

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ
COPERNICUS SECURITIES S.A.
ZA OKRES 01.01.2020 - 31.12.2020

1. Informacje podstawowe

Copernicus Securities S.A. (dalej: „Copernicus” lub „Emitent” lub „Spółka dominująca ” lub „Spółka” lub „Dom Maklerski” lub „CSSA”) jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Copernicus Securities S.A. (dalej: „Grupa Kapitałowa”) i począwszy od 2008 roku sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Ustawą o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. i rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej obejmuje okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku oraz zdarzenia po dacie bilansowej istotne dla działalności Grupy Kapitałowej.

Przedmiotem niniejszego sprawozdania jest omówienie zdarzeń w historii Grupy Kapitałowej Emitenta i otoczenia, w jakim Grupa Kapitałowa funkcjonowała, omówienie dokonań i niepowodzeń, jakie były wynikiem jej działalności w roku 2020 r.

a) Opis Spółki dominującej:

Copernicus Securities S.A. została zawiązana w formie aktu notarialnego w dniu 12 grudnia 2005 r. w celu świadczenia usług w zakresie działalności maklerskiej.

Od marca 2010 roku Spółka notowana jest w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NEW CONNECT i od tego momentu podlega obowiązkowi informacyjnym, dzięki którym Inwestorzy mają stały dostęp do istotnych informacji o Spółce udostępnianych za pośrednictwem systemu ESPI oraz strony internetowej <https://copernicus.pl/>.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1 087 206,00 i składa się z 1 087 206 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda, na które składają się: 832 151 akcji serii A, 125 555 akcji serii C, 129 500 akcji serii C1.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Spółkę dotyczą i określają następujące dane teleadresowe:

Nazwa:	Copernicus Securities S.A.
Siedziba:	Polska, woj. mazowieckie, powiat m.st. Warszawa, miejscowość Warszawa
Adres:	Aleja Jana Pawła II 29
Telefon:	+48 22 44 00 100
Strona internetowa:	https://copernicus.pl/

W okresie 01.01.2020 r. do dnia 31.12.2020 r. w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Copernicus Securities S.A. wchodziły następujące osoby:

Zarząd

- Piotr Jakubowski – od 01 stycznia 2020 r. do 31 stycznia 2020 r. pełniący funkcję p.o. Prezesa Zarządu, a od 31 stycznia 2020 r. do 31.12.2020 r. pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu.;
- Agnieszka Mydlarz – Członek Zarządu w okresie od 01.01.2020 r. do dnia 24 kwietnia 2020 r.;
- Grzegorz Droszcz – Członek Zarządu w okresie od 01 stycznia 2020 r. do 31.12.2020 r.;
- Marek Witkowski – Członek Zarządu w okresie od 01 stycznia 2020 r. do 31.12.2020 r.

Po dniu bilansowym nastąpiła jedna zmiana w składzie Zarządu Spółki – w dniu 24 maja 2021 r. rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu złożył p. Marek Witkowski.

Rada Nadzorcza:

- Piotr Rybicki – Przewodniczący Rady Nadzorczej w okresie od 01 stycznia 2020 r. do 31.12.2020 r.;
- Marcin Billewicz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej w okresie od 01. stycznia 2020 r. do 31.12.2020 r.;
- Magdalena Bartoś – Sekretarz Rady Nadzorczej w okresie od 01 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.;
- Marek Plota – Członek Rady Nadzorczej w okresie od 01 stycznia 2020 r. do 31.12.2020 r.;
- Jacek Woźniak – Członek Rady Nadzorczej w okresie 01 stycznia 2020 r. do 31.12.2020 r.

b) Opis jednostek zależnych Grupy Kapitałowej

Na dzień publikacji raportu w skład Grupy Kapitałowej Copernicus Securities S.A. wchodziły:

- **Copernicus Securities S.A.** z siedzibą w Warszawie, adres: Al. Jana Pawła II 29, 00-867 Warszawa. Spółka utworzona i działająca zgodnie z prawem polskim, posiadająca zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności maklerskiej.
- **Copernicus Investments Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II 29, 00-867 Warszawa. Spółka powstała w 2015 r., została utworzona i działa zgodnie z prawem polskim. Copernicus Securities S.A. posiada 2 000 udziałów spółki Copernicus Investments Sp. z o.o., co stanowi 95,24% udziałów w kapitale zakładowym oraz w głosach na zgromadzeniu wspólników Copernicus Investments Sp. z o.o., natomiast Copernicus Services Sp. z o.o. w likwidacji posiada 100 udziałów spółki Copernicus Investments Sp. z o.o., co stanowi 4,76% w kapitale zakładowym oraz w głosach na zgromadzeniu wspólników Copernicus Investments Sp. z o.o.
Copernicus Investments Sp. z o.o. – Spółka posiada status agenta firmy inwestycyjnej Copernicus Securities S.A.

