

Szanowni Państwo,

oddajemy w Państwa ręce Raport Roczny prezentujący wyniki Grupy Kapitałowej spółki Copernicus Securities S.A. za 2020 rok. Ubiegły rok był czasem dalszej kontynuacji intensywnie realizowanych zadań biznesowych rozpoczętych przez Dom Maklerski jeszcze w 2018 roku i związanych ze strategią określającą nasze cele i aspiracje na kolejne najbliższe lata.

Podejmowane przez nas decyzje i działania sukcesywnie wprowadzały Dom Maklerski, a także spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, w zupełnie nowe fazy rozwoju, stając się z każdym rokiem w coraz większym stopniu organizacją klientocentryczną, gdzie jakość świadczonych usług, a także zakres oferowanych produktów, w jeszcze większym stopniu wzmacniała nasze relacje z Klientami i coraz bardziej odpowiadała ich potrzebom inwestycyjnym i usługowym.

W ramach Domu Maklerskiego w ubiegłym roku kontynuowany był dalszy rozwój sieci sprzedaży, w tym w lipcu 2020 roku uruchomiona została działalność operacyjna przez drugi podmiot pełniący funkcję agenta firmy inwestycyjnej na rzecz Copernicus Securities S.A. Ponadto wykorzystując rozwój technologii cyfrowych, a także obserwowaną w 2020 roku przyspieszoną zmianę przyzwyczajień Klientów w zakresie stosowania komunikacji i rozwiązań on-line, spowodowanej występowaniem pandemii COVID-19, Dom Maklerski realizował szereg działań implementacyjnych w zakresie komunikacji i dostarczania usług w formie elektronicznej. Obrany dwa lata temu przez Grupę Kapitałową kierunek systematycznego wykorzystywania i wdrażania nowych technologii, służących naszym Klientom jak i efektywności działań spółek wchodzących w skład Grupy, okazał się słuszny i tym bardziej umotywowany, obserwując skutki i efekty panującej pandemii.

Kierując się ideą zrównoważonego rozwoju i wzrostu organicznego, dla celów dywersyfikacji źródeł przychodów generowanych przez Dom Maklerski każdorazowo odpowiadaliśmy na nowe szanse biznesowe wynikające ze zmieniającego się otoczenia prawnego i biznesowego. Skutkowało to wprowadzeniem do oferty Copernicus Securities S.A. usługi prowadzenia rejestru akcjonariuszy spółek i związanej z nią obowiązkowej dematerializacji akcji – Copernicus Securities S.A. znalazło się wśród niekwestionowanych liderów świadczących tę usługę, jak również zapoczątkowane zostały prace mające na celu świadczenie usługi depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych, które z sukcesem zakończyły się w dniu 1 lutego 2021 roku wprowadzeniem jej do oferty Domu Maklerskiego. Ponadto, w celu optymalizowania kosztów ponoszonych przez Dom Maklerski i dostosowania ich do skali aktywności Copernicus Securities S.A. w zakresie obsługi zleceń Klientów składanych na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w listopadzie 2020 roku Dom Maklerski wprowadził zmianę modelu operacyjnego w tym zakresie, uzyskując w ten sposób wymierne korzyści kosztowe, nie wpływając zarazem na dotychczasową formę składania zleceń giełdowych przez Klientów posiadających rachunek papierów wartościowych w Domu Maklerskim.

Ubiegły rok to również okres istotnych decyzji strategicznych podejmowanych przez Grupę Kapitałową w zakresie jej działalności asset management. W wyniku przeprowadzonych szczegółowych analiz w tym zakresie w grudniu 2020 roku w Grupie Kapitałowej podjęte zostały decyzje o zaprzestaniu świadczenia usług w zakresie tej działalności, co skutkowało podjęciem w dniu 16 grudnia 2020 roku przez Dom Maklerski uchwały dotyczącej likwidacji Copernicus Capital TFI S.A. Na podjętą decyzję nie bez wpływu pozostawała decyzja Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 19 listopada 2019 r. o nałożeniu na Copernicus Capital TFI S.A. kary w kwocie 3 900 tys. zł, która przełożyła się na brak utrzymywania przez ten podmiot na odpowiednim poziomie kapitałów własnych, stwarzając również istotne ryzyko w zakresie kontynuacji działalności przez tę spółkę. Następstwem wydarzeń w tym zakresie były dokonywane kolejne odpisy aktualizujące wartość akcji Copernicus Capital TFI S.A. znajdujących się w aktywach Domu Maklerskiego, przekładając się również na łączny wynik finansowych Grupy Kapitałowej.

Pomimo sukcesywnie wprowadzanych w 2020 roku przez Dom Maklerski działań probiznesowych, w tym realizowanie prac mających na celu dalszy rozwój jego sieci sprzedaży, co po dwóch latach rozwoju wprowadziło Dom Maklerski w już zupełnie nową fazę, nie bez wpływu na przyszłą działalność Copernicus Securities S.A. pozostaje obecnie decyzja Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 13 maja 2021 r. (przekazana Copernicus Securities S.A. w dniu 14 maja 2021 r.), w wyniku której KNF postanowiła:

1. ograniczyć zezwolenie Copernicus Securities S.A. na prowadzenie działalności maklerskiej poprzez cofnięcie zezwolenia Domowi Maklerskiemu na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie, o którym mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1 i 6 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2021 r. poz. 328 z późn. zm.) tj.:
 - przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia i zbycia instrumentów finansowych;
 - oferowania instrumentów finansowych;
2. nałożyć na Copernicus Securities S.A. karę pieniężną w wysokości 3 500 000 zł (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy złotych);
3. wyznaczyć termin na zakończenie przez Copernicus Securities S.A. prowadzenia działalności maklerskiej, o której mowa w pkt 1 powyżej na 2 miesiące od dnia doręczenia Domowi Maklerskiemu niniejszej decyzji;
4. nadać decyzji rygor natychmiastowej wykonalności w zakresie wskazanym w pkt. 1 i 3.

Decyzja ta podjęta została przez Komisję Nadzoru Finansowego w ramach wszczętego z urzędu postępowania administracyjnego, które było wynikiem ustaleń poczynionych przez KNF w trakcie przeprowadzonej przez nią kontroli realizowanej w okresie 23 kwietnia – 31 grudnia 2019 r. i obejmującej okres funkcjonowania Domu Maklerskiego od 1 stycznia 2018 r. do dnia 23 kwietnia 2019 roku.

W ocenie Copernicus Securities S.A. dotkliwość nałożonych sankcji i wysokość kary pieniężnej jest niewspółmierna do charakteru i istotności stwierdzonych naruszeń, a także stanu faktycznego w tym zakresie. Dom Maklerski korzystając z przysługującego mu prawa wystąpił w dniu 28 maja 2021 r. do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o ponowne rozpatrzenie sprawy, a także z wnioskiem o wstrzymanie wykonalności decyzji.

Z uwagi na powyższe – cofnięcie Domowi Maklerskiemu przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie dotychczas istotnym dla Copernicus Securities S.A. – Dom Maklerski realizuje obecnie intensywne działania mające na celu jego dofinansowanie, a także określenie jego przyszłej strategii biznesowej. W pierwszej kolejności działalność Domu Maklerskiego skupiać się będzie na świadczeniu usług depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych, prowadzeniu rejestru akcjonariuszy, a także prowadzeniu ewidencji papierów wartościowych, jak również nie wyklucza się znacznego zintensyfikowania realizacji projektów i działań sprzedażowych w pozostałych obszarach, co do których Copernicus Securities S.A. posiada stosowne zezwolenia, tj. wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, zawierania transakcji na portfel własny czy też świadczenie usług doradztwa dla przedsiębiorstw lub sporządzanie analiz inwestycyjnych.

Powodzenie działań Copernicus Securities S.A. w zakresie przemodelowania jego przyszłej strategii biznesowej uzależnione jest w pierwszej kolejności od naprawienia sytuacji kapitałowej Domu Maklerskiego (dofinansowanie), w drugiej natomiast od sprawnie i efektywnie wprowadzanych działań akwizycyjnych. Z uwagi na powyższe pragniemy wyraźnie wskazać, iż wyniki prac w tym zakresie, w tym w szczególności w przypadku ich całkowitego lub częściowego niepowodzenia, mogą w istotny sposób wpływać na niepewność dotyczącą kontynuacji działalności przez Dom Maklerski.

Rok 2021, w tym w szczególności druga jego połowa, dla Grupy Kapitałowej będzie okresem istotnych wyzwań dotyczących naprawienia sytuacji kapitałowej Domu Maklerskiego (w związku z decyzją KNF z dnia 13 maja 2021 r.), jak i przemodelowania jego przyszłej strategii biznesowej. Jesteśmy przekonani, iż Grupa Kapitałowa w dalszym ciągu będzie mogła dostarczać swoim Klientom innowacyjne i nowoczesne produkty oraz usługi, w coraz większym stopniu oparte na postępie technologicznym i cyfryzacji, spełniając stale rosnące ich oczekiwania w tym zakresie.

Pragniemy podziękować naszym Klientom za okazane nam zaufanie, a także całemu Zespołowi Grupy Kapitałowej za wsparcie, zaangażowanie oraz wytężoną pracę w 2020 roku. Przed nami nowe wyzwania, w których realizację głęboko wierzymy.

Z wyrazami szacunku,

Zarząd Copernicus Securities S.A.

.....
Piotr Jakubowski – Wiceprezes Zarządu

.....
Grzegorz Droszcz – Członek Zarządu