

Szanowni Państwo,

oddajemy w Państwa ręce Skonsolidowany Raport Roczny prezentujący wyniki Grupy Kapitałowej spółki Copernicus Securities S.A. za 2019 rok. Ubiegły rok był czasem kontynuacji intensywnie realizowanych zadań rozpoczętych jeszcze w 2018 roku i związanych ze strategią Domu Maklerskiego określającą cele i aspiracje Grupy Kapitałowej na kolejne najbliższe lata.

Podejmowane przez nas decyzje i działania stopniowo wprowadzają Dom Maklerski, a także spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, w zupełnie nową fazę rozwoju, stając się w coraz większym stopniu organizacją klientocentryczną, gdzie jakość świadczonych usług, a także zakres oferowanych produktów, w jeszcze większym stopniu wzmacnia nasze relacje z Klientami i coraz bardziej odpowiada ich potrzebom inwestycyjnym i usługowym. Z uwagi na powyższe przechodzimy stopniową transformację biznesową, procesową i kulturową, wiedząc, że zapewnianie naszym Klientom wysokiej jakości obsługi oraz innowacyjnych produktów i usług to kluczowe wartości, którymi niezmiennie powinniśmy się kierować i które konsekwentnie rozwijamy.

W ramach Domu Maklerskiego w minionym roku kontynuowaliśmy nasz dynamiczny rozwój sieci sprzedaży, znacząco zwiększając naszą obecność w segmencie klientów detalicznych, w tym również klientów premium, a także w zakresie spektrum produktów inwestycyjnych im oferowanych. Ponadto w lutym i marcu 2019 roku z sukcesem zrealizowany został wielomiesięczny proces zatwierdzania przed Komisją Nadzoru Finansowego wniosków o przyznanie wybranym podmiotom funkcji agenta firmy inwestycyjnej na rzecz Copernicus Securities S.A., zakończony wpisaniem do rejestru przez organ nadzoru dwóch spółek kooperujących z Domem Maklerskim, w tym jednej wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej, tj. Copernicus Investments sp. z o.o. Kierując się ideą zrównoważonego rozwoju i wzrostu organicznego, dla celów dywersyfikacji źródeł przychodów generowanych przez Dom Maklerski każdorazowo odpowiadaliśmy ponadto na nowe szanse biznesowe wynikające ze zmieniającego się otoczenia prawnego, co skutkowało wprowadzeniem w połowie 2019 roku do oferty Domu Maklerskiego usługi agenta emisji obligacji i certyfikatów inwestycyjnych, a także obecnie usługi prowadzenia rejestru akcjonariuszy spółek i związanej z nią obowiązkowej dematerializacji akcji.

Rozwój technologii cyfrowych i ich coraz większe wykorzystywanie w obszarze rynków finansowych ma charakter wzrostowy. Nasi Klienci coraz bardziej przyzwyczajeni są do kontaktów on-line. Stąd też Copernicus Securities S.A. systematycznie wykorzystuje i wdraża nowe technologie z korzyścią dla Klientów oraz dla efektywności Domu Maklerskiego. Możliwości dalszych usprawnień w tym zakresie są jednak wciąż bardzo duże, dlatego Dom Maklerski nadal będzie intensywnie wdrażać nowe, efektywniejsze, ale zarazem i prostsze oraz bardziej spersonalizowane elementy naszej oferty w zakresie produktów i usług. Jesteśmy głęboko przekonani, iż obrany przez nas kierunek jest słuszny w czym tym bardziej się utwierdzamy, obserwując bieżące wydarzenia i zachowania Klientów w dobie obecnie panującej pandemii koronawirusa i choroby COVID-19.

W obszarze funduszy inwestycyjnych 2019 rok był z kolei kolejnym rokiem, w którym towarzystwa funduszy inwestycyjnych wyspecjalizowane w tworzeniu i zarządzaniu funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi, w tym w szczególności tzw. „funduszami dedykowanymi”, mierzyły się z istotnymi wyzwaniami natury regulacyjnej, nadzorczej oraz sytuacji ogólnorynkowej. Wprowadzone zostały istotne zmiany legislacyjne, w szczególności dematerializacja certyfikatów inwestycyjnych, obowiązek rejestracji certyfikatów w KDPW oraz praktyczne zamknięcie nowych funduszy na inwestorów detalicznych. Implikowało to w II połowie 2019 roku istotne

zaangażowanie zasobów kadrowych Copernicus Capital TFI S.A. w sferze rozstrzygania zagadnień formalno-prawnych. Jednocześnie rynek towarzystw funduszy inwestycyjnych w dalszym ciągu odczuwał skutki afery GetBack, czego efektem było cofnięcie przez KNF zezwoleń na wykonywanie działalności dwóm TFI, jak i zaostreżenia polityki nadzorczej w ogóle (cofnięcie zezwolenia kolejnemu TFI).

Restrykcyjny poziom obciążeń regulacyjnych i nadzorczych wpływał i wpływa na konieczność utrzymywania wysokich nakładów finansowych oraz kadrowych na wykonywanie zadań spoza obszaru stricte biznesowej działalności Copernicus Capital TFI S.A., przy ograniczeniu możliwości generowania strony przychodowej Towarzystwa z tytułu zarządzania funduszami zamkniętymi.

W zakresie działalności Towarzystwa, w 2019 r. kontynuowano restrukturyzację i wdrażanie nowej polityki inwestycyjnej trzech subfunduszy wydzielonych w Copernicus Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej „Copernicus FIO”). Dynamiczny wzrost wartości aktywów zanotowały ponadto fundusze sekurytyzacyjne, generujące największy strumień przychodów Towarzystwa, ale i największe pozycje kosztowe. W obszarze Copernicus FIO dokonano wzmocnienia organizacyjnego i kadrowego działu sprzedaży, zarówno w zakresie budowy bazy dystrybucyjnej, jak i w zakresie poszukiwania potencjalnych Klientów instytucjonalnych, a także przeprowadzono proces przygotowania wzorca umownego z dystrybutorami, który spełniałby nowe wymogi regulacyjne w zakresie tzw. „zachęt”.

Copernicus Capital TFI S.A. kontynuowało jednocześnie proces dostosowania stanu aktywów funduszy inwestycyjnych zamkniętych o charakterystyce „funduszy dedykowanych” do wymogów ustawowych, co z uwagi na brak możliwości dywersyfikacji wielu funduszy prowadziło do otwarcia procesów ich likwidacji. Tym samym ten obszar działalności Towarzystwa podlegał stałemu ograniczaniu.

Istotnym zdarzeniem w 2019 roku wpływającym na sytuację Towarzystwa było nałożenie przez Komisję Nadzoru Finansowego na Copernicus Capital TFI S.A. kary pieniężnej w łącznej wysokości 3.900 tys. zł. W wyniku powyższego w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej dokonano odpisów aktualizujących wartość aktywów Grupy na łączną kwotę w wysokości 4.682 tys. zł. Ponadto, kierując się zasadą ostrożności, w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za 2019 rok zostały rozwiązane aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczącego Towarzystwa na kwotę 931 tys. zł.

W 2020 roku zgodnie z założeniami naszej strategii nadal będziemy koncentrować się na ekspansji rynkowej Copernicus Securities S.A. oraz całej Grupy Kapitałowej poprzez rozwój organiczny, rozwijając kolejne linie biznesowe oraz zwiększając liczbę obsługiwanych klientów. Jesteśmy przekonani, iż rosnąca aktywność przekładać się będzie na większe wolumeny biznesowe i dalszą poprawę wyników finansowych. Zmieniające się otoczenie regulacyjne i rynkowe, a także wyzwania konkurencyjne, przekonują oraz motywują nas ponadto do wdrażania innowacyjnych i nowoczesnych produktów i usług opartych w coraz większym stopniu na postępie technologicznym i cyfryzacji. Kierując się zasadą zrównoważonego rozwoju oraz będąc częścią naszego ekosystemu, czujemy się odpowiedzialni za to, jak nasze otoczenie będzie wyglądać w przyszłości.

Dla samego Copernicus Capital TFI S.A. rok 2020 będzie natomiast okresem kontynuacji działań podjętych w poprzednich latach obrotowych, z uwzględnieniem konsekwencji zdarzeń nadzorczych, w szczególności związanych z nałożeniem kary pieniężnej, jak i innych zdarzeń regulacyjnych czy rynkowych. Towarzystwo, z uwagi na posiadane unikalne kompetencje oraz zespół specjalistów zamierza nadal specjalizować się w tworzeniu i zarządzaniu funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi, w tym w szczególności funduszami sekurytyzacyjnymi. Jednocześnie celem Towarzystwa jest promowanie nowej oferty produktowej na rynku funduszy inwestycyjnych otwartych.

Troska o naszych pracowników oraz współpracowników motywuje nas do realizacji licznych programów szkoleniowo-rozwojowych na rzecz przywództwa i rozwoju osobistego. Chcemy tworzyć najlepsze środowisko pracy, dzięki któremu pozytywne nastawienie pracowników i ich zaangażowanie w pracę dodatnio polaryzować będzie na jakość obsługi naszych Klientów. Zdajemy sobie sprawę, że przed nami wiele wyzwań, ale i szans na osiągnięcie wielkich sukcesów.

Pragniemy podziękować naszym Klientom za okazane nam zaufanie, a także Radzie Nadzorczej oraz całemu Zespołowi Grupy Kapitałowej za wsparcie, zaangażowanie oraz wytężoną pracę w 2019 roku. Jesteśmy głęboko przekonani, że po raz kolejny jako Grupa Kapitałowa i Zespół udowodnimy, iż umiemy odpowiadać na pełną wyzwań przyszłość, stając się dla naszych Klientów partnerem biznesowym takim, jakim chcą.

Z wyrazami szacunku,

Zarząd Copernicus Securities S.A.

.....
Piotr Jakubowski – Wiceprezes Zarządu

.....
Marek Witkowski – Członek Zarządu

.....
Grzegorz Droszcz – Członek Zarządu