

PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k.  
Ul. Polna 11  
00-633 Warszawa

Szanowni Państwo,

Niniejsze oświadczenie sporządzono w związku z przeglądem sprawozdań finansowych:

1) Esaliens PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty oraz Subfunduszy:

- a. Esaliens 2025
- b. Esaliens 2030
- c. Esaliens 2035
- d. Esaliens 2040
- e. Esaliens 2045
- f. Esaliens 2050
- g. Esaliens 2055
- h. Esaliens 2060
- i. Esaliens 2065

- 2) Esaliens Akcji Skoncentrowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
- 3) Esaliens Medycyny i Technologii Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
- 4) Esaliens Food Agriculture and Water Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

(zwanych dalej „Funduszami” lub odpowiednio „Subfunduszami”) za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r. (zwanych dalej „sprawozdaniami finansowymi”) zarządzanych przez Esaliens Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (zwane dalej „Towarzystwem”). Celem przeglądu sprawozdań finansowych było przygotowanie przez audytora raportów z przeglądu sprawozdań finansowych Funduszy i Subfunduszy na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz za okres obrotowy od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r., zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity – Dz.U. z 2021 r. poz. 217 z późn. zm., zwanej dalej „Ustawą”) oraz ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2021 r., poz. 605, z późn. zm.) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych („Rozporządzenie” – Dz. U. z dnia 31 grudnia 2007 r. nr 249, poz. 1859 z późn. zm.).

Potwierdzamy naszą odpowiedzialność jako Zarządu za:

- (a) rzetelną prezentację sprawozdań finansowych, zgodnie z Ustawą i Rozporządzeniem,
- (b) wdrożenie i stosowanie systemu księgowego i systemu kontroli wewnętrznej zaprojektowanych w taki sposób, aby zapobiegać powstawaniu oszustw, nadużyć i błędów oraz umożliwiać ich wykrywanie.

Zgodnie ze swoją najlepszą wiedzą i przekonaniem potwierdzamy następujące oświadczenia:

- 1 Wszystkie transakcje gospodarcze zostały ujęte w księgach rachunkowych oraz odzwierciedlone w sprawozdaniach finansowych Funduszy i Subfunduszy.
- 2 Sprawozdania finansowe, wraz z informacją dodatkową, zawierają wszystkie ujawnienia niezbędne do rzetelnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku z operacji Funduszy i Subfunduszy zgodnie z wymienionymi powyżej przepisami prawa.
- 3 Potwierdzamy, że dokonaliśmy przeglądu zasad rachunkowości i technik wyliczania danych szacunkowych stosowanych przez Fundusze i Subfundusze i, uwzględniając możliwe alternatywne zasady rachunkowości i techniki stwierdzamy, że zasady rachunkowości i techniki szacowania wybrane w celu sporządzenia sprawozdań finansowych są najbardziej odpowiednie z punktu widzenia prawidłowego i rzetelnego przedstawienia sytuacji Funduszy i Subfunduszy, zgodnie z wymienionymi powyżej przepisami prawa.
- 4 Sprawozdania finansowe ujawniają wszystkie informacje, o których nam wiadomo, a które są istotne z punktu widzenia możliwości kontynuowania przez Fundusze i Subfundusze działalności, w tym wszystkie istotne okoliczności i zdarzenia, czynniki zmniejszające ryzyko niezdolności do kontynuowania działalności oraz plany Funduszy i Subfunduszy oraz Towarzystwa, w tym wynikające z COVID-19. Towarzystwo ma zamiar oraz posiada zdolność do podjęcia działań niezbędnych do kontynuowania działalności przez Fundusze i Subfundusze. Udostępniliśmy Państwu wszystkie istotne informacje na temat zdolności Towarzystwa oraz Funduszy i Subfunduszy do kontynuowania działalności, które mogłyby mieć wpływ na sprawozdania finansowe, w tym informacje o możliwości realizacji lub klasyfikacji wykazywanych aktywów oraz kwoty i klasyfikacji zobowiązań. Oświadczamy, że sprawozdania finansowe Funduszy i Subfunduszy zostały sporządzone prawidłowo, przy założeniu kontynuacji działalności.
- 5 Oświadczamy, że nie mamy intencji likwidacji funduszy inwestycyjnych, których wartości aktywów netto utrzymują się poniżej limitów określonych w statutach Funduszy.
- 6 Udostępniliśmy Państwu:
  - wszystkie informacje, których jesteśmy świadomi, że są niezbędne do przygotowania sprawozdań finansowych, w tym wszystkich protokołów z posiedzeń organów stanowiących Towarzystwa (Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy, Zarządu, Rady Nadzorczej). Ostatnie uchwały zostały podjęte przez:
    - a. Walne Zgromadzenie – dnia 24 czerwca 2021 r.,
    - b. Rada Nadzorcza – dnia 15 czerwca 2021 r.,

