

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

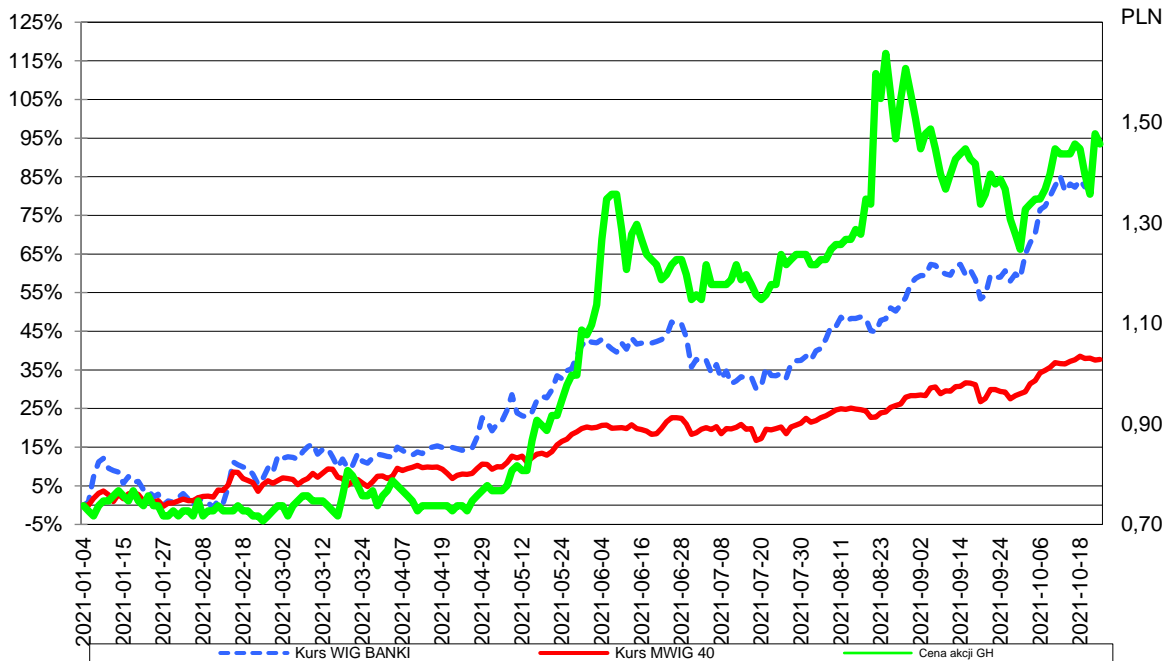
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ I EMITENTA
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU**

1. Działalność Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Getin Holding w III kwartale 2021 r.

a. Główne osiągnięcia oraz niepowodzenia Grupy Kapitałowej Getin Holding w III kwartale 2021 r.

Kurs akcji

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



Zbycie aktywów na Białorusi

W dniu 01.04.2021 r. Emitent zbył na rzecz MTB 120 990 akcji Idea Bank Białoruś za łączną cenę 49.999.117,50 rubli białoruskich (co stanowi równowartość 75.703.663,81 zł wg średniego kursu NBP z dnia 31.03.2021 r.), a Getin International S.A. w likwidacji zs. we Wrocławiu, spółka w 100% zależna od Emitenta, zbyła na rzecz MTB dwie akcji Idea Bank Białoruś za łączną cenę 882,50 rubli białoruskich (co stanowi równowartość 1.336,19 zł wg średniego kursu NBP z dnia 31.03.2021 r.).

W dniu 23.03.2021 r. Getin International S.A. w likwidacji z siedzibą we Wrocławiu nabyła od ZSA Idea Bank zs. w Mińsku 4,9% udziału w Idea Finance sp. z o.o. z siedzibą w Mińsku.

W konsekwencji Getin International S.A. w likwidacji posiada 100% udziału w Idea Finance sp. z o.o.

Getin International S.A. w likwidacji, spółka należąca do grupy Getin Holding, w dniu 22.09.2021 r., podjęła Uchwałę o likwidacji Idea Finance Sp. z o.o., spółki zależnej od niej rozpoczynając procedurę likwidacji. Zakończenie procesu likwidacji planuje się do dnia 31.12.2021 r.

Zbycie aktywów w Rumunii

W dniu 02.06.2021 r. Emitent wraz z Getin International S.A. w likwidacji we Wrocławiu (GISA) zawarł z BANCA TRANSILVANIA S.A. z siedzibą w Klużu-Napoce, Rumunia (BT) i BT INVESTMENTS S.R.L. z siedzibą w Klużu-Napoce, Rumunia (BT Investment) warunkową umowę sprzedaży 2.519.756.099 akcji IDEA Bank S.A. z siedzibą w Bukareszcie, Rumunia ("Idea Bank Rumunia") stanowiących 100% kapitału zakładowego Idea Bank Rumunia.

W dniu 29.10.2021 r. w związku ze spełnieniem warunków określonych w warunkowej umowie sprzedaży doszło do zamknięcia transakcji. Emitent sprzedał na rzecz BT 2.519.756.098 akcji stanowiących 99,99999996031% kapitału zakładowego Idea Bank Rumunia; GISA sprzedała na rzecz BT Investments 1 akcję stanowiącą 0,00000003969% kapitału zakładowego Idea Bank Rumunia. GISA sprzedała na rzecz BT 87 akcji stanowiących 0.0038659% kapitału zakładowego Idea Investment S.A. z siedzibą w Bukareszcie, Rumunia, spółki zależnej Idea Banku Rumunia („Idea Investment Rumunia”). Zgodnie z Umową cena za Akcje wyniosła równowartość w euro kwoty 213.000.000,00 rumuńskich lei, tj. 43.038.997,78 euro (198.874.tys zł) ("Kwota Bazowa"). Kwota Bazowa została podzielona między Sprzedających w następujący sposób: Emitent z tytułu sprzedaży 2.519.756.098 akcji Idea Banku Rumunia będących własnością Emitenta otrzymał 29.038.982,82 euro (134.183 tys zł). Dodatkowo kwota 14.000.000,00 euro (64.691 tys zł) została przekazana na rachunek zastrzeżony na okres maksymalnie 3 lat dla zabezpieczenia m.in. ewentualnej korekty ceny i roszczeń kupujących wobec Emitenta wynikających ze złożonych przez Emitenta gwarancji. GISA otrzymała 0,20 euro (0,92 zł) za sprzedaż 1 akcji Idea Banku Rumunia oraz 14,75 euro (68,16 zł) za sprzedaż 87 akcji Idea Investment Rumunia. Po Dniu Zamknięcia Transakcji Kwota Bazowa została skorygowana o różnicę między wartością skonsolidowanych aktywów netto Idea Banku Rumunia na dzień 31 października 2021 r. a wartością skonsolidowanych aktywów netto Idea Banku Rumunia na 31 grudnia 2020 r.

Informacja dotycząca aktywów na Ukrainie

W dniu 05.02.2021 r. Emitent podjął decyzję o dopuszczeniu do badania due diligence Idea Bank (Ukraina) i New Finance Service wybranego oferenta potencjalnie zainteresowanego nabyciem aktywów. Oferent poinformował w dniu 31.03.2021 r. Emitenta, że nie złoży wiążącej oferty nabycia. Zarząd Emitenta podjął decyzję o kontynuowaniu działań mających na celu zbycie posiadanych aktywów na rynku ukraińskim, powierzając Rothschild & Co dalsze działania mające na celu zbycie całości posiadanych udziałów w Idea Bank (Ukraina) i New Finance Service. Proces ten jest kontynuowany.

Wierzytelności spółki M.W. Trade S.A .względem zlikwidowanej gminy Ostrowice.

W związku z zakończeniem postępowań sądowych w dniu 18.08.2021 r., na rachunek bankowy M.W. Trade S.A. wpłynęła kwota obejmująca należności zawarte w zgłoszeniu wierzytelności spółki w stosunku do Skarbu Państwa w łącznej wysokości 37,0 mln PLN, na którą składają się kwota 35,4 mln PLN, zasądzona wyrokiem Sądu Okręgowego w Szczecinie z dnia 28.05.2021 r. (sygn. akt I C 583/20), jak również kwota, uprzednio uznana przez Wojewodę Zachodniopomorskiego, tj. 1,6 mln PLN.

Koronawirus SARS-CoV-2

Podstawowym czynnikiem kształtującym otoczenie biznesowe na wszystkich rynkach działalności Grupy Kapitałowej Getin Holding w omawianym okresie 2021 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 hybrydowym. Zarząd Spółki podjął decyzję o częściowym powrocie do pracy w biurze od czerwca 2021 roku. Decyzja ta została zmodyfikowana w październiku 2021 roku w ten sposób, że utrzymano hybrydowy system pracy przy jednoczesnym ograniczeniu liczby pracowników w biurze. Wdrożony przez Emitenta system pracy hybrydowej jest efektywny i pozwala na elastyczne dopasowanie organizacji pracy w wypadku zaistnienia zmian w sytuacji epidemicznej.

Spółka stale monitoruje rozwój sytuacji wokół pandemii koronawirusa i analizuje pojawiające się doniesienia o nowych mutacjach wirusa i skuteczności dotychczas podejmowanych środków zaradczych, w tym szczepień, co będzie miało wpływ na przyszłe decyzje związane z ochroną pracowników przed ryzykiem zakażenia COVID-19.

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 odgórnych, 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.

Wpływ na rentowność biznesu w kolejnych okresach będą miały: jakość portfeli kredytowych oraz poziomy 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 reorganizacyjne i restrukturyzacyjne w Grupie.

Jednocześnie Zarząd Getin Holding S.A. zwraca uwagę na ryzyko nieosiągnięcia zamierzonych celów biznesowych, wynikające z niemożliwego do precyzyjnego oszacowania wpływu wysoce zmiennej koniunktury rynkowej na osiągnięte wyniki finansowe. Wybuch światowej pandemii koronawirusa SARS-CoV-2, jak również niemożliwy do przewidzenia czas jej trwania, wprowadził nienotowany od lat poziom zmienności i obaw o stan gospodarki oraz podstawy dalszego wzrostu ekonomicznego w skali lokalnej i globalnej.

Opisane powyżej czynniki będą oddziaływać negatywnie na generowane wyniki oraz wysokość kapitałów własnych spółek Grupy, co może skutkować materializacją ryzyka niespełniania wymogów kapitałowych przez niektóre z nich.

Ostateczne skutki pandemii dla działalności Grupy Kapitałowej Getin Holding nie mogą być na tym etapie precyzyjnie zmierzone i ocenione. Zarząd Spółki monitoruje otoczenie rynkowe, 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

Na przestrzeni ostatnich lat miało miejsce wiele istotnych wydarzeń w naszym otoczeniu, które istotnie przełożyły się na postrzeganie Grupy Getin Holding. Ponadto pandemia koronawirusa zwiększyła znacząco poziom niepewności na wszystkich rynkach działalności Grupy. Wszystko to, a w szczególności przeprowadzona przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny w ostatnich dniach 2020 r. przymusowa restrukturyzacja Grupy Idea Bank SA (Polska), przyczyniło się do przemodelowania założeń strategii Grupy Getin Holding.

W tym celu, Getin Holding zamierza:

- generować środki pieniężne poprzez ograniczenie obecności na danym rynku, jeśli zainteresowanie inwestorów aktywami Spółki jest na poziomie pozwalającym uzyskać odpowiedni zwrot z inwestycji i/lub pozyskanie satysfakcjonujących środków pieniężnych.
- w sytuacji braku satysfakcjonujących ofert na aktywa Grupy na danym rynku, Spółka zamierza realizować strategię wzrostu organicznego podmiotu, a następnie realizację polityki dywidendowej dostosowanej do możliwości danej spółki.

Grupa stale monitoruje rynki na których prowadzi działalność, analizując i dostosowując modele biznesowe do aktualnych zmian zarówno wynikających z regulacji lokalnych, jak i rynkowych, a także w kontekście rozwoju pandemii SARS-CoV-2. Posiadanie odpowiednich zasobów i doświadczenia umożliwia podejmowanie we właściwym czasie adekwatnych działań pozwalających zapewnić stabilny rozwój podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Ewentualne ryzyka mogą powstać w sytuacji zmian regulacyjnych, spowodowanych dalszym negatywnym rozwojem sytuacji reputacyjnej i możliwością oddziaływania odpowiednich instytucji na funkcjonowanie Grupy. Głównym ryzykiem dla Getin Holding są ewentualne ograniczenia w możliwości wypłat dywidend przez spółki zależne, co może skutkować zakłóceniami w przepływach finansowych na poziomie Spółki.

Przeprowadzone w poprzednich latach zmiany organizacyjne oraz dostosowanie modeli biznesowych spółek z Grupy do obecnych trendów i sytuacji na danym rynku, przyczyniły się do istotnej poprawy efektywności prowadzonej działalności. Podejmowane działania miały także za zadanie ograniczyć ryzyko negatywnych efektów zmian otoczenia rynkowego.

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, będzie nadal wpływać na osiągnięte dochody i jakość portfela kredytowego,
- ryzyko reputacyjne; wpływ potencjalnej utraty wiarygodności na ograniczenia w wypłacie dywidend czy w wykonywaniu prawa głosu,
- 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, narażona jest na ryzyka związane z podejmowaniem nowych aktywności lub ryzyka związane ze sprzedażą posiadanych aktywów.

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

W III kwartale 2021 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 9 miesięcy zakończony 30.09.2021 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 dniu 01.04.2021 r. Emitent zbył na rzecz MTB 120 990 akcji Idea Bank Białoruś za łączną cenę 49.999.117,50 rubli białoruskich (co stanowi równowartość 75.703.663,81 zł wg średniego kursu NBP z dnia 31.03.2021 r.), a Getin International S.A. w likwidacji zs. we Wrocławiu, spółka w 100% zależna od Emitenta, zbyła na rzecz MTB dwie akcje Idea Bank Białoruś za łączną cenę 882,50 rubli białoruskich (co stanowi równowartość 1.336,19 zł wg średniego kursu NBP z dnia 31.03.2021 r.).

W dniu 23.03.2021 r. Getin International S.A. w likwidacji nabyła od ZSA Idea Bank zs. w Mińsku 4,9% udziału w Idea Finance sp. z o.o. z siedzibą w Mińsku. W konsekwencji Getin International S.A. w likwidacji posiada 100% udziału w Idea Finance sp. z o.o. W dniu 22.09.2021 r. podjęto decyzję o likwidacji Idea Finance Sp. z o.o. Zakończenie procesu likwidacji planuje się do dnia 31.12.2021 r.

W III kwartale 2021 r. nie wystąpiły zmiany i ich skutki w strukturze Emitenta i Grupy Kapitałowej Getin Holding inne niż opisane w niniejszym punkcie oraz w punkcie 2 niniejszego sprawozdania.

Po okresie bilansowym, w dniu 29.10.2021 r. doszło do zbycia przez Getin Holding wraz z Getin International S.A. na rzecz BANCA TRANSILVANIA S.A. i BT INVESTMENTS S.R.L. wszystkich akcji IDEA Bank S.A. z siedzibą w Bukareszcie w wykonaniu warunkowej umowy sprzedaży zawartej w dniu 02.06.2021 r. Transakcja została opisana w szczególności w pkt. 1. a niniejszego sprawozdania oraz w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za raportowany okres w notce 2.29 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.

2. Działalność Grupy Kapitałowej Getin Holding w poszczególnych segmentach terytorialnych w III kwartale 2021 r.

Poniżej opisano segmenty działalności Grupy Kapitałowej Getin Holding ze względu na podział terytorialny.

2.1 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 za 9 miesięcy 2021 r.

Wyniki segmentu:

Wynik segmentu:

	kPLN			kUAH		
	9M 2021	9M 2020	Zmiana %	9M 2021	9M 2020	Zmiana %
Wynik z tytułu odsetek	179 641	151 655	18,5%	1 288 776	1 030 965	25,0%
Przychody z tytułu odsetek	216 342	214 845	0,7%	1 552 075	1 460 537	6,3%
Koszty z tytułu odsetek	(36 701)	(63 190)	-41,9%	(263 299)	(429 572)	-38,7%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	38 552	37 889	1,7%	276 579	257 573	7,4%
Przychody z tytułu prowizji i opłat	51 939	51 572	0,7%	372 619	350 591	6,3%
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(13 387)	(13 683)	-2,2%	(96 041)	(93 018)	3,2%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	2 990	5 155	-42,0%	21 451	35 044	-38,8%
Wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych	(55 087)	(86 730)	-36,5%	(395 204)	(589 599)	-33,0%
Koszty działania	(76 620)	(70 378)	8,9%	(549 685)	(478 436)	14,9%
Podatek dochodowy	(16 610)	(6 657)	149,5%	(119 163)	(45 255)	163,3%
Zysk netto	72 866	30 934	135,6%	522 753	210 292	148,6%

Wybrane dane bilansowe:

	kPLN			kUAH		
	30.09.2021	31.12.2020	Zmiana %	30.09.2021	31.12.2020	Zmiana %
Suma bilansowa	883 455	682 821	29,4%	5 889 700	5 149 480	14,4%
Kredyty i pożyczki	697 879	505 742	38,0%	4 652 527	3 814 042	22,0%
Depozyty	634 067	506 875	25,1%	4 227 113	3 822 587	10,6%

Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności segmentu:

lp.	Finansowy wskaźnik efektywności	Wartość wskaźnika wg. stanu na Q3 2021 r.	Wartość wskaźnika wg. stanu na Q3 2020 r.	Zmiana	Metoda obliczenia wskaźnika
1	ROA Wskaźnik rentowności aktywów	12,41%	5,37%	7,03 p.p.	$(Zysk\ netto / [(Suma\ aktywów\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ aktywów\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego)/2]) * (4/3)$
2	ROE Wskaźnik rentowności kapitału własnego	63,58%	30,76%	32,81 p.p.	$(Zysk\ netto / [(Suma\ kapitału\ własnego\ ogółem\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ kapitału\ własnego\ ogółem\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego)/2]) * (4/3)$
3	NIM Wskaźnik marży odsetkowej netto	32,80%	28,17%	4,63 p.p.	$(Wynik\ odsetkowy / [(Suma\ aktywów\ odsetkowych\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ aktywów\ odsetkowych\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego)/2]) * (4/3)$
4	COF Wskaźnik kosztu finansowania	8,30%	13,87%	-5,58 p.p.	$(Koszty\ odsetkowe / [(Suma\ pasywów\ odsetkowych\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ pasywów\ odsetkowych\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego)/2]) * (4/3)$
5	COR Wskaźnik kosztu ryzyka	12,20%	19,58%	-7,37 p.p.	$(Wynik\ z\ tytułu\ odpisów\ aktualizujących\ z\ tytułu\ utraty\ wartości\ kredytów,\ pożyczek,\ należności\ leasingowych / [(Suma\ należności\ z\ tytułu\ pożyczek,\ kredytów,\ leasingu\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ należności\ z\ tytułu\ pożyczek,\ kredytów,\ leasingu\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego)/2]) * (4/3)$
6	C/I Wskaźnik poziomu kosztów	34,64%	36,15%	-1,51 p.p.	Ogólne koszty administracyjne / przychody operacyjne netto

W okresie 9 miesięcy 2021 r. segment na Ukrainie odnotował zysk netto wynoszący 72,9 mln PLN, co oznacza wzrost o 135,6 % w stosunku do wyniku osiągniętego w analogicznym okresie 2020 r. (wzrost w UAH o 148,6%).

Głównym czynnikiem poprawy wyników jest zwiększenie portfela kredytowego ze względu na istotny wzrost sprzedaży produktów kredytowych, niższy poziom odpisów na portfel kredytowy oraz poprawa dyscypliny spłat klientów oraz ogólna poprawa jakości portfela. Sprzedaż za III kwartały 2021 roku

wyniosła 509,7 mln PLN i była tym samym wyższa od sprzedaży w analogicznym okresie 2020 roku o 69,6% (w UAH o 79%).

Wynik odsetkowy za 3 kwartały 2021 roku wyniósł 179,6 mln PLN co oznacza wzrost r/r o 18,5% (w UAH o 25 %). Wynik prowizyjny wyniósł 38,6 mln PLN w raportowanym okresie vs 37,9 mln PLN w analogicznym okresie roku ubiegłego. W porównaniu z 3 kwartałami 2020 r. odpisy aktualizujące były niższe o 36,5% i wyniosły 55,8 mln PLN. Wpływ na to miała głównie poprawa jakości nowych kredytów co było efektem zmiany polityki kredytowej Banku.

W omawianym okresie koszty działania segmentu w PLN wyniosły 76,6 mln PLN i były wyższe o 8,9 % w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

Portfel kredytowy segmentu w okresie 9 miesięcy 2021 r. wzrósł o 38% do poziomu 697,9 mln PLN, przy jednoczesnym wzroście wartości portfela depozytowego do kwoty 634,1 mln PLN, tj. o 25,1%. Suma bilansowa segmentu na koniec raportowanego okresu wyniosła 883,5 mln PLN.

Wypracowana w omawianym okresie marża odsetkowa (NIM) osiągnęła poziom 32,80% i była o 4,63 p.p. wyższa od wykazanej rok wcześniej, przy wskaźniku kosztu finansowania (COF) wynoszącym 8,30% (wobec 13,87% w okresie porównawczym). Wskaźnik kosztów ryzyka (COR) osiągnął poziom 12,20% i spadł o 7,37p.p. w stosunku do wartości wykazanej w okresie porównawczym. Wskaźnik poziomu kosztów C/I wyniósł 34,64%.

b. Główne osiągnięcia i niepowodzenia podmiotów wchodzących w skład segmentu w III kwartale 2021 r.

Segment na Ukrainie, zakończył III kwartał 2021 roku po raz kolejny z najlepszym wynikiem w historii. Wynik netto w ujęciu za 9 miesięcy 2021, ukształtował się na poziomie 522,8 mln UAH i był rekordowy w porównaniu do analogicznych okresów w całej historii segmentu. Także wynik za III kwartał 2021r. jest na najwyższym poziomie w historii i wyniósł 196,7 mln UAH. Wynik jest efektem sprzedaży na poziomie 3 656,4 mln UAH oraz skutkiem poprawy jakości portfela.

Idea Bank (Ukraina) kontynuuje prace dot. 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 z klientami, bez potrzeby fizycznej obecności 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 O.Bank. Docelowo bank zakłada także wejście w segment smart oraz dotarcie do nowej grupy klientów o profilu niższego ryzyka.

Idea Bank (Ukraina) spełnia wszystkie wymogi określone przez regulatora dotyczące jakości aktywów, poziomu adekwatności kapitałowej oraz adekwatności kapitałowej na podstawie wyników analizy scenariuszy awaryjnych (testy w warunkach niekorzystnych/kryzysowych scenariuszy makroekonomicznych) oraz ustalonych standardów płynności (natychmiastowej, bieżącej,

krótkoterminowej) i wymogów oceny ryzyka kredytowego. Nawet w obliczu pandemii, efektywny model biznesowy Banku pozwolił zapewnić w 2021 roku wzrost sprzedaży, wzrost portfela kredytowego i aktywów, w wysokości znacznie przekraczającej wskaźniki budżetowe.

Pod względem efektywności Bank zajmuje wysoką pozycję wśród banków w systemie bankowym Ukrainy. Segment na Ukrainie pozostaje rentowny i regularnie wypłaca dywidendy. W I półroczu 2021 r. Idea Bank (Ukraina) i New Finance Service wypłacił Emitentowi łącznie blisko 25,6 mln PLN z tego tytułu.

Władze ukraińskie, w ramach prowadzonej reformy sektora finansowego, wprowadziły zmiany regulacyjne dotyczące podwyższenia wymogów kapitałowych dla banków.

W celu utrzymania odpowiedniego poziomu kapitalizacji i dalszego rozwoju Banku, w dniu 31.05.2021 r. Rada Nadzorcza Getin Holding podjęła decyzję o zatwierdzeniu podwyższenia kapitału Idea Bank kwotą do maksymalnie 100 mln UAH. W dniu 25.08.2021 r. Emitent, jako Jedyny Akcjonariusz Idea Bank (Ukraina) podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego banku o kwotę 24 330 900,00 UAH w drodze emisji akcji zwykłych imiennych w liczbie 24 330 900 sztuk o wartości nominalnej 1,00 UAH (jedna hrywna 00 kopiejek) za 1 (jedną) akcję w zamian za wkłady pieniężne. Nowo wyemitowane akcje Idea Bank (Ukraina) zostaną objęte w całości przez Emitenta. W III kwartale 2021r. proces podwyższenia kapitału zakładowego Idea Banku (Ukraina) jest kontynuowany zgodnie z założeniami.

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. W ostatnim miesiącu III kwartału 2021r. gwałtownie powiększyła się liczba nowych zakażeń COVID – 19. Tempo szczepień na Ukrainie nie osiągnęło założonego celu na poziomie przynajmniej 60% (obecny poziom nie przekracza 20%), co budzi obawy co do wzrostu liczby zakażeń, co z kolei może stanowić zagrożenie dla dalszego rozwoju gospodarki ukraińskiej. 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 może towarzyszyć stopniowe zmniejszenie dochodów z tytułu odsetek i prowizji w wynikach banku, a także zwiększone odpisy na portfel.

Narodowy Bank Ukrainy oczekuje poprawy wskaźników makroekonomicznych. Głównymi czynnikami wzrostu pozostaje rosnący popyt wewnętrzny i zewnętrzny. NBU prognozuje wzrost PKB Ukrainy w 2021 roku o 3,8%. Na koniec sierpnia 2021 roku inflacja wynosiła 11%. NBU ogłosił dalsze działania zmierzające do ograniczania poziomu inflacji (cel inflacyjny 5%) poprzez podnoszenie stóp procentowych. Główna stopa procentowa na Ukrainie wynosi obecnie 8,5%. Obserwuje się również zjawisko dalszego osłabiania się hrywny co przekłada się na poziom płynności ukraińskiego 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.

Trwający konflikt na Wschodzie Ukrainy, jako czynnik niepewności co do dalszego rozwoju gospodarki kraju i jej systemu finansowego, może wpływać na popyt społeczeństwa na kredyty i koniunkturę biznesu ukraińskiego.

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. Dodatkowo, wpływ na działalność banku może mieć zaostrenie przez Narodowy Bank Ukrainy wymogów w zakresie wskaźników wypłacalności.

Strategia rozwoju Idea Bank (Ukraina) konsekwentnie ukierunkowana jest na prowadzenie wysoce efektywnego modelu biznesowego (przy optymalizacji kosztów funkcjonowania) i utrzymanie pozycji jednego z liderów rynku.

W celu realizacji założeń, Idea Bank (Ukraina) kontynuuje:

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

W okresie 9 miesięcy 2021 r. Narodowy Bank Ukrainy, w ramach monitorowania spełniania przesłanek wymaganych przez prawo lokalne dla akcjonariuszy dominujących banków, zwracał się do Idea Bank (Ukraina) i do Getin Holding z prośbą o udzielenie dodatkowych informacji dotyczących Getin Holding jako akcjonariusza Banku, a także LC Corp BV oraz Pana Leszka Czarneckiego jako akcjonariuszy Getin Holding. Spółka udzieliła odpowiedzi w określonych przez Narodowy Bank Ukrainy terminach.

d. Wskazanie skutków zmian w strukturze segmentu

Getin International SA w likwidacji (spółka zależna od Emitenta) jako jedyny udziałowiec Gwarant Legal Support Sp. z o.o. w dniu 26.03.2021 r. podjął uchwałę w przedmiocie likwidacji spółki Gwarant Legal Support i powołał likwidatora. Proces likwidacji jest w toku.

2.2 Segment usług bankowo-leasingowych w Rumunii

Segment usług finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta w Rumunii reprezentują:

- 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 Investment S.A. – spółka zajmująca się usługami doradztwa biznesowego,
- Idea Broker de Asigurare sp. z o.o. – broker ubezpieczeniowy.

a. Prezentacja wyniku segmentu za 9 miesięcy 2021 r.

Wyniki segmentu:

Wynik segmentu:

	kPLN			kRON		
	9M 2021	9M 2020	Zmiana %	9M 2021	9M 2020	Zmiana %
Wynik z tytułu odsetek	57 279	52 910	8,3%	61 788	57 564	7,3%
Przychody z tytułu odsetek	87 503	83 724	4,5%	94 391	91 089	3,6%
Koszty z tytułu odsetek	(30 224)	(30 814)	-1,9%	(32 603)	(33 525)	-2,7%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	27 964	26 362	6,1%	30 165	28 681	5,2%
Przychody z tytułu prowizji i opłat	36 299	33 666	7,8%	39 157	36 628	6,9%
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(8 335)	(7 304)	14,1%	(8 991)	(7 947)	13,1%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	25 817	21 076	22,5%	27 849	22 930	21,5%
Wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych	(12 187)	(13 764)	-11,5%	(13 146)	(14 975)	-12,2%
Koszty działania	(77 350)	(71 450)	8,3%	(83 439)	(77 735)	7,3%
Podatek dochodowy	(5 004)	(3 793)	31,9%	(5 398)	(4 127)	30,8%
Zysk netto	16 519	11 341	45,7%	17 819	12 339	44,4%

Wybrane dane bilansowe:

	kPLN			kRON		
	30.09.2021	31.12.2020	Zmiana %	30.09.2021	31.12.2020	Zmiana %
Suma bilansow a	2 732 115	2 700 373	1,2%	2 917 368	2 848 795	2,4%
Należności kredytow o-leasingow e	1 835 814	1 813 371	1,2%	1 960 292	1 913 040	2,5%
Depozyty	2 245 886	2 202 312	2,0%	2 398 170	2 323 359	3,2%

Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności:

lp.	Finansowy wskaźnik efektywności	Wartość wskaźnika wg. stanu na Q3 2021 r.	Wartość wskaźnika wg. stanu na Q3 2020 r.	Zmiana	Metoda obliczenia wskaźnika
1	ROA Wskaźnik rentowności aktywów	0,81%	0,62%	0,19 p.p.	$(Zysk\ netto / [(Suma\ aktywów\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ aktywów\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego)/2]) * (4/3)$
2	ROE Wskaźnik rentowności kapitału własnego	9,70%	7,71%	1,99 p.p.	$(Zysk\ netto / [(Suma\ kapitału\ własnego\ ogółem\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ kapitału\ własnego\ ogółem\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego)/2]) * (4/3)$
3	NIM Wskaźnik marży odsetkowej netto	2,93%	3,04%	-0,11 p.p.	$(Wynik\ odsetkowy / [(Suma\ aktywów\ odsetkowych\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ aktywów\ odsetkowych\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego)/2]) * (4/3)$
4	COF Wskaźnik kosztu finansowania	1,65%	1,86%	-0,21 p.p.	$(Koszty\ odsetkowy / [(Suma\ pasywów\ odsetkowych\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ pasywów\ odsetkowych\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego)/2]) * (4/3)$
5	COR Wskaźnik kosztu ryzyka	0,89%	1,13%	-0,24 p.p.	$(Wynik\ z\ tytułu\ odpisów\ aktualizujących\ z\ tytułu\ utraty\ wartości\ kredytów,\ pożyczek,\ należności\ leasingowych / [(Suma\ należności\ z\ tytułu\ pożyczek,\ kredytów,\ leasingu\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ należności\ z\ tytułu\ pożyczek,\ kredytów,\ leasingu\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego)/2]) * (4/3)$
6	C/I Wskaźnik poziomu kosztów	69,65%	71,20%	-1,56 p.p.	Ogólne koszty administracyjne / przychody operacyjne netto

Wynik netto segmentu rumuńskiego za 9 miesięcy 2021 r. wyniósł 16,5 mln PLN i był wyższy w porównaniu do wyniku za 9 miesięcy 2020 r. o 45,7%.

Wynik odsetkowy segmentu wyniósł 57,3 mln PLN i był tym samym wyższy od wyniku osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego 8,3%. Wynik prowizyjny wyniósł blisko 28 mln PLN i wzrósł o 6,1% w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku.

Suma należności kredytowo-leasingowych segmentu na dzień 30.09.2021 r. osiągnęła wartość 1,84 mld PLN co oznacza wzrost o 1,2% w stosunku do stanu portfela na koniec 2020 r. Wartość zgromadzonych depozytów na koniec raportowanego okresu zanotowała poziom 2,2 mld PLN, co oznacza wzrost o 2% wobec stanu na 31.12.2020 r.

W raportowanym okresie marża odsetkowa segmentu (NIM) osiągnęła poziom 2,93% (wobec 3,04% na koniec września 2020 roku), przy spadku wskaźnika kosztu finansowania (COF) do poziomu 1,65% (9M 2020 - 1,86%). Wskaźnik kosztu ryzyka (COR) w raportowanym okresie wynosił 0,89 % i spadł w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku o 0,24 p.p.

b. Główne osiągnięcia i niepowodzenia podmiotów wchodzących w skład segmentu w III kwartale 2021 r.

Grupa Idea Bank (Rumunia) w kontynuowała rozwój organiczny skupiając się na rentowności oraz jakości portfela kredytowego.

Do najistotniejszych sukcesów grupy należy zaliczyć utrzymanie wskaźników płynności i adekwatności kapitałowej pomimo niesprzyjającego otoczenia gospodarczego (pandemia Covid-19, polityka niskich stóp procentowych). Kolejnymi sukcesami są utrzymanie stałego wzrostu przychodów co spowodowane jest cyfryzacją systemów, oraz utrzymywanie pełnej kontroli i efektywności w zakresie kosztów.

Na konkurencyjnym rynku lokalnym strategiczne kierunki banku wciąż koncentrują się na poprawie wydajności i wzmocnieniu pozycji rynkowej poprzez dywersyfikację produktów, innowacje w obszarze bankowości internetowej, poprawę jakości obsługi klienta i rozszerzenie współpracy z pośrednikami.

W III kwartale 2021 nadal były prowadzone następujące sprawy przez instytucje państwowe z udziałem Idea Leasing IFN S.A.:

- Urząd Antymonopolowy rozpoczął w 2017 roku kontrolę informacji udostępnianych przez firmy leasingowe w ramach Związku Leasingu. Zgodnie z decyzją Rumuńskiego Urzędu Antymonopolowego nakładającą karę na Idea Leasing IFN S.A r. , w dniu 08.04.2021 r. nałożono karę w wysokości 1 656 550,36 lei. Spółka zdecydowała o zapłacie kary uzyskując zgodę na jej rozłożenie na 12 rat. Sprawa rozpatrywana jest przez sąd apelacyjny.
- Departament ds. Zwalczenia Nadużyć Finansowych rumuńskiego Urzędu Skarbowego rozpoczął w kwietniu 2019 r. kontrolę dotyczącą wypłaty bonów upominkowych różnym osobom prywatnym w celach promocyjnych. W dniu 18.02.2020 r. Departament ds. Zwalczenia Nadużyć Finansowych przedstawił raport, w którym stwierdza się, że Idea Leasing IFN S.A. nie zapłaciła podatków w wysokości 10,5 mln RON.

Wspomniany raport nie jest zobowiązaniem płatniczym, po nim nastąpiła kontrola podatkowa. Nadal toczy się wszczęta 07.12.2020 r. kontrola podatkowa za lata 2014 i 2015 . W dniu 14.09.2021 r. spółka otrzymała zawiadomienie o kontroli skarbowej za lata 2016-2019 rozpoczynającej się od dnia 16.09.2021 r. Na dzień sporządzenia sprawozdania kontrole podatkowe nie zostały zakończone.

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 wzmocnienie 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.

Idea Bank (Rumunia) kontynuuje procesy digitalizacji, które umożliwiają 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 czynnikiem, który determinuje perspektywę biznesu prowadzonego przez segment w Rumunii, będą konsekwencje pandemii SARS-CoV-2 oraz kolejne decyzje władz państwowych w tym zakresie. Nie można przewidzieć rzeczywistego wpływu kryzysu wywołanego przez epidemię COVID-19 na całą gospodarkę. Wskaźnik zakażeń COVID wzrasta a wskaźnik szczepień pozostaje niski (34%). Rząd zamierza wprowadzić nowe obostrzenia, które będą miały wpływ na wyniki

w IV kwartale. Wprowadzenie stanu wyjątkowego przez rząd rumuński powoduje konieczność zwiększenia rezerw wynikających z pogorszenia jakości portfela kredytowego segmentu.

Zaistniało także ryzyko polityczne spowodowane upadkiem rządu i możliwością ogłoszenia nowych wyborów parlamentarnych.

Otoczenie makroekonomiczne pozostaje pod wpływem sytuacji pandemicznej COVID 19. Stopa inflacji w Rumunii od początku roku jest w trendzie wzrostowym i osiągnęła poziom 3,94% vs 2,1% w grudniu 2020 roku. Bezrobocie rosło od początku roku, osiągając w I półroczu wartość 5,9% vs 5,2% w grudniu 2020 roku.

Według prognoz na rok 2021, wzrost PKB może wynieść nawet 7,2%, a inflacja powinna utrzymać się na poziomie 3,2% (wg. prognoz Komisji Europejskiej). 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, jak również potencjalnego ryzyka wzrostu poziomu złych kredytów oraz zmniejszenia rozmiaru akcji kredytowej skierowanej do klientów indywidualnych.

Zmianie natomiast ulega polityka finansowa Narodowego Banku Rumunii. Narodowy Bank Rumunii podniósł oprocentowanie do 1,50% (z 1,25%) w październiku 2021.

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 jeszcze większe znaczenie.

Z drugiej strony, wprowadzenie rozwiązań umożliwiających zdalną obsługę klienta wymusiło poszukiwanie nowych rozwiązań z zakresu cyberbezpieczeństwa. Dalsza digitalizacja działalności wymaga stałego monitoringu i maksymalizacji poziomu bezpieczeństwa procesów analityki danych (big data), czy maszynowego uczenia się na potrzeby działalności bankowej.

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.

d. Wskazanie skutków zmian w strukturze segmentu

W III kwartale 2021 r. w strukturze segmentu nie wystąpiły żadne istotne zmiany.

2.3 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 poziomu spłat portfela należności bilansowych jak i pozabilansowych.

a. Prezentacja wyniku segmentu w III kwartale 2021 r.

Wyniki segmentu:

	kPLN		Zmiana %
	9M 2021	9M 2020	
Wynik z tytułu odsetek	821	1 784	-54,0%
Przychody z tytułu odsetek	1 608	3 373	-52,3%
Koszty z tytułu odsetek	(787)	(1 589)	-50,5%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	(53)	(291)	-81,8%
Przychody z tytułu prowizji i opłat	-	(236)	-100,0%
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(53)	(55)	-3,6%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	43	(18)	-
Wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych	592	(409)	-
Koszty działania	(2 257)	(2 758)	-18,2%
Podatek dochodowy	1 144	(1 904)	-
Zysk netto	290	(3 596)	-

Wybrane dane bilansowe:

	kPLN		Zmiana %
	30.09.2021	31.12.2020	
Suma bilansowa	82 748	103 555	-20,1%
Pożyczki i należności	29 776	86 752	-65,7%

Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności:

lp.	Finansowy wskaźnik efektywności	Wartość wskaźnika wg. stanu na Q3 2021 r.	Wartość wskaźnika wg. stanu na Q3 2020 r.	Zmiana	Metoda obliczenia wskaźnika
1	ROA Wskaźnik rentowności aktywów	0,42%	-3,89%	4,31 p.p.	$(Zysk\ netto / ((\text{Suma\ aktywów\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego} + \text{Suma\ aktywów\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego})/2)) * (4/3)$
2	ROE Wskaźnik rentowności kapitału własnego	0,63%	-6,65%	7,28 p.p.	$(Zysk\ netto / ((\text{Suma\ kapitału\ własnego\ ogółem\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego} + \text{Suma\ kapitału\ własnego\ ogółem\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego})/2)) * (4/3)$
3	NIM Wskaźnik marży odsetkowej netto	1,20%	1,97%	-0,77 p.p.	$(\text{Wynik\ odsetkowy} / ((\text{Suma\ aktywów\ odsetkowych\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego} + \text{Suma\ aktywów\ odsetkowych\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego})/2)) * (4/3)$
4	COF Wskaźnik kosztu finansowania	3,44%	4,24%	-0,80 p.p.	$(\text{Koszty\ odsetkowy} / ((\text{Suma\ pasywów\ odsetkowych\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego} + \text{Suma\ pasywów\ odsetkowych\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego})/2)) * (4/3)$
5	COR Wskaźnik kosztu ryzyka	-1,35%	0,56%	-1,91 p.p.	$(\text{Wynik\ z\ tytułu\ odpisów\ aktualizujących\ z\ tytułu\ utraty\ wartości\ kredytów,\ pożyczek,\ należności\ leasingowych} / ((\text{Suma\ należności\ z\ tytułu\ pożyczek,\ kredytów,\ leasingu\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego} + \text{Suma\ należności\ z\ tytułu\ pożyczek,\ kredytów,\ leasingu\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego})/2)) * (4/3)$
6	C/I Wskaźnik poziomu kosztów	278,30%	186,98%	91,32 p.p.	Ogólne koszty administracyjne / przychody operacyjne netto

W okresie od 01.07.2021 r. do 30.09.2021 r. Spółka wypracowała dodatni wynik netto w wysokości 142 tys. PLN, wyższy od wyniku analogicznego okresu ubiegłego roku o 2 755 tys. PLN. Narastająco za trzy kwartały 2021 roku wynik netto wyniósł 290 tys. PLN wobec ujemnego wyniku (3.596) tys. PLN osiągniętego w tym samym okresie ubiegłego roku.

Przychody ze sprzedaży w trzecim kwartale 2021 roku wyniosły 369 tys. PLN, czyli o 358 tys. PLN mniej niż w trzecim kwartale 2020 roku, co oznacza spadek o 49%. Narastająco za trzy kwartały przychody w 2021 roku wynosiły 1.606 tys. PLN wobec 2.974 tys. PLN w roku ubiegłym (spadek o 46%).

Niższe przychody wynikają głównie z mniejszej średniomiesięcznej wartości portfela wierzytelności, która w omawianym okresie wyniosła 69.526 tys. PLN (w 3Q'2020 średnia wartość portfela wynosiła 97.517 tys. PLN co oznacza spadek o 29%), braku przychodów odsetkowych z tytułu ekspozycji po zlikwidowanej Gminie Ostrowice w miesiącach 01-08.2021 oraz braku przychodów prowizyjnych generowanych w ramach pośrednictwa kredytowego na rynku Samodzielnych Publicznych Zakładów Opieki Zdrowotnej („SP ZOZ”). Mimo intensywnej pracy skutkującej opracowaniem dokumentacji kredytowej kilku szpitali, wygenerowanie akcji kredytowej i prowizji okazało się niemożliwe.

Struktura źródeł uzyskiwanych przychodów pozostała niezmieniona w stosunku do poprzednich okresów. Spółka generuje głównie przychody odsetkowe z posiadanego portfela bilansowego składającego się z produktów pożyczkowych i restrukturyzacyjnych oferowanych podmiotom medycznym i jednostkom samorządu terytorialnego, które stanowią dominującą pozycję we wszystkich osiągniętych przychodach.

Niższe koszty (narastająco), w odniesieniu do analogicznego okresu z 2020 roku, wynikały głównie ze spadku kosztów finansowania portfela (spadek o 49%) jak również kosztów administracyjnych (spadek o 18%).

W 2021 roku, zgodnie z założeniami i analogicznie do tego samego okresu 2020 roku, Spółka nie generowała kontraktacji bilansowej.

Mocno ograniczona możliwość sprzedaży kredytów w pośrednictwie nie zaowocowała finalizacją kontraktacji pozabilansowej. Wartość potencjalnych projektów będących przedmiotem działań Spółki obecnie wynosi 28.000 tys. zł. Projekty procesowane w trzech kwartałach 2021 roku na kwotę 55.500 tys. zł, zgodnie z decyzją banku, wymagają poręczenia organów założycielskich i w chwili obecnej nad niektórymi z nich prowadzone są prace zmierzające do uzyskania takiego poręczenia. Inne nieliczne projekty nie wymagające poręczenia organów założycielskich nie uzyskały akceptacji banku.

W porównywalnym okresie 2020 roku sprzedaż kredytów w pośrednictwie również nie wystąpiła.

Portfel wierzytelności Spółki, obejmujący należności długo- i krótkoterminowe oraz udzielone pożyczki, w ostatnim dniu kwartału osiągnął wartość 30.145 tys. PLN wobec poziomu 91.425 tys. PLN uzyskanego w analogicznym okresie roku 2020, oznacza to spadek o 67%. W stosunku do poziomu z końca roku 2020 wartość portfela spadła natomiast o 65% z poziomu 87.270 tys. PLN.

W związku ze zwiększonymi spłatami portfela wierzytelności nastąpiło rozwiązanie (per saldo) odpisów na oczekiwaną stratę w łącznej kwocie 592 tys. zł.

W ramach posiadanych umów kredytowych limit ogólnie dostępnych środków na dzień 30.09.2021 r. wynosił 380 tys. zł, z czego Spółka wykorzystywała pełną kwotę. Kluczową pozycją zobowiązań finansowych stanowią wykupy wierzytelności na łączną kwotę 19.945 tys. zł. Taka struktura finansowania bilansowego przy posiadanych na dzień bilansowy buforze płynności zapewnia Spółce dopasowanie bilansowych przepływów pieniężnych zmniejszając wrażliwość Spółki na przeróżne czynniki rynkowe, w tym spowodowane zdarzeniami nietypowymi.

Wartość sumy bilansowej na koniec 3Q'2021 roku w porównaniu do stanu na koniec roku 2020 zmalała o 20.807 tys. PLN, czyli o 20% (z poziomu 103.555 tys. PLN na koniec 2020 roku).

Wskaźnik zadłużenia liczony jako iloraz sumy zobowiązań i rezerw do sumy bilansowej wg stanu na 30.09.2021 r. wynosił 26% (spadek o 15,2 p.p. w stosunku do końca 2020 roku). Spadek wskaźnika zadłużenia wynikał ze spłaty w prezentowanym okresie zobowiązań z tytułu wykupów wierzytelności w związku z otrzymanymi od klientów spłatami przed terminem zapadalności wynikającym z harmonogramów umownych.

b. Główne osiągnięcia i niepowodzenia podmiotów wchodzących w skład segmentu w III kwartale 2021 r.

W obliczu pandemii i mimo jej stopniowego ograniczania, główni klienci segmentu wciąż mają odmienne priorytety przy podejmowaniu działań w ramach prowadzonych działalności. Szpitale miały i wciąż mają problemy organizacyjne i kadrowe. Zamrażano świadczenia planowe, przekierowywano kadrę medyczną i zasoby infrastruktury dla potrzeb walki z pandemią, kontynuowano przez pewien czas możliwość finansowania przez NFZ w wysokości 1/12 kontraktu miesięcznie, przy czym wydłużono możliwość realizacji niewykonanych świadczeń, za które otrzymano środki o kolejne 6 miesięcy tj. do

końca 2021 roku. Z takiej możliwości mogły jednak skorzystać wyłącznie te Placówki, które zawarły stosowne aneksy i podpisały plany rzeczowo-finansowe z NFZ. Do publikacji raportu segment nie odnotował istotnych opóźnień w spłatach portfela SP ZOZ.

Powyższe okoliczności negatywnie wpłynęły i będą wraz z potencjalnymi kolejnymi falami pandemii nadal wpływać na sytuację segmentu powodując brak możliwości kontraktacji zarówno bilansowej jak i pozabilansowej. W tych warunkach osiągnięcie dodatniego wyniku netto jest niewątpliwym sukcesem.

Istotnym sukcesem było także uzyskanie wyroku sądowego nakazującego Skarbowi Państwa – Wojewodzie Zachodniopomorskiemu uznanie wierzytelności M.W.Trade S.A. wobec zlikwidowanej Gminy Ostrowice, której zobowiązania na podstawie ustawy z dnia 05.07.2018 r. o szczególnych rozwiązaniach dotyczących gminy Ostrowice w województwie zachodniopomorskim przejął Wojewoda Zachodniopomorski. W wyniku uprawomocnienia się wyroku w dniu 18.08.2021 roku, tj. po dacie bilansowej, na rachunek bankowy Spółki wpłynęła zasądzona należność (35,4 mln PLN) jak i uprzednio uznaną przez Wojewodę Zachodniopomorskiego kwotę 1,6 mln PLN.

Główne niepowodzenia to brak nowej kontraktacji i konieczność wstrzymania prac nad procesowanymi projektami.

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

Działalność segmentu koncentruje się na budowaniu portfela aktywów o wysokiej jakości na rzecz podmiotów współpracujących oraz na utrzymywaniu własnego portfela opartego na restrukturyzacji zobowiązań podmiotów medycznych i jednostek samorządu terytorialnego.

Szczególnie monitorowane i analizowane pod względem możliwych skutków w przyszłości i są ryzyka związanych z działalnością Spółki w związku z planowaną reformą szpitalną, nową definicją sieci szpitali, pokrywaniem ujemnych wyników przez organy założycielskie lub centralnie przez NFZ lub MZ, oraz dalszym wpływem pandemii wywołanej koronawirusem Sars-CoV-2. Brak jest obecnie rzetelnych i kompletnych informacji oraz danych o możliwych skutkach ww. czynników w przyszłości, w szczególności wpływu tych czynników na klientów segmentu, ich możliwości finansowe i organizacyjne, decyzyjność i zarządzanie oraz na proces ich finansowania w przyszłości przez Narodowy Fundusz Zdrowia. Zmienność regulacji prawnych, nieznanie szczegóły zmian w polityce ochrony zdrowia, uniemożliwiają na dzień publikacji śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za 9 miesięcy 2021 roku przedstawienie wszelkich możliwych istotnych dla działalności czynników. Rozwój sytuacji i potencjalny wpływ różnych czynników na działalność segmenty jest na bieżąco monitorowany i podjęte będą wszelkie możliwe działania, mające na celu złagodzenie potencjalnych negatywnych zdarzeń.

W związku z ogłoszoną przez Światową Organizację Zdrowia pandemią choroby COVID-19 wywołanej koronawirusem Sars-CoV-2 Spółka odnotowała istotny negatywny wpływ ww. pandemii na działalność i osiągnięte wyniki finansowe wywołane ograniczonym poziomem przychodów z pośrednictwa

kredytowego. Z jednej strony na początku 2021 roku widoczny był ograniczony popyt na usługi oferowane przez Spółkę na rynku podmiotów leczniczych, z drugiej zaś wprowadzane obostrzenia ograniczały a czasami uniemożliwiały zachowanie ciągłości relacji z klientami poprzez bezpośredni kontakt w formie wizyt w placówkach. To kluczowe utrudnienie wpłynęło na niższy wolumen procedowanych wniosków, wydłużenie i tak już skomplikowanego procesu kredytowego, oraz mocno ograniczyło możliwości złożenia nowych projektów. Szpitale zawieszały zabiegi planowe, przekierowywano kadrę medyczną i dedykowano infrastrukturę szpitalną do walki z Covid-19. Zmiany personalne w Ministerstwie Zdrowia, zmienne strategie walki z koronawirusem, a zatem ryzykiem utraty kontraktu z NFZ będącym kluczowym zagrożeniem prowadzenia działalności medycznej.

Konsekwencją pandemii jest wzrost ryzyka realizacji transakcji w ramach pośrednictwa wynikający z sytuacji na rynkach finansowych, która zdecydowanie odbija się na sektorze bankowym oraz może wpłynąć niekorzystnie na apetyt instytucji finansowych w budowaniu ekspozycji bilansowych w sektorze ochrony zdrowia.

Kolejne fale pandemii mogą w długim terminie być kluczowym czynnikiem nowych zdarzeń w wielu obszarach, w tym ryzyka kredytowego, płynności, operacyjnego, prawnego.

Czynnikami wpływającym na ryzyko kredytowe spółki 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.

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,
- nowa definicja sieci szpitali oraz zmiany w sposobie nadzoru szpitali,
- 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 partnerów Spółki,
- 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 III kwartale 2021 r. nie nastąpiły żadne istotne zmiany w strukturze segmentu.

3. Pozostałe informacje dotyczące Grupy Kapitałowej Getin Holding w III kwartale 2021 r.

a. Informacja na temat zmian w składzie osobowym organów zarządzających i kontrolnych Getin Holding S.A.

Skład osobowy zarządu Getin Holding S.A. na dzień sporządzenia i publikacji raportu za III kwartał 2021 nie uległ zmianie w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego i był następujący:

- 1) Piotr Kaczmarek – Prezes Zarządu
- 2) Piotr Miałkowski – Wiceprezes Zarządu

Skład osobowy Rady Nadzorczej Getin Holding S.A. na dzień sporządzenia i publikacji raportu za III kwartał 2021 nie uległ zmianie w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego i był następujący:

- 1) Leszek Czarnecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- 2) Remigiusz Baliński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- 3) Jerzy Pruski – Członek Rady Nadzorczej,
- 4) Bogdan Frąckiewicz – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
- 5) Adam Maciejewski – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
- 6) Stanisław Wlazło - Niezależny Członek Rady Nadzorczej.

b. 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 półrocze 2021 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 akcje stanowiących 0,004% kapitału zakładowego (% w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki),
- Idea Money S.A. z siedzibą w Warszawie posiadająca 631 akcje stanowiących 0,0003% kapitału zakładowego (% w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki),
- Fundacja Jolanty i Leszka Czarneckich posiadająca 29 970 akcje 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)

c. Zestawienie zmian w akcjach posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące

Osoba	funkcja	stan na dzień publikacji raportu za 1HQ2021 r. (szt.)	zmiana	stan na dzień publikacji raportu za 3Q2021 r. (szt.)
Piotr Kaczmarek	Prezes Zarządu	6 000	-	6 000
Piotr Miałkowski	Wiceprezes Zarządu	0	-	0
Leszek Czarnecki	Przewodniczący RN	20 468 082 ¹⁾ 83 848 372 ²⁾	-	20 468 082 ¹⁾ 83 848 372 ²⁾
Remigiusz Baliński	Wiceprzewodniczący RN	49 410	-	49 410
Bogdan Frąckiewicz	Członek RN	0	-	0
Adam Maciejewski	Członek RN	100 000	-	100 000
Stanisław Wlazło	Członek RN	0	-	0
Jerzy Pruski	Członek RN	0	-	0

1) bezpośrednio

2) pośrednio

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

Spółki z Grupy Kapitałowej Getin Holding nie publikowały prognoz finansowych w okresie 9 miesięcy 2021 r.

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

W okresie 9 miesięcy 2021 r. Emitent ani jego jednostki zależnie nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczek ani nie udzielały gwarancji o charakterze znaczącym.

f. 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.

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

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

h. 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 III kwartale 2021 r. w Grupie Kapitałowej Getin Holding nie zawierano między podmiotami powiązanymi transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

Wrocław, 08 listopada 2021 roku

Piotr Kaczmarek
Prezes Zarządu

Piotr Miałkowski
Wiceprezes Zarządu

SPIS TREŚCI

1. Działalność Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Getin Holding w III kwartale 2021 r.	1
a. Główne osiągnięcia oraz niepowodzenia Grupy Kapitałowej Getin Holding w III kwartale 2021 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.....	4
c. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Getin Holding	5
d. Sezonowość lub cykliczność w działalności Grupy	5
e. Wskazanie skutków zmian w strukturze Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta	5
2. Działalność Grupy Kapitałowej Getin Holding w poszczególnych segmentach terytorialnych w III kwartale 2021 r.	7
2.1 Segment usług bankowych na Ukrainie	7
a. Prezentacja wyniku segmentu za 9 miesięcy 2021 r.	8
b. Główne osiągnięcia i niepowodzenia podmiotów wchodzących w skład segmentu w III kwartale 2021 r.	9
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	10
d. Wskazanie skutków zmian w strukturze segmentu	11
2.2 Segment usług bankowo-leasingowych w Rumunii	12
a. Prezentacja wyniku segmentu za 9 miesięcy 2021 r.	12
b. Główne osiągnięcia i niepowodzenia podmiotów wchodzących w skład segmentu w III kwartale 2021 r.	13
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	14
d. Wskazanie skutków zmian w strukturze segmentu	15
2.3 Segment usług finansowych w Polsce	16
a. Prezentacja wyniku segmentu w III kwartale 2021 r.	16
b. Główne osiągnięcia i niepowodzenia podmiotów wchodzących w skład segmentu w III kwartale 2021 r.	18
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	19
d. Wskazanie skutków zmian w strukturze segmentu	22
3. Pozostałe informacje dotyczące Grupy Kapitałowej Getin Holding w III kwartale 2021 r.	23
a. Informacja na temat zmian w składzie osobowym organów zarządzających i kontrolnych Getin Holding S.A.	23
b. Informacja na temat struktury własności znacznych pakietów akcji i jej zmian.....	23
c. Zestawienie zmian w akcjach posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące	24
d. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	24
e. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji o znaczącej wartości	24
f. 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	24
g. Wskazanie istotnych postępowań (w tym dotyczących zobowiązań lub wierzytelności) toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej	24
h. Informacja o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotem powiązanim, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.....	25