

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

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ I EMITENTA
ZA I KWARTAŁ 2020 ROKU**

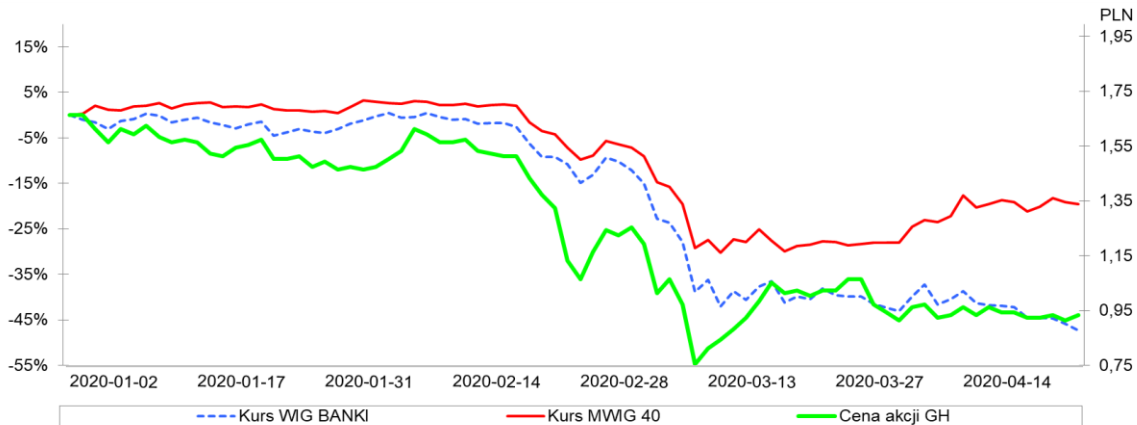
Wrocław, 25 maja 2020 roku

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

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

Kurs akcji

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



Finalizacja sprzedaży aktywów w Rosji

W związku ze znacznym rozwojem biznesu zarządzanego przez Getin Holding S.A. w Rosji i atrakcyjnością tych aktywów, w 2019 r. Gazprombank Leasing JSC (Rosja) oraz Novfintekh LLC (Rosja) wyraziły zainteresowanie ich nabyciem.

W konsekwencji, 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 stanowi równowartość blisko 154,9 mln PLN). Zapłata ceny odbyła się za pośrednictwem akredytyw otwartych przez inwestorów, a wypłata środków na rzecz Emitenta nastąpiła po rejestracji przeniesienia własności udziału w Carcade we właściwym rejestrze. Rejestracja przeniesienia własności udziału miała 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

Poprawa kondycji ukraińskiej gospodarki w 2019 r., przyczyniła się do zwiększonego zainteresowania inwestorów lokalnym rynkiem, w tym sektorem finansowym, który odnotowywał istotne wzrosty dochodowości.

W związku z zainteresowaniem zakupem aktywów na Ukrainie, 20.12.2019 r. Zarząd Getin Holding otrzymał zgodę Rady Nadzorczej na przyjęcie oferty nabycia 100% udziałów oraz akcji ukraińskich spółek. Tego dnia Emitent zawarł także warunkowe umowy sprzedaży 100% akcji Idea Banku (Ukraina) oraz 100% udziałów w New Finance Service z:

- Dragon Capital Investments Limited (Cypr), Dragon Capital New Ukraine Fund L.P. (Jersey) i osobą fizyczną (umowa 1) oraz

- Napalor Holdings Limited (Cypr) - spółką wskazaną przez ww. inwestorów (umowa 2).

Zgodnie z warunkową umową sprzedaży Idea Bank (Ukraina) cena za akcje banku wyniesie 1 368,0 mln UAH (co stanowi równowartość blisko 224,8 mln PLN wg średniego kursu NBP z dnia transakcji) pomniejszone o: łączną kwotę dywidend wypłaconych lub przydzielonych przez spółki na rzecz Emitenta w okresie od 01.01.2020 r. do dnia zamknięcia transakcji i cenę za 100% udziału New Finance Service.

Zgodnie z warunkową umową sprzedaży New Finance Service cena za udział spółki wyniesie ponad 5,0 mln UAH (stanowiących równowartość przeszło 0,8 mln PLN wg średniego kursu NBP z 20.12.2019 r.).

Obecnie Zespół Getin Holding S.A. pracuje nad spełnieniem wszystkich warunków umownych i finalizacją transakcji sprzedaży spółek na Ukrainie zależną od wydania stosowanych decyzji organów ukraińskich.

Transakcja jest efektem silnej pozycji i atrakcyjnością aktywów zarządzanych przez Getin Holding na lokalnym rynku finansowym. Idea Bank (Ukraina) pozostaje jednym z liderów w segmencie kredytów gotówkowych na ukraińskim rynku bankowym. Ponadto bank jest zaliczany do najbardziej stabilnych i efektywnych banków na rynku ukraińskim.

Koronawirus SARS-CoV-2

Podstawowym czynnikiem kształtującym otoczenie biznesowe na wszystkich rynkach działalności Grupy w I kwartale 2020 r. było bez wątpienia rozprzestrzenienie się pandemii koronawirusa SARS-CoV-2. Zjawisko zachwiało funkcjonowaniem większości światowych gospodarek.

Konsekwencje związane z pandemią zaważają 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 z domu dla wszystkich, bez ryzyka przerwania realizowanych projektów i innych procesów istotnych dla Spółki.

W dotychczasowej praktyce zarządzania, w Getin Holding zostały wypracowane metody współpracy na odległość, przy wykorzystaniu nowoczesnych rozwiązań teleinformatycznych, zapewniających najwyższe standardy poufności i bezpieczeństwa przekazywanych informacji.

W sytuacji rozwoju pandemii koronawirusa SARS-CoV-2, wprowadzenie pracy zdalnej w znaczącym stopniu ogranicza ryzyko utraty ciągłości realizowanych procesów związanych z zarządzaniem aktywami czy też bieżącym raportowaniem zarówno wewnętrznym, jak i zewnętrznym.

Dotychczasowa praktyka wykazała dużą efektywność modelu zdalnego w Spółce.

Jednak w ocenie Zarządu Spółki ewentualne ryzyka mogą powstać w sytuacji zmian regulacyjnych, spowodowanych dalszym negatywnym rozwojem sytuacji i konieczności reagowania odpowiednich instytucji w sytuacji zagrożenia rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-CoV-2.

Głównym ryzykiem dla Getin Holding mogą być ewentualne ograniczenia w wypłacie dywidend ze spółek zależnych, co może skutkować zakłóceniami w przepływach finansowych na poziomie Spółki.

Ewentualne negatywne zmiany otoczenia regulacyjnego – w ocenie Zarządu – mogą być traktowane przez kontrahentów jako istotne niekorzystne zmiany rynkowe i zagrażać możliwości sfinalizowania transakcji sprzedaży aktywów na Ukrainie, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym 42/2019 (a także kolejnych dotyczących spełniania się warunków określonych w warunkowych umowach sprzedaży).

Pandemia koronawirusa SARS-CoV-2 jest obecna na wszystkich rynkach, na których Getin Holding prowadzi działalność biznesową. Skala pandemii jest oczywiście różna w poszczególnych krajach, różna jest także reakcja lokalnych władz, ich zalecenia, jak i ograniczenia dla poszczególnych sektorów gospodarki.

W reakcji na komunikaty i zalecenia wydawane przez instytucje odpowiedzialne za walkę z pandemią, na terytorium danego kraju, na poziomie spółek Grupy Getin Holding zostały wprowadzone lub dostosowane odpowiednie regulacje dotyczące zmian organizacji pracy i specjalne procedury zapewniające ciągłość pracy w warunkach pandemii.

Elementem wspólnym pozostaje umożliwienie jak najszerszemu gronu pracowników Grupy 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 kwartale 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 Grupy będą także miały obniżki stóp procentowych na poszczególnych rynkach.

Wysiłki Grupy zmierzają do utrzymania zmniejszającej się wskutek obniżek stóp referencyjnych rentowności aktywów pracujących poprzez stopniowe obniżanie kosztów pozyskiwania zobowiązań oraz dalsze pogłębione działania restrukturyzacyjne w Grupie Idea Bank (Polska), w kierunku wyższej efektywności i obniżki kosztów działania Grupy.

Jednocześnie Zarząd zwraca uwagę na ryzyko nieosiągnięcia zamierzonych celów biznesowych. Powyższe ryzyko może dotyczyć czynników wewnętrznych związanych z restrukturyzacją na poziomie Grupy Idea Bank (Polska) oraz 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 i podstawy dalszego wzrostu gospodarczego zarówno w skali globalnej, jak i lokalnej.

Negatywny wpływ opisanych powyżej czynników, może się przełożyć na generowane wyniki oraz kapitały własne spółek Grupy, co może skutkować materializacją ryzyka niepełnienia wymogów kapitałowych przez niektóre spółki Grupy.

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

W zależności od potrzeb i rozwoju sytuacji, a także ewentualnej kolejnej fali wzrostów zakażeń SARS-CoV-2 Zarząd Emitenta spodziewa się wdrożenia przez rządy poszczególnych krajów kolejnych pakietów pomocy ekonomicznej dla przedsiębiorstw łagodzących powyższe skutki, które stanowić będą uzupełnienie już obowiązujących regulacji w tym zakresie. Na dzień sporządzania raportu ich kształt oraz wpływ jest nieznan.

Spłata 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.

Inne ważne zdarzenia dotyczące spółek Grupy Getin Holding zostały opisane w punkcie 2 niniejszego sprawozdania.

b. Opis czynników i ryzyk wspólnych dla Grupy Kapitałowej Emitenta, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego 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; reakcja poszczególnych rządów oraz dostosowanie biznesów prowadzonych przez poszczególne spółki Grupy do zmian w gospodarkach narodowych;
- koniunktura rynkowa (w ujęciu światowym i lokalnym); wskaźniki makroekonomiczne gospodarek (gdzie dokonywane są bądź będą dokonywane inwestycje 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;
- zdolność Emitenta do konsekwentnych działań mających na celu zapobieżenie wystąpieniu sytuacji kryzysowych w przepływach pieniężnych;
- 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;
- 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;
- ryzyko regulacyjne związane z niespełnianiem przez Grupę Idea Bank (Polska) wymogów kapitałowych; możliwość uruchomienia planu przymusowej restrukturyzacji.

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

W I kwartale 2020 r. nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające znaczny wpływ na osiągnięte w tym okresie wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Getin Holding S.A. inne niż związane z pandemią wywołaną przez SARS-CoV-2.

d. Sezonowość lub cykliczność w działalności Grupy

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

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

W I kwartale 2020 r. nie wystąpiły zmiany i ich skutki w strukturze Emitenta i Grupy Getin Holding S.A. inna niż opisana 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 kwartale 2020 r.

Poniżej opisano segmenty działalności Grupy Getin Holding w podziale na aspekt terytorialny. Segment w Rosji, ze względu na kwalifikację go jako działalności zaniechanej zgodnie z MSSF, nie został objęty niniejszym opisem.

2.1 Segment usług bankowych w Polsce

Segment usług bankowych Grupy Kapitałowej Emitenta w Polsce reprezentują m.in.:

- Idea Bank S.A. – bank dla małych i średnich firm z bogatą ofertą produktów kredytowych, oszczędnościowych i depozytowych,
- Idea Money S.A. – operująca na rynku faktoringu i windykacji należności,
- Idea Getin Leasing S.A. – specjalizująca się w leasingu pojazdów i maszyn (podmiot stowarzyszony),
- Development System sp. z o.o. – spółka zajmująca się sprzedażą i zarządzaniem lokalami ulokowanymi w budynku Sky Tower we Wrocławiu,
- Open Finance S.A. – spółka zajmująca się doradztwem finansowym, oferuje klientom indywidualnym produkty kilkudziesięciu banków, funduszy inwestycyjnych i towarzystw ubezpieczeniowych (podmiot stowarzyszony),
- Idea Box Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. – spółka, która pełni funkcję inkubatora dla wybranych przedsięwzięć finansowych (podmiot stowarzyszony).

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 zakresie 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 wszechstronnych platform bankowości internetowej i bankowości mobilnej, a także poprzez pośredników finansowych.

Grupa 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. Grupa rozwijała się wraz ze swymi klientami, oferując im produkty finansowe adekwatne do etapu rozwoju firmy.

a. Prezentacja wyniku segmentu w I kwartale 2020 r.

Wyniki segmentu:

	kPLN		Zmiana %
	3M 2020	3M 2019	
Wynik z tytułu odsetek	133 606	106 526	25,4%
Przychody z tytułu odsetek	209 385	248 051	-15,6%
Koszty z tytułu odsetek	(75 779)	(141 525)	-46,5%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	16 501	31 024	-46,8%
Przychody z tytułu prowizji i opłat	29 715	48 813	-39,1%
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(13 214)	(17 789)	-25,7%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	619	(16 662)	-
Wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych	(74 955)	(90 757)	-17,4%
Koszty działania	(75 919)	(108 869)	-30,3%
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	1 291	1 193	8,2%
Podatek dochodowy	510	(4 489)	-
Zysk netto z działalności kontynuowanej	1 653	(82 034)	-

Wybrane dane bilansowe:

	kPLN		Zmiana %
	31.03.2020	31.12.2019	
Suma bilansowa	16 696 662	17 323 307	-3,6%
Należności kredytów o-leasingowe	13 051 651	13 423 675	-2,8%
Depozyty	14 821 925	15 508 490	-4,4%

Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności:

lp.	Finansowy wskaźnik efektywności	Wartość wskaźnika wg. stanu na Q1 2020 r.	Wartość wskaźnika wg. stanu na Q1 2019 r.		Metoda obliczenia wskaźnika
1	ROA Wskaźnik rentowności aktywów	0,04%	-1,60%	1,64 p.p.	$(\text{Zysk netto} / [(\text{Suma aktywów na koniec okresu bieżącego} + \text{Suma aktywów na koniec roku poprzedniego})/2]) * (4/1)$
2	ROE Wskaźnik rentowności kapitału własnego	4,18%	-218,33%	222,51 p.p.	$(\text{Zysk netto} / [(\text{Suma kapitału własnego ogółem na koniec okresu bieżącego} + \text{Suma kapitału własnego ogółem na koniec roku poprzedniego})/2]) * (4/1)$
3	NIM Wskaźnik marży odsetkowej netto	3,26%	2,18%	1,09 p.p.	$(\text{Wynik odsetkowy} / [(\text{Suma aktywów odsetkowych na koniec okresu bieżącego} + \text{Suma aktywów odsetkowych na koniec roku poprzedniego})/2]) * (4/1)$
4	COF Wskaźnik kosztu finansowania	1,82%	2,84%	-1,02 p.p.	$(\text{Koszty odsetkowy} / [(\text{Suma pasywów odsetkowych na koniec okresu bieżącego} + \text{Suma pasywów odsetkowych na koniec roku poprzedniego})/2]) * (4/1)$
5	COR Wskaźnik kosztu ryzyka	2,26%	2,26%	0,00 p.p.	$(\text{Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów, pożyczek, należności leasingowych} / [(\text{Suma należności z tytułu pożyczek, kredytów, leasingu na koniec okresu bieżącego} + \text{Suma należności z tytułu pożyczek, kredytów, leasingu na koniec roku poprzedniego})/2]) * (4/1)$
6	C/I Wskaźnik poziomu kosztów	50,37%	90,06%	-39,69 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 Grupa Idea Bank (Polska) zwieńczyła zyskiem w wysokości 1,7 mln PLN wobec straty w wysokości 82,0 mln PLN poniesionej w analogicznym okresie roku ubiegłego. I kwartał 2020 r. okazał się zatem czwartym z kolei kwartałem, w którym Grupa Idea Bank (Polska) wygenerowała zysk. Ma to szczególne znaczenie obecnie, w obliczu zagrożeń związanych z sytuacją epidemiczną, jak i ogromnych wyzwań, przed którymi stoi krajowa gospodarka.

Wynik odsetkowy Grupy Idea Bank (Polska) w I kwartale 2020 r. osiągnął poziom 133,6 mln PLN i był wyższy od wyniku wygenerowanego w roku porównawczym o 25,4%.

Zysk prowizyjny z działalności bankowej w Polsce osiągnął poziom 16,5 mln PLN (wobec wyniku w wysokości 31,0 mln PLN rok wcześniej z tego tytułu).

Segment usług bankowych w Polsce istotnie ogranicza koszty funkcjonowania, także poprzez reorganizację sieci placówek. W efekcie odnotowano znaczący (30,3%) spadek kosztów działania segmentu bankowości q/q, z poziomu 108,9 mln PLN do 75,9 mln PLN. W konsekwencji w ujęciu kwartalnym wskaźnik poziomu kosztów został znacząco zredukowany z poziomu 90,06% do 50,37% na koniec I kwartału 2020 r.

Portfel kredytowy segmentu w omawianym okresie obniżył się nieznacznie – o 2,8% do poziomu 13,1 mld PLN, przy jednoczesnym (o 4,4,%) spadku wartości portfela depozytowego (do kwoty 14,8 mld PLN). Suma bilansowa Grupy Idea Bank S.A. (Polska) na koniec raportowanego okresu wyniosła 16,7 mld PLN.

Mimo kryzysu pandemicznego Grupa Idea Bank (Polska) poprawiła wskaźnik marży odsetkowej netto. Na 31.03.2020 r. wyniósł on 3,26% (wobec poziomu odnotowanego 2,18% w I kwartale 2019 r.).

Łączny współczynnik kapitałowy dla Grupy Idea Bank (Polska) CET 1 na 31.03.2020 r. wyniósł na 0,06%, a współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 0,06%.

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

Rok 2019 był okresem intensywnych zmian w banku. Bank rozpoczął prace nad stworzeniem planu autosanacyjnego, którego głównym celem są odbudowa trwałej rentowności i stopniowe wzmocnienie kapitałowe. Wdrożenie tego planu przyniosło szybko pozytywne efekty i pozwoliło na poprawę sytuacji ekonomicznej banku oraz uzyskanie obiecujących wyników finansowych począwszy już od II kwartału 2019 r. i następnie w kolejnych kwartałach.

W ramach ograniczania kosztów przeprowadzono szereg kompleksowych a jednocześnie niełatwych, działań restrukturyzacyjnych (w tym kadrowych) oraz uaktualniono model biznesowy, skupiając ofertę na produktach dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw. Wprowadzone zmiany w szczególności dotyczyły:

- Postępującej digitalizacji i wzmacniania usług internetowych jako głównych kanałów komunikacji z klientami i świadczenia usług na ich rzecz. Strategiczne podejście banku w tym obszarze jest zgodne z najnowszymi globalnymi trendami, które wskazują na coraz większe zainteresowanie klientów bankowością mobilną oraz internetową;
- Zmiany modelu obsługi klientów w oddziałach oraz reorganizację sieci sprzedaży. W efekcie tych działań udało się ograniczyć liczbę kosztownych, a przez to mało efektywnych oddziałów tradycyjnych, a także ograniczyć liczbę usług cieszących się stosunkowo niskim zainteresowaniem klientów i równocześnie oznaczających ponoszenie wysokich kosztów przez bank.

Dzięki konsekwentnie i szybko wdrażanym działaniom autosanacyjnym, bank zakończył I kwartał 2020 r. z zyskiem w wysokości 1,7 mln PLN (był to czwarty kwartał z rzędu zwieńczony dodatnim wynikiem finansowym).

Podstawowym celem podejmowanych działań restrukturyzacyjnych jest zbudowanie podstaw długoterminowej, stabilnej rentowności banku i jego grupy. Osiągnięcie podstaw trwałej rentowności jest działaniem niezbędnym do ochrony niskiej bazy kapitałowej banku. Zdolność do generowania powtarzalnych dochodów ma być także czynnikiem decydującym o odbudowie i utrzymaniu zaufania do banku i Grupy Idea Bank (Polska) w średnim i dłuższym horyzoncie czasowym.

Zaufanie inwestorów jest z kolei kluczowym czynnikiem sukcesu planowanego podwyższenia kapitału. W warunkach odbudowanej rentowności bank będzie bowiem kontynuować proces poszukiwania inwestora w celu podwyższenia kapitału lub połączenia z innym bankiem. Powodzenie tego procesu pozwoliłoby w średnim horyzoncie czasowym odbudować wskaźniki kapitałowe do poziomów wymaganych przez rozporządzenie CRR oraz wymogi połączonego bufora.

Jednocześnie występuje ryzyko nieosiągnięcia zamierzonych celów biznesowych. Powyższe ryzyko może dotyczyć czynników wewnętrznych związanych z restrukturyzacją oraz wpływu wysoce zmiennej koniunktury rynkowej na jego wyniki finansowe.

Wybuch światowej pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 wprowadził nienotowany od lat poziom zmienności i obaw o stan gospodarki i podstawy dalszego wzrostu gospodarczego zarówno w skali globalnej, jak i lokalnej. Ostateczne skutki pandemii dla polskiej gospodarki nie mogą być na tym etapie precyzyjnie zmierzone i ocenione.

Mimo pandemii Grupa Idea Bank (Polska) funkcjonuje operacyjnie bez zakłóceń – wszystkie oddziały Banku są otwarte dla klientów, blisko 80% pracowników pracuje zdalnie każdego dnia (blisko 92% pracowników centrali banku).

Wydaje się, że skoordynowane i wielotorowe działania podjęte w celu wdrożenia tarczy antykryzysowej przynoszą skutek. Wstępne dane opublikowane przez GUS wskazują, że w I kwartale 2020 r. gospodarka krajowa wciąż notowała wzrost gospodarczy, który spowolnił do 1,9%. Według przewidywań UE, przytoczonych 11.05.2020 r. przez agencję Bloomberg, w tym roku polskie PKB skurczy się o 4,3 proc. i będzie to najmniejszy spadek spośród wszystkich państw wspólnoty.

Idea Bank (Polska) na bieżąco analizuje potrzeby swoich klientów i udziela im aktywnie wsparcia. Bank był jednym z pierwszych, które wprowadziły program wakacji kredytowych otwierający przedsiębiorcom drogę do przesunięcia w czasie rat spłacanych kredytów. Klienci banku mogą też

skorzystać z tarczy antykryzysowej w postaci częściowo zwrotnych subwencji zmniejszających negatywne skutki kryzysu gospodarczego. Niemniej należy przyjąć, że kryzys związany z pandemią bezpośrednio negatywnie wpływa na rentowność prowadzonej przez bank działalności i jego bazę kapitałową. W I kwartale 2020 r. w związku z pandemią COVID-19 Grupa rozpoznała dodatkowe odpisy z tytułu utraty wartości portfela kredytowego w kwocie 9,6 mln zł. Dalszy rozwój sytuacji będzie na bieżąco monitorowany.

Niezależnie od zwiększonego ryzyka kredytowego negatywny wpływ na rentowność Grupy będą także miały obniżki stóp procentowych NBP oraz stawek WIBOR. Wysiłki Grupy zmierzać będą do utrzymania zmniejszającej się wskutek obniżek stóp referencyjnych rentowności aktywów pracujących poprzez stopniowe obniżanie kosztów pozyskiwania zobowiązań oraz dalsze pogłębione działania restrukturyzacyjne w kierunku wyższej efektywności i obniżki kosztów działania Grupy.

Zarząd zaprezentował podejmowane działania zmierzające do wyeliminowania zidentyfikowanych zagrożeń. Mają one kompleksowy charakter i koncentrują się na wypracowaniu strategii, która prowadzi do odbudowy rentowności i wskaźników kapitałowych. Przedstawiona strategia działania wymagać będzie pozyskania przez bank zewnętrznych źródeł kapitału oraz akceptacji przez KNF czasowej możliwości funkcjonowania banku w warunkach niespełniania wskaźników kapitałowych do czasu jego dokapitalizowania.

Ponadto w I kwartale 2020 r. miały miejsce następujące istotne wydarzenia w ramach Grupy Idea Bank, które wpłynęły na aktualną sytuację segmentu:

- 03.02.2020 r. UOKiK wydał decyzję stwierdzającą stosowane praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów, tj. proponowanie nabycia obligacji GetBack S.A. konsumentom, w sytuacji gdy warunki emisji tych obligacji w zakresie ryzyka inwestycyjnego nie odpowiadają tym konsumentom. W decyzji UOKiK nałożył na bank obowiązek usunięcia trwających naruszeń według następujących zasad:
 - wypłaty rekompensaty publicznej w wysokości 20% liczonej od kwoty zainwestowanych środków w wysokości 50,0 tys. PLN, tj. maksymalnie 10,0 tys. PLN w stosunku do pojedynczego klienta, przy czym nie obejmuje to klientów, którzy na dzień złożenia przez nich wniosku o wypłatę rekompensaty zawarli z bankiem ugodę, uzyskali prawomocne orzeczenie sądu, sądu polubownego lub innej instytucji uprawnionej do prowadzenia postępowania w sprawie pozasądowego rozstrzygnięcia sporów konsumenckich, w oparciu o inne zdarzenia uzyskali całkowity zwrot środków lub zwrot częściowy, w takiej wysokości, że zwrot ten wraz z kwotą rekompensaty przewyższyłby kwotę środków zainwestowanych,
 - poinformowania obligatariuszy o gotowości wypłacenia rekompensaty w trybie określonym w decyzji,
 - opublikowania oświadczenia o treści wskazanej w decyzji.

03.03.2020 r. bank złożył odwołanie od ww. decyzji do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Bank podnosi wobec decyzji szereg zarzutów, dotyczących w szczególności:

- nieprawidłowego ustalenia roli banku w procesie dystrybucji GetBack S.A.,
- bezpodstawnego w ocenie banku uznania, że obligacje spółki GetBack S.A. były produktem nieodpowiadającym w zakresie ryzyka potrzebom klientów,

- nieuzasadnionego uznania, że obligacje to skomplikowany instrument finansowy oraz
- bezpodstawnego uznania, że decyzja Prezesa UOKiK ma charakter prejudykatu.

Biorąc pod uwagę powyższe okoliczności bank nie zdecydował się na utworzenie rezerwy na wypłatę rekompensat.

Bank wstępnie szacuje, że w przypadku uprawomocnienia się decyzji z 03.02.2020 r., co skutkować będzie wykonaniem przez Bank zobowiązań z niej wynikających, kwota rekompensaty publicznej może kształtować się na poziomie ok. 42 mln PLN.

- 04.03.2020 r. bank otrzymał pismo Prezesa UOKiK z wezwaniem do przekazania szeregu nowych informacji i dokumentów w toku prowadzonego od 2017 roku postępowania w sprawie podejrzenia stosowania przez bank praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów związanych z lokatami strukturyzowanymi. Zarzuty UOKiK dotyczyły treści dokumentacji produktowej i koncentrują się wokół zarzutów takich jak: (i) warunki lokaty przedstawione w dokumentach przekazanych klientowi przed zawarciem umowy mogą się różnić od ostatecznych warunków umowy, (ii) z dokumentów banku nie wynika, że klient może nie otrzymać odsetek oraz ryzyka związane z lokatami nie są należycie wyeksponowane, (iii) bank dokonał wyłączenia odpowiedzialności banku za udzielone informacje i wyniki lokat, (iv) bank wprowadzał klientów w błąd co do zakresu gwarancji BFG dla lokat, (v) bank zobowiązywał klienta do zasięgnięcia informacji w kwestiach podatkowych od doradcy podatkowego. Bank, nie zgadzając się z przedstawionymi zarzutami, ustosunkował się do nich w piśmie do UOKiK. Postępowanie jest w toku. Informacje i dokumenty żądane w ww. piśmie wykraczają poza dotychczas badane kwestie, co w ocenie banku może prowadzić do rozpoczęcia badania przez Prezesa UOKiK innych niż dotychczas aspektów dotyczących lokat strukturyzowanych.

Pozostałe postępowania z udziałem banku zostały opisane w punkcie 3 niniejszego sprawozdania.

Szerszy opis działań podjętych przez władze banku i ich stanowisko dotyczące zagrożeń i ryzyk zawarto w dostępnym publicznie raporcie Grupy Idea Bank (Polska) za I kwartał 2020 r.

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 w Polsce (usługi bankowe) w przyszłych okresach będą:

- kryzys związany z pandemią SARS-CoV-2 i zamrożenie gospodarki,
- możliwość pozyskania kapitału lub połączenia z innym bankiem,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko rynkowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko kontrahenta z tytułu korekty wyceny kredytowej instrumentów pochodnych,
- ryzyko koncentracji dużych zaangażowań,
- ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko walutowe,
- ryzyko operacyjne,

- ryzyko modeli,
- ryzyko inwestycji w spółki zależne,
- ryzyko związane z pochodnymi instrumentami finansowymi,
- ryzyka związane z adekwatnością kapitałową,
- konieczność pozyskania kapitału,
- ryzyko reputacyjne, w tym zwłaszcza związane z sytuacją wokół GetBack S.A. i Tax Care S.A.,
- wszczęcie postępowań przez KNF,
- decyzja UOKiK nakładająca na Idea Bank (Polska) obowiązek wypłaty rekompensat tym konsumentom, którzy nabyli obligacje GetBack za pośrednictwem banku,
- sytuacja ekonomiczna, polityczna oraz prawna w kraju,
- ewentualna dekonunktura gospodarcza na rynkach europejskich,
- zdolność kredytowa klientów,
- skłonność do realizowania inwestycji przez klientów,
- potencjalne zagrożenie wycofaniem depozytów przez klientów,
- ryzyko regulacyjne, wynikające z naruszeń wskaźników kapitałowych oraz wszczęcie postępowania przez Komisję Nadzoru Finansowego i możliwość uruchomienia Resolution Plan,
- 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 spółki Idea SPV sp. z o.o. (99,99% akcji) oraz Idea Bank S.A. (1 akcja).

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,
- New Finance Service sp. z o.o., której aktywność obejmuje zakup, obrót, windykację wierzytelności oraz pośrednictwo kredytowe i ubezpieczeniowe,
- Gwarant Legal Support sp. z o.o.

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) oferuje kompleksowy zakres usług dla osób fizycznych, kontynuując rozwój usług świadczonych 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).

Gwarant Legal Support sp. z o.o. specjalizuje się w świadczeniu usług prawnych i finansowych, w tym factoringu, udzielaniu gwarancji i poręczeń, pośrednictwa.

a. Prezentacja wyniku segmentu w I kwartale 2020 r.

Wyniki segmentu:

	kPLN			kUAH		
	3M 2020	3M 2019	Zmiana %	3M 2020	3M 2019	Zmiana %
Wynik z tytułu odsetek	55 667	44 228	25,9%	358 141	318 569	12,4%
Przychody z tytułu odsetek	81 574	59 677	36,7%	524 817	429 846	22,1%
Koszty z tytułu odsetek	(25 907)	(15 449)	67,7%	(166 676)	(111 277)	49,8%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	18 316	17 490	4,7%	117 838	125 978	-6,5%
Przychody z tytułu prowizji i opłat	23 282	19 759	17,8%	149 788	142 322	5,2%
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(4 966)	(2 269)	118,9%	(31 949)	(16 343)	95,5%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	2 411	1 788	34,8%	15 511	12 879	20,4%
Wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych	(30 288)	(19 571)	54,8%	(194 862)	(140 968)	38,2%
Koszty działania	(25 501)	(18 279)	39,5%	(164 064)	(131 661)	24,6%
Podatek dochodowy	(3 798)	(4 681)	-18,9%	(24 435)	(33 717)	-27,5%
Zysk netto	16 807	20 975	-19,9%	108 130	151 080	-28,4%

Wybrane dane bilansowe:

	kPLN			kUAH		
	31.03.2020	31.12.2019	Zmiana %	31.03.2020	31.12.2019	Zmiana %
Suma bilansów a	839 890	877 769	-4,3%	5 569 562	5 479 207	1,6%
Kredyty i pożyczki	636 016	665 328	-4,4%	4 217 613	4 153 109	1,6%
Depozyty	637 242	667 768	-4,6%	4 225 743	4 168 340	1,4%

Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności segmentu:

lp.	Finansowy wskaźnik efektywności	Wartość wskaźnika wg. stanu na Q1 2020 r.	Wartość wskaźnika wg. stanu na Q1 2019 r.	Zmiana	Metoda obliczenia wskaźnika
1	ROA Wskaźnik rentowności aktywów	7,83%	13,20%	-5,37 p.p.	$(Zysk\ netto / [(Suma\ aktywów\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ aktywów\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego)/2]) * (4/1)$
2	ROE Wskaźnik rentowności kapitału własnego	47,42%	83,13%	-35,71 p.p.	$(Zysk\ netto / [(Suma\ kapitału\ własnego\ ogółem\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ kapitału\ własnego\ ogółem\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego)/2]) * (4/1)$
3	NIM Wskaźnik marży odsetkowej netto	27,65%	29,91%	-2,26 p.p.	$(Wynik\ odsetkowy / [(Suma\ aktywów\ odsetkowych\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ aktywów\ odsetkowych\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego)/2]) * (4/1)$
4	COF Wskaźnik kosztu finansowania	15,38%	12,35%	3,03 p.p.	$(Koszty\ odsetkowy / [(Suma\ pasywów\ odsetkowych\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ pasywów\ odsetkowych\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego)/2]) * (4/1)$
5	COR Wskaźnik kosztu ryzyka	18,62%	16,09%	2,53 p.p.	$(Wynik\ z\ tytułu\ odpisów\ aktualizujących\ z\ tytułu\ utraty\ wartości\ kredytów,\ pożyczek,\ należności\ leasingowych / [(Suma\ należności\ z\ tytułu\ pożyczek,\ kredytów,\ leasingu\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ należności\ z\ tytułu\ pożyczek,\ kredytów,\ leasingu\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego)/2]) * (4/1)$
6	C/I Wskaźnik poziomu kosztów	33,38%	28,78%	4,60 p.p.	Ogólne koszty administracyjne / przychody operacyjne netto

W I kwartale 2020 r. segment na Ukrainie odnotował zysk netto w wysokości 16,8 mln PLN, był on o 19,9% niższy niż w I kwartale 2019 r.

Głównym czynnikiem, który przełożył się wprost na wyniki finansowe segmentu ukraińskiego, było zamrożenie gospodarki spowodowane pandemią SARS-CoV-2, wprowadzenie kwarantanny przez rząd Ukrainy i związanych z nią innych środków zapobiegających rozprzestrzenianiu koronawirusa. Aktywność gospodarcza osób fizycznych i firm została drastycznie ograniczona; odnotowano spadek

popytu na produkty i usługi oferowane przez Grupę na rynku ukraińskim, zmniejszenie wolumenu sprzedaży oraz pogorszenie jakości portfela kredytowego w związku z niższą dyscypliną spłat przez klientów.

Niemniej segment na Ukrainie osiągnął znaczny, bo 25,9%, wzrost wyniku odsetkowego z kwoty 44,2 mln PLN w I kwartale 2019 r. do kwoty 55,7 mln PLN w omawianym okresie.

Także na poziomie wyniku prowizyjnego w ujęciu r/r nastąpiła poprawa (o 4,7%), z poziomu 17,5 mln PLN do 18,3 mln PLN w okresie pierwszych trzech miesięcy 2020 r.

Jednak w porównaniu z I kwartałem 2019 r. znacząco (o 54,8%) wzrosły odpisy aktualizujące, których wysokość ukształtowały wzrost wartości portfela kredytowego (o 23,1% r/r) oraz sytuacja związana z pandemią koronawirusa, która rzutowała na pogorszenie jakości portfela kredytowego i obniżenie dyscypliny płatniczej klientów banku.

W omawianym okresie koszty działania segmentu wzrosły o 39,5% w ujęciu r/r z poziomu 18,3 mln PLN do 25,5 mln PLN. Przyczyną zwiększenia kosztów, mimo ścisłej kontroli wydatków administracyjnych, była znaczna ekspansja biznesu prowadzonego przez Grupę na Ukrainie w 2019 r.

Pogorszenie koniunktury w gospodarce ukraińskiej miało wpływ na rezultaty segmentu. Wypracowana w omawianym okresie marża odsetkowa (NIM) osiągnęła wysoki poziom 27,65% i była o 2,26 p.p. niższa niż rok wcześniej, przy wskaźniku kosztu finansowania (COF) wynoszącym 15,38% (wobec 12,35% na ostatni dzień okresu porównywalnego). Wskaźnik kosztów ryzyka (COR) w raportowanym okresie osiągnął poziom 18,62%. Wskaźnik poziomu kosztów C/I wyniósł natomiast 33,38% i był wyższy niż rok wcześniej (28,78%).

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

Poprawa kondycji ukraińskiej gospodarki w 2019 r., przyczyniła się do zwiększonego zainteresowania inwestorów lokalnym rynkiem, w tym sektorem finansowym, który odnotowywał istotne wzrosty dochodowości.

W związku z zainteresowaniem zakupem aktywów na Ukrainie, 20.12.2019 r. Zarząd Getin Holding otrzymał zgodę Rady Nadzorczej na przyjęcie oferty nabycia 100% udziałów oraz akcji ukraińskich spółek. Tego dnia Emitent zawarł także warunkowe umowy sprzedaży 100% akcji Idea Banku (Ukraina) oraz 100% udziałów w New Finance Service z:

- Dragon Capital Investments Limited (Cypr), Dragon Capital New Ukraine Fund L.P. (Jersey) i osobą fizyczną (umowa 1) oraz
- Napalor Holdings Limited (Cypr) - spółką wskazaną przez ww. inwestorów (umowa 2).

Zgodnie z warunkową umową sprzedaży Idea Bank (Ukraina) cena za akcje banku wyniesie 1 368,0 mln UAH (co stanowi równowartość blisko 224,8 mln PLN wg średniego kursu NBP z dnia transakcji) pomniejszone o: łączną kwotę dywidend wypłaconych lub przydzielonych przez spółki na rzecz Emitenta w okresie od 01.01.2020 r. do dnia zamknięcia transakcji i cenę za 100% udziału New Finance Service.

Zgodnie z warunkową umową sprzedaży New Finance Service cena za udział spółki wyniesie ponad 5,0 mln UAH (stanowiących równowartość przeszło 0,8 mln PLN wg średniego kursu NBP

z 20.12.2019 r.).

Obecnie Zespół Getin Holding S.A. pracuje nad spełnieniem wszystkich warunków umownych i finalizacją transakcji sprzedaży spółek na Ukrainie zależną od wydania stosowanych decyzji organów ukraińskich.

Transakcja jest efektem silnej pozycji i atrakcyjnością aktywów zarządzanych przez Getin Holding na lokalnym rynku finansowym. Idea Bank (Ukraina) pozostaje jednym z liderów w segmencie kredytów gotówkowych na ukraińskim rynku bankowym. Ponadto bank jest zaliczany do najbardziej stabilnych i efektywnych banków na rynku ukraińskim.

Pomimo „zamrożenia” gospodarki ukraińskiej związanego z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2, w I kwartale 2020 r. bank utrzymał pozycję jednego z liderów na rynku kredytów detalicznych i nadal – w okresie kwarantanny - udziela kredytów. Segment ukraiński utrzymuje wysoką płynność i zachowuje odporność na warunki kryzysowe.

Idea Bank (Ukraina) pracuje konsekwentnie nad wdrożeniem nowych rozwiązań w obszarze bankowości internetowej. W 2019 r. uruchomiono cyfrowy bank pod marką O.Bank. Aplikacja mobilna wyznaczyła nowy model komunikacji między konsumentem i bankiem bez potrzeby fizycznej obecności klientów w oddziałach. Docelowo O.Bank zapewni użytkownikom dostęp do pełnej gamy produktów, wszystkich usług i serwisów Idea Bank (Ukraina).

Strategia rozwoju Idea Bank (Ukraina) ma na celu stałą poprawę efektywności i koncentrację sprzedaży poprzez kanały zdalne, wykorzystując do tego nową platformę stworzoną od podstaw w Banku, na potrzeby O.Bank. Docelowo strategia Banku zakłada także wejście w segment smart oraz dotarcie do nowej grupy klientów, o niższym profilu ryzyka.

Idea Bank (Ukraina) utrzymuje wysoką ocenę w badaniu przeprowadzonym przez Narodowy Bank Ukrainy, dotyczącym:

- oceny jakości aktywów,
- oceny adekwatności kapitałowej,
- oceny adekwatności kapitałowej na podstawie wyników analizy scenariuszy awaryjnych (testy w warunkach niekorzystnych scenariuszy makroekonomicznych).

Ocena stabilności dokonana przez Bank Centralny potwierdziła wysoką jakość aktywów banku oraz wysoki poziom adekwatności kapitałowej w dowolnych scenariuszach rozwoju gospodarki krajowej, w tym w sytuacjach kryzysowych. Zatem bank spełnia wszystkie wymogi określone przez regulatora dotyczące poziomu adekwatności kapitałowej, ustalonych standardów płynności (natychmiastowej, bieżącej, krótkoterminowej) i wymogów oceny ryzyka kredytowego.

Dobra sytuacja finansowa segmentu na Ukrainie pozwala na regularne wypłaty dywidend. W I kwartale 2020 r. Spółka uzyskała 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 wynieść od -3,2% do -7,7%. Przewiduje się wzrost stopy bezrobocia i obniżenie poziomu wynagrodzeń, co niekorzystnie wpłynie na jakość i poziom obsługi zadłużenia kredytowego przez klientów. Obserwuje się również zjawisko dewaluacji hrywny i znaczną zmienność kursów walutowych (co determinuje 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, która ma 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 mogą zmniejszenie dochodów z tytułu odsetek i prowizji, a także wzrost rezerw w związku z pogorszeniem sytuacji finansowej kredytobiorców i wzrostem bezrobocia.

Niemniej strategia rozwoju Idea Bank (Ukraina) ukierunkowana jest na utrzymanie wysoce efektywnego modelu biznesowego oraz dalsze wzmocnienie stabilności banku. W celu realizacji strategii 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.

W perspektywie kolejnych okresów bank planuje utrzymać pozycję jednego z liderów w sektorze pożyczek detalicznych przy optymalizacji kosztów funkcjonowania i zachowaniu wysokiego wskaźnika rentowności kapitału własnego.

Ponadto istotnymi czynnikami wpływającymi na wyniki segmentu ukraińskiego będą 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 Banku (Ukraina) może mieć również rozwijająca się konkurencja na lokalnym rynku bankowym w obszarze detalicznych kredytów gotówkowych i depozytowym, zwłaszcza ze strony dużych podmiotów bankowych.

Ewentualne negatywne zmiany otoczenia regulacyjnego (zwłaszcza w kontekście SARS-CoV-2) – w ocenie Zarządu Emitenta – mogą być traktowane przez kontrahentów jako istotne niekorzystne zmiany rynkowe i zagrazać możliwości sfinalizowania transakcji sprzedaży aktywów na Ukrainie.

Na obecnym etapie, skutki epidemii są trudne do oszacowania i będą zależne od dalszego rozwoju sytuacji i decyzji rządowych.

d. Wskazanie skutków zmian w strukturze segmentu

W I kwartale 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 reprezentują:

- 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),
- Idea Broker sp. z o.o. – pośrednik ubezpieczeniowy,
- Idea Finance sp. z o.o. – pośrednik finansowy.

Idea Bank S.A. (Białoruś) jest uniwersalną instytucją finansową koncentrującą 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 szeroki wachlarz usług dla przedsiębiorców.

Konsekwentnie jednym z głównych celów banku jest dalszy rozwój obszaru bankowości internetowej.

a. Prezentacja wyniku segmentu w I kwartale 2020 r.

Wyniki segmentu:

	kPLN			kBYN		
	3M 2020	3M 2019	Zmiana %	3M 2020	3M 2019	Zmiana %
Wynik z tytułu odsetek	7 245	10 766	-32,7%	4 151	6 086	-31,8%
Przychody z tytułu odsetek	19 657	20 261	-3,0%	11 262	11 454	-1,7%
Koszty z tytułu odsetek	(12 412)	(9 495)	30,7%	(7 111)	(5 368)	32,5%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 791	3 464	-48,3%	1 026	1 958	-47,6%
Przychody z tytułu prowizji i opłat	5 647	6 117	-7,7%	3 235	3 458	-6,4%
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(3 856)	(2 653)	45,3%	(2 209)	(1 500)	47,3%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	15 372	7 525	104,3%	8 807	4 254	107,0%
Wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych	(1 117)	(1 099)	1,6%	(640)	(621)	3,0%
Koszty działania	(15 139)	(14 565)	3,9%	(8 673)	(8 234)	5,3%
Podatek dochodowy	(2 391)	(1 788)	33,7%	(1 370)	(1 011)	35,5%
Zysk netto	5 761	4 303	33,9%	3 300	2 433	35,7%

Wybrane dane bilansowe:

	kPLN		Zmiana %	kBYN		Zmiana %
	31.03.2020	31.12.2019		31.03.2020	31.12.2019	
Suma bilansowa	880 027	919 036	-4,2%	536 275	510 434	5,1%
Kredyty i pożyczki	623 334	630 389	-1,1%	379 850	350 119	8,5%
Depozyty	693 808	709 111	-2,2%	422 796	393 841	7,4%

Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności:

lp.	Finansowy wskaźnik efektywności	Wartość wskaźnika wg. stanu na Q1 2020 r.	Wartość wskaźnika wg. stanu na Q1 2019 r.	Zmiana	Metoda obliczenia wskaźnika
1	ROA Wskaźnik rentowności aktywów	2,56%	2,16%	0,40 p.p.	$(\text{Zysk netto} / ((\text{Suma aktywów na koniec okresu bieżącego} + \text{Suma aktywów na koniec roku poprzedniego})/2)) * (4/1)$
2	ROE Wskaźnik rentowności kapitału własnego	15,94%	11,26%	4,68 p.p.	$(\text{Zysk netto} / ((\text{Suma kapitału własnego ogółem na koniec okresu bieżącego} + \text{Suma kapitału własnego ogółem na koniec roku poprzedniego})/2)) * (4/1)$
3	NIM Wskaźnik marży odsetkowej netto	3,47%	5,91%	-2,45 p.p.	$(\text{Wynik odsetkowy} / ((\text{Suma aktywów odsetkowych na koniec okresu bieżącego} + \text{Suma aktywów odsetkowych na koniec roku poprzedniego})/2)) * (4/1)$
4	COF Wskaźnik kosztu finansowania	6,61%	6,00%	0,62 p.p.	$(\text{Koszty odsetkowy} / ((\text{Suma pasywów odsetkowych na koniec okresu bieżącego} + \text{Suma pasywów odsetkowych na koniec roku poprzedniego})/2)) * (4/1)$
5	COR Wskaźnik kosztu ryzyka	0,71%	0,82%	-0,11 p.p.	$(\text{Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów, pożyczek, należności leasingowych} / ((\text{Suma należności z tytułu pożyczek, kredytów, leasingu na koniec okresu bieżącego} + \text{Suma należności z tytułu pożyczek, kredytów, leasingu na koniec roku poprzedniego})/2)) * (4/1)$
6	C/I Wskaźnik poziomu kosztów	62,02%	66,95%	-4,93 p.p.	Ogólne koszty administracyjne / przychody operacyjne netto

Wyniki Grupy na Białorusi w I kwartale 2020 r., wbrew tendencjom światowym, charakteryzowała poprawa rentowności, co było efektem zmiany modelu biznesowego ukierunkowanego na cyfryzację procesów w banku i inwestycji w nowe kanały sprzedaży, przy redukcji kosztów związanych z tradycyjną siecią sprzedaży. Zysk netto segmentu białoruskiego w omawianym okresie wyniósł 5,8 mln PLN, co oznacza 33,9% wzrost w stosunku do rezultatu osiągniętego w I kwartale 2019 r.

Pozytywny wpływ na wynik segmentu w Białorusi miał wynik na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 15,4 mln PLN, który odnotował 104,3% wzrost, co było rezultatem wykorzystania przez bank chwilowego trendu dewaluacji rubla białoruskiego, co pozwoliło na zwiększenie obrotów i podwojenie marży na operacjach wymiany walut.

Sprzedaż banku w omawianym okresie osiągnęła poziom 114,2 mln PLN, -9,0% w stosunku do wygenerowanej w okresie analogicznym. Idea Bank (Białoruś) w I kwartale 2020 r. odnotował wynik z tytułu odsetek na poziomie 7,2 mln PLN, a więc niższy w ujęciu q/q o 32,7%, przy rosnącym wskaźniku kosztu finansowania (6,61% vs 6,00%) i spadającej marży odsetkowej (3,47% vs 5,91%), co było efektem kolejnych zmian regulacyjnych na rynku białoruskim.

Niższa marża została podyktowana głównie wprowadzeniem przez Bank Narodowy Białorusi nowych limitów, które doprowadziły do znaczącego obniżenia spreadu pomiędzy maksymalnie dopuszczalnym oprocentowaniem kredytów i depozytów w walucie krajowej.

Wynik prowizyjny segmentu osiągnięty w I kwartale 2020 r. wyniósł 1,8 mln PLN i był niższy o 48,3% od wyniku tego samego okresu roku poprzedniego.

Przy znacznym wzroście zysku netto q/q, koszty działania na Białorusi tylko nieznacznie wzrosły wobec poniesionych w okresie porównawczym - o 3,9% do 15,1 mln PLN. Głównym czynnikiem wzrostu kosztów w tym okresie to dewaluacja rubla rosyjskiego, co wpłynęło na koszty IT, które tradycyjnie w Białorusi fakturowane są w ekwiwalencie do EUR lub USD.

Portfel kredytowy segmentu utrzymał się na podobnym poziomie, co w porównywalnym okresie (niewielki spadek o 1,1%), przy jednoczesnym równie nieznacznym spadku zgromadzonych depozytów, tj. o 2,2%.

Wskaźnik kosztów ryzyka (COR) na koniec omawianego okresu osiągnął poziom 0,71% vs 0,82% rok wcześniej.

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

W trosce o zdrowie i pracowników i klientów, a także dzięki zaawansowanym procesom digitalizacji procesów, bank z powodzeniem, jako jeden z nielicznych, wdrożył pracę zdalną dla większości pracowników. Kładziony od kilku lat nacisk na wdrażanie kanałów zdalnej komunikacji z klientami i oferowanie coraz szerszego portfolio produktów poprzez system transakcyjny umożliwiający dostęp do konta z domu, pozwolił bankowi zachować ciągłość procesów i działalności operacyjnej wszystkich linii biznesowych. Choć wśród pracowników pojawiły się po dacie sprawozdania pojedyncze przypadki zachorowań na COVID-19, to nie wpłynęło to na działalność banku, gdyż osoby te były już wtedy na etapie pracy zdalnej.

W I kwartale 2020 r. Idea Bank (Białoruś) podejmował dalsze działania w celu transformacji modelu działalności z bankowości tradycyjnej do modelu online. Bank reorganizuje sieć sprzedaży, redukując liczbę oddziałów, przy jednoczesnym rozwoju funkcjonalności bankowości internetowej. Implementacji rozwiązań bankowości online sprzyja wzrost popytu na usługi zdalne oraz większa dostępność urządzeń mobilnych.

Klienci banku internetowego mają również dostęp do internetowego kantora wymiany walut za pośrednictwem internetowego systemu wymiany walut NEMBO, uruchomionego w październiku 2019 r. System NEMBO posiada interfejs w postaci strony internetowej i umożliwia przeprowadzenie transakcji zakupu i sprzedaży waluty w dowolnej kombinacji BYN, EUR, USD, PLN, RUB.

Rozwój nowych kanałów sprzedaży ma służyć zarówno zwiększeniu portfela udzielonych kredytów, jak i liczby rachunków bieżących i wartości depozytów małych i średnich przedsiębiorstw.

W I kwartale 2020 roku Idea Bank (Białoruś) kontynuował sprzedaż w obszarze consumer finance. Oferta w tym obszarze dedykowana jest głównie klientom sklepów internetowych – osobom fizycznym. Produkt charakteryzuje szybka procedura weryfikacji klienta i decyzja kredytowa. 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 dotyczącą consumer finance. Obecna oferta banku dostępna jest za pośrednictwem 455 jednostek współpracujących, w porównaniu z 24 na początku 2019 roku.

Jednocześnie bank oferuje online standardowe kredyty oraz karty kredytowe, z ograniczeniem formalności i konieczności wizyty w placówce. Działając w ramach strategii „online-bank”, Idea Bank (Białoruś) w I kwartale 2020 r. konsekwentnie zwiększał sprzedaż zdalną produktów kredytowych i depozytowych.

Strategia Banku zakłada model funkcjonowania jako uniwersalnej instytucji finansowej, koncentrując się na rozwoju (przede wszystkim w zakresie technologicznym) istniejących linii biznesowych i transformacji modelu online.

Do kluczowych założeń strategii Idea Bank (Białoruś) należą:

- zmniejszenie liczby punktów sprzedaży,
- rozwój funkcjonalności bankowości internetowej,
- 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 bez wątpienia 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. Obecnie bank stopniowo wznawia sprzedaż.

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 oraz sankcje narzucone na sektor finansowy,
- 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 roku dotycząca zakazu zawarcia w umowie kredytowej wszelkich warunków, które umożliwiłyby bankom zmianę wysokości oprocentowania kredytu,
- zmiana wprowadzona przez regulatora w styczniu 2020 roku 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 (wpływający na koszty środków w rublu),
- niska dynamika PKB, a także recesja w efekcie COVID-19,
- 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 dalsze sankcje przeciwko Federacji Rosyjskiej).

d. Wskazanie skutków zmian w strukturze segmentu

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

2.4 Segment usług bankowo-leasingowych w Rumunii

Segment usług finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta w Rumunii reprezentują:

- Idea Bank S.A. (Rumunia) – bank uniwersalny obsługujący klientów indywidualnych oraz małe i średnie przedsiębiorstwa,
- Idea Leasing IFN S.A. – instytucja prowadząca działalność leasingową dla firm,
- Idea Finance IFN S.A. – podmiot oferujący usługi z zakresu leasingu finansowego,
- Idea Investment S.A. – spółka 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 kwartale 2020 r.

Wyniki segmentu:

	kPLN			Zmiana %	kRON		
	3M 2020	3M 2019			3M 2020	3M 2019	Zmiana %
Wynik z tytułu odsetek	17 484	17 696	-1,2%	19 115	19 546	-2,2%	
Przychody z tytułu odsetek	27 546	27 856	-1,1%	30 116	30 769	-2,1%	
Koszty z tytułu odsetek	(10 062)	(10 160)	-1,0%	(11 001)	(11 222)	-2,0%	
Wynik z tytułu prowizji i opłat	8 023	6 454	24,3%	8 772	7 129	23,0%	
Przychody z tytułu prowizji i opłat	10 089	8 997	12,1%	11 030	9 938	11,0%	
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(2 066)	(2 543)	-18,8%	(2 259)	(2 809)	-19,6%	
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	6 300	7 260	-13,2%	6 888	8 019	-14,1%	
Wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych	(3 543)	(4 486)	-21,0%	(3 874)	(4 955)	-21,8%	
Koszty działania	(23 773)	(22 923)	3,7%	(25 991)	(25 320)	2,6%	
Podatek dochodowy	(1 073)	(697)	53,9%	(1 173)	(770)	52,4%	
Zysk netto	3 418	3 304	3,5%	3 737	3 649	2,4%	

Wybrane dane bilansowe:

	kPLN			Zmiana %	kRON		
	31.03.2020	31.12.2019			31.03.2020	31.12.2019	Zmiana %
Suma bilansowa	2 443 469	2 317 423	5,4%	2 591 440	2 603 554	-0,5%	
Należności kredytów o-leasingowe	1 600 175	1 515 675	5,6%	1 697 078	1 702 814	-0,3%	
Depozyty	1 890 395	1 769 922	6,8%	2 004 873	1 988 453	0,8%	

Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności:

lp.	Finansowy wskaźnik efektywności	Wartość wskaźnika wg. stanu na Q1 2020 r.	Wartość wskaźnika wg. stanu na Q1 2019 r.		Metoda obliczenia wskaźnika
1	ROA Wskaźnik rentowności aktywów	0,57%	0,58%	-0,01 p.p.	$(Zysk\ netto / [(Suma\ aktywów\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ aktywów\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego) / 2]) * (4/1)$
2	ROE Wskaźnik rentowności kapitału własnego	7,27%	7,85%	-0,58 p.p.	$(Zysk\ netto / [(Suma\ kapitału\ własnego\ ogółem\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ kapitału\ własnego\ ogółem\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego) / 2]) * (4/1)$
3	NIM Wskaźnik marży odsetkowej netto	3,10%	3,28%	-0,18 p.p.	$(Wynik\ odsetkowy / [(Suma\ aktywów\ odsetkowych\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ aktywów\ odsetkowych\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego) / 2]) * (4/1)$
4	COF Wskaźnik kosztu finansowania	1,87%	1,98%	-0,12 p.p.	$(Koszty\ odsetkowy / [(Suma\ pasywów\ odsetkowych\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ pasywów\ odsetkowych\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego) / 2]) * (4/1)$
5	COR Wskaźnik kosztu ryzyka	0,91%	1,17%	-0,26 p.p.	$(Wynik\ z\ tytułu\ odpisów\ aktualizujących\ z\ tytułu\ utraty\ wartości\ kredytów,\ pożyczek,\ należności\ leasingowych / [(Suma\ należności\ z\ tytułu\ pożyczek,\ kredytów,\ leasingu\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ należności\ z\ tytułu\ pożyczek,\ kredytów,\ leasingu\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego) / 2]) * (4/1)$
6	C/I Wskaźnik poziomu kosztów	74,74%	72,98%	1,76 p.p.	Ogólne koszty administracyjne / przychody operacyjne netto

Wynik netto segmentu rumuńskiego w I kwartale 2020 r. osiągnął poziom 3,4 mln PLN i, pomimo restrykcji rządowych związanych z pandemią SARS-CoV-2, odnotował wzrost o 3,5% w stosunku do wyniku wypracowanego w tym samym okresie roku poprzedniego.

Wynik odsetkowy segmentu w Rumunii nieco (o 1,2%) spadł względem poziomu wyniku zagregowanego w okresie porównawczym i wyniósł 17,5 mln PLN.

Wynik prowizyjny wypracowany przez segment w omawianym okresie wzrósł znacząco q/q o 24,3% i osiągnął wartość ponad 8,0 mln PLN.

Sprzedaż segmentu w I kwartale 2020 r. wyniosła 226,6 mln PLN i była wyższa od osiągniętej w okresie porównywalnym roku ubiegłego o 4,3%. Sprzedaż produktów bankowych w I kwartale 2020 r. (I kwartale 2019 r.). Sprzedaż produktów leasingowych (w tym samym ujęciu) wyniosła 106,2 mln PLN, co oznacza spadek o 12,3% r/r.

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

W raportowanym okresie marża odsetkowa segmentu (NIM) osiągnęła poziom 3,10% vs 3,28%, przy spadku wskaźnika kosztu finansowania (COF) na poziomie 1,87% vs 1,98% dla analogicznego okresu roku ubiegłego. Wskaźnik kosztu ryzyka (COR) w raportowanym okresie wynosił 0,91% i był niższy o 0,26 p.p. niż przed rokiem.

b. Główne osiągnięcia i niepowodzenia podmiotów wchodzących w skład segmentu w I kwartale 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 wyniku segmentu w kolejnych okresach.

Grupa w Rumunii dokłada wszelkich starań, aby zapewnić jak największej liczbie pracowników możliwość pracy zdalnej. Rozwijane cały czas systemy dostępu zdalnego do usług i produktów Grupy pozwoliły utrzymać ciągłość działania wszystkich linii biznesowych, w tych trudnych dla całej rumuńskiej gospodarki tygodniach. Grupa kontynuuje wdrażanie nowych rozwiązań umożliwiających klientom dalsze korzystanie z usług, a także tych stanowiących pomoc dla klientów, których biznesy zostały zamrożone przez obowiązujące restrykcje.

Idea Bank (Rumunia) koncentruje się na oferowaniu usług bankowych dla klientów indywidualnych, a także dla przedsiębiorców z sektora małych i średnich przedsiębiorstw. W I kwartale 2020 r. Idea Bank (Rumunia) kontynuował budowanie portfela kredytowego, zwłaszcza kredytów konsumpcyjnych, w tym - cieszącego się największym powodzeniem wśród klientów banku - kredytu „Selfie”.

Bank działa za pośrednictwem sieci kilkudziesięciu placówek i punktów leasingowych, a także licznych pośredników i agentów sprzedaży. Podobnie jak pozostałe banki z Grupy Kapitałowej Emitenta, Idea Bank (Rumunia) oferuje szeroki wachlarz usług dostępnych za pośrednictwem bankowości elektronicznej. Poza produktami kredytowymi, Idea Bank (Rumunia) oferuje produkty depozytowe, karty płatnicze i kredytowe, a także liczne usługi kasowo-rozliczeniowe oraz usługi z zakresu bancassurance oraz nowy produkt z zakresu kredytów hipotecznych pod marką Mortgage.

Idea Bank (Rumunia) uruchomił także pilotażową kampanię we współpracy z największym sklepem internetowym w Rumunii – eMAG. Klienci platformy otrzymują szybki dostęp do oferty produktowej banku z zachowaniem uproszczonych procedur.

Idea Leasing IFN (Rumunia) w I kwartale 2020 r. utrzymał pozycję jednej z wiodących firm leasingowych na rynku rumuńskim, oferującej usługi pośrednictwa leasingu finansowego majątku ruchomego (w tym kredytowanie zakupu majątku) dla małych i średnich przedsiębiorstw.

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

Ponadto w I kwartale 2020 r. w toku pozostały dwie sprawy prowadzone przez instytucje państwowe z udziałem Idea Leasing IFN S.A. 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 implikuje ryzyko zmiany kwalifikacji kosztów działań marketingowych oraz nałożenia na spółkę dodatkowych obciążeń podatkowych, a także ew. 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. Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania organ nie przedstawił stanowiska, a w związku z „zamrożeniem” gospodarki reakcja może być przesunięta w czasie.
- 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.

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 I kwartale 2020 r. Idea Bank (Rumunia) kontynuował projekt digitalizacji, który finalnie umożliwi sprzedaż szerokiej oferty usług i produktów, w tym kredytów i depozytów online. Platforma umożliwi także korzystanie z podpisu cyfrowego. Nowa wersja systemu bankowości internetowej będzie jedną z najbardziej innowacyjnych na rynku rumuńskim.

Jednocześnie bank stawiał na rozwój tradycyjnej sieci sprzedaży. Rozbudowa infrastruktury przeprowadzana jest równolegle z optymalizacją i wprowadzeniem nowej aranżacji istniejącej sieci.

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 podejmowano liczne działania mające na celu zrównoważony rozwój instytucji, zwiększenia zyskowności i rozbudowę bazy klientów.

Tak jak na innych rynkach, głównym czynnikiem, który zdeterminuje kierunek 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 z dużym prawdopodobieństwem spowoduje znaczny spadek sprzedaży kredytów i produktów leasingowych oferowanych przez spółki z Grupy, zmniejszenie liczby transakcji i płatności oraz konieczność zwiększenia rezerwy wynikającej z pogorszenia jakości portfela kredytowego segmentu m.in. w związku z pogorszeniem dyscypliny płatniczej kredytobiorców. Dodatkowo rząd w Rumunii rozporządzeniem nadzwyczajnym wprowadził bardzo liberalny system możliwości odroczenia rat kredytu dla podmiotów dotkniętych skutkami pandemii COVID-19.

Idea Bank (Rumunia), mimo kryzysu pandemicznego, przewiduje ciągłe doskonalenie swojej oferty produktowej, by sprostać oczekiwaniom na rynku lokalnym, zwłaszcza w zakresie oferowania produktów podmiotom z sektora MSP za pośrednictwem kanałów cyfrowych. Idea Bank (Rumunia) będzie na bieżąco dostosowywać swoją działalność w następnych okresach do zmiennego środowiska makroekonomicznego, obejmującego zarówno otoczenie rynkowe, biznesowe, jak również ewentualne zmiany regulacyjne.

Działalność segmentu w najbliższym okresie 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 przez podmioty prywatne. Istotne przełożenie może mieć także okresowe ryzyko płynnościowe na rynku depozytowym.

Czynnikiem, który może mieć wpływ na wynik Idea Banku (Rumunia) będzie oddziaływanie stawek bazowych na wynik odsetkowy z tytułu produktów kredytowych, jak również trend na rynku depozytowym.

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

W ramach prowadzonej działalności podmioty z segmentu, podobnie jak pozostałe podmioty prowadzące działalność bankową, narażone są na czynniki zwłaszcza w zakresie ryzyka kredytowego, zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej swoich kontrahentów, co w dobie pandemii ma tym większe znaczenie.

W przypadku Idea Leasing (Rumunia) rozwój rynku samochodowego i rynku leasingu pojazdów będą miały wpływ na wyniki spółki. Na rynki te mogą dodatkowo wpłynąć ewentualne zmiany prawne czy skarbowe, zwłaszcza w zakresie możliwości zwrotnego wykupu wierzytelności. Dla Idea Leasing (Rumunia) istotną kwestią pozostaje również zapewnienie ciągłości finansowania podstawowej działalności.

d. Wskazanie skutków zmian w strukturze segmentu

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

2.5 Segment usług finansowych w Polsce

Segment usług finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta w Polsce reprezentuje M.W. Trade S.A. Celem strategicznym M.W. Trade S.A. jest wzrost wartości spółki poprzez specjalizację w restrukturyzacji zadłużenia podmiotów publicznych i oferowaniu 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.

a. Prezentacja wyniku segmentu w I kwartale 2020 r.

Wyniki segmentu:

	kPLN		Zmiana %
	3M 2020	3M 2019	
Wynik z tytułu odsetek	1 054	1 843	-42,8%
Przychody z tytułu odsetek	1 689	4 677	-63,9%
Koszty z tytułu odsetek	(635)	(2 834)	-77,6%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	(8)	17	-
Przychody z tytułu prowizji i opłat	7	108	-93,5%
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(15)	(91)	-83,5%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(15)	72	-
Wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych	(422)	171	-
Koszty działania	(944)	(1 150)	-17,9%
Podatek dochodowy	(18)	(153)	-88,2%
Zysk netto	(353)	800	-

Wybrane dane bilansowe:

	kPLN		Zmiana %
	31.03.2020	31.12.2019	
Suma bilansowa	134 702	138 868	-3,0%
Pożyczki i należności	99 713	104 225	-4,3%

Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności:

Ip.	Finansowy wskaźnik efektywności	Wartość wskaźnika wg. stanu na Q1 2020 r.	Wartość wskaźnika wg. stanu na Q1 2019 r.		Metoda obliczenia wskaźnika
1	ROA Wskaźnik rentowności aktywów	0,57%	0,58%	-0,01 p.p.	$(Zysk\ netto / [(Suma\ aktywów\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ aktywów\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego)/2]) * (4/1)$
2	ROE Wskaźnik rentowności kapitału własnego	7,27%	7,85%	-0,58 p.p.	$(Zysk\ netto / [(Suma\ kapitału\ własnego\ ogółem\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ kapitału\ własnego\ ogółem\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego)/2]) * (4/1)$
3	NIM Wskaźnik marży odsetkowej netto	3,10%	3,28%	-0,18 p.p.	$(Wynik\ odsetkowy / [(Suma\ aktywów\ odsetkowych\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ aktywów\ odsetkowych\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego)/2]) * (4/1)$
4	COF Wskaźnik kosztu finansowania	1,87%	1,98%	-0,12 p.p.	$(Koszty\ odsetkowy / [(Suma\ pasywów\ odsetkowych\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ pasywów\ odsetkowych\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego)/2]) * (4/1)$
5	COR Wskaźnik kosztu ryzyka	0,91%	1,17%	-0,26 p.p.	$(Wynik\ z\ tytułu\ odpisów\ aktualizujących\ z\ tytułu\ utraty\ wartości\ kredytów,\ pożyczek,\ należności\ leasingowych / [(Suma\ należności\ z\ tytułu\ pożyczek,\ kredytów,\ leasingu\ na\ koniec\ okresu\ bieżącego + Suma\ należności\ z\ tytułu\ pożyczek,\ kredytów,\ leasingu\ na\ koniec\ roku\ poprzedniego)/2]) * (4/1)$
6	C/I Wskaźnik poziomu kosztów	74,74%	72,98%	1,76 p.p.	Ogólne koszty administracyjne / przychody operacyjne netto

Segment usług finansowych w Polsce w I kwartale 2020 r. wygenerował ujemny wynik netto w wysokości 0,4 mln PLN, co oznacza spadek w stosunku do roku ubiegłego. W analogicznym okresie roku ubiegłego odnotowano bowiem zysk w wysokości 0,8 mln PLN.

Przychody M.W. Trade S.A. ze sprzedaży wygenerowane w I kwartale 2020 r. wyniosły 1,6 mln PLN, czyli o 3,2 mln PLN mniej niż w okresie porównawczym, co oznacza spadek o 67%. Niższe przychody wynikają głównie z mniejszej średniomiesięcznej wartości portfela wierzytelności, która w omawianym okresie wyniosła 102,3 mln PLN (wobec 264,2 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 kwartale 2020 r. wyniosły 2,0 mln PLN i były niższe od kosztów analogicznego okresu roku poprzedniego o 48%. Niższe koszty, w odniesieniu do analogicznego okresu 2019 roku, wynikały głównie ze spadku kosztów finansowania portfela (spadek o 49%), jak również kosztów administracyjnych (spadek o 18%).

W I kwartale 2020 r., zgodnie z założeniami i podobnie jak w I kwartale 2019 roku, spółka nie generowała kontraktacji bilansowej. Mocno ograniczona zaś przez panującą pandemię koronawirusa SARS-CoV-2 możliwość sprzedaży kredytów w pośrednictwie, nie zaowocowała finalizacją kontraktacji pozabilansowej. Wartość projektów procesowanych w ramach pośrednictwa kredytowego wynosi ok. 26,0 mln PLN.

Na wyniki spółki znaczny wpływ miało zawiązanie odpisu z tytułu oczekiwanej straty wobec potencjalnego niespłacenia zobowiązania przez zlikwidowaną Gminę Ostrowice (ujemny efekt per saldo w kwocie przeszło 0,4 mln PLN).

Portfel pożyczkowy spółki na 31.03.2020 r. osiągnął wartość 99,7 mln PLN wobec poziomu 104,2 mln PLN na koniec 2019 r.

Wartość sumy bilansowej segmentu usług finansowych w Polsce na koniec I kwartału 2020 r. w porównaniu ze stanem na koniec 2019 r. zmniejszyła się nieznacznie, o 3,0% (z poziomu 138,9 mln PLN na 31.12.2019 r. do poziomu 134,7 mln PLN na 31.03.2020 r.).

Wskaźnik zadłużenia liczony jako iloraz sumy zobowiązań i rezerw do sumy bilansowej na 31.03.2020 r. wynosił 39% (i zanotował spadek o 1,6 p.p. w stosunku do końca roku 2019).

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

Kluczowymi czynnikami wpływającymi na osiągnięte wyniki w I kwartale 2020 r. były dwa zdarzenia:

- W związku z rządowymi zaleceniami związanymi z kryzysem wywołanym przez pandemię SARS-CoV-2 spółka wstrzymała bezpośrednie wizyty swoich przedstawicieli u klientów - publicznych podmiotów medycznych, a działalność działu sprzedaży spółki została ograniczona wyłącznie do pracy i kontaktów zdalnych. Ponadto 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 rok, które to sprawozdania są kluczowym źródłem informacji przy dokonywaniu analizy kredytowej w ramach usług pośrednictwa oferowanych przez spółkę.

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. Niemożliwe jest też by rozsądnie przewidzieć możliwe trudności w spłatach aktywów finansowych spółki.

04.05.2020 r., zgodnie z zaleceniami Ministerstwa Zdrowia, rozpoczęto „odmrażanie” zabiegów planowych. Ścieżka procesu powrotu do realizacji świadczeń uzależniona jest od decyzji dyrektorów placówek; spodziewane są różne rozwiązania w zależności od kategorii świadczeń.

- 09.04.2020 r. spółka odebrała oświadczenia 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 woli Wojewody Zachodniopomorskiego jest w ocenie spółki w całości bezpodstawne, a ponadto bezskuteczne. Zgodnie z ustawą z dnia 5 lipca 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.

W związku z powyższymi informacjami dotyczącymi braku płatności w oczekiwanym pierwotnie terminie, spółka zobowiązana była zgodnie z zapisami MSSF 9 na nowo skalkulować i zawiązać odpis na oczekiwaną stratę w wysokości 0,4 mln PLN per saldo.

Powyższe zmiany zostały ujęte w księgach pierwszego kwartału 2020 r. jako obciążenie wyniku. Po prawomocnym rozpatrzeniu sprawy przez sąd skutkującym obowiązkiem zapłaty kwot przez Wojewodę Zachodniopomorskiego, nastąpi odwrócenie odpisów z tytułu oczekiwanej straty. Ze względu na „zamrożenie” procesów sądowych termin finalizacji postępowania jest trudny do przewidzenia, co przekłada się na znaczne wydłużenie okresu ostatecznego uregulowania przysługujących spółce wierzytelności.

Ponadto, po dacie bilansowej, tj. 15.05.2020 r., Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy M.W. Trade S.A. podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy. Zgodnie z treścią uchwały dywidenda ma zostać wypłacona w kwocie 2,10 zł na jedną akcję. Termin wypłaty dywidendy ustalono na dzień 29.05.2020r.

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 realizacji zobowiązań M.W. Trade S.A. oraz wpływu na jej wynik finansowy 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 uniemożliwiają bezpośredni kontakt z klientami poprzez wizyty w placówkach. To kluczowe utrudnienie wpływa na brak finalizacji procedowanych wniosków, wydłuża i tak już skomplikowany proces kredytowy oraz mocno ogranicza możliwości realizacji nowych projektów. Szpitale borykają się z nadzwyczajnymi problemami operacyjnymi i kadrowymi.

W zarządzanie kadrą medyczną włączają się wojewodowie posiadający możliwość przekierowywania personelu medycznego do walki z pandemią do wskazanych placówek.

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 koronawirusa nie jest równoznaczne z brakiem ponoszenia sporych kosztów stałych funkcjonowania jednostek, w tym wynagrodzeń. Na moment publikacji Spółka nie odnotowała istotnych problemów płatniczych na ekspozycjach bilansowych.

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 spółka jest w pełni zdolna do kontynuowania działalności zarówno w zakresie obsługi portfela bilansowego, jak i pozabilansowego oraz posiada pełną gotowość operacyjną i kompetencje do kontynuowania działań z zakresu pośrednictwa kredytowego na rzecz banku z Grupy Getin Holding. Spółka w sposób ciągły bada potrzeby potencjalnych klientów, przekazuje oferty i kompletuje dokumentację do potencjalnych wniosków kredytowych.

Ponadto istotna dla wyników spółki będzie skala wpływów następujących czynników zaobserwowanych na rynku, takich jak:

- uwarunkowania rynkowe, w tym silna konkurencja cenowa,
- sytuacja na rynku finansowym w Polsce,
- dofinansowanie sektora przez NFZ,
- bardzo silna presja płacowa przy ograniczonych zasobach personelu medycznego w Polsce,
- realizacja indywidualnych programów dostosowawczych przez SPZOZ,
- 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 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.

Czynniki zewnętrzne istotne dla rozwoju spółki stanowią:

- sytuacja płynnościowa jednostek sektora medycznego związana z poziomem kontraktacji świadczeń medycznych przez NFZ oraz wysokością wpływów ze składki zdrowotnej,
- zmiana sposobu rozliczeń SP ZOZ 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, finansowanych pozaryczałtowo przez Szpitale,
- funkcjonowanie systemu sieć 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, w tym głównie kosztów osobowych na skutek podniesienia minimalnych wynagrodzeń dla pracowników medycznych,
- 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.

Szczegółowy opis czynników wpływających na działalność M.W. Trade S.A. znajduje się w raporcie spółki za I kwartał 2020 r. dostępnym publicznie.

d. Wskazanie skutków zmian w strukturze segmentu

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

3. Pozostałe informacje dotyczące Grupy Kapitałowej Getin Holding w I kwartale 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 rok 2019 i na dzień przekazania niniejszego sprawozdania, zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta, przedstawiała się następująco:

AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY GETIN HOLDING S.A. NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA ROK 2019 I NA DZIEŃ PRZEKAZANIA NINIEJSZEGO SPRAWOZDANIA			
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)

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

Osoba	funkcja	stan na dzień publikacji raportu za rok 2019 (szt.)	zmiana	stan na dzień publikacji raportu za 1Q2020 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	-	0
Leszek Czarnecki	Przewodniczący RN	20 468 082 ¹⁾	-	20 468 082 ¹⁾
		83 848 372 ²⁾	-	83 848 372 ²⁾
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

Emitent ani jego spółki zależne nie publikowały prognoz finansowych na I kwartał 2020 r.

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

W I kwartale 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.

f. Wskazanie istotnych postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej

W I kwartale 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 rok. Pismem z 13.03.2020 r. Naczelnik Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego poinformował Spółkę o przedłużeniu kontroli do dnia 17.06.2020 r. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego postępowanie nie zakończyło się.

Ponadto trwały 2 postępowania z udziałem Idea Leasing (Rumunia) opisane w punkcie 2 niniejszego sprawozdania oraz następujące sprawy dotyczące Idea Bank (Polska):

- Postanowieniem z 10.10.2018 r. Prezes UOKiK wszczął wobec banku postępowanie w sprawie podejrzenia stosowania przez Bank praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów. Bankowi postawiono pięć zarzutów, które zasadniczo dzielą się na dwie grupy i dotyczą:

- wprowadzania konsumentów w błąd, że obligacje GetBack S.A. przyniosą gwarantowany zysk w skali roku lub że są równie bezpieczne jak lokata bankowa albo obligacje skarbowe i podawania klientom wprowadzających w błąd informacji, że dostęp do obligacji GetBack S.A. jest limitowy, a oferta ma charakter niepowtarzalny, i że będą one w sprzedaży tylko przez krótki czas, celem wywarcia presji na niezwłoczne ich nabycie;

- proponowania obligacji GetBack S.A. osobom, dla których pod względem akceptowalnego ryzyka inwestycyjnego były one nieodpowiednie.

01.08.2019 r. UOKiK wydał decyzję częściową w ww. sprawie, stwierdzając stosowanie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów, tj. rozpowszechnianie nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd informacji na temat obligacji GetBack S.A. Decyzja częściowa nie łączyła się z nałożeniem na bank kary finansowej.

02.09.2019 r. bank złożył odwołanie od decyzji do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

W toku dalszego postępowania 03.02.2020 r. UOKiK wydał decyzję stwierdzającą stosowane praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów, tj. proponowanie nabycia obligacji GetBack S.A. konsumentom, w sytuacji gdy warunki emisji tych obligacji w zakresie ryzyka inwestycyjnego nie odpowiadają tym konsumentom. W decyzji UOKiK nałożył na bank obowiązek usunięcia trwających naruszeń według następujących zasad:

- wypłaty rekompensaty publicznej w wysokości 20% liczonej od kwoty zainwestowanych środków w wysokości 50,0 tys. PLN, tj. maksymalnie 10,0 tys. PLN w stosunku do pojedynczego klienta, przy czym nie obejmie to klientów, którzy na dzień złożenia przez nich wniosku o wypłatę rekompensaty zawarli z bankiem ugodę, uzyskali prawomocne orzeczenie sądu, sądu polubownego lub innej instytucji uprawnionej do prowadzenia postępowania w sprawie pozasądowego rozstrzygnięcia

sporów konsumenckich, w oparciu o inne zdarzenia uzyskali całkowity zwrot środków lub zwrot częściowy, w takiej wysokości, że zwrot ten wraz z kwotą rekompensaty przewyższyłby kwotę środków zainwestowanych;

- poinformowania obligatariuszy o gotowości wypłacenia rekompensaty w trybie określonym w decyzji,
- opublikowania oświadczenia o treści wskazanej w decyzji.

03.03.2020 r. Bank złożył odwołanie od ww. decyzji do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Bank podnosi wobec decyzji szereg zarzutów, dotyczących w szczególności:

- nieprawidłowego ustalenia roli banku w procesie dystrybucji GetBack S.A.,
- bezpodstawnego w ocenie banku uznania, że obligacje spółki GetBack S.A. były produktem nieodpowiadającym w zakresie ryzyka potrzebom klientów,
- nieuzasadnionego uznania, że obligacje to skomplikowany instrument finansowy oraz
- bezpodstawnego uznania, że decyzja Prezesa UOKiK ma charakter prejudykatu.

Biorąc pod uwagę powyższe okoliczności Bank nie zdecydował się na utworzenie rezerwy na wypłatę rekompensat.

Wydanie drugiej częściowej decyzji oznacza, że postępowanie administracyjne prowadzone przez UOKiK przeciwko Idea Bank (Polska) w zakresie oferowania obligacji GetBack S.A. zostało zakończone, jednak obie decyzje nie są prawomocne.

Bank wstępnie szacuje, że w przypadku uprawomocnienia się decyzji z 03.02.2020 r., co skutkować będzie wykonaniem przez Bank zobowiązań z niej wynikających, kwota rekompensaty publicznej może kształtować się na poziomie ok. 42 mln PLN.

■ Pismem z 18.06.2019 r. Prezes UOKiK poinformował o wszczęciu postępowania w sprawie o uznanie postanowień wzorców umownych stosowanych przez bank za niedozwolone. Kwestionowane przez UOKiK postanowienia dotyczą klauzul modyfikacyjnych w regulaminach oraz umowach stosowanych przez bank w relacjach z konsumentami.

Bank nie zgadza się z przedstawionymi zarzutami i ustosunkował się do nich w piśmie wysłanym do UOKiK. W toku dalszej wymiany pism, zarówno UOKiK jak i Bank podtrzymały swoje stanowisko. Postępowanie jest w toku.

■ Pismem z 16.07.2019 r. KNF zawiadomiła bank o wszczęciu z urzędu postępowania administracyjnego w przedmiocie nałożenia kary pieniężnej, o której mowa w art. 138 ust. 3 pkt 3 a ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe. Postępowanie zostało wszczęte w związku z podejrzeniem naruszenia przez bank postanowień Statutu oraz przepisów:

- ustawy Prawo Bankowe,
- Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 06.03.2017 r. w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej, polityki wynagrodzeń oraz szczegółowego sposobu szacowania kapitału wewnętrznego w bankach,
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24.09.2012 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych,
- Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 25.04.2017 r. w sprawie szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych dla firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banków powierniczych

oraz w związku ze stworzeniem przez Bank zagrożenia dla interesów uczestników obrotu instrumentami finansowymi.

W przypadku stwierdzenia przez KNF ww. naruszeń Komisja ma prawo nałożyć na bank karę pieniężną w wysokości do 10% przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym, a w przypadku braku takiego sprawozdania - karę pieniężną w wysokości do 10% prognozowanego przychodu określonego na podstawie sytuacji ekonomiczno-finansowej banku. KNF, ustalając wysokość kary pieniężnej, uwzględnia w szczególności wagę naruszenia oraz czas jego trwania, przyczyny naruszenia, sytuację finansową banku, na który nakładana jest kara, oraz uprzednie naruszenia przez bank przepisów.

Postępowanie jest w toku, a bank na żądanie KNF udostępnia wszelkie wymagane informacje i materiały.

- Pismem z 16.08.2019 r. KNF zawiadomiła bank o wszczęciu z urzędu postępowania administracyjnego w przedmiocie zastosowania wobec Banku środka nadzorczego określonego w art. 138 ust. 3 pkt 3 ustawy z dnia 29.08.1997 r. Prawo bankowe. Przedmiotem postępowania administracyjnego ma być ocena, czy ewentualne zastosowanie środka nadzorczego w postaci możliwości ograniczenia zakresu działalności banku może przyczynić się do zmniejszenia ryzyka prowadzonej działalności i tym samym wspomóc działania naprawcze prowadzone przez Bank. Tego typu środek może dotyczyć zarówno możliwości wykonywania niektórych czynności przez bank, jak również warunków ich wykonywania. Postępowanie jest w toku.

- Pismem z dnia 30.12.2019 r. UOKiK poinformował bank o wszczęciu postępowania w sprawie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów w wyniku uprzednio prowadzonego postępowania wyjaśniającego mającego na celu wstępne ustalenie, czy w związku z emisją lub oferowaniem konsumentom certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych tworzonych, zarządzanych lub reprezentowanych przez Trigon TFI S.A., nastąpiło naruszenie przepisów prawa uzasadniających wszczęcie postępowania ws. stosowania praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów lub podjęcie działań określonych w odrębnych ustawach. UOKiK zarzucił bankowi działania polegające na informowaniu o cechach produktu w sposób mogący wprowadzać konsumentów w błąd, oraz proponowaniu konsumentom nabycia certyfikatów Trigon Profit NS FIZ pomimo tego, że warunki emisji tych certyfikatów w zakresie akceptowalnego ryzyka inwestycyjnego nie odpowiadają potrzebom tych konsumentów. Bank, nie zgadzając się z przedstawionymi zarzutami, ustosunkował się do nich w piśmie do UOKiK. Postępowanie jest w toku. Bank nie może wykluczyć, że w przyszłości niekorzystne dla banku rozstrzygnięcie może mieć wpływ na wyniki finansowe banku, jednak na obecnym etapie nie jest możliwe prognozowanie w tym zakresie jakichkolwiek kwot.

- Pismem z 30.12.2019 r. UOKiK poinformował bank o wszczęciu przez Prezesa UOKiK postępowania w sprawie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów w wyniku uprzednio prowadzonego postępowania wyjaśniającego w zakresie oferowaniem przez bank ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym. UOKiK zarzucił bankowi działania polegające na nierzetelnym przekazywaniu informacji o ryzykach wynikających z inwestowania środków, związanych z możliwością utraty środków, opóźnień w realizacji wykupu, a także niezyskania zysku. Zarzucane praktyki dotyczą oferowania ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, których środki były inwestowane w certyfikaty niestandardyzowanych funduszy inwestycyjnych zamkniętych. Bank, nie zgadzając się z przedstawionymi zarzutami, ustosunkował się do nich w piśmie do UOKiK. Postępowanie jest w toku. Bank nie może wykluczyć, że w przyszłości niekorzystne dla banku

rozstrzygnięcie może mieć wpływ na wyniki finansowe banku, jednak na obecnym etapie nie jest możliwe prognozowanie w tym zakresie jakichkolwiek kwot.

- 04.03.2020 r. bank otrzymał pismo Prezesa UOKiK z wezwaniem do przekazania szeregu nowych informacji i dokumentów w toku prowadzonego od 2017 roku postępowania w sprawie podejrzenia stosowania przez bank praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów związanych z lokatami strukturyzowanymi. Zarzuty UOKiK dotyczyły treści dokumentacji produktowej i koncentrują się wokół zarzutów takich jak: (i) warunki lokaty przedstawione w dokumentach przekazanych klientowi przed zawarciem umowy mogą się różnić od ostatecznych warunków umowy, (ii) z dokumentów banku nie wynika, że klient może nie otrzymać odsetek oraz ryzyka związane z lokatami nie są należycie wyeksponowane, (iii) bank dokonał wyłączenia odpowiedzialności banku za udzielone informacje i wyniki lokat, (iv) bank wprowadzał klientów w błąd co do zakresu gwarancji BFG dla lokat, (v) bank zobowiązywał klienta do zasięgnięcia informacji w kwestiach podatkowych od doradcy podatkowego. Bank, nie zgadzając się z przedstawionymi zarzutami, ustosunkował się do nich w piśmie do UOKiK. Postępowanie jest w toku. Bank zwraca uwagę, że informacje i dokumenty żądane w ww. piśmie wykraczają poza dotychczas badane kwestie, co w ocenie banku może prowadzić do rozpoczęcia badania przez Prezesa UOKiK innych niż dotychczas aspektów dotyczących lokat strukturyzowanych.

- 16.04.2020 r. Bank otrzymał pismo Prezesa UOKiK z informacją o wszczęciu postępowania wyjaśniającego mającego na celu wstępne ustalenie czy zasady na jakich banki udzielają odroczenia w spłacie kredytów konsumenckich i kredytów hipotecznych (tzw. wakacje kredytowe) będące następstwem skutków wywołanych wprowadzeniem w Polsce stanu epidemii związanej z rozprzestrzenianiem się wirusa SARS-CoV-2 może uzasadniać wszczęcie postępowania w sprawie naruszenie zbiorowych interesów konsumentów lub postępowania w sprawie o uznanie postanowień wzorca za niedozwolone. Bank wskazuje jednocześnie, że wedle komunikatu prasowego Prezesa UOKiK postępowaniem tym został objęty cały sektor bankowy. Postępowanie jest w toku.

- W I kwartale 2020 r. bank nie był stroną w żadnym pojedynczym postępowaniu sądowym o charakterze istotnym, dotyczącym zobowiązań lub wiarygodności banku. Natomiast wartość przedmiotu sporu w sprawach sądowych, których bank był stroną, na 31.12.2019 r. wynosiła łącznie 101,3 mln PLN, z czego kwota 88,7 mln PLN przypadła na wartość przedmiotu sporu w sprawach cywilnych o zapłatę, wniesionych przeciwko bankowi, przez klientów, którzy nabyli obligacje GetBack S.A. Na 19.05.2020 r. kwoty te stanowiły odpowiednio ok. 114,0 mln PLN w ujęciu łącznym, z tego 100,7 mln PLN sprawy dotyczące obligacji GetBack S.A.

Obecnie (zdecydowana większość spraw znajduje się na etapie postępowania I instancji) i biorąc pod uwagę przedstawiany w nich materiał dowodowy oraz uprawomocnienie się układu zawartego przez spółkę GetBack S.A. z wierzycielami, bank nie zdecydował się na zawiązanie rezerw na żadną z ww. spraw. W prowadzonych postępowaniach sądowych, bank każdorazowo weryfikuje całość okoliczności faktycznych sprawy i na tej podstawie indywidualnie szacuje prawdopodobieństwo niekorzystnego rozstrzygnięcia i związaną z tym konieczność zawiązania rezerwy. W prowadzonych postępowaniach bank uwzględnia fakt, że zasadniczo stan faktyczny każdej sprawy jest odmienny i wynika zarówno z okoliczności związanych z procesem zakupu produktu, jak i indywidualnych cech osoby nabywającej instrument. Bank monitoruje stan wszystkich spraw związanych z obligacjami GetBack S.A. i w przypadku zmiany okoliczności, dokonywać będzie analizy w zakresie konieczności tworzenia rezerw.

Bank prowadzi również przed sądem sprawy z odwołania od decyzji organów administracji, tj. z odwołania od decyzji Prezesa UOKiK 17.12.2015 r. nakładającej na bank karę pieniężną w wysokości 413,0 tys. PLN oraz skargi na decyzję Rzecznika Finansowego z 01.07.2019 r. nakładającej na Bank karę pieniężną w wysokości 100,0 tys. PLN. Powyższe dane nie obejmują postępowań sądowych o charakterze windykacyjnym.

- Naczelnik Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego wszczął upoważnieniem z 19.04.2018 r. kontrolę wobec Podatkowej Grupy Kapitałowej Idea Bank S.A. (w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 2016. Kontrola dotyczy grupy podatkowej Idea Bank istniejącej w latach 2013-2016. W jej skład wchodziły: Idea Bank (Polska), Idea Money S.A. (daw. Idea Expert S.A.), Tax Care S.A., Idea Leasing S.A., Idea SPV sp. z o.o. (daw. Ellisa Investment sp. z o.o. i Carlise Investment sp. z o.o.), Development System sp. z o.o. (daw. Lion's House sp. z o.o. i LC Corp Sky Tower sp. z o.o.). Spółką reprezentującą tę grupę był Idea Bank (Polska).

11.12.2019 r. Idea Bank (Polska) otrzymał od Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego informację o wyniku przeprowadzonej kontroli. Stwierdzono nieprawidłowości w zakresie wykazanego przez grupę podatkową podatku dochodowego od osób prawnych za 2016 rok. Wedle stanowiska organu, zmianie powinna ulec kwota przychodów, dochodów oraz strat, które zostały przekazane do grupy podatkowej przez poszczególne podmioty ją tworzące, a które to kwoty stanowią podstawę sporządzenia deklaracji CIT-8A. W konsekwencji zmianie powinno ulec rozliczenie podatku grupy podatkowej, a kwota różnicy pomiędzy podatkiem dochodowym wykazany w zeznaniu podatkowym za rok 2016 przez grupę podatkową a podatkiem należnym według organu wynosi 26,9 mln PLN.

Zarząd Idea Bank (Polska), jako podmiot reprezentujący grupę podatkową, po przeprowadzeniu analiz prawno-podatkowych, nie skorzystał z prawa do złożenia korekty deklaracji CIT-8A, tj. zeznania o wysokości osiągniętego dochodu (poniesionej straty za rok podatkowy trwający w okresie od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. Podmioty, które wchodziły w skład grupy podatkowej nie zgadzają się z ustaleniami zawartymi w wynikach kontroli, w związku z czym w postępowaniu podatkowym zamierzają kwestionować jej ustalenia. Bank nie wyklucza, że przy niekorzystnym dla grupy podatkowej rozstrzygnięciu, rezultaty kontroli mogą wpłynąć na wyniki finansowe Banku. Niemniej na dzień 31.12.2019 r. Bank nie identyfikuje podstaw utworzenia rezerwy na ewentualne negatywne rozstrzygnięcie sporu z organami podatkowymi. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania bank nie otrzymał decyzji Dyrektora Izby Administracyjno-Skarbowej określającej wysokość zobowiązania podatkowego grupy podatkowej za 2016 r.

W 2019 r. w Idea Bank S.A. oraz w spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Idea Bank S.A. Naczelnik Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego we Wrocławiu, upoważnieniem z dnia 30.08.2019 r. wszczął kontrolę celno-podatkową w zakresie przestrzegania przepisów prawa podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2018 r. wobec Idea Bank S.A., Idea Money S.A., Idea SPV sp. z o.o. oraz Development System sp. z o.o. Przedmiotowe kontrole do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie zostały zakończone.

19.07.2019 r. Bank zwrócił się do Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie z wnioskiem o stwierdzenie i zwrot nadpłaty z tytułu PDOP za okres podatkowy trwający od 01.11.2013 r. do 31.01.2014 r. i złożył korektę deklaracji CIT-8A w imieniu Podatkowej Grupy Kapitałowej Idea Bank S.A. za ww. okres rozliczeniowy. Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego (Organ I instancji) i Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie (Organ II

instancji), odmówił wszczęcia postępowania podatkowego w przedmiocie stwierdzenia i zwrotu nadpłaty w PDOP za 2013/2014 r. Nie zgadzając się z ww. rozstrzygnięciem Organu I i Organu II instancji Bank złożył w dniu 13.02.2020 r. skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Niezależnie od powyższego, równolegle, w dniu 23.12.2019 r. do Organu I instancji, bank wspólnie z innymi spółkami tworzącymi grupę podatkową w przedmiotowym okresie, wniósł ponownie wniosek o stwierdzenie i zwrot nadpłaty z tytułu PDOP. Na podstawie złożonego wniosku Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie wszczął postępowanie podatkowe. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego postępowanie podatkowe nie zostało zakończone.

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

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

Piotr Kaczmarek
Prezes Zarządu

Krzysztof Jarosław Bielecki
I Wiceprezes Zarządu

Izabela Lubczyńska
Członek Zarządu

Krzysztof Florczak
Członek Zarządu

Wrocław, 25 maja 2020 roku

SPIS TREŚCI

1. Działalność Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Getin Holding w I kwartale 2020 r.	1
a. Główne osiągnięcia oraz niepowodzenia Grupy Kapitałowej Getin Holding w I kwartale 2020 r.	1
b. Opis czynników i ryzyk wspólnych dla Grupy Kapitałowej Emitenta, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego 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 I kwartale 2020 r.	6
2.1 Segment usług bankowych w Polsce	6
a. Prezentacja wyniku segmentu w I kwartale 2020 r.	7
b. Główne osiągnięcia i niepowodzenia podmiotów wchodzących w skład segmentu w I kwartale 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.....	11
d. Wskazanie skutków zmian w strukturze segmentu.....	12
2.2 Segment usług bankowych na Ukrainie	12
a. Prezentacja wyniku segmentu w I kwartale 2020 r.	13
b. Główne osiągnięcia i niepowodzenia podmiotów wchodzących w skład segmentu w I kwartale 2020 r.....	14
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.....	16
d. Wskazanie skutków zmian w strukturze segmentu.....	17
2.3 Segment usług bankowych na Białorusi.....	17
2.4 Segment usług bankowo-leasingowych w Rumunii.....	21
a. Prezentacja wyniku segmentu w I kwartale 2020 r.	21
b. Główne osiągnięcia i niepowodzenia podmiotów wchodzących w skład segmentu w I kwartale 2020 r.....	22
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.....	25
2.5 Segment usług finansowych w Polsce	25
a. Prezentacja wyniku segmentu w I kwartale 2020 r.	26
b. Główne osiągnięcia i niepowodzenia podmiotów wchodzących w skład segmentu w I kwartale 2020 r.....	27
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.....	28
d. Wskazanie skutków zmian w strukturze segmentu.....	31
3. Pozostałe informacje dotyczące Grupy Kapitałowej Getin Holding w I kwartale 2020 r.	32
a. Informacja na temat struktury własności znacznych pakietów akcji i jej zmian.....	32
b. Zestawienie zmian w akcjach posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące	32
c. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	32
d. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną znaczących poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.....	32
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	33
f. Wskazanie istotnych postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej	33
g. Informacja o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotem powiązanym, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe	38