- c. Zarząd – dnia 13 lipca 2021 r.
  - d. Zgromadzenie Inwestorów Esaliens Medycyny i Technologii FIZ – dnia 26 czerwca 2020 r.
  - e. Zgromadzenie Inwestorów Esaliens Food Agriculture and Water FIZ – dnia 25 lutego 2021 r.
- wszelkie dodatkowe informacje, o które Państwo poprosiliście w celu przeprowadzenia przeglądu sprawozdań finansowych,
  - nieograniczony dostęp do pracowników Towarzystwa, co do których uznaliście Państwo, że konieczne jest uzyskanie od nich ewidencji na potrzeby przeglądu sprawozdań finansowych Funduszy i Subfunduszy.
- 7 Nie wystąpiły żadne:
- nieprawidłowości spowodowane przez kierownictwo lub pracowników Towarzystwa, odgrywających znaczącą rolę w systemie kontroli wewnętrznej, ani nieprawidłowości spowodowane przez innych pracowników, które mogłyby mieć istotny wpływ na sprawozdania finansowe Funduszy i Subfunduszy;
  - inne faktyczne lub potencjalne przypadki naruszenia prawa lub innych regulacji, o takich skutkach, że należałoby rozważyć ich ujawnienie w sprawozdaniach finansowych Funduszy i Subfunduszy lub utworzyć z tego tytułu rezerwy.
- 8 Wszystkie ustalenia umowne Towarzystwa oraz Funduszy i Subfunduszy z osobami trzecimi (łącznie z dotyczącymi ich poza umownymi ustaleniami) są prawidłowo odzwierciedlone w księgach rachunkowych lub, jeśli były istotne (lub potencjalnie istotne) z punktu widzenia sprawozdań finansowych Funduszy i Subfunduszy, zostały Państwu ujawnione. Fundusze i Subfundusze dotrzymały wszystkich zobowiązań umownych, których niedotrzymanie miałoby istotny wpływ na sprawozdania finansowe.
- 9 Ujawniliśmy Państwu:
- wszystkie istotne fakty odnoszące się do wszelkich znanych nam przypadków oszustw i nadużyć lub podejrzewanych oszustw i nadużyć, które mogłyby mieć wpływ na Fundusze i Subfundusze, a obejmują:
    - kierownictwo;
    - pracowników odgrywających znaczącą rolę przy kontroli wewnętrznej;
    - inne osoby, w przypadku których oszustwo może istotnie wpływać na sprawozdania finansowe;
  - rezultaty naszej oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdań finansowych w wyniku wystąpienia nieprawidłowości czy naruszeń prawa.
- 10 Nie zidentyfikowaliśmy przypadków nieprzestrzegania przepisów prawa i regulacji, których skutki powinny być zostać rozważone przy sporządzaniu sprawozdań finansowych.
- 11 Sprawozdania finansowe nie zawierają istotnych błędów ani przeoczeń. Uważamy, że wpływ nie skorygowanych błędów występujących w sprawozdaniach finansowych, wykrytych przez

Państwa w trakcie badania, jest nieistotny, zarówno pojedynczo, jak i łącznie, z punktu widzenia sprawozdań finansowych jako całości. Zestawienie nie skorygowanych różnic załączone jest do niniejszego oświadczenia. W ocenie Zarządu wartości te nie wpływają na wartość aktywów netto Esaliens PPK Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego i poszczególnych subfunduszy oraz nie wpływają na ocenę ich sytuacji finansowej.