- **Copernicus Equity sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II 29, 00-867 Warszawa. Spółka powstała w 2021 roku, została utworzona i działa zgodnie z prawem polskim. Spółka świadczy usługi z zakresu inwestowania środków własnych w spółki, w tym w spółki, którym CSSA udzielał finansowania w ramach usługi oferowania. Copernicus Securities S.A. posiada 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu i 100% udziału w kapitale zakładowym spółki.
- **CBT S.A.** z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II 29, 00-867 Warszawa. Spółka powstała w 2013 roku, została utworzona i działa zgodnie z prawem polskim. Spółka świadczy usługi z zakresu Administratora Zabezpieczeń. Copernicus Securities S.A. posiada 100 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu i 100% udziału w kapitale zakładowym spółki.
CBT S.A. – spółka świadczy usługi z zakresu Administratora Zabezpieczeń;
- **MCF Accounting Services sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, adres: Al. Jana Pawła II 29, 00-867 Warszawa. Spółka powstała w 2007 r., została utworzona i działa zgodnie z prawem polskim. Copernicus Securities S.A. posiada 100 % ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników i 100% udziału w kapitale zakładowym spółki.
MCF Accounting Services Sp. z o.o. – podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność rachunkowo – księgowa oraz doradztwo;
- **Investors Business Partner Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie, ul. Marszałkowska 126/134, 00-008 Warszawa. Spółka powstała w 2016 r., została utworzona i działa zgodnie z prawem polskim. Copernicus Securities S.A. jest poprzez MCF Accounting Services Sp. z o.o. pośrednim właścicielem Investor Business Partner Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, MCF AS Sp. z o.o. posiada 50 udziałów spółki Investor Business Partner Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, co stanowi 100% w kapitale zakładowym oraz w głosach na zgromadzeniu wspólników Investor Business Partner Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
Investors Business Partner sp. z o.o. – podmiot wyspecjalizowany w zakresie sporządzania wycen aktywów przedsiębiorstw oraz funduszy;
- **Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w likwidacji** (obecnie Janus Enterprise S.A. w likwidacji) z siedzibą w Warszawie przy Al. Jana Pawła II 29, 00-867 Warszawa. Na dzień publikacji raportu roku Copernicus Securities S.A. jest właścicielem łącznie 38 729 sztuk akcji imiennych Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w likwidacji w tym 22 207 sztuk akcji imiennych serii A, 9 064 sztuk akcji imiennych serii B, 485 akcji imiennych serii C oraz 6 973 sztuk akcji imiennych serii E Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w likwidacji, co stanowi 83,86% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy i 83,86% udziału w kapitale zakładowym Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

S.A. w likwidacji. MCF Accounting Services sp. z o.o. jest właścicielem 3 454 sztuk akcji imiennych serii D Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w likwidacji, co stanowi 7,48% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy i 7,48% udziału w kapitale zakładowym Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w likwidacji.

Spółka aktualnie nie prowadzi działalności operacyjnej.

- **Copernicus Services spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji** z siedzibą w Warszawie, adres: Al. Jana Pawła II 29, 00-867 Warszawa. Podmiot świadczył usługi z zakresu usług administracyjnych i zarządzania nieruchomościami oraz usługi administrowania zabezpieczeniami. Spółka powstała w 2001 roku, została utworzona i działa zgodnie z prawem polskim. Copernicus Securities S.A. posiada 100% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników i 100% udziału w kapitale zakładowym spółki.
Copernicus Services Sp. z o.o. w likwidacji – Spółka aktualnie nie prowadzi działalności operacyjnej.
- **TV 3 Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II 29, 00-867 Warszawa. Spółka powstała w 2020 roku, została utworzona i działa zgodnie z prawem polskim. Copernicus Securities S.A. posiada 100 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu i 100% udziału w kapitale zakładowym spółki.
TV 3 Sp. z o.o. – Spółka aktualnie nie prowadzi działalności operacyjnej;
- **TV3 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo – akcyjna w likwidacji**, z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II 29, 00-867 Warszawa. Spółka powstała w 2010 roku, została utworzona i działa zgodnie z prawem polskim. Copernicus Securities S.A. jest poprzez Janus Enterprise S.A. w likwidacji pośrednim właścicielem spółki TV3 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo – akcyjna w likwidacji. Janus Enterprise S.A. w likwidacji posiada 500 udziałów TV3 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo – akcyjna w likwidacji, co stanowi 100% w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu spółki TV3 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo – akcyjna w likwidacji. Komplementariuszem TV3 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA w likwidacji jest TV3 Sp. z o.o. Spółka świadczyła usługi z zakresu Administratora Zabezpieczeń.
TV3 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo Akcyjna w likwidacji – Spółka aktualnie nie prowadzi działalności operacyjnej.
- **CC46 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji** (dalej też jako „CC46 FIZ w likwidacji”) z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Kasprzaka 2, 01-211 Warszawa. Copernicus Securities S.A. jest poprzez Janus Enterprise S.A. w likwidacji pośrednim właścicielem CC46 FIZ w likwidacji. Janus Enterprise S.A. w likwidacji posiada 39 999 certyfikatów inwestycyjnych CC46 FIZ, a TV3 Spółka

