

**Sprawozdanie Zarządu z działalności EVO Dom Maklerski S.A.
z siedzibą w Warszawie
za rok obrotowy 2023**

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.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Marta Łukowska – Członek Zarządu ds. Ryzyka
Piotr Pochwała – Członek Zarządu ds. Sprzedaży

Na dzień 31 grudnia 2023 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Piotr Piłat – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Beata Proczek – Członek Rady Nadzorczej
Bogusław Galewski – Członek Rady Nadzorczej

1. Na dzień 31 grudnia 2023 r. EVO DM posiadała zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie:
 - ✓ oferowania instrumentów finansowych;
 - ✓ przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych

2. EVO DM wykonując działalność maklerską, za pośrednictwem agentów firmy inwestycyjnej oraz pracowników sprzedaży Domu Maklerskiego. W roku obrotowym kończącym się z dniem 31 grudnia 2023 r. EVO DM miał zawarte umowy z następującymi agentami firmy inwestycyjnej:

- ✓ Paweł Kłos
- ✓ 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 (umowa uległa rozwiązaniu z dnia 31 grudnia 2023 r.)
- ✓ Ambitus Anna Antosiewicz
- ✓ Aneta Chmielewska Kohut DORADZTWO FINANSOWE
- ✓ BUSINESSWISE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa
- ✓ Inwestycje Kapitałowe. Andrzej Kłapeć

W roku 2023 Komisja Nadzoru Finansowego dokonała wpisu do Rejestru Agentów Firmy Inwestycyjnej dla Pana Andrzeja Kłapeć.

W grudniu 2023 r. EVO DM włożyła wniosek o wpis do Rejestru Agentów Firmy Inwestycyjnej dla Pana Klaudiusza Korzeniowskiego prowadzącego działalność gospodarczą pod firmą „Klaudiusz Korzeniowski K2 Invest”.

3. Dnia 17 kwietnia 2023 r. zakończyła się kontrola działalności EVO DM prowadzona przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego („UKNF”). UKNF skierował do EVO DM zalecenia pokontrolne, które EVO DM realizował zgodnie z wyznaczonymi przez UKNF terminami.

4. Otoczenie makroekonomiczne

W 2023 roku obserwowaliśmy rozwarstwienie w aktywność gospodarczej na światowych rynkach. Mocny rynek pracy i aktywność gospodarcza w Stanach Zjednoczonych, recesyjne odczyty gospodarcze na terenie Unii Europejskiej i poniżej oczekiwań koniunktura gospodarcza w Chinach. Inflacja konsumencka pozostawała powyżej celów inflacyjnych przez cały 2023, choć obserwowaliśmy jej wyraźny spadek przez cały 2023 rok. Wysokie odczyty inflacji były główną determinantą podwyżek stóp procentowych zarówno w US do poziomu 5,5% oraz do 4,50% dla stopy referencyjnej Europejskiego Banku Centralnego.

W Polsce szczyt inflacji został osiągnięty w lutym (18,4% r/r) i od marca rozpoczął się trend spadkowy tego wskaźnika do jednocyfrowego poziomu w III kw 2023 co pozwoliło także na obniżkę stopy referencyjnej NPB przez Radę Polityki Pieniężnej z poziomu 6,75% do 5,75%.

Efektom tych obniżek był spadek stawki WIBOR 6M z poziomu 7,14% na koniec grudnia 2022 do 5,82% na koniec 2023.

W ocenie Zarządu na działalność Evo Domu Maklerskiego w 2024 roku wpływać będą głównie następujące uwarunkowania makroekonomiczne:

- Sytuacja geopolityczna w konsekwencji wojny rosyjsko-ukraińskiej czy dalszej eskalacji konfliktu na Bliskim Wschodzie.
- Utrzymujący się podwyższony poziom inflacji, możliwy jej ponowny wzrost w następstwie globalnego wzrostu cen surowców
- Utrzymywanie restrykcyjnej polityki pieniężnej przez banki centralne

W 2023 Dom Maklerski świadczył usługi oferowania i przyjmowania i przekazywania zleceń. Paleta dostępnych produktów została rozszerzona o produkty strukturyzowane we współpracy z jednym z globalnych banków inwestycyjnych. W 2023 dom maklerski kontynuował rozwój wewnętrznej platformy informatycznej Evoonline gdzie oprócz dalszej digitalizacji wewnętrznych procesów sprzedażowych i posprzedażowych, z końcem roku udostępniony został moduł kliencki dający dostęp do całościowego podglądu swojego portfela, jego zachowania, jak i dostęp do komentarzy rynkowych i produktowych czy innych dokumentów związanych ze świadczonymi usługami domu maklerskiego na rzecz klientów

5. W tabeli poniżej przedstawione zostały przychody z podstawowej działalności za 2022 r. oraz za 2023 r., jak również zysk netto osiągnięty we wskazanych okresach:

	2022	2023
Przychody z podstawowej działalności	18 937 252,05 zł	19 281 758,88 zł
Zysk (strata) netto	1 143 019,19 zł	195 686,71 zł

6. Zatrudnienie w EVO DM

Na dzień 31 grudnia 2023 EVO DM zatrudniała 14 osób na podstawie umowy o pracę, w tym jeden makler papierów wartościowych. W skład Zarządu wchodziły 2 osoby. Rada Nadzorcza składała się z 3 osób.

7. Zestawienie sprzedaży produktów finansowych

W roku obrotowym kończącym się z dniem 31 grudnia 2023 r. baza EVODM wynosiła 749 klientów. EVO DM w 2023 roku uczestniczył w oferowaniu certyfikatów inwestycyjnych i dystrybuował jednostki funduszy inwestycyjnych. W 2023 roku sprzedaż netto FIO wyniosła 15 mln zł, natomiast sprzedaż brutto FIO wyniosła 132 mln zł. Sprzedaż netto FIZ w 2023 roku wyniosła 42 mln zł, natomiast sprzedaż brutto FIZ wyniosła 171 mln zł. Sprzedaż netto produktów strukturyzowanych wyniosła 13 mln zł, a sprzedaż brutto 23 mln zł.

8. 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.

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 2023 żadnych reklamacji w tym zakresie.

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.

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 osiągnięte 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 nierozzerwalnie 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 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.

9. Aktualna sytuacja finansowa

EVO DM posiada łączną sumę aktywów w kwocie 7.192.660,80 zł, w tym: środki pieniężne i inne aktywa pieniężne 4.148.291,29 zł, należności krótkoterminowe 2.411.426,76 zł, krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 10.938,58 zł, wartości niematerialne i prawne 476.257,76 zł, środki trwałe 8.368,41 zł, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 137.378,00 zł. Pasywa zostały ustalone w łącznej kwocie 7.192.660,80 zł, w tym: zobowiązania krótkoterminowe 2.388.018,84 zł, rozliczenia międzyokresowe 547,86 zł, rezerwy na zobowiązania 706.043,12 zł kapitał własny 4.098.050,98 zł.

EVO DM w roku obrotowym 2023 osiągnął przychody z działalności maklerskiej w kwocie 19.281.758,88 zł. Koszty działalności maklerskiej wyniosły 18.374.628,90 zł, pozostałe przychody operacyjne 139.476,19 zł, pozostałe koszty operacyjne 1.023.239,94 zł, przychody finansowe 283.932,19 zł, koszty finansowe 14.425,71 zł. Zysk brutto wyniósł 292.872,71 zł, podatek dochodowy 97.186,00,00 zł. Rok obrotowy zakończył się zyskiem netto w kwocie 195 686,71 zł.

Sytuacja finansowa EVO DM jest umiarkowanie dobra. Spółka w styczniu 2024 r. uregulowała wszystkie zobowiązania wobec kontrahentów krajowych i zagranicznych, jak również wobec Skarbu Państwa, a płynność finansowa jest zachowana.

10. Informacja o otrzymanym finansowym wsparciu ze środków publicznych

EVO DM nie otrzymał żadnego wsparcia finansowego ze środków publicznych.

11. Przewidywana sytuacja finansowa i przewidywany rozwój.

Plan finansowy na rok 2024 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 2024 kontynuuje dalszą digitalizacji procesów operacyjnych, finansowych oraz digitalizację procesów sprzedażowych.

12. 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 2023 prowadził działalność jedynie na terytorium Rzeczypospolitej i nie posiadał podmiotów zależnych ani oddziałów.

Spółka osiągnęła przychód w 2023 roku z zagranicy w wysokości 434 453,53 zł

- b) Informacje o udziałach własnych i instrumentach finansowych.

EVO DM w roku obrotowym 2023 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.

- e) Spółka zawiązała rezerwę kosztową na zakończoną sprawę nieprawomocnym wyrokiem sądu na etapie I instancji.

- f) Spółka wykazała w zobowiązaniach warunkowych cztery sprawy cywilne toczące się przeciwko EVO Dom Maklerski S.A. Dwie sprawy są obecnie zawieszona w całości decyzją Sądu pierwszej instancji. Dwie sprawy toczą się obecnie przed Sądem pierwszej instancji i znajdują się na wczesnym etapie rozpoznawania.

- g) Spółka wykazała należność warunkową wynikającą z uchylecia przez Wojewódzki Sąd Administracyjny decyzji administracyjnej Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 14 maja 2021 r. oraz poprzedzającej ją decyzji administracyjnej Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 22 września 2020 r.

Członek Zarządu

Członek Zarządu