

## **Szanowni Państwo,**

z przyjemnością oddajemy w Państwa ręce Skonsolidowany Raport Roczny prezentujący wyniki Grupy Copernicus Securities S.A. za 2018 rok. Był to okres, w którym intensywnie realizowaliśmy założenia strategii określającej nasze cele i aspiracje na kolejne najbliższe lata. Był to ponadto czas kiedy podjęliśmy przełomowe decyzje, które wprowadzają Copernicus Securities S.A. w zupełnie nową fazę rozwoju. Głęboko wierzymy, że nasze działania biznesowe i strategiczne, a także osiągnięte przez Copernicus Securities S.A. rezultaty komercyjne dowodzą, iż kierunek rozwoju Spółki i całej Grupy Kapitałowej jest właściwy.

Inspiracja potrzebami klientów, wychodzenie naprzeciw ich oczekiwaniom, a także zapewnianie naszym klientom wysokiej jakości obsługi oraz innowacyjnych produktów i usług, to kluczowe wartości, którymi niezmiennie się kierujemy i które konsekwentnie rozwijamy. Jesteśmy przekonani, iż wyłącznie dzięki takiemu podejściu sukcesywnie możemy wzmacniać naszą pozycję konkurencyjną.

W minionym roku z sukcesem przeprowadziliśmy proces rebrandingu marki, czerpiąc jednocześnie z dotychczasowego dorobku i tradycji Grupy Kapitałowej Copernicus Securities S.A. Dokonaliśmy także dynamicznego rozwoju sieci sprzedaży własnej, znacząco zwiększając naszą obecność w segmencie klientów detalicznych, w tym również klientów premium. W roku 2018 otwartych zostało 7 punktów obsługi klienta Copernicus Securities S.A. w największych miastach w Polsce, a proces ten nadal kontynuowany jest z sukcesem w bieżącym roku. Ponadto, dążąc do budowy i rozwoju drugiego kanału dystrybucji produktów i usług, tj. sieci sprzedaży zewnętrznej, Copernicus Securities S.A. aktywnie procesował wnioski skierowane do Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie uzyskania przez wybrane podmioty współpracujące ze Spółką wpisu do rejestru agentów firm inwestycyjnych prowadzonego przez organ nadzoru. W lutym i marcu 2019 roku przez Komisję Nadzoru Finansowego wydane zostały dwie pozytywne decyzje, na podstawie których organ nadzoru wpisał do rejestru dwie spółki kooperujące z Copernicus Securities S.A. Proces rejestracji kolejnych podmiotów jest nadal kontynuowany.

Pomimo, iż poprzedni rok był dla polskiej gospodarki jednym z najlepszych w ostatnim dziesięcioleciu, to jednakże wydarzenia mające miejsce w 2018 roku na rynku obligacji korporacyjnych w Polsce przełożyły się na częściowy spadek zaufania i zainteresowania inwestorów do tej grupy instrumentów finansowych. Przyjęta przez Copernicus Securities S.A. na początku 2018 roku strategia biznesowa, a także transformacja celów komercyjnych pozwoliła jednakże zrealizować Spółce w minionym roku z pełnym powodzeniem dla swoich klientów aż 115 emisji obligacji korporacyjnych na łączną kwotę nominalną ponad 190 mln złotych. Ponadto reorientacja strategiczna umożliwiła Copernicus Securities S.A. zamknąć 2018 rok przychodami na poziomie 15,5 mln złotych, tj. o około 47% (ca 4,6 mln złotych) wyższymi niż w 2017 roku, a także wynikiem netto na podstawowej działalności operacyjnej w wysokości 1 mln złotych, który było o około 2 mln złotych wyższy w porównaniu do roku 2017.

W 2019 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. W tym zakresie

zamierzamy stać się w ciągu najbliższych lat niekwestionowanym liderem wśród niezależnych grup kapitałowych firm inwestycyjnych w Polsce.

Dla spółki Copernicus Capital TFI S.A., rok 2018 roku stanowił czas realizacji przyjętych założeń strategicznych polegających na rozwoju oferty funduszy inwestycyjnych „dedykowanych”, skierowanych przede wszystkim do inwestorów instytucjonalnych oraz zamożnych klientów indywidualnych, jednakże z uwzględnieniem zmieniającego się istotnie w tym obszarze, otoczenia regulacyjnego oraz nadzorczego. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Towarzystwo zarządzało 88 funduszami inwestycyjnymi. W roku 2019 spółka będzie koncentrowała się na pozyskiwaniu nowych klientów zainteresowanych tworzeniem funduszy „dedykowanych” oraz ekspansją w oferowaniu jednostek uczestnictwa funduszu Copernicus FIO, w związku z zakończeniem przebudowy tego funduszu. Spółka zamierza utrzymać wysoką pozycję wśród towarzystw funduszy inwestycyjnych zarządzających funduszami „dedykowanymi” a jednocześnie rozwijać sprzedaż klasycznych funduszy inwestycyjnych zamkniętych, przeznaczonych do dystrybucji, jak również efektywnie oferować jednostki uczestnictwa funduszu Copernicus FIO. Z uwagi na dużą dozę niepewności co do stabilności otoczenia regulacyjnego i nadzorczego, Copernicus Capital TFI S.A będzie monitorować kierunki prac ustawodawcy oraz praktykę organu nadzoru w celu wdrożenia ewentualnych modyfikacji przyjętego planu z zachowaniem założeń bazowych.

Troszcząc się o naszych pracowników oraz współpracowników, realizujemy liczne programy szkoleniowo-rozwojowe na rzecz przywództwa i rozwoju osobistego, tworząc najlepsze środowisko pracy. Pogłębiaamy zaangażowanie, a także dbamy o potrzeby pracowników na każdym etapie ich życia zawodowego. Mamy ponadto świadomość, że zachowanie przez pracowników stosownego balansu pomiędzy życiem zawodowym i prywatnym jest bardzo ważną częścią naszej kultury organizacyjnej.

Pragniemy podziękować klientom Grupy Kapitałowej za okazane nam zaufanie, a także Radzie Nadzorczej oraz całemu Zespołowi za wsparcie, zaangażowanie oraz wytężoną pracę w 2018 roku.

Z wyrazami szacunku,

**Zarząd Copernicus Securities S.A.**

Joanna Sikorska

.....  
Prezes Zarządu

Jolanta Krzyżanowska

.....  
Członek Zarządu

Agnieszka Mydlarz

.....  
Członek Zarządu

Piotr Jakubowski

.....  
Członek Zarządu