z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo – akcyjna w likwidacji posiada 1 certyfikat inwestycyjny CC46 FIZ w likwidacji, co daje łącznie 100% wszystkich wyemitowanych certyfikatów.

Podmioty powiązane nieobjęte konsolidacją na dzień publikacji raportu.:

- **Tiger Moth Investments Sp. z o.o.** - z siedzibą we Wrocławiu, adres: ul. Rymarska 2 lok. 2, 53-206 Wrocław. Podmiot aktualnie nie prowadzi działalności operacyjnej. Spółka powstała w 2012 roku, została utworzona i działa zgodnie z prawem polskim. Copernicus Services Sp. z o.o. w likwidacji posiada 100 % ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników i 100% udziału w kapitale zakładowym spółki.
- **P1 Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Nowogrodzka 10/5, 00-511 Warszawa. Podmiot aktualnie nie prowadzi działalności operacyjnej. Spółka powstała w 2018 roku, została utworzona i działa zgodnie z prawem polskim. MCF Accounting Services sp. z o.o. posiada 100 % ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników i 100% udziału w kapitale zakładowym spółki.

Informacja o przyczynach nieobjęcia powyższych spółek skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym znajduje się w pkt. 1.3 wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku liczba osób zatrudnionych w Spółce dominującej w przeliczeniu na pełne etaty wyniosła 26,3, a w całej Grupie Kapitałowej w przeliczeniu na pełne etaty wyniosła 52,675.

Grupa Kapitałowa korzystała w 2020 roku ze wsparcia *Zwolnienie z obowiązku opłacania nieopłaconych należności z tytułu składek na ubezpieczenie społeczne, ubezpieczenie zdrowotne oraz Fundusz Pracy, Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych* za marzec – maj 2020 na podstawie ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych (Dz.U. z 2020 r. poz. 374, z późn. zm.).

Całkowita kwota zwolnienia dla Grupy: 191 035,05 zł.

2. Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność Grupy Kapitałowej w 2020 roku lub których wpływ jest możliwy w następnych latach

- a) W 2020 r. i na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 r. Zarząd Spółki zidentyfikował przesłanki wystąpienia trwałej utraty wartości akcji Copernicus Capital TFI S.A. / **Janus Enterprise S.A. w likwidacji**. Zostały one wskazane w punkcie 2.12.3 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego oraz w punkcie 7b) poniżej.
Copernicus Securities S.A. wskazuje, że dokonał szczegółowej analizy możliwości kontynuowania działalności przez spółkę zależną i na jej bazie skierował do Zarządu Copernicus Capital TFI S.A. wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

z uwzględnieniem głosowania nad uchwałą o likwidacji Towarzystwa. W dniu 16 grudnia 2020 r. Zgromadzenie Akcjonariuszy Copernicus Capital TFI S.A. podjęło uchwałę o otwarciu likwidacji Towarzystwa oraz zmianie nazwy na Janus Enterprise S.A. w likwidacji.

b) W dniu 14 maja 2021 roku Copernicus Securities S.A. powziął informację o podjęciu przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzji z dnia 13 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.:

a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia i zbycia instrumentów finansowych;

b) 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.

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. Termin rozpatrzenia przez KNF na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego jest trudny do określenia.

Działalność maklerska w pozostałym zakresie, na której prowadzenie Copernicus Securities S.A. posiada stosowne zezwolenie udzielone decyzją Komisji Papierów Wartościowych i Giełd nr DDM-M-4020-67-1/2006 z dn. 25 lipca 2006 r., w dalszym ciągu może być prowadzona przez Dom Maklerski, tj.:

- wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie;
- nabywanie lub zbywanie na własny rachunek instrumentów finansowych;
- przechowywanie lub rejestrowanie instrumentów finansowych, w tym prowadzenie rachunków papierów wartościowych, rachunków derywatów i rachunków zbiorczych oraz prowadzenie rachunków pieniężnych;

- doradztwo dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią;
- doradztwo i innych usług w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw;
- sporządzanie analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych;

Mając powyższe na uwadze – 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. Zarząd Copernicus Securities S.A. ocenia, że planowane działania zakończą się powodzeniem. Jednocześnie jednak Spółka wyraźnie wskazuje na ryzyko z tym związane, w tym zaznacza, że powyższe w istotny sposób wpływa na niepewność dotyczącą kontynuacji działalności przez Dom Maklerski.

- c) Na dzień bilansowy kontynuowane było przez Radę Nadzorczą Copernicus Securities S.A. postępowanie kwalifikacyjne na stanowiska Prezesa Zarządu Domu Maklerskiego, a także członka Zarządu Domu Maklerskiego odpowiedzialnego za nadzorowanie systemu zarządzania ryzykiem, które rozpoczęte zostało w sierpniu 2020 roku. Z uwagi na występowanie zjawisk o charakterze nadzwyczajnym, tj. występowanie pandemii koronawirusa oraz choroby COVID-19, postępowanie to charakteryzowało się zmniejszoną aktywnością potencjalnych kandydatów do pełnienia w/w funkcji, a także wymuszało realizowanie wszystkich czynności kwalifikacyjnych z zachowaniem pełnego reżimu sanitarnego.

Z uwagi na podjętą przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzję z dnia 13 maja 2021 roku, o której mowa powyżej, a także realizowanie obecnie przez Copernicus Securities S.A. działań mających na celu jego dofinansowanie, a także określenie jego przyszłej strategii biznesowej, pomimo zapoznania się przez Radę Nadzorczą ze wszystkimi nadesłanymi kandydaturami oraz dokonaniem selekcji osób w ramach postępowania kwalifikacyjnego przeprowadzanego przed przekazaniem przedmiotowej decyzji do Domu Maklerskiego, Rada Nadzorcza w zależności od wyników w/w działań ponownie dokona oceny potencjalnych kandydatów i w razie powstania takiej konieczności na nowo podejmie ewentualną decyzję co do otwarcia postępowania kwalifikacyjnego. W ocenie Rady Nadzorczej Copernicus Securities S.A. decyzje w przedmiotowej sprawie powinny nastąpić niezwłocznie, przy czym ich czas uzależniony jest od w/w strategicznych działań kierunkowych.

- d) Dom Maklerski w dniu 26 sierpnia 2020 r. powziął informację o dokonaniu przez Komisję Nadzoru Finansowego wpisu Copernicus Securities S.A. na Listę ostrzeżeń publicznych KNF w związku z ustaleniem KNF dotyczącym czynności wykonywanych przez Dom Maklerski w okresie od lipca 2018 r. do kwietnia 2019 r. w zakresie aktywności na rynku kapitałowym,

tj. zidentyfikowaniem, w ocenie KNF, przypadków świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego bez posiadania w tym zakresie odpowiedniego zezwolenia KNF. Jednocześnie Komisja Nadzoru Finansowego wskazała w podanym publicznie komunikacie, że ustalenia te nie wpływają na ocenę legalności działalności Copernicus Securities S.A. prowadzonej w pozostałych obszarach.

Dom Maklerski przyjął powyższą informację z zaskoczeniem, co wynika z faktu, iż KNF, przed dokonaniem wpisu na w/w listę, nie zwracała się do Copernicus Securities S.A. o złożenie wyjaśnień w przedmiotowej sprawie. Z ustaleń poczynionych przez Dom Maklerski, które obecnie są również wyjaśniane w organach publicznych, przypadki te dotyczyć mogą ośmiu e-maili wybranych pracowników Domu Maklerskiego kierowanych do klientów i potencjalnych klientów, a które zidentyfikowane zostały przez KNF w trakcie przeprowadzonej w Copernicus Securities S.A. kontroli i następnie zawarte w protokole pokontrolnym. Korespondencja ta dotyczyła działań związanych z oferowaniem obligacji, dla których Dom Maklerski organizował emisje.

Mając na uwadze dobre imię i wizerunek Copernicus Securities S.A., a także troskę o interes klientów Domu Maklerskiego, Dom Maklerski aktywnie współpracuje na każdym etapie postępowania z organami publicznymi w celu ustalenia stanu faktycznego oraz wyjaśnienia zaistniałych okoliczności. Tuż po powzięciu informacji o wpisie na Listę ostrzeżeń publicznych KNF, Zarząd Copernicus Securities S.A. zlecił jednocześnie przeprowadzenie kontroli wewnętrznych zarówno w samym Domu Maklerskim, jak i współpracujących agentach firmy inwestycyjnej, w zakresie weryfikacji działań sprzedażowych w celu ustalenia, czy miały miejsce przypadki zachowań pracowników o charakterze nieautoryzowanego doradztwa inwestycyjnego. Dom Maklerski zapewnia, iż podejmuje wszelkie działania mające na celu zapobieganie wystąpieniu zdarzeń, