	403 750	393 841	2,5%

Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności:

lp.	Finansowy wskaźnik efektywności	Wartość wskaźnika wg. stanu na Q2 2020 r.	Wartość wskaźnika wg. stanu na Q2 2019 r.	Zmiana	Metoda obliczenia wskaźnika
1	ROA Wskaźnik rentowności aktywów	1,47%	1,96%	-0,49 p.p.	$(Zysk\ netto / [(Suma\ aktywów\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ aktywów\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego)/2]) * (4/2)$
2	ROE Wskaźnik rentowności kapitału własnego	8,94%	10,40%	-1,46 p.p.	$(Zysk\ netto / [(Suma\ kapitału\ własnego\ ogółem\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ kapitału\ własnego\ ogółem\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego)/2]) * (4/2)$
3	NIM Wskaźnik marży odsetkowej netto	3,76%	5,52%	-1,76 p.p.	$(Wynik\ odsetkowy / [(Suma\ aktywów\ odsetkowych\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ aktywów\ odsetkowych\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego)/2]) * (4/2)$
4	COF Wskaźnik kosztu finansowania	6,37%	6,36%	0,02 p.p.	$(Koszty\ odsetkowy / [(Suma\ pasywów\ odsetkowych\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ pasywów\ odsetkowych\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego)/2]) * (4/2)$
5	COR Wskaźnik kosztu ryzyka	1,47%	0,77%	0,70 p.p.	$(Wynik\ z\ tytułu\ odpisów\ aktualizujących\ z\ tytułu\ utraty\ wartości\ kredytów,\ pożyczek,\ należności\ leasingowych / [(Suma\ należności\ z\ tytułu\ pożyczek,\ kredytów,\ leasingu\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ należności\ z\ tytułu\ pożyczek,\ kredytów,\ leasingu\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego)/2]) * (4/2)$
6	C/I Wskaźnik poziomu kosztów	68,04%	69,08%	-1,04 p.p.	Ogólne koszty administracyjne / przychody operacyjne netto

Wynik netto Grupy na Białorusi w I półroczu 2020 r. wyniósł 6,5 mln PLN, co oznacza 18,8% spadek w stosunku do rezultatu osiągniętego w I półroczu 2019 r.

Idea Bank (Białoruś) w I półroczu 2020 r. odnotował wynik z tytułu odsetek na poziomie 15,5 mln PLN, a więc niższy w ujęciu r/r o 25,5%.

Wynik prowizyjny segmentu osiągnięty w I półroczu 2020 r. wyniósł 2,9 mln PLN i był niższy o 56,2% od wyniku tego samego okresu roku poprzedniego.

Wynik osiągnięty na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 24,9 mln PLN był wyższy od wygenerowanego w I półroczu 2019 r. o 51,8%. Było to efektem wykorzystania przez bank trendu dewaluacji rubla białoruskiego i pozwoliło na zwiększenie obrotów i podwyższenie marży na operacjach wymiany walut.

Koszty działania Grupy na Białorusi wobec poniesionych w okresie porównawczym zredukowano (o 2,8%) do 29,5 mln PLN, co podyktowane zostało dyscypliną kosztową segmentu.

Wartość portfela kredytowego segmentu spadła wobec odnotowanej w porównywalnym okresie o 12,3%, przy jednoczesnym spadku zgromadzonych depozytów o 5,4%.

Sprzedaż banku w I półroczu 2020 r. osiągnęła poziom 140,6 mln PLN i była o 43,5% niższa w stosunku do wygenerowanej w okresie analogicznym roku 2019.

Marża odsetkowa NIM spadła (3,76% vs 5,52%) r/r, co było efektem zarówno sytuacji spowodowanej pandemią, jak i kolejnych zmian regulacyjnych na rynku białoruskim. Niższa marża została podyktowana wprowadzeniem przez Bank Narodowy Białorusi nowych limitów, które doprowadziły do znaczącego obniżenia spreadu pomiędzy maksymalnie dopuszczalnym oprocentowaniem kredytów i depozytów w walucie krajowej. Wskaźnik kosztu finansowania COF utrzymał się na stałym poziomie (6,37% vs 6,36%).

**b. Główne osiągnięcia i niepowodzenia podmiotów wchodzących w skład segmentu w I półroczu 2020 r.**

W trosce o zdrowie i pracowników i klientów, a także dzięki zaawansowanym procesom digitalizacji procesów sprzedażowych, bank z powodzeniem, jako jeden z nielicznych na rynku białoruskim, wdrożył pracę zdalną dla większości pracowników. Kładziony od kilku lat nacisk na rozwijanie kanałów zdalnej komunikacji z klientami i oferowanie coraz szerszego portfolio produktów poprzez internetowy system transakcyjny, pozwolił bankowi zachować ciągłość procesów i działalności operacyjnej wszystkich linii biznesowych. Choć wśród pracowników pojawiły się w omawianym okresie pojedyncze przypadki zachorowań na COVID-19, nie wpłynęło to na aktywność banku. Osoby te wykonywały już wówczas swoje obowiązki służbowe w trybie pracy zdalnej.

W I półroczu 2020 r. Idea Bank (Białoruś) podejmował dalsze działania w celu transformacji modelu biznesowego z bankowości tradycyjnej do modelu online. Bank reorganizuje sieć sprzedaży, redukując liczbę oddziałów, przy jednoczesnym rozwoju funkcjonalności bankowości internetowej. Rozwój nowoczesnych kanałów sprzedaży ma służyć zarówno zwiększeniu portfela udzielonych kredytów, jak i liczby rachunków bieżących i wartości depozytów małych i średnich przedsiębiorstw. Implementacji rozwiązań oferty online sprzyja wzrost popytu na usługi zdalne (tym bardziej spotęgowany w okresie pandemii) oraz większa dostępność urzędzeń mobilnych na rynku lokalnym. Klienci banku internetowego mają dostęp do kantora wymiany walut za pośrednictwem platformy wymiany walut NEMBO uruchomionej w październiku 2019 r. Aplikacja NEMBO umożliwia przeprowadzenie transakcji zakupu i sprzedaży waluty w dowolnej kombinacji BYN, EUR, USD, PLN, RUB.

W I półroczu 2020 r. Idea Bank (Białoruś) kontynuował sprzedaż w obszarze consumer finance. Oferta dedykowana jest głównie klientom sklepów internetowych – osobom fizycznym. Produkt charakteryzuje się szybką procedurą weryfikacji klienta i uzyskania decyzji kredytowej. Proces (w tym identyfikacja kontrahenta oraz weryfikacja danych) odbywa się całkowicie online (poprzez międzybankowy system identyfikacji) i nie wymaga generowania dokumentacji w formie papierowej. Bank wciąż buduje bazę umów partnerskich linii biznesowej consumer finance. Obecna oferta banku dostępna jest za pośrednictwem 410 jednostek współpracujących (wobec 24 podmiotów na początku 2019 r.).

Jednocześnie, przez kanały internetowe, bank oferuje standardowe kredyty oraz karty kredytowe, z ograniczeniem formalności i konieczności wizyty w placówce. Działając w ramach strategii cyfryzacji, Idea Bank (Białoruś) w I półroczu 2020 r. zwiększał udział sprzedaży zdalnej produktów kredytowych i depozytowych. Na ostatni dzień okresu sprawozdawczego udział sprzedaży internetowej banku w sprzedaży ogółem wynosił 55,7%.

Strategia segmentu białoruskiego zakłada model funkcjonowania jako uniwersalnej instytucji finansowej opartej na rozwoju (przede wszystkim w zakresie technologicznym) istniejących linii biznesowych i transformacji do modelu online.

Kluczowymi założeniami biznesowymi Idea Bank (Białoruś) pozostają:

- rozwój funkcjonalności bankowości internetowej,
- zmniejszenie liczby punktów sprzedaży,
- zwiększenie udziału sprzedaży nowych kredytów dla osób fizycznych za pośrednictwem kanałów online (do 50% w latach 2020-2021),
- wzrost sprzedaży kredytów dla MŚP.

Od 18.03.2020 r. Narodowy Bank Białorusi wdrożył szereg zmian w sektorze finansowym, które rzutować będą na strategię i wyniki segmentu białoruskiego w przyszłych okresach. W związku z kryzysem pandemicznym wzrósł popyt na walutę obcą, co wiązało się z wysokim poziomem wycofywania depozytów przez klientów Idea Bank (Białoruś). Bank na początku II kwartału 2020 r. miał przejściowe problemy z płynnością i brakiem środków na prowadzenie działalności operacyjnej. W kolejnych miesiącach bank powrócił do aktywności i obecnie spełnia wszystkie wymagania regulatora (tj. współczynnik wypłacalności - CAR, płynność, limity koncentracji ryzyka). Jednak we wrześniu - w dobie szczególnej niepewności polityczno-ekonomicznej na Białorusi, kiedy większość podmiotów z sektora na lokalnym rynku w ogóle wstrzymała sprzedaż kredytów - bank ograniczył sprzedaż jedynie do kredytów oferowanych kanałami online.

**c. Wskazanie czynników i ryzyk, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez podmioty wchodzące w skład segmentu w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

W opinii Emitenta czynnikami decydującymi o wynikach segmentu Białoruś w przyszłych okresach będą:

- pandemia koronawirusa SARS-CoV-2 i dodatkowe regulacje narzucone na sektor finansowy,
- sytuacja polityczna po wyborach prezydenckich i jej skutki społeczno-ekonomiczne,
- potencjalna transakcja sprzedaży aktywów białoruskich przez Emitenta; po dniu bilansowym Emitent otrzymał niewiążące oferty kupna akcji Idea Bank (Białoruś) i podjął decyzję o przystąpieniu do działań mających na celu sprzedaż białoruskich aktywów, w tym przeprowadzenie badania due diligence,
- wprowadzenie przez Bank Narodowy Białorusi nowych limitów (wskaźniki szacowanej wartości standardowego ryzyka); regulacja doprowadziła do znaczącego obniżenia spreadu pomiędzy maksymalnie dopuszczalnym oprocentowaniem kredytów i depozytów w walucie krajowej,
- dalsze obniżenie marży odsetkowej w walucie krajowej,
- zmiana wprowadzona przez regulatora w styczniu 2020 r. dotycząca zakazu zawarcia w umowie kredytowej wszelkich warunków, które umożliwiłyby bankom zmianę wysokości oprocentowania kredytu,
- zmiana wprowadzona przez regulatora w styczniu 2020 r. ograniczająca maksymalną kwotę prowizji płaconej z góry przez sklepy internetowe bankom kredytującym zakupy w tych sklepach,
- deficyt płynności w walucie narodowej w systemie bankowym kraju (determinujący koszty środków w rublu),
- niska dynamika PKB, a także recesja w efekcie pandemii,
- małe rezerwy walutowe kraju,
- wysoki poziom zadłużenia zewnętrznego w stosunku do PKB,
- dewaluacja rubla białoruskiego,
- zwiększenie ryzyka płynności i ryzyka kredytowego,
- ryzyko utraty płynności finansowej klientów,
- wprowadzenie przez Narodowy Bank Białorusi ograniczeń obciążenia kredytowego kredytobiorców - spadek efektywnego popytu na ofertę,
- likwidacja ograniczenia w zakresie udzielania kredytów na rzecz klientów posiadających przeterminowane zadłużenie z tytułu wcześniej zaciągniętych zobowiązań,

- duże uzależnienie koniunktury gospodarki białoruskiej od aktualnej sytuacji na rynkach rosyjskich (np. ewentualne sankcje przeciwko Federacji Rosyjskiej).

**d. Wskazanie skutków zmian w strukturze segmentu**

22.06.2020 r. nastąpiło połączenie Idea Finance sp. z o.o. i Idea Broker sp. z o.o. Po połączeniu spółek kapitał zakładowy Idea Finance sp. z o.o. wynosi 108 471,53 BYN.

## 2.4 Segment usług bankowo-leasingowych w Rumunii

W I półroczu 2020 r. segment usług finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta w Rumunii reprezentowały:

- Idea Bank S.A. (Rumunia) – obsługujący klientów indywidualnych oraz małe i średnie przedsiębiorstwa, oferujący kredyty (np. konsumpcyjny pod marką „Selfie”, hipoteczny „Mortgage”), produkty depozytowe (w tym poprzez platformę internetową dedykowaną produktom oszczędnościowym „Idea::WebDepo”), karty płatnicze i kredytowe, a także liczne usługi kasowo-rozliczeniowe oraz produkty z zakresu bancassurance,
- Idea Leasing IFN S.A. – prowadząca działalność leasingową dla firm, oferująca usługi pośrednictwa leasingu finansowego majątku ruchomego (w tym kredytowanie zakupu majątku) dla małych i średnich przedsiębiorstw,
- Idea Finance IFN S.A. – oferująca usługi z zakresu leasingu finansowego,
- Idea Investment S.A. – zajmująca się usługami doradztwa biznesowego,
- Idea Broker de Asigurare sp. z o.o. – broker ubezpieczeniowy,
- Idea Credite de Consum sp. z o.o. – pośrednik finansowy.

**a. Prezentacja wyniku segmentu w I półroczu 2020 r.**

Wyniki segmentu:

	kPLN			kRON		
	H1 2020	H1 2019	Zmiana %	H1 2020	H1 2019	Zmiana %
Wynik z tytułu odsetek	34 598	35 045	-1,3%	37 588	38 805	-3,1%
Przychody z tytułu odsetek	55 019	55 497	-0,9%	59 774	61 451	-2,7%
Koszty z tytułu odsetek	(20 421)	(20 452)	-0,2%	(22 186)	(22 646)	-2,0%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	17 595	13 782	27,7%	19 116	15 260	25,3%
Przychody z tytułu prowizji i opłat	21 864	18 580	17,7%	23 754	20 573	15,5%
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(4 269)	(4 798)	-11,0%	(4 638)	(5 313)	-12,7%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	12 219	14 308	-14,6%	13 275	15 843	-16,2%
Wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych	(9 806)	(8 712)	12,6%	(10 653)	(9 647)	10,4%
Koszty działania	(47 317)	(46 363)	2,1%	(51 406)	(51 337)	0,1%
Podatek dochodowy	(1 673)	(1 631)	2,6%	(1 818)	(1 806)	0,6%
<b>Zysk netto</b>	<b>5 616</b>	<b>6 429</b>	<b>-12,6%</b>	<b>6 101</b>	<b>7 119</b>	<b>-14,3%</b>

Wybrane dane bilansowe:

	kPLN			kRON		
	30.06.2020	31.12.2019	Zmiana %	30.06.2020	31.12.2019	Zmiana %
Suma bilansow a	2 453 163	2 317 423	5,9%	2 660 697	2 603 554	2,2%
Należności kredytow o-leasingow e	1 604 237	1 515 675	5,8%	1 739 953	1 702 814	2,2%
Depozyty	1 931 070	1 769 922	9,1%	2 094 436	1 988 453	5,3%

Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności:

lp.	Finansowy wskaźnik efektywności	Wartość wskaźnika wg. stanu na Q2 2020 r.	Wartość wskaźnika wg. stanu na Q2 2019 r.	Zmiana	Metoda obliczenia wskaźnika
1	ROA Wskaźnik rentowności aktywów	0,47%	0,56%	-0,09 p.p.	$(Zysk\ netto / [(Suma\ aktywów\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ aktywów\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego) / 2]) * (4/2)$
2	ROE Wskaźnik rentowności kapitału własnego	5,99%	7,58%	-1,59 p.p.	$(Zysk\ netto / [(Suma\ kapitału\ własnego\ ogółem\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ kapitału\ własnego\ ogółem\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego) / 2]) * (4/2)$
3	NIM Wskaźnik marży odsetkowej netto	3,06%	3,21%	-0,15 p.p.	$(Wynik\ odsetkowy / [(Suma\ aktywów\ odsetkowych\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ aktywów\ odsetkowych\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego) / 2]) * (4/2)$
4	COF Wskaźnik kosztu finansowania	1,89%	1,95%	-0,06 p.p.	$(Koszty\ odsetkowy / [(Suma\ pasywów\ odsetkowych\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ pasywów\ odsetkowych\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego) / 2]) * (4/2)$
5	COR Wskaźnik kosztu ryzyka	1,26%	1,13%	0,13 p.p.	$(Wynik\ z\ tytułu\ odpisów\ aktualizujących\ z\ tytułu\ utraty\ wartości\ kredytów,\ pożyczek,\ należności\ leasingowych / [(Suma\ należności\ z\ tytułu\ pożyczek,\ kredytów,\ leasingu\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ należności\ z\ tytułu\ pożyczek,\ kredytów,\ leasingu\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego) / 2]) * (4/2)$
6	C/I Wskaźnik poziomu kosztów	73,46%	73,43%	0,03 p.p.	Ogólne koszty administracyjne / przychody operacyjne netto

Wynik netto segmentu w Rumunii w I półroczu 2020 r. osiągnął poziom 5,6 mln PLN i, w związku z restrykcjami rządowymi związanymi z pandemią SARS-CoV-2, odnotował spadek o 12,6% w stosunku do wyniku wypracowanego w tym samym okresie roku poprzedniego.

Wynik odsetkowy segmentu w Rumunii nieznacznie (o 1,3%) spadł względem poziomu wyniku wygenerowanego w okresie porównawczym i wyniósł 34,6 mln PLN.

Wynik prowizyjny wypracowany przez segment w omawianym okresie wzrósł r/r o 27,7% i osiągnął wartość blisko 17,6 mln PLN, głównie z powodu niższych kosztów gotówkowych transakcji (co było spowodowane spadkiem wolumenów transakcji walutowych), ale także wzrostu przychodów transakcyjnych bankowości internetowej. Duży wpływ na wyniki segmentu w I półroczu 2020 r. miały ograniczenia związane z transakcjami walutowymi.

Suma należności kredytowo-leasingowych segmentu na koniec I półrocza 2020 r. osiągnęła wartość 1,6 mld PLN, co oznacza wzrost o 5,8% wobec wartości portfela na koniec 2019 r. Wartość zgromadzonych depozytów na koniec raportowanego okresu zanotowała poziom 1,9 mld PLN, wzrosła o 9,1% wobec stanu na 31.12.2019 r.

Sprzedaż segmentu w I półroczu 2020 r. wyniosła 443,4 mln PLN i była niższa od osiągniętej w okresie porównywalnym roku ubiegłego o 2,3%. Sprzedaż produktów bankowych w I półroczu 2020 r. osiągnęła poziom 233,2 mln PLN, odnotowała wzrost o 15,2% r/r. Sprzedaż produktów leasingowych (w tym samym ujęciu) wyniosła 210,1 mln PLN, co oznacza spadek o 16,4%.

W czerwcu 2020 r. segment powrócił do pełnej aktywności sprzedażowej.

W raportowanym okresie marża odsetkowa segmentu (NIM) osiągnęła poziom 3,06% vs 3,21% w okresie porównawczym, przy spadku wskaźnika kosztu finansowania (COF) na poziomie 1,89% vs 1,95% dla analogicznego okresu roku ubiegłego. Wskaźnik kosztu ryzyka (COR) na koniec I półrocza 2020 r. wynosił 1,26% i był wyższy o 0,13 p.p. niż przed rokiem.



**b. Główne osiągnięcia i niepowodzenia podmiotów wchodzących w skład segmentu w I półroczu 2020 r.**

Od 16.03.2020 r. Prezydent Rumunii ogłosił stan wyjątkowy ze względu na zagrożenie pandemią COVID-19. Władze „zamroziły” część gospodarki. Wpływ działań związanych z walką z koronawirusem będzie rzutował na wyniki segmentu w kolejnych okresach.

Od 17.05.2020 r. władze Rumunii rozpoczęły „odmrażanie” gospodarki. Grupa w Rumunii zareagowała w związku z rządowym „rozluźnieniem” szybciej niż konkurencja, co miało pozytywne przełożenie na czerwcowe wyniki sprzedażowe segmentu.

Segment w Rumunii działa za pośrednictwem sieci kilkudziesięciu placówek i punktów leasingowych, a także licznych pośredników i agentów sprzedaży, których działalność w dobie pandemii została znacznie ograniczona (przed okresem stanu wyjątkowego na rozbudowę infrastruktury tradycyjnej sieci sprzedaży połączoną z optymalizacją i wprowadzeniem nowej aranżacji infrastruktury dotychczas istniejącej).

Władze spółek rumuńskich dołożyły wszelkich starań, aby w czasie pandemii zapewnić jak największej liczbie pracowników możliwość pracy zdalnej. Jednocześnie wdrażane i rozwijane konsekwentnie systemy elektronicznego dostępu do oferty Grupy pozwoliły utrzymać ciągłość działania wszystkich linii biznesowych w trudnym dla rumuńskiej gospodarki okresie. Przez cały okres pandemii wskaźniki płynności i adekwatności kapitałowej Idea Bank (Rumunia) pozostawały na odpowiednim poziomie.

W I półroczu 2020 r. stan wyjątkowy (i związane z nim ograniczenia) silnie wpłynął na możliwości budowania portfela kredytowego Idea Bank (Rumunia), w tym portfela kredytów konsumpcyjnych („Selfie”), kredytów hipotecznych („Mortgage”) czy kredytów dla MŚP, ale też powstrzymał potencjał budowy portfela leasingowego Grupy w Rumunii. Segment jednak utrzymuje stabilne wyniki i silną pozycję rynkową.

Idea Bank (Rumunia) kontynuuje współpracę z największym sklepem internetowym w Rumunii – eMAG. Klienci platformy otrzymują szybki dostęp do oferty produktowej banku (linii kredytowych) z zachowaniem uproszczonych procedur.

Na konkurencyjnym rynku lokalnym strategiczne kierunki banku koncentrują się na poprawie wydajności i wzmacnianiu pozycji rynkowej poprzez dywersyfikację produktów (innowacje: bankowość internetowa, podpis cyfrowy czy Idea::WebDepo), poprawę jakości obsługi klienta i rozszerzenie współpracy z pośrednikami.

**c. Wskazanie czynników i ryzyk, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez podmioty wchodzące w skład segmentu w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Głównym celem strategicznym segmentu jest zapewnienie efektywności biznesowej poprzez wzmacnianie pozycji na rynku i rozszerzanie zakresu oferowanych produktów przy jednoczesnej poprawie jakości obsługi klienta i współpracy z partnerami biznesowymi. Dlatego Zespół segmentu w Rumunii podejmuje liczne działania mające na celu zrównoważony rozwój instytucji, zwiększenie zyskowności i rozbudowę bazy klientów.

W I półroczu 2020 r. Idea Bank (Rumunia) kontynuował projekt digitalizacji, który umożliwia sprzedaż szerokiej oferty usług i produktów online, a także korzystanie z podpisu cyfrowego. Finalna wersja systemu bankowości internetowej będzie jedną z najbardziej innowacyjnych na rynku rumuńskim. Cyfrowe systemy sprzedaży – mimo sytuacji wyjątkowej - pozwoliły na utrzymanie wyników segmentu na stabilnym poziomie.

Tak jak na innych rynkach, głównym czynnikiem, który zdeterminuje kształt biznesu prowadzonego przez segment w Rumunii, będą konsekwencje „zamrożenia” gospodarczego związane z pandemią SARS-CoV-2 oraz kolejne decyzje władz państwowych w tym zakresie. Wprowadzenie stanu wyjątkowego przez rząd rumuński nie spowodowało spadku sprzedaży kredytów (względem I półrocza 2019 r.), jednak wpłynęło hamująco na sprzedaż produktów leasingowych (w tym samym ujęciu) oferowanych przez spółki z Grupy w Rumunii oraz może wciąż powodować konieczność zwiększenia rezerw wynikających z pogorszenia jakości portfela kredytowego segmentu. Dodatkowo władze w Rumunii rozporządzeniem nadzwyczajnym wprowadziły bardzo liberalny system możliwości odroczenia rat kredytu dla podmiotów dotkniętych skutkami pandemii COVID-19. Idea Bank (Rumunia) zaimplementował ten instrument stanowiący pomoc dla klientów, których biznesy zostały „zamrożone”.

Działalność segmentu determinują także ewentualne zmiany prawne dotyczące sektora bankowego i finansowego (długotrwałe skutki zmian przepisów o upadłości konsumenckiej oraz kredytów hipotecznych), polityka fiskalna zmierzająca do obniżenia poziomu deficytu budżetowego, a także sytuacja ekonomiczna UE. W perspektywie najbliższych okresów, przy obecnym kształcie polityki fiskalnej, przewiduje się spadek przyrostu portfela kredytowego oraz ogólnego poziomu depozytów lokowanych w banku. Czynnikiem, który może mieć wpływ na rezultaty biznesowe Idea Banku (Rumunia), będzie oddziaływanie stawek bazowych na wynik odsetkowy z tytułu produktów kredytowych.

Także wprowadzenie przez Narodowy Bank Rumunii regulacji dotyczącej debt/income ratio może wpłynąć na przyszłe kształtowanie się portfela kredytowego banków na lokalnym rynku.

W ramach prowadzonej działalności podmioty z segmentu narażone są na ryzyko kredytowe, czyli m.in. zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej swoich kontrahentów, co w dobie pandemii ma tym większe znaczenie.

Wyniki Idea Leasing IFN (Rumunia) uzależnione są od kierunku rozwoju rynku samochodowego i rynku leasingu pojazdów. Na sektor ten mogą dodatkowo wpłynąć ewentualne zmiany prawne czy skarbowe, zwłaszcza w zakresie możliwości zwrotnego wykupu wierzytelności. Dla Idea Leasing IFN (Rumunia) istotną kwestią pozostaje również zapewnienie ciągłości finansowania działalności podstawowej. Dodatkowo w I półroczu 2020 r. w toku pozostawały dwie sprawy prowadzone przez instytucje państwowe z udziałem tej spółki opisane poniżej.

W 2019 r. Krajowa Agencja Administracji Skarbowej (KAAS) rozpoczęła w spółce kontrolę. Organ otrzymał do wglądu wymaganą dokumentację związaną z prowadzonymi przez spółkę kampaniami reklamowymi. Inspekcja implikowała ryzyko zmiany kwalifikacji kosztów działań marketingowych oraz nałożenia na spółkę dodatkowych obciążeń podatkowych, a także ewentualnych kar. Dochodzenie zakończono 11.02.2020 roku. Spółka zgłosiła zastrzeżenia do raportu z badania. Jednocześnie w rumuńskim parlamencie dyskutowany jest temat opodatkowania instrumentów marketingowych będących przedmiotem sprawy. Ewentualna zmiana sposobu opodatkowania instrumentów marketingowych nie może być zastosowana wstecznie, wejdzie ona w życie w momencie zatwierdzenia jej przez parlament.

Ponadto w 2019 r. spółka otrzymała raport rumuńskiego urzędu ds. konkurencji (Romanian Consiliul Concurentei) dotyczący dochodzenia prowadzonego od listopada 2017 r. Organ poddał weryfikacji wszystkie podmioty funkcjonujące na rumuńskim rynku leasingu finansowego (w tym organ zrzeszający te podmioty - Romanian Leasing Association). Urząd sformułował podejrzenie naruszenia

zasad konkurencji w sektorze. Władze spółki uruchomiły procedurę prawną. W trybie przewidzianym dla postępowania zespół prawników przygotował formalne uwagi i komentarze wyjaśniające odpierające zarzut. 25.02.2020 r., w związku z zastrzeżeniami płynącymi z całej branży leasingowej w Rumunii, plenum rumuńskiego urzędu konkurencji postanowiło przekazać pisemne zgłoszenie zastrzeżeń zespołowi dochodzeniowemu prowadzącemu sprawę z wnioskiem o uzupełnienie analizy. Termin sporządzenia nowego raportu nie jest uregulowany przepisami prawa. Procedura może trwać kilka lat i zakończyć się – w zależności od wyniku postępowania – możliwością zgłoszenia przez spółkę (i pozostałych podmiotów rynku leasingowego w Rumunii) zastrzeżeń do nowego raportu bądź umorzeniem sprawy przez urząd ds. konkurencji bez zastosowania żadnych sankcji wobec całego sektora.

#### **d. Wskazanie skutków zmian w strukturze segmentu**

W I półroczu 2020 r. odnotowano następujące zdarzenia, które miały wpływ na strukturę segmentu:

- 07.05.2020 r. Walne Zgromadzenie Idea Finance IFN S.A. wyraziło zgodę na czasowe zawieszenie działalności tej spółki na 3 lata, tj. od 01.06.2020 r. do 31.05.2023 r. Decyzja została oficjalnie zarejestrowana we właściwym rejestrze w dniu 05.06.2020 r.
- 18.06.2020 r. Walne Zgromadzenie Idea Credite de Consum S.R.L. wyraziło zgodę na likwidację tej spółki. 01.07.2020 r. decyzja ta została oficjalnie zarejestrowana. 20.07.2020 r. uchwałę opublikowano w Dzienniku Ustaw. Od tego czasu biegnie 30-dniowy okres na zgłaszanie ewentualnych roszczeń. W przypadku braku zgłoszeń, spółka zostanie zlikwidowana i wyrejestrowana. Na dzień publikacji niniejszego raportu, nie przekazano informacji o formalnej likwidacji spółki.
- Po dniu bilansowym, tj. 02.09.2020 r., zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego Idea Bank (Rumunia) o 10,0 mln RON do 252,0 mln RON w wyniku objęcia przez Emitenta wszystkich 100 mln akcji nowej emisji.

## **2.5 Segment usług finansowych w Polsce**

Segment usług finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta w Polsce reprezentuje M.W. Trade S.A. Główną specjalizacją spółki jest restrukturyzacja zadłużenia podmiotów publicznych i oferowanie kompleksowych usług finansowych. Ten niszowy rynek charakteryzuje się koncentracją popytu i podaży, która prowadzi do uzależnienia przychodów spółki od sytuacji w otoczeniu rynkowym, szczególnie w zakresie zmian legislacyjnych oraz działań konkurencji. M.W. Trade S.A., działająca w sektorze medycznym, najbardziej bezpośrednio spośród spółek z Grupy odczuła skutki pandemii. Głównym celem, który spółka zamierza osiągnąć w przyszłych okresach, jest zwiększenie skali współpracy ze spółkami z Grupy Kapitałowej Getin Holding S.A. na zasadach pośrednictwa w świadczeniu usług dla sektora publicznej służby ochrony zdrowia.

**a. Prezentacja wyniku segmentu w I półroczu 2020 r.**

Wyniki segmentu:

	kPLN		Zmiana %
	H1 2020	H1 2019	
Wynik z tytułu odsetek	1 432	3 759	-61,9%
Przychody z tytułu odsetek	2 644	9 161	-71,1%
Koszty z tytułu odsetek	(1 212)	(5 402)	-77,6%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	(276)	138	-
Przychody z tytułu prowizji i opłat	(236)	306	-
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(40)	(168)	-76,2%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(15)	93	-
Wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych	(411)	233	-
Koszty działania	(1 835)	(2 302)	-20,3%
Podatek dochodowy	122	(325)	-
<b>Zysk netto</b>	<b>(983)</b>	<b>1 596</b>	<b>-</b>

Wybrane dane bilansowe:

	kPLN		Zmiana %
	30.06.2020	31.12.2019	
Suma bilansowa	112 865	138 868	-18,7%
Pożyczki i należności	94 846	104 225	-9,0%

Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności:

lp.	Finansowy wskaźnik efektywności	Wartość wskaźnika wg. stanu na Q2 2020 r.	Wartość wskaźnika wg. stanu na Q2 2019 r.	Zmiana	Metoda obliczenia wskaźnika
1	ROA Wskaźnik rentowności aktywów	-1,56%	1,18%	-2,74 p.p.	$(\text{Zysk netto} / ((\text{Suma aktywów na koniec okresu bieżącego} + \text{Suma aktywów na koniec roku poprzedniego})/2)) * (4/2)$
2	ROE Wskaźnik rentowności kapitału własnego	-2,68%	3,73%	-6,41 p.p.	$(\text{Zysk netto} / ((\text{Suma kapitału własnego ogółem na koniec okresu bieżącego} + \text{Suma kapitału własnego ogółem na koniec roku poprzedniego})/2)) * (4/2)$
3	NIM Wskaźnik marży odsetkowej netto	2,33%	2,83%	-0,51 p.p.	$(\text{Wynik odsetkowy} / ((\text{Suma aktywów odsetkowych na koniec okresu bieżącego} + \text{Suma aktywów odsetkowych na koniec roku poprzedniego})/2)) * (4/2)$
4	COF Wskaźnik kosztu finansowania	4,68%	5,85%	-1,17 p.p.	$(\text{Koszty odsetkowy} / ((\text{Suma pasywów odsetkowych na koniec okresu bieżącego} + \text{Suma pasywów odsetkowych na koniec roku poprzedniego})/2)) * (4/2)$
5	COR Wskaźnik kosztu ryzyka	0,83%	-0,18%	1,01 p.p.	$(\text{Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów, pożyczek, należności leasingowych} / ((\text{Suma należności z tytułu pożyczek, kredytów, leasingu na koniec okresu bieżącego} + \text{Suma należności z tytułu pożyczek, kredytów, leasingu na koniec roku poprzedniego})/2)) * (4/2)$
6	C/I Wskaźnik poziomu kosztów	160,82%	57,69%	103,13 p.p.	Ogólne koszty administracyjne / przychody operacyjne netto

Segment usług finansowych w Polsce w I półroczu 2020 r. wygenerował ujemny wynik netto w wysokości blisko 1,0 mln PLN, co oznacza spadek w stosunku do roku ubiegłego. W analogicznym okresie 2019 r. odnotowano zysk w wysokości 1,6 mln PLN.

Przyczyną straty było:

- zawiązanie przez spółkę odpisu z tytułu oczekiwanej straty wobec wierzytelności względem zlikwidowanej Gminy Ostrowice (ujemny efekt per saldo w kwocie 0,4 mln PLN),

- mocno ograniczone możliwości nowej kontraktacji (oferowania pośrednictwa przy sprzedaży kredytów finansowanych przez bank z Grupy Getin Holding) spowodowane pandemią koronawirusa SARS-CoV-2,
- korekta przychodów prowizyjnych z tytułu pośrednictwa kredytowego w związku z przedterminową spłatą poręczanego kredytu (korekta in minus o 0,3 mln PLN).

Przychody M.W. Trade S.A. ze sprzedaży wygenerowane w I półroczu 2020 r. wyniosły 2,2 mln PLN, czyli o 7,2 mln PLN mniej niż w okresie porównawczym, co oznacza spadek o 76%. Niższe przychody wynikały głównie z niższej średniomiesięcznej wartości portfela wierzytelności, która w omawianym okresie wyniosła 99,9 mln PLN (wobec 257,0 mln PLN w tym samym okresie roku poprzedniego, co oznacza spadek o 61%) oraz braku zaplanowanych przychodów prowizyjnych generowanych w ramach pośrednictwa kredytowego.

Zagregowane koszty poniesione przez spółkę w I półroczu 2020 r. wyniosły 3,5 mln PLN i były niższe od kosztów analogicznego okresu roku poprzedniego o 54%. Niższe koszty wynikały głównie ze spadku kosztów finansowania portfela (spadek o 78%), jak również redukcji kosztów administracyjnych (spadek o 18%).

W I półroczu 2020 r., zgodnie z założeniami, i podobnie jak w I półroczu 2019 r., spółka nie generowała kontraktacji bilansowej. Mocno ograniczona - przez panującą pandemię koronawirusa SARS-CoV-2 - możliwość sprzedaży kredytów w pośrednictwie nie zaowocowała finalizacją kontraktacji pozabilansowej.

Portfel pożyczkowy spółki na 30.06.2020 r. osiągnął wartość 94,8 mln PLN wobec poziomu 104,2 mln PLN na koniec 2019 r.

Wartość sumy bilansowej segmentu usług finansowych w Polsce na koniec I półrocza 2020 r. w porównaniu ze stanem na koniec 2019 r. zmniejszyła się o 18,7% (z poziomu 138,9 mln PLN na 31.12.2019 r. do poziomu 112,9 mln PLN na 30.06.2020 r.).

Wskaźnik zadłużenia liczony jako iloraz sumy zobowiązań i rezerw do sumy bilansowej na 30.06.2020 r. wynosił 43% (i zanotował wzrost o 2,8 p.p. w stosunku do wykazanego na koniec roku 2019). Wzrost wskaźnika zadłużenia wynikał z wypłaconej w prezentowanym okresie dywidendy.

#### **b. Główne osiągnięcia i niepowodzenia podmiotów wchodzących w skład segmentu w I półroczu 2020 r.**

Kluczowymi czynnikami wpływającymi na osiągnięte przez spółkę wyniki w I półroczu 2020 r. były następujące zdarzenia:

- Spółka, działając w sektorze medycznym, bezpośrednio odczuła skutki pandemii. W związku z rządowymi zaleceniami związanymi z kryzysem wywołanym przez pandemię SARS-CoV-2 spółka zmuszona była wstrzymać bezpośrednie wizyty przedstawicieli u klientów - publicznych podmiotów medycznych, a aktywność działu sprzedaży spółki została ograniczona wyłącznie do pracy i kontaktów zdalnych. W dobie pandemii jednostki medyczne zmieniły priorytety. Szpitale stanęły przed sporymi wyzwaniami organizacyjnymi i kadrowymi, NFZ zalecił im całkowite ograniczenie świadczeń planowych.

Niektóre placówki zdecydowały się na przesunięcie opracowania sprawozdań finansowych za 2019 r. Dokumenty te są kluczowym źródłem informacji przy dokonywaniu analizy kredytowej w ramach usług pośrednictwa, co przesunęło w czasie procesy realizowane przez spółkę w tym zakresie.

Powyższe okoliczności negatywnie wpłynęły i będą w najbliższej przyszłości wpływać na generowaną kontraktację i przychody prowizyjne, a w konsekwencji na osiągnięte przez spółkę wyniki finansowe. Trudne do oszacowania są też potencjalne trudności w spłatach zobowiązań wobec spółki przez podmioty z sektora medycznego.

W maju 2020 r. rozpoczęto „odmrażanie” zabiegów planowych w placówkach medycznych.

Od czerwca 2020 r. Spółka odczuła pierwsze pozytywne efekty rozluźnienia restrykcji w sektorze publicznej służby zdrowia. Kontakty z wieloma potencjalnymi klientami odbywają się w sposób bezpośredni, co pozwala na kompletowanie i składanie w banku wniosków kredytowych w ramach usługi pośrednictwa.

Jednocześnie po dniu bilansowym, tj. 01.07.2020 r., NFZ udzielił jednostkom medycznym dodatkowego wsparcia w wysokości 3% wysokości faktur rozliczanych z NFZ poza ryczałtem, które ma wspomóc powrót do normalnego trybu leczenia.

- 09.04.2020 r. spółka odebrała oświadczenie Wojewody Zachodniopomorskiego dotyczące uchylecia się od skutków prawnych ugód zawartych w 2016 r. przez spółkę z Gminą Ostrowice w przedmiocie uznania przez Gminę Ostrowice ciężących na niej zobowiązań wobec spółki na kwotę 35,4 mln PLN.

Oświadczenie Wojewody Zachodniopomorskiego jest w ocenie spółki w całości bezpodstawne, a ponadto bezskuteczne. Zgodnie z ustawą z dnia 05.07.2018 r. o szczególnych rozwiązaniach dotyczących Gminy Ostrowice w województwie zachodniopomorskim (specustawa), Skarb Państwa reprezentowany przez Wojewodę Zachodniopomorskiego przejął odpowiedzialność za zobowiązania zlikwidowanej gminy. Rozwiązanie to miało odciążyć gminy ościenne, które przejęły aktywa po Gminie Ostrowice. Specustawa powstała w związku z wysokim zadłużeniem gminy, która nie miała możliwości realizacji zadań własnych wynikających z przepisów prawa. Spółka wniosła przysługujący jej środek zaskarżenia.

22.06.2020 r., w odpowiedzi na zarzuty sformułowane przez spółkę, spółka powzięła informację od Prokuratury Generalnej RP, o pozwie złożonym przez Skarb Państwa, reprezentowany przez Wojewodę Zachodniopomorskiego, z dnia 31.03.2020 r. o stwierdzenie nieważności ugód mediacyjnych z 2016 r., oraz zawiadomieniu Skarbu Państwa, reprezentowanego przez Wojewodę Zachodniopomorskiego, z dnia 31.03.2020 r. o podejrzeniu popełnienia przestępstwa polegającego na usiłowaniu wyłudzenia wypłaty środków pieniężnych z budżetu Skarbu Państwa poprzez zgłoszenie nieistniejących oraz prawnie nieprzysługujących wierzytelności przez spółkę. Spółka złożyła odpowiedź, w której ustosunkowała się do argumentacji Skarbu Państwa.

Obecnie nie jest możliwe jednoznaczne określenie terminu całkowitej spłaty zadłużenia po zlikwidowanej Gminie Ostrowice.

Na dzień sprawozdawczy spółka ujęła w bilansie i rachunku wyników odpis na oczekiwaną stratę na spornej ekspozycji w wysokości 0,5 mln PLN (równocześnie rozwiązując oczekiwaną stratę względem pozostałej części portfela w kwocie 0,1 mln PLN).

Po prawomocnym rozpatrzeniu zarzutów przez sąd, skutkującym obowiązkiem zapłaty poszczególnych kwot przez Wojewodę Zachodniopomorskiego, nastąpi odwrócenie odpisów z tytułu oczekiwanej straty.

Po dniu bilansowym, tj. 16.09.2020 r., spółka otrzymała informację o wyznaczeniu terminu rozprawy dotyczącej ww. zobowiązań wobec spółki na 16.02.2021 r. W związku z toczącym się postępowaniem sądowym oraz brakiem pewności otrzymania płatności w 2020 r. z tytułu

wierzytelności przysługujących spółce od Gminy Ostrowice, a wobec tego brakiem możliwości rozliczenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych o szacowanej wysokości wynoszącej 1,7 mln PLN, które powstało w związku z pojawieniem się straty podatkowej w latach 2016-2020, władze spółki postanowiły o rozwiązaniu tego aktywa. Kwota rozwiązanego aktywa podwyższy kwotę podatku dochodowego wykazanego w sprawozdaniu finansowym M.W. Trade S.A. za III kwartał 2020 r., a tym samym pomniejszy o tę kwotę wynik netto spółki.

- 29.05.2020 r. spółka wypłaciła dywidendę w kwocie 2,10 PLN na jedną akcję, tj. łącznie 17,6 mln PLN.
- W czerwcu 2020 r. odnotowano całkowitą spłatę kredytu udzielonego przez Idea Bank S.A. w kwocie 40,2 mln PLN, który objęty był poręczeniem spółki. W efekcie zobowiązania pozabilansowe spadły na dzień bilansowy do poziomu 55,5 mln PLN oraz dokonano korekty wynagrodzenia z tytułu przedmiotowej transakcji ujętego jednorazowo w 2015 r. w kwocie 0,3 mln PLN.

**c. Wskazanie czynników i ryzyk, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez podmioty wchodzące w skład segmentu w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

W ocenie Emitenta informacją, która ma kluczowe znaczenie dla możliwości oceny wpływu na wynik finansowy M.W. Trade S.A. jest ryzyko biznesowe ściśle związane z otoczeniem rynkowym, w jakim działa spółka, aktywnością uczestników rynku (w tym konkurencji) oraz czynnikami zewnętrznymi wpływającymi na ten rynek.

Spółka odnotowała istotny negatywny wpływ pandemii SARS-CoV-2 na działalność i wyniki finansowe w postaci braku przychodów z pośrednictwa kredytowego. Z jednej strony widoczny jest ograniczony popyt na usługi oferowane przez spółkę na rynku podmiotów leczniczych, z drugiej strony wprowadzone obostrzenia uniemożliwiły bezpośredni kontakt z klientami poprzez wizyty w placówkach. To kluczowe utrudnienie wpływa na brak finalizacji procedowanych wniosków kredytowych w ramach usługi pośrednictwa, wydłuża i tak już skomplikowany proces kredytowy oraz mocno ogranicza możliwości realizacji nowych projektów. Szpitale borykają się z nadzwyczajnymi problemami operacyjnymi i kadrowymi.

Z kolei wywołana koronawirusem niepewność na rynkach finansowych może wpłynąć destabilizująco na sektor bankowy oraz wprowadzić negatywny trend w skłonności do finansowania przez niego sektora ochrony zdrowia.

W związku z pandemią opracowywanie i wdrażanie nowych koncepcji biznesowych pozwalających na rozwój spółki bądź zmianę jej profilu działalności jest ograniczone.

Czynnikiem wpływającym na ryzyko kredytowe stale pozostaje wprowadzona przez Ministra Zdrowia sieć szpitali, tj. system podstawowego szpitalnego zabezpieczenia świadczeń opieki zdrowotnej, którego celem ma być zabezpieczenie dostępu do świadczeń opieki zdrowotnej w szerokim zakresie. Sieć szpitali ustanowiła klasyfikację podmiotów leczniczych w układzie zawierającym odpowiedni poziom systemu zabezpieczenia: profile, w ramach których realizowane są świadczenia oraz zakresy i rodzaje dofinansowanych przez NFZ usług. Systemem objęte są wszystkie placówki zapewniające ciągłość dostępu do świadczeń oraz kompleksowość w ich udzielaniu. Dla spółki jest to potwierdzenie dotychczas stosowanej metodologii oceny ryzyka i polityki koncentracji na jednostkach o istotnym znaczeniu w regionie. W przyszłym roku, zgodnie z regulacjami, nastąpi na nowo definiowanie

podmiotów wchodzących w skład sieci szpitali, określone zostaną nowe zakresy i wartości umów zawieranych z NFZ. Nie jest znane podejście co do sposobu kalkulacji wartości umów.

Spółka narażona jest także na ryzyko braku terminowej obsługi zadłużenia przez podmioty publiczne, z którymi współpracuje. Przesunięcie lub brak dodatnich przepływów pieniężnych mogą spowodować, że spółka okresowo nie będzie posiadała środków pieniężnych na pokrycie bieżących zobowiązań. Zobowiązania spółki wynikają z odroczonej terminów spłat za zakupione wierzytelności, zaciągniętych pożyczek i kredytów oraz zrealizowanych wykupów wierzytelności. Konieczność spłaty ww. zobowiązań oraz pokrycia kosztów bieżącej działalności tworzy bieżące i przyszłe ujemne przepływy pieniężne. Spółka pokrywa je z dodatnich przepływów pieniężnych wynikających z posiadanego portfela należności i ewentualnie nowo zaciągniętych zobowiązań. Ilość i złożoność aktywów i zobowiązań powoduje, że harmonogramy dodatnich i ujemnych przepływów pieniężnych nie zawsze są w pełni zsynchronizowane, co może skutkować przejściowymi lukami płynnościowymi. Spółka ogranicza to ryzyko poprzez nadawanie każdemu klientowi limitu koncentracji oraz utrzymywanie adekwatnego do portfela aktywów poziomu dostępnych środków pieniężnych, stanowiącego bufor bezpieczeństwa płynności spółki. Możliwość przeprowadzania transakcji wewnątrzgrupowych dodatkowo pozwala na większe dopasowanie zapadalności aktywów do zobowiązań, dzięki czemu spółka ma szansę na ciągłe zwiększanie swojego bezpieczeństwa płynnościowego. Trudno przewidzieć w jak długim terminie NFZ będzie finansował szpitale w wysokości 100% zawartych umów mimo braku faktycznej realizacji świadczeń wynikających z kontraktów i ryczałtu. Niewykonywanie określonych procedur przez placówki w dobie pandemii nie jest równoznaczne z brakiem ponoszenia sporych kosztów stałych funkcjonowania jednostek, w tym związanych z wynagrodzeniami.

01.04.2020 r. weszły w życie, stosowane wstecz od 14.03.2020 r., zmiany w zakresie art. 59 ust. 2 ustawy o działalności leczniczej wydłużające terminy do podjęcia decyzji o likwidacji placówki leczniczej w przypadkach określonych prawem. Wprowadzenie tych przepisów miało na celu zagwarantowanie dodatkowej ochrony dla szpitali w czasie pandemii. Dla niektórych organów założycielskich, wprowadzone zmiany umożliwiły odsunięcie w czasie o kolejne 12 miesięcy obowiązku likwidacji placówki, wymuszonej dotychczasowymi przepisami.

Pomimo wszystkich zmian makroekonomicznych, w I półroczu 2020 r. spółka nie odnotowała istotnych problemów płatniczych na ekspozycjach bilansowych oraz jest w pełni zdolna do kontynuowania działalności zarówno w zakresie obsługi portfela bilansowego, jak i pozabilansowego, a także posiada pełną gotowość operacyjną i kompetencje do kontynuowania działań z zakresu pośrednictwa kredytowego.

Ponadto istotna dla wyników spółki będzie skala wpływu czynników, takich jak:

- uwarunkowania rynkowe, w tym silna konkurencja cenowa,
- sytuacja na rynku finansowym w Polsce,
- dofinansowanie sektora przez NFZ,
- bardzo silna presja płacowa w sektorze publicznej służby zdrowia przy ograniczonych zasobach personelu medycznego w Polsce,
- realizacja indywidualnych programów dostosowawczych przez jednostki medyczne,
- skutki inspekcji sanitarnych w placówkach medycznych w zakresie bezpieczeństwa i poziomu higieny dla pacjentów,



- wzrost zobowiązań ogółem podmiotów medycznych, rosnąca potrzeba finansowania obrotowego wśród dostawców, jak i podmiotów leczniczych.

Czynnikami decydującymi o sukcesie i osiągnięciu celów strategicznych spółki będą:

- doświadczenie i wiedza o specyfice i funkcjonowaniu rynku finansowania podmiotów leczniczych (baza wiedzy na temat szpitali i ich kondycji finansowej),
- dostęp do finansowania oraz usług oferowanych przez podmioty z Grupy Kapitałowej Getin Holding,
- dostarczanie usług odpowiadających zapotrzebowaniu rynku,
- umiejętność konstrukcji elastycznej oferty, zapewniającej wyższą wartość dodaną dla klienta,
- dobre relacje z kontrahentami na terenie całego kraju (w tym z podmiotami świadczącymi usługi oraz dostarczającymi produkty podmiotom leczniczym),
- stabilizacja i „odmrożenie” działalności gospodarczej oraz rozwój sytuacji związanej z pandemią w Polsce.

Czynnikami zewnętrznymi istotnymi dla rozwoju spółki są:

- sytuacja płynnościowa jednostek sektora medycznego związana z poziomem kontraktacji świadczeń medycznych przez NFZ oraz wysokością wpływów ze składki zdrowotnej,
- zmiana sposobu rozliczeń szpitali publicznych z NFZ (lub innym funduszem celowym odpowiedzialnym za finansowanie służby zdrowia pod nadzorem Ministra Zdrowia), w tym rozliczenia w dobie pandemii koronawirusa i po ustaniu zagrożenia,
- powodzenie w „odmrażaniu” zabiegów planowych, rozliczanych pozaryczałtowo przez szpitale,
- funkcjonowanie systemu sieci szpitali,
- nowe rozwiązanie ustawowe w związku z wyrokiem Trybunału Konstytucyjnego znoszącym obowiązek pokrywania ujemnego wyniku przez organ założycielski placówki,
- wymogi sanitarne i infrastrukturalne Ministra Zdrowia wymuszające poniesienie istotnych nakładów inwestycyjnych, wzrost kosztów operacyjnych podmiotów leczniczych,
- rosnąca presja płacowa personelu szpitalnego każdego szczebla, oczekiwanie istotnego wzrostu wynagrodzeń, wzrost napięć między personelem a dyrekcją placówek, realne możliwości obłożenia oddziałów odpowiednią ilością zasobów kadrowych,
- sytuacja płynnościowa kontrahentów szpitali,
- sytuacja na rynkach finansowych oraz koszt pozyskiwanego finansowania zewnętrznego oraz jego dostępność,
- działalność konkurencyjnych podmiotów na rynku,
- wprowadzenie prawnych ograniczeń obrotu wierzytelnościami szpitali, które wpłyną na udział w strukturze sprzedaży produktów bezpośrednio finansujących sektor medyczny,
- poziom zadłużenia jednostek samorządu terytorialnego spowodowany wzrostem wydatków inwestycyjnych w ramach finansowania projektów współfinansowanych przez UE,
- zmiany ustawowe regulujące działalność jednostek samorządowych, poziom ich dochodów oraz wydatków,
- potencjalne zmiany ustawowe, decyzje administracyjne kształtujące na nowo rozwiązania w służbie zdrowia,
- efektywność wznowienia relacji z podmiotami leczniczymi po dostosowaniu się do sytuacji epidemicznej.

**d. Wskazanie skutków zmian w strukturze segmentu**

W I półroczu 2020 r. nie nastąpiły żadne istotne zmiany w strukturze segmentu.

Szczegółowy opis dotyczący działalności M.W. Trade S.A. znajduje się w raporcie spółki za I półrocze 2020 r. dostępnym publicznie.

### 3. Pozostałe informacje dotyczące Grupy Kapitałowej Getin Holding w I półroczu 2020 r.

#### a. Informacja na temat struktury własności znacznych pakietów akcji i jej zmian

Struktura własności znacznych pakietów akcji Getin Holding S.A. na dzień przekazania raportu za I kwartał 2020 r. i na dzień przekazania niniejszego sprawozdania, zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta, przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji/liczba głosów z akcji (szt.)	Udział % w kapitale zakładowym/głosów na walnym zgromadzeniu
dr Leszek Czarnecki bezpośrednio i pośrednio*, w tym m.in. poprzez:	104 316 454	54,97%
LC Corp B.V. z siedzibą w Amsterdamie	64 845 032	34,17%
Getin Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie	18 957 758	9,99%

\* zgodnie z wiedzą Emitenta dr Leszek Czarnecki posiada:

- bezpośrednio 20 468 082 akcje stanowiące 10,79% kapitału zakładowego (% w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki) oraz
  - pośrednio - poprzez podmioty zależne - 83 848 372 akcje stanowiące 44,18% kapitału zakładowego (% w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki);
- podmiotami zależnymi od dra Leszka Czarneckiego, posiadającymi walory Getin Holding S.A., są:
- LC Corp B.V. z siedzibą w Amsterdamie i Getin Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, których stan posiadania przedstawiono powyżej,
  - RB Investcom sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu posiadająca 8 231 akcji stanowiących 0,004% kapitału zakładowego (% w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki),
  - Idea Money S.A. z siedzibą w Warszawie posiadająca 631 akcji stanowiących 0,0003% kapitału zakładowego (% w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki),
  - Fundacja Jolanty i Leszka Czarneckich posiadająca 29 970 akcji stanowiących 0,016% kapitału zakładowego (% w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki),
  - Open Finance Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Akcji Małych i Średnich Spółek (zarządzany przez Open Finance TFI S.A.) posiadający 6 750 akcji stanowiących 0,0036% kapitału zakładowego (% w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki)

#### b. Zestawienie zmian w akcjach posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące

Osoba	funkcja	stan na dzień publikacji raportu za 1Q2020 r. (szt.)	zmiana	stan na dzień publikacji raportu za 1H2020 r. (szt.)
Piotr Kaczmarek	Prezes Zarządu	6 000	-	6 000
Krzysztof Jarosław Bielecki	I Wiceprezes Zarządu	0	-	0
Izabela Lubczyńska	Członek Zarządu	1 130	-	1 130
Krzysztof Florczak	Członek Zarządu	0	-	nd.
Leszek Czarnecki	Przewodniczący RN	20 468 082 <sup>1)</sup> 83 848 372 <sup>2)</sup>	-	20 468 082 <sup>1)</sup> 83 848 372 <sup>2)</sup>
Remigiusz Baliński	Wiceprzewodniczący RN	49 410	-	49 410
Bogdan Frąckiewicz	Członek RN	0	-	0
Adam Maciejewski	Członek RN	0	-	0
Stanisław Wlazło	Członek RN	0	-	0

1) bezpośrednio

2) pośrednio

#### c. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Spółki z Grupy Kapitałowej Getin Holding nie publikowały prognoz finansowych na I półroczu 2020 r.

#### d. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji o znaczącej wartości

W I półroczu 2020 r. Emitent ani jego jednostki zależne nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzielały gwarancji o charakterze znaczącym.

**e. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta**

W omawianym okresie sprawozdawczym w Grupie Kapitałowej Getin Holding nie wystąpiły inne zdarzenia istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz zdarzenia, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta i jego Grupę Kapitałową.

**f. Wskazanie istotnych postępowań (w tym dotyczących zobowiązań lub wierzytelności) toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej**

W I półroczu 2020 r. w Getin Holding S.A. toczyła się kontrola Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego we Wrocławiu. Zakres kontroli dotyczy sprawdzenia przestrzegania przepisów prawa podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2015 r. 15.09.2020 r. Emitent otrzymał od Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego wynik kontroli. Organ dokonał zmniejszenia straty podatkowej za 2015 r. Zdaniem Urzędu Celno-Skarbowego, z uwagi na zakwalifikowanie do kosztów uzyskania przychodów wydatków na nabycie akcji Idea Bank Rosja w kwocie 47,7 mln PLN, które do dnia sprzedaży nie zostały zapłacone, został naruszony przepis art. 16 ust.1 pkt 8 ustawy o podatku od osób prawnych. Spółka złożyła korektę zeznania za 2015 r. Strata za 2015 r. po korekcie wyniosła 28,7 mln PLN. Strata za 2015 r. nie została wykorzystana przez Getin Holding w żadnym z czterech lat podatkowych 2016-2019. Zmniejszenie straty podatkowej nie ma wpływu na przepływy pieniężne Spółki. Korekta nie skutkuje powstaniem dodatkowego zobowiązania podatkowego.

Po dniu bilansowym, tj. 24.08.2020 r., Emitent otrzymał zawiadomienie o wszczęciu przez Komisję Nadzoru Finansowego postępowania administracyjnego na podstawie art. 25n ust. 5a ustawy Prawo bankowe w związku z podejrzeniem/możliwością niedochowania po dniu 21.04.2018 r. zobowiązania, o którym mowa w art. 25h ust. 3 ustawy Prawo bankowe, złożonego 10.05.2011 r. w związku z zamiarem bezpośredniego objęcia akcji Idea Bank S.A. (Polska) dotyczącego zobowiązania do utrzymania na satysfakcjonującym i stabilnym poziomie wskaźnika płynności, pozycji kapitałowej oraz wskaźnika wypłacalności banku.

Postępowania z udziałem Idea Leasing IFN S.A. (Rumunia) oraz M.W. Trade S.A. zostały opisane w punkcie 2 niniejszego sprawozdania.

Sprawy z udziałem Idea Bank (Polska) zostały opisane w nocie 2.31 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Getin Holding za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2020 r.

**g. Informacja o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotem powiązaniem, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe**

W I półroczu 2020 r. w Grupie Kapitałowej Getin Holding nie zawierano między podmiotami powiązanymi transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

**h. Oświadczenie Zarządu**

Zarząd Getin Holding S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy:

- półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają

w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Getin Holding oraz jej wynik finansowy,

- półroczne sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Getin Holding, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Wrocław, 30 września 2020 roku

---

Piotr Kaczmarek  
Prezes Zarządu

---

Krzysztof Jarosław Bielecki  
I Wiceprezes Zarządu

---

Izabela Lubczyńska  
Członek Zarządu

## SPIS TREŚCI

1. Działalność Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Getin Holding w I półroczu 2020 r. ....	1
a. Główne osiągnięcia oraz niepowodzenia Grupy Kapitałowej Getin Holding w I półroczu 2020 r. ....	1
b. Opis czynników i ryzyk wspólnych dla Grupy Kapitałowej Emitenta, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału ....	3
c. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Getin Holding. ....	3
d. Sezonowość lub cykliczność w działalności Grupy ....	4
e. Wskazanie skutków zmian w strukturze Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta ....	4
2. Działalność Grupy Kapitałowej Getin Holding w poszczególnych segmentach terytorialnych w I półroczu 2020 r. ....	5
2.1 Segment usług bankowych w Polsce ....	5
a. Prezentacja wyniku segmentu w I półroczu 2020 r. ....	6
b. Główne osiągnięcia i niepowodzenia podmiotów wchodzących w skład segmentu w I półroczu 2020 r. ....	8
c. Wskazanie czynników i ryzyk, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez podmioty wchodzące w skład segmentu w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału. ....	12
d. Wskazanie skutków zmian w strukturze segmentu ....	14
2.2 Segment usług bankowych na Ukrainie ....	14
a. Prezentacja wyniku segmentu w I półroczu 2020 r. ....	15
b. Główne osiągnięcia i niepowodzenia podmiotów wchodzących w skład segmentu w I półroczu 2020 r. ....	16
c. Wskazanie czynników i ryzyk, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez podmioty wchodzące w skład segmentu w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału. ....	17
d. Wskazanie skutków zmian w strukturze segmentu ....	18
2.3 Segment usług bankowych na Białorusi ....	18
a. Prezentacja wyniku segmentu w I półroczu 2020 r. ....	18
b. Główne osiągnięcia i niepowodzenia podmiotów wchodzących w skład segmentu w I półroczu 2020 r. ....	20
c. Wskazanie czynników i ryzyk, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez podmioty wchodzące w skład segmentu w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału. ....	21
d. Wskazanie skutków zmian w strukturze segmentu ....	22
2.4 Segment usług bankowo-leasingowych w Rumunii ....	22
a. Prezentacja wyniku segmentu w I półroczu 2020 r. ....	22
b. Główne osiągnięcia i niepowodzenia podmiotów wchodzących w skład segmentu w I półroczu 2020 r. ....	24
c. Wskazanie czynników i ryzyk, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez podmioty wchodzące w skład segmentu w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału. ....	24
d. Wskazanie skutków zmian w strukturze segmentu ....	26
2.5 Segment usług finansowych w Polsce ....	26
a. Prezentacja wyniku segmentu w I półroczu 2020 r. ....	27
b. Główne osiągnięcia i niepowodzenia podmiotów wchodzących w skład segmentu w I półroczu 2020 r. ....	28
c. Wskazanie czynników i ryzyk, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez podmioty wchodzące w skład segmentu w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału. ....	30
d. Wskazanie skutków zmian w strukturze segmentu ....	33
3. Pozostałe informacje dotyczące Grupy Kapitałowej Getin Holding w I półroczu 2020 r. ....	34
a. Informacja na temat struktury własności znacznych pakietów akcji i jej zmian. ....	34
b. Zestawienie zmian w akcjach posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące ....	34
c. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok. ....	34
d. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji o znaczącej wartości ....	34
e. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta. ....	35
f. Wskazanie istotnych postępowań (w tym dotyczących zobowiązań lub wierzytelności) toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej. ....	35
g. Informacja o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotem powiązaniem, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe ....	35
h. Oświadczenie Zarządu ....	35