- 12 Wszystkie aktywa Funduszy i Subfunduszy są ujęte w sprawozdaniach finansowych. Fundusze i Subfundusze posiadają bezsporne tytuły własności do wszystkich posiadanych aktywów. Nie występują również zastawy, obciążenia lub inne zabezpieczenia ustanowione na którymkolwiek spośród aktywów Funduszy i Subfunduszy.
- 13 Naszym zdaniem, realizacja w normalnym toku działalności aktywów Funduszy i Subfunduszy ujętych w bilansie przyniesie korzyści w wysokości równej ich wartości rynkowej w momencie realizacji.
- 14 W sprawozdaniach finansowych ujawnione zostały wszystkie umowy i ustalenia z bankami oraz instytucjami finansowymi i niefinansowymi dotyczące jakichkolwiek ograniczeń co do korzystania ze środków pieniężnych lub inne podobne ustalenia.
- 15 Intencją Zarządu TFI było to, żeby TFI pokrywało wszystkie koszty obciążające Esaliens Food Agriculture and Water Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wyjątkiem wynagrodzenia za zarządzanie oraz kosztów określonych w art. 31 ust. 2 pkt. 1 statutu Esaliens Food Agriculture and Water Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (w kontekście treści uchwały Zarządu nr 2 z 02/02/2021 oraz uchwały Zarządu nr 5 z 31/03/2021 r.). Intencją Zarządu TFI było również, aby opłaty dla depozytariusza i CBL związane z kosztami określonymi w art. 31 ust. 2 pkt. 1 statutu Esaliens Food Agriculture and Water Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (zgodnie z uchwałami) były również pokrywane przez Fundusz. W związku z tym część tych kosztów została wykazana w sprawozdaniu finansowym jako opłaty dla depozytariusza, zaś opłaty dla CBL, jako opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów. Koszty Esaliens Food Agriculture and Water Fundusz Inwestycyjny Zamknięty oraz koszty pokrywane przez Towarzystwo zostały prawidłowo wykazane w sprawozdaniu finansowym.
- 16 Wszystkie jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne zbyte lub umorzone przez Fundusze i Subfundusze reprezentują transakcje zawarte w okresie od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r. i były poprawnie wyceniane w momencie zawarcia danej transakcji. Całkowita liczba jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych zbytych lub umorzonych do dnia bilansowego oraz tworzących saldo na koniec okresu obrotowego została poprawnie wykazana w sprawozdaniach finansowych Funduszy i Subfunduszy na dzień 30 czerwca 2021 r.
- 17 W okresie obrotowym zakończonym 30 czerwca 2021 r. oraz do dnia podpisania niniejszego oświadczenia nie wystąpiły przypadki korekty wyceny Wartości Aktywów Netto przypadających na jednostki uczestnictwa/certyfikaty inwestycyjne Funduszy i Subfunduszy.
- 18 Zakumulowane salda kapitałów wpłaconych do Funduszy i Subfunduszy oraz z nich wypłaconych odzwierciedlają rzeczywiste transakcje Funduszy i Subfunduszy i zostały prawidłowo wykazane w sprawozdaniach finansowych Funduszy i Subfunduszy.
- 19 Dokonane odpisy aktualizujące wartość należności oraz wartość lokat Funduszy oraz Subfunduszy są wystarczające, aby pokryć wszelkie straty, jakie Fundusze oraz Subfundusze

mogą ponieść z tytułu nieściągalności należności lub z tytułu ryzyka związanego z sytuacją finansową emitentów lokat.

- 20 Przeanalizowaliśmy sytuację finansową emitentów dłużnych papierów wartościowych. Tam gdzie było to konieczne dokonaliśmy odpowiednich odpisów aktualizujących wartość lokat. W pozostałych przypadkach uważamy, że wartość bilansowa jest wartością odzyskiwalną.
- 21 Wszystkie inwestycje zostały prawidłowo zaklasyfikowane i wycenione w sprawozdaniach finansowych.
- 22 Wartość godziwa instrumentów finansowych odzwierciedla rzeczywiste ceny rynkowe, które można byłoby osiągnąć w transakcjach sprzedaży tych instrumentów przez Fundusze lub Subfundusze na dzień bilansowy. Warunek ten spełniony jest również w przypadku wartości godziwej ustalonej na podstawie modeli wyceny. Modele te zostały ustalone na podstawie najlepszej wiedzy w zakresie modeli wyceny ogólnie przyjętych do stosowania oraz na podstawie praktyki rynkowej.
- 23 Szczegółowe informacje dotyczące instrumentów finansowych, w tym instrumentów pochodnych, których umowy zawarto w ciągu okresu obrotowego, zostały Państwu udostępnione. Na dzień 30 czerwca 2021 r. nie wystąpiły otwarte pozycje z tytułu pozabilansowych instrumentów finansowych. Oceniliśmy zawarte umowy, aby ustalić, czy któreś z nich nie są w istocie instrumentami mieszanymi, zawierającymi wbudowane instrumenty pochodne. Na dzień 30 czerwca 2021 r. nie wystąpiły wbudowane instrumenty pochodne.
- 24 Wszystkie zobowiązania Funduszy i Subfunduszy, zarówno faktyczne, jak i warunkowe, o których nam wiadomo, zostały zawarte w sprawozdaniach finansowych. Nie istnieją żadne inne istotne zobowiązania ani warunkowe zyski lub straty, które należałoby zaksięgować lub ujawnić. Ponadto nic nam nie wiadomo o jakichkolwiek roszczeniach, które zostały wniesione lub mogą zostać wniesione przez osoby trzecie, włączając w to sprawy sądowe lub arbitrażowe, które mogłyby doprowadzić do poniesienia przez Fundusze i Subfundusze znaczących strat. Również nasi prawnicy nie powiadomili nas o żadnych sprawach ani w trakcie okresu obrotowego, ani po jego zakończeniu do dnia niniejszego oświadczenia. Usługi prawników spoza firmy, z których Towarzystwo korzystało w wyżej wskazanym okresie w zakresie spraw dotyczących Funduszy lub Subfunduszy, miały charakter wyłącznie doradczy i konsultacyjny.
- 25 Dokonaliśmy uzgodnienia z bankami depozytariuszami metod wyceny składników lokat Funduszy i Subfunduszy zgodnie z wymogami § 30 ust. 2 Rozporządzenia.
- 26 Nie istnieją żadne nieuregulowane roszczenia lub rozliczenia z miejscowymi lub innymi organami skarbowymi, o których byśmy Państwa nie poinformowali lub odpowiednio nie ujawnili w sprawozdaniach finansowych. Nic nam nie wiadomo o jakichkolwiek dodatkowych istotnych zobowiązaniach z tytułu kar i obciążeń dotyczących rozrachunków z tytułu podatków, na które byśmy nie utworzyli odpowiednich rezerw w sprawozdaniach finansowych.
- 27 Nie występują żadne:
  - pisemne ani ustne gwarancje udzielone przez dyrektora, kierownika, pracownika lub inną osobę trzecią w imieniu Funduszy i Subfunduszy;
  - opcje lub umowy odkupu akcji lub udziałów, akcje lub udziały zarezerwowane na opcje, warranty, zamiany lub inne tego typu zobowiązania;

- inne pozycje pozabilansowe.

28 Nie istnieją żadne:

- Transakcje z jednostkami powiązаныmi oraz odnośnie salda należności i zobowiązań,
- Straty wynikające ze zobowiązań do zakupu lub sprzedaży,
- Umowy i opcje dotyczące odkupu uprzednio sprzedanych aktywów,
- Aktywa stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań,

o których byśmy Państwa nie poinformowali lub odpowiednio nie ujawnili w sprawozdaniach finansowych.

29 Nie wystąpiły żadne zdarzenia pomiędzy dniem bilansowym, a datą niniejszego oświadczenia, które miałyby istotny wpływ na sprawozdania finansowe lub, nie mając wpływu na sprawozdania finansowe, spowodowałyby lub mogłyby spowodować jakiegokolwiek istotne zmiany, korzystne bądź niekorzystne, sytuacji majątkowej i finansowej lub wyniku finansowego Funduszy i Subfunduszy. Księgi rachunkowe Funduszy i Subfunduszy za okresy następujące po 30 czerwca 2021 r., nie zawierają żadnych istotnych księgowania, o których by Państwo nie zostali poinformowani, dotyczących transakcji, które należało uwzględnić w sprawozdaniach finansowych za poprzednie okresy.

30 Towarzystwo zarządzające Funduszami i Subfunduszami nie ma żadnych planów ani zamiarów, które mogłyby istotnie wpłynąć na wartość bilansową lub klasyfikację aktywów i zobowiązań, lub planów ani zamiarów, co do braku kontynuowania działalności przez Fundusze lub Subfundusze.

31 Potwierdzamy, że podjęliśmy odpowiednie kroki w celu analizy wpływu COVID-19 na działalność Funduszy i ich sytuację finansową oraz podjęliśmy działania niezbędne do zarządzania powiązanymi z tym zdarzeniami. Stale monitorujemy wpływ rozwoju pandemii koronawirusa na Fundusze. W oparciu o pozycję płynnościową i inne czynniki, jesteśmy przekonani, że nie ma zagrożeń co do możliwości kontynuacji przez nie działalności w okresie minimum 12 miesięcy. Ujawnienia w sprawozdaniach finansowych odpowiednio odzwierciedlają sytuację faktyczną.

32 Fundusze i Subfundusze prowadzą działalność zgodnie z aktami założycielskimi i odpowiednimi decyzjami swoich organów stanowiących. Towarzystwo posiada wszelkie licencje i zezwolenia wymagane do prowadzenia działalności i prowadzi działalność zgodnie z tymi licencjami i zezwoleniami. Jesteśmy jako Zarząd świadomi odpowiedzialności za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości określonych Ustawą, w tym z tytułu nadzoru. Jesteśmy również świadomi odpowiedzialności w przypadku, gdyby określone obowiązki zostały powierzone innej osobie za jej zgodą w formie pisemnej. Powierzyliśmy obowiązki w zakresie prowadzenia ksiąg rachunkowych ProService Finteco Sp. z o.o. Prowadzenie rejestru uczestników Esaliens PPK Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z wydzielonymi subfunduszami, będącego elementem ksiąg rachunkowych zgodnie z § 6 ust. 3 pkt 1 Rozporządzenia, zostało powierzone Pekao Financial Services Sp. z o.o. Rejestr certyfikatów inwestycyjnych Funduszy, będący elementem ksiąg rachunkowych zgodnie z § 6 ust. 3 pkt 3 Rozporządzenia, jest prowadzony przez Towarzystwo dla Esaliens Medycyny i Technologii Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego i Esaliens Food Agriculture and Water Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego oraz przez KDPW S.A. dla Esaliens Akcji Skoncentrowany Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego.

- 33 Dokonałiśmy identyfikacji transakcji ze stronami powiązanymi, zdefiniowanymi w art. 107 ust. 2 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2021 r., poz. 605, z późn. zm.) i oświadczamy, iż w okresie sprawozdawczym nie zidentyfikowaliśmy naruszenia limitu, o którym mowa w art. 107 ust. 2 ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Transakcje takie dokonywane były zgodnie z celem inwestycyjnym określonym w statucie Funduszu, były zawarte w interesie uczestników Funduszy i nie spowodowały wystąpienia konfliktu interesów.

---

Adrian Adamowicz  
Prezes Zarządu

---

Piotr Rzeźniczak  
Członek Zarządu

---

Norbert Talarczyk  
Członek Zarządu

---

Marek Popielas  
Członek Zarządu

---

Jacek Treumann  
Członek Zarządu

Warszawa, 27 sierpnia 2021 r.



**Załącznik nr 1**

Zestawienie nie skorygowanych różnic na 30 czerwca 2021 r.

Esaliens PPK SFIO – prezentacja kosztów Funduszu za czerwiec 2021 roku

	Dt	Ct	Ct	Dt
Subfundusz	Koszty Funduszu	Zobowiązania	Koszty pokrywane przez TFI	Należności
PPK2025	3	3	3	3
PPK2030	3	3	3	3
PPK2035	3	3	3	3
PPK2040	3	3	3	3
PPK2045	5	5	5	5
PPK2050	3	3	3	3
PPK2055	3	3	3	3
PPK2060	1	1	1	1
PPK2065	4	4	4	4

---

Adrian Adamowicz  
Prezes Zarządu

---

Piotr Rzeźniczak  
Członek Zarządu

---

Norbert Talarczyk  
Członek Zarządu

---

Marek Popielas  
Członek Zarządu

---

Jacek Treumann  
Członek Zarządu

Warszawa, 27 sierpnia 2021 r.