

**Sprawozdanie Zarządu z działalności EVO Dom Maklerski S.A.
z siedzibą w Warszawie
za rok obrotowy 2024**

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 2024 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

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

Na dzień 31 grudnia 2024 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Bogusław Galewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Beata Proczek – Członek Rady Nadzorczej
Ordyński Jan – Przewodniczący Rady Nadzorczej

1. Na dzień 31 grudnia 2024 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 2024 r. EVO DM miał zawarte umowy z następującymi agentami firmy inwestycyjnej:
 - Ambitus Anna Antosiewicz
 - Aneta Chmielewska Kohut DORADZTWO FINANSOWE
 - BUSINESSWISE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa
 - Financewell Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
 - Financewell Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa
 - Klaudiusz Korzeniowski K2 Invest”.
 - KWLM Inwestycje Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
 - MAP Investment Mariusz Poświęta
 - Paweł Kłos
 - SIGMUS Robert Żychski
 - Inwestycje Kapitałowe. Andrzej Kłapeć

W dniu 31.07.2024 roku EVO DM złożył wniosek o wpis do rejestru Agentów Firmy Inwestycyjnej dla Pani Magdaleny Szkaradek.

W dniu 05.08.2024 roku EVO DM złożył wniosek o wpis do rejestru Agentów Firmy Inwestycyjnej dla Pani Barbary Waśko.

3. W dniu 12 sierpnia 2024 roku EVO DM otrzymała ocenę BION. W wyniku przeprowadzonego badania Podmiotowi została przyznana ocena nadzorcza 2,83. Na wysokość oceny wpływ miały informacje przedstawione w ankiecie BION i dokumentach przekazanych przez Podmiot, wyjaśnienia przedstawicieli domu maklerskiego na spotkaniach w siedzibie UKNF w dniach 19.06.2024 r. oraz 27.06.2024 r., a także wyniki nadzoru analitycznego prowadzonego w sposób ciągły. Po przedstawieniu obszarów przez KNF które wymagały naprawy i poprawy EVO DM dokładnie przeanalizował oraz zdiagnozował wskazane nieprawidłowości. Wszystkie wskazane obszary zostały niezwłocznie naprawione, a odpowiednie działania korygujące zostały wdrożone, aby zapewnić zgodność z obowiązującymi standardami i regulacjami. Zmiany zostały wdrożone i zostały zaraportowane do KNF.

4. Otoczenie makroekonomiczne

Z perspektywy największego rynku finansowego, w USA ziścił się scenariusz "miękkiego lądowania", unikając recesji, co sprzyjało globalnym nastrojom. Odbicie w gospodarce i spadek inflacji pozytywnie wpłynęły na nastroje inwestorów. Kluczowymi czynnikami ryzyka były wybory prezydenckie w USA w listopadzie 2024 roku wpływającym na zmienność rynków oraz utrzymujący się konflikt w Ukrainie.

Lokalnie w 2024 roku polska gospodarka musiała zmierzyć się z kilkoma istotnymi wyzwaniami:

- Spowolnienie gospodarcze - pomimo prognoz wzrostu PKB na poziomie 3%, rzeczywisty wzrost wyniósł 2,9%. Spowolnienie było szczególnie widoczne w drugiej połowie roku, gdy dynamika wzrostu osłabła
- Niski poziom inwestycji - wbrew oczekiwaniom, inwestycje nie stały się motorem wzrostu gospodarczego. Wzrost nakładów inwestycyjnych był minimalny, osiągając zaledwie 0,1% w 2024 roku
- Inflacja - mimo spadku, inflacja utrzymywała się powyżej celu NBP, co wymuszało prowadzenie restrykcyjnej polityki monetarnej

W 2024 Dom Maklerski świadczył usługi oferowania i przyjmowania i przekazywania zleceń. Paleta dostępnych produktów została poszerzona o ofertę nowego TFI z międzynarodowej grupy ubezpieczeniowej. W 2024 dom maklerski kontynuował rozwój wewnętrznej platformy informatycznej Evoonline gdzie kontynuowany był proces dalszej digitalizacji wewnętrznych procesów sprzedażowych i posprzedażowych, oraz prowadził wdrożenie regulacji DORA.

5. W tabeli poniżej przedstawione zostały przychody z podstawowej działalności za 2023 r. oraz za 2024 r., jak również zysk netto osiągnięty we wskazanych okresach:

	2023	2024
Przychody z podstawowej działalności	19.281.758,88	21.313.210,88
Zysk (strata) netto	195.686,71	1.501.199,42

6. Zatrudnienie w EVO DM

Na dzień 31 grudnia 2024 EVO DM zatrudniała 11 osób na podstawie umowy o pracę.. W skład Zarządu wchodziły 2 osoby. Rada Nadzorcza składała się z 3 osób.

7. Zestawienie sprzedaży produktów finansowych

EVO DM w 2024 roku uczestniczył w oferowaniu certyfikatów inwestycyjnych i dystrybuował jednostki funduszy inwestycyjnych.

W 2024 roku sprzedaż netto FIO wyniosła 103,10 mln zł, natomiast sprzedaż brutto FIO wyniosła 284,29 mln zł.

Sprzedaż netto FIZ w 2024 roku wyniosła 77,83 mln zł, natomiast sprzedaż brutto FIZ wyniosła 203,39 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. Dodatkowo, wydarzenia o charakterze globalnym, takie jak wojna na Ukrainie, podnoszenie ceł przez USA i zwiększająca się liczba regulacji na rynku europejskim kształtuje otoczenie rynkowe.

Zarząd EVO DM regularnie monitoruje zmiany na rynku kapitałowym i na bieżąco dostosowuje decyzje dotyczące działalności oraz rozwoju Spółki. Wszelkie podejmowane działania uwzględniają zmieniające się warunki rynkowe, co pozwala na elastyczne reagowanie na

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

Działalność maklerska prowadzona przez EVO DM wiąże się z dużym zaufaniem zarówno ze strony klientów, jak i innych uczestników rynku finansowego, którzy oczekują wysokiej jakości usług. Wybór pośrednika do nabywania lub obejmowania instrumentów finansowych często wiąże się z oceną reputacji danego podmiotu, co sprawia, że ryzyko reputacyjne stanowi kluczowy element działalności. Reputacja firmy ma bezpośredni wpływ na jej pozycję rynkową, dlatego każde działanie, które może wpłynąć na postrzeganą jakość usług, wiąże się z potencjalnym ryzykiem reputacyjnym. Ryzyko to jest nieodłącznym elementem działalności maklerskiej, ponieważ każdy błąd, niezgodność z regulacjami czy brak transparentności może negatywnie wpłynąć na zaufanie rynku i klientów do EVO DM.

Ryzyko związane z błędami i pomyłkami pracowników oraz przypadkami naruszenia prawa

Działalność maklerska prowadzona przez EVO Dom Maklerski wymaga od AFI i pracowników nie tylko dużej wiedzy i doświadczenia w zakresie rynków finansowych, ale także skrupulatnego przestrzegania regulacji zewnętrznych, wewnętrznych oraz zapewnienia wysokiego poziomu etyki zawodowej. W związku z tym, firma inwestuje w szkolenia oraz systematycznie testuje wiedzę, aby zapewnić zgodność z przepisami i podnieść jakość świadczonych usług. W EVO DM zostało wdrożone nowe rozwiązanie służące do rejestrowania nieprawidłowości. Aby efektywnie rejestrować błędy oraz braki, które potencjalnie mogą pojawiać się w dokumentacji sprzedażowej, jak również w celu monitorowania ich statusu, został utworzony rejestr błędów. Rejestr błędów i braków jest prowadzony i na bieżąco aktualizowany przez Biuro Sprzedaży i Oferowania. Rejestr pozwala na zapisywanie uchybień, które pojawiają się w dokumentacji sprzedażowej i monitorowanie stanu realizacji naprawy błędów. Po każdym ujawnieniu nieprawidłowości w dokumentacji BSiO kieruję korespondencje mailową do autoryzowanych pracowników celem poprawienia. Komórka BSiO również monitoruje stan realizacji naprawiania błędów. Drugą jednostką kontrolującą rejestr jest Biuro Inspektora Nadzoru. BIN również na bieżąco monitoruje stan wpisów w rejestrze oraz uwzględnia informacje w nim zawarte w miesięcznych kontrolach dokumentacji sprzedażowej wskazanych błędów.

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 8.020.131,45 zł, w tym: środki pieniężne i inne aktywa pieniężne 5.230.395,08 zł, należności krótkoterminowe 2.180.670,01 zł, krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 12.581,42 zł, wartości niematerialne i prawne 441.280,09 zł, środki trwałe 2.092,10 zł, długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 153.112,75 zł. Pasywa zostały ustalone w łącznej kwocie 8.020.131,45 zł, w tym: zobowiązania krótkoterminowe 1.661.558,13 zł, rezerwy na zobowiązania 743.975,92 zł kapitał własny 5.614.597,40 zł.

EVO DM w roku obrotowym 2024 osiągnął przychody z działalności maklerskiej w kwocie 21.313.210,88 zł. Koszty działalności maklerskiej wyniosły 19.423.116,84 zł, pozostałe przychody operacyjne 214.784,99 zł, pozostałe koszty operacyjne 390.252,29 zł, przychody finansowe 206.332,34 zł, koszty finansowe 58.538,66 zł. Zysk brutto 1.862.420,42 wyniósł zł, podatek dochodowy 361.221,00 zł. Rok obrotowy zakończył się zyskiem netto w kwocie 1.501.199,42 zł.

Sytuacja finansowa EVO DM jest umiarkowanie dobra. Spółka w styczniu 2025 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 2025 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 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, 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 2025 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 2024 prowadził działalność jedynie na terytorium Rzeczypospolitej i nie posiadał podmiotów zależnych ani oddziałów.

Spółka osiągnęła przychód w 2024 roku z zagranicy w wysokości 744 969,07 zł

- b) Informacje o udziałach własnych i instrumentach finansowych.

EVO DM w roku obrotowym 2024 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.

Dnia 13 stycznia 2025 r sprawa sądowa na którą została zawiązana rezerwa została pozytywnie

zakończona dla Evo domu maklerskiego prawomocnym wyrokiem Sądu II instancji.

Sąd II instancji zmienił zaskarżony wyrok w taki sposób, że: oddalił powództwo ewentualne, obciążył powodów kosztami postępowania pierwszoinstancyjnego, jak również obciążył powodów kosztami postępowania apelacyjnego.

Od prawomocnego wyroku powodom przysługuje skarga kasacyjna dlatego też rezerwa na sprawę sądową została utrzymana w księgach 2024 r.

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

Piotr Pochwała – Prezes Zarządu

Marta Łukowska – Członek Zarządu