

**Sprawozdanie Zarządu z działalności EVO Dom Maklerski S.A.
z siedzibą w Warszawie
za rok obrotowy 2022**

EVO Dom Maklerski S.A. (dalej: „EVO DM”) została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000545676 w dniu 26 lutego 2015 roku. Rok obrotowy kończący się z dniem 31 grudnia 2022 roku jest siódmym rokiem działalności Spółki.

1. Ważniejsze zdarzenia w działalności EVO DM:

- a) Dnia 16 maja 2022 r. nastąpiła zmiana firmy pod jaką funkcjonuje Spółka z „Prime Selection Dom Maklerski S.A.” na „EVO Dom Maklerski S.A.”
- b) Na dzień 31 grudnia 2022 r. EVO DM posiadała zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie:
 - ✓ oferowania instrumentów finansowych;
 - ✓ przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych
- c) EVO DM wykonując działalność maklerską, działa w dużej mierze za pośrednictwem agentów firmy inwestycyjnej. W roku obrotowym kończącym się z dniem 31 grudnia 2022 r. EVO DM miał zawarte umowy z następującymi agentami firmy inwestycyjnej:
 - ✓ Paweł Kłós
 - ✓ Financewell Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
 - ✓ Financewell Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa
 - ✓ KWLM Inwestycje Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
 - ✓ MAP Investment Mariusz Poświata
 - ✓ SIGMUS Robert Żychski
 - ✓ Ewa Zdunek
 - ✓ Ambitus Anna Antosiewicz
 - ✓ Aneta Chmielewska Kohut DORADZTWO FINANSOWE
 - ✓ BUSINESSWISE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowaLiczba Agentów w całym 2022 r. nie zmieniała się. Przez cały rok 2022 Komisja Nadzoru Finansowego prowadziła postępowanie w sprawie wniosku EVO DM o wpis do Rejestru Agentów Firmy Inwestycyjnej dla Pana Andrzeja Kłapeć, prowadzącego działalność gospodarczą pod firmą „Inwestycje Kapitałowe. Andrzej Kłapeć”.
- d) Dnia 26 października 2022 r. rozpoczęła się kontrola Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego („UKNF”). Dnia 4 stycznia 2023 r. EVO DM otrzymał pismo z UKNF z informacją o zmianie (rozszerzeniu) zakresu prowadzonej kontroli oraz wydłużeniu jej terminu do 6 marca 2023 r. Wskazany w upoważnieniu zakres kontroli:
 - ✓ Sprawdzenie zgodności z przepisami prawa oraz regulacjami wewnętrznymi świadczenia usług maklerskich w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na wybranej próbie;
 - ✓ Sprawdzenie zgodności z przepisami prawa oraz regulacjami wewnętrznymi świadczenia usług maklerskich w zakresie oferowania instrumentów finansowych na wybranej próbie;

- ✓ Sprawdzenie zgodności z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi oraz umowami, o których mowa w art. 79 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wykonywania przez Evo Dom Maklerski S.A. obowiązków, o których mowa w art. 79 ust. 6a ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.
- ✓ Sprawdzenie zgodności z przepisami prawa sytuacji finansowej Evo Dom Maklerski S.A.

e) Ryzyka ESG (ang. Environmental, Social and Corporate Governance), a w szczególności ryzyko klimatyczne, znalazły się w centrum uwagi unijnych organów kształtujących przepisy i wytyczne dla sektora finansowego (KE, EBA, ESMA, ECB). W efekcie, przygotowane zostały rozwiązania rozszerzające wymogi regulacyjne związane z inwestowaniem i ładem wewnętrznym właśnie o aspekty ESG. W listopadzie 2022 EVO Dom Maklerski SA wprowadził zmiany w dokumentach wewnętrznych, procedurach i regulacjach oraz zaktualizował politykę zarządzania produktem o aspekt ESG i systemy wspomagające sprzedaż.

Obecnie zaktualizowana ankieta inwestycyjna zawiera również dodatkowy profil ESG.

Profil ten jako dodatkowe kryterium wskazuje, czy klient posiada cele inwestycyjne związane z czynnikami zrównoważonego rozwoju. Posiadanie takich celów oznacza, że przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej klient będzie widział, które z produktów uwzględniają cele inwestycyjne związane z czynnikami zrównoważonego rozwoju i w jakim zakresie.

f) Rok 2022 zdominowany był dwoma wydarzeniami: konfliktem zbrojnym w Ukrainie oraz zacieśnianiem polityki pieniężnej i podwyżkami stóp procentowych w Polsce i większości rozwiniętych i rozwijających się gospodarek światowych.

Rada Polityki Pieniężnej w cyklu podwyżek stóp procentowych, który rozpoczął się w październiku 2021 r., podnosiła oprocentowanie 11-krotnie. W rezultacie główna stopa procentowa NBP, referencyjna, wzrosła z 0,1 proc. do 6,75 proc we wrześniu 2022.

Inwestorzy dawno zapomnieli o zagrożeniu pandemicznym z 2020 i 2021 roku, skupiając się na trwającej wojnie w Ukrainie, której długotrwały charakter staje się powoli scenariuszem bazowym na rynkach finansowych.

W 2022 roku kapitalizacja polskiego rynku akcyjnego skurczyła się o 17,1%, co było najdotkliwszym spadkiem od 2011 roku. Rynek długu w 2022 roku był bardzo turbulentny gdzie po dynamicznych wzrostach rentowności, szczyt w Polsce ukształtował się w październiku 2022 roku na poziomie 9%. Ponad 4/5 wszystkich krzywych dochodowości w USA na koniec 2022 była odwrócona, a tak wysokie poziomy historycznie praktycznie nieomylnie sygnalizowały recesję.

g) W tabeli poniżej przedstawione zostały przychody z podstawowej działalności za 2021 r. oraz za 2022 r., jak również zysk netto osiągnięty we wskazanych okresach:

| | 2021 | 2022 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Przychody z podstawowej działalności | 16 622 185,77 zł | 18 937 252,05 zł |
| Zysk (strata) netto | 926 353,88 zł | 1 143 019,19 zł |

2. Zatrudnienie w EVO DM

Na dzień 31 grudnia 2022 EVO DM zatrudniała 17 osób na podstawie umowy o pracę, w tym dwóch maklerów papierów wartościowych. W skład Zarządu wchodziły 3 osoby. Rada Nadzorcza składała się z 3 osób.

3. Zestawienie sprzedaży produktów finansowych

W roku obrotowym kończącym się z dniem 31 grudnia 2022 r. baza EVODM wynosiła 679 klientów.

EVO DM w 2022 roku uczestniczył w oferowaniu certyfikatów inwestycyjnych i dystrybuował jednostki funduszy inwestycyjnych. W 2022 roku sprzedaż netto FIO wynosiła 60 002 807,88 zł, natomiast sprzedaż brutto FIO wynosiła 89 842 853,02 zł. Sprzedaż netto FIZ w 2022 roku wynosiła 45 486 788,61 zł, natomiast sprzedaż brutto FIZ wynosiła 143 993 282,25 zł. Sprzedaż netto w ramach emisji obligacji komercyjnych wyniosła 34 mln zł.

4. Czynniki ryzyka i zagrożenia

Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną

Ogólna koniunktura gospodarcza, w tym tempo wzrostu gospodarczego, poziom inwestycji przedsiębiorstw, inflacji, stóp procentowych, polityka fiskalna i pieniężna kraju, a także wiele innych czynników ma wpływ na sytuację na rynku kapitałowym. W 2022 r. w gospodarce polskiej i światowej najistotniejszym punktem było zacieśnianie polityki pieniężnej i podwyżki stóp procentowych w Polsce i większości rozwiniętych i rozwijających się gospodarek.

Zarząd EVO DM na bieżąco śledzi zmiany na rynku kapitałowym. Podejmowane decyzje dotyczące działalności oraz rozwoju EVO DM uwzględniają zmiany rynkowe.

Ryzyko prawne w ramach niezrealizowanych kontraktów

Ryzyko niezrealizowania danego kontraktu może wiązać się z jego natychmiastowym zakończeniem, złożeniem reklamacji lub wystąpieniem z roszczeniami finansowymi na drogę postępowania sądowego. Wystąpienie powyższych zdarzeń może mieć znaczący wpływ na sytuację i wyniki finansowe. Głównymi kontrahentami EVO DM są towarzystwa funduszy inwestycyjnych oraz fundusze inwestycyjne na rzecz których EVO DM świadczy usługi oferowania certyfikatów inwestycyjnych. TFI nie zgłaszały w roku 2022 żadnych reklamacji w tym zakresie.

Ryzyko związane ze zgodnością z przepisami prawa oraz z niestabilnością systemu prawnego

Otoczenie prawne w Polsce zmienia się bardzo dynamicznie. Dotyczy to w szczególności uregulowań i interpretacji przepisów podatkowych, regulacji dotyczących działalności rynków kapitałowych w tym szczególnie firm inwestycyjnych podległych regulacjom MIFID II oraz prowadzenia działalności gospodarczej. Brak jednolitego, precyzyjnego prawa, częste zmiany czy rozbieżność interpretacji prowadzą do szeregu niepewności. Zjawisko to jest szczególnie niebezpieczne w obszarze szeroko rozumianych usług finansowych. Obowiązek implementowania do systemu prawnego przepisów unijnych dodatkowo spotęgował ryzyko braku zgodności instytucji finansowych z obowiązującymi regulacjami. Obecnie wiele regulacji zostało już wdrożonych. Jednakże, nie można wykluczyć, że wobec zaistniałych jak i mogących nastąpić w przyszłości zmian dotyczących zasad świadczenia usług maklerskich i wymogów w stosunku do domów maklerskich, wystąpią problemy w interpretacji tychże zapisów oraz niepewność co do adekwatności prawnej względem podjętych działań i decyzji. Może to, w konsekwencji mieć negatywny wpływ na osiąganą przez EVO DM wyniki finansowe a także skalę czy zakres prowadzonej przez nią działalności.

W EVO DM przeprowadzane są kontrole z zakresu nadzoru zgodności z prawem. Implementacją przepisów prawnych zajmuje się wyspecjalizowana kancelaria prawna posiadająca wieloletnie doświadczenie na rynku kapitałowym, która na bieżąco monitoruje zachodzące zmiany w przepisach prawnych.

Ryzyko związane z regulacjami podatkowymi

Częste zmiany w przepisach podatkowych oraz nieprecyzyjność tychże regulacji w Polsce, połączone z rozbieżnością interpretacji oraz wykładni poszczególnych urzędów podatkowych, stanowią o potencjalnym ryzyku błędnych działań podatkowych EVO DM. Stosowane przez organy podatkowe długie okresy przedawnienia zobowiązań podatkowych oraz natychmiastowa wykonalność decyzji wydawanych przez te organy powoduje, iż ryzyko regulacji podatkowych może potencjalnie wpływać na osiągnięte przez EVO DM wyniki finansowe.

Zarząd EVO DM na bieżąco śledzi zmiany podatkowe które mogą mieć istotny wpływ na działalność domu maklerskiego.

Ryzyko związane z uzależnieniem działalności EVO DM od pozwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej oraz z sankcjami ze strony organów nadzorczych

Główną działalnością EVO DM jest działalność maklerska. Warunkiem jej prowadzenia jest posiadanie stosownego zezwolenia KNF. Częste zmiany zasad funkcjonowania rynków kapitałowych jak choćby dostosowanie polskiego prawa do legislacji unijnej i wiążąca się z tym adaptacja nowych rozwiązań regulacyjno–nadzorczych rodzą element niepewności. Instytucje nadzorcze, prowadząc bieżącą kontrolę EVO DM w zakresie zgodności z obowiązującym prawem w razie wykrycia nieprawidłowości mogą nałożyć określone przepisami sankcje, w tym kary pieniężne, co może wpływać na wynik finansowy Spółki. W skrajnych przypadkach nie można wykluczyć cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej, które może nastąpić poprzez decyzję KNF, na skutek stwierdzenia istotnych uchybień.

Ryzyko reputacyjne

Prowadzona przez EVO DM działalność maklerska wiąże się z zaufaniem klientów jak i innych uczestników rynku finansowego co do jakości usług świadczonych przez Spółkę. Wybór pośrednika w zakresie nabywania lub obejmowania instrumentów finansowych cechuje się wysokim poziomem korelacji z reputacją takiego podmiotu, stąd też pojęcie ryzyka reputacyjnego jest nierozdzielnie związane z prowadzoną przez EVO DM działalnością.

Ryzyko związane z błędami i pomyłkami pracowników oraz przypadkami naruszenia prawa

Prowadzona przez EVO DM działalność maklerska wymaga od pracowników nie tylko wiedzy i doświadczenia pozwalającego im na wykonywanie powierzonych zadań, ale także przestrzegania szeregu regulacji zewnętrznych i wewnętrznych oraz zachowania wysokiego poziomu etyki zawodowej.

EVO DM kładzie duży nacisk na podwójną weryfikację dokumentów tak aby wyeliminować ewentualne błędy.

Pozostałe ryzyka związane z działalnością EVO DM

EVO DM jest narażona na ryzyko biznesowe, polegające na możliwości nieosiągnięcia zakładanych wyników finansowych w przyszłości, które wynika z możliwości ograniczenia wśród klientów i inwestorów popytu na instrumenty finansowe oferowane przez EVO DM. Ponadto czynnikiem ryzyka jest ryzyko kredytowe, związane w szczególności z możliwością braku wypłaty przez niektórych klientów EVO DM (fundusze inwestycyjne oraz towarzystwa funduszy inwestycyjnych) wynagrodzenia za świadczone usługi maklerskie, które częściowo może być związane z brakiem płynności w funduszach inwestycyjnych lub zmianą przepisów związanych z wynagradzaniem dystrybutorów takich jak EVO DM. W ocenie zarządu obecna sytuacja społeczno – polityczna będzie miała ewidentny wpływ na szereg podstawowych ryzyk identyfikowanych w bieżącej działalności Domu Maklerskiego. Najistotniejszy wpływ tej sytuacji identyfikujemy w

Evo Dom Maklerski S.A.

ul. Jana Pankiewicza 3, 00-696 Warszawa
tel. +48 22 417 58 60; www.evodm.pl

Zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności maklerskiej syg: DRK/WL/4020/20/36/2015/118/1

Evo Dom Maklerski S.A.

wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000545676; Kapitał zakładowy w wysokości 751.998,00 złotych w całości opłacony; NIP 7010470426, REGON 360892028

obszarze ryzyka operacyjnego, związanego z czynnikiem ludzkim i zagrożeniem najistotniejszych i fundamentalnych funkcji pracowników, współpracowników, kontrahentów i klientów Domu Maklerskiego. Ponadto jednak spodziewamy się podwyższenia ryzyka kontrahenta oraz przede wszystkim zwiększonego ryzyka rynkowego związanego z działalnością – zarówno w warunkach prowadzenia tej działalności w kontekście zarządzania kryzysowego w czasie pandemii, jak i sytuacji makroekonomicznej w wymiarze regionalnym i globalnym. W naszej ocenie nie jest to zamknięta lista ryzyk dotkniętych obecną sytuacją.

5. Aktualna sytuacja finansowa

EVO DM posiada łączną sumę aktywów w kwocie 9.061.278,12 zł, w tym: środki pieniężne i inne aktywa pieniężne 6.613.603,13 zł, należności krótkoterminowe 2.056.393,80 zł, krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 9.163,90 zł, wartości niematerialne i prawne 338.670,57 zł, środki trwałe 14.644,72 zł, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 28.802,00 zł. Pasywa zostały ustalone w łącznej kwocie 9.061.278,12 zł, w tym: zobowiązania krótkoterminowe 1.608.248,03 zł, rezerwy na zobowiązania 151.591,83 zł kapitał własny 7.301.395,23 zł.

EVO DM w roku obrotowym 2022 osiągnął przychody z działalności maklerskiej w kwocie 18.937.252,05 zł. Koszty działalności maklerskiej wyniosły 17.444.140,51 zł, pozostałe przychody operacyjne 31.995,17 zł, pozostałe koszty operacyjne 226.721,08 zł, przychody finansowe 87.144,84 zł, koszty finansowe 1.659,28 zł. Zysk brutto wyniósł 1.383.871,19 zł, podatek dochodowy 240.852,00 zł. Rok obrotowy zakończył się zyskiem netto w kwocie 1.143.019,19 zł.

Sytuacja finansowa EVO DM jest umiarkowanie dobra. Spółka w styczniu 2023 r. uregulowała wszystkie zobowiązania wobec kontrahentów krajowych i zagranicznych, jak również wobec Skarbu Państwa, a płynność finansowa jest zachowana.

6. Informacja o otrzymanym finansowym wsparciu ze środków publicznych

EVO DM nie otrzymał żadnego wsparcia finansowego ze środków publicznych.

7. Przewidywana sytuacja finansowa i przewidywany rozwój.

Plan finansowy na rok 2023 zakłada wzrost biznesu poprzez zintensyfikowanie nowej sprzedaży przez dotychczasowych agentów oraz poprzez akwizycje nowych AFI. Utrzymująca się niepewność rynkowa związana z konfliktem zbrojnym w Ukrainie, zaawansowany cykl podwyżek stóp procentowych w Polsce oraz utrzymująca się wysoką inflację stanowi poważne wyzwanie w kontekście dynamicznego organicznego wzrostu domu maklerskiego.

EVOM nie planuje korzystać z finansowania zewnętrznego.

Podczas procesu planowania na kolejne lata Zarząd bierze pod uwagę ryzyka zmiany przepisów, dotyczących systemu wynagradzania domów maklerskich, które weszły w życie w 2018 r., a także ewentualne zmiany podatkowe oraz sytuację rynkową a dokładniej mówiąc sytuację poszczególnych funduszy, które znajdowały i znajdują się w ofercie produktowej EVO DM.

Strategia produktowa oparta jest na dystrybucji produktów w trzech grupach, funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy inwestycyjnych zamkniętych oraz produktów strukturyzowanych. Ponadto Zarząd zamierza rozwijać współpracę z agentami firm inwestycyjnych - zarówno osobami prawnymi jak i osobami fizycznymi prowadzącymi działalność gospodarczą.

EVO DM w 2023 kontynuuje dalszą digitalizacji procesów operacyjnych, finansowych oraz digitalizację procesów sprzedażowych.

Dodatkowe informacje:

- a) Informacja o działalności firmy inwestycyjnej w podziale na poszczególne państwa członkowskie i państwa trzecie, w których posiada podmioty zależne, na zasadzie skonsolidowanej w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 48 rozporządzenia 575/2013 za dany rok obrotowy.

EVO DM w roku obrotowym 2022 prowadził działalność jedynie na terytorium Rzeczypospolitej i nie posiadał podmiotów zależnych ani oddziałów.

Spółka osiągnęła przychód w 2022 roku z zagranicy w wysokości 547.114.,49 zł

- b) Informacje o udziałach własnych i instrumentach finansowych.

EVO DM w roku obrotowym 2022 r. nie nabywał udziałów własnych ani nie posiadał instrumentów finansowych.

- c) Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W Spółce nie wystąpiły ważne osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

- d) Informacja o zdarzeniach wpływających na działalność domu maklerskiego, które wystąpiły po dniu bilansowym do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

Nie wystąpiły.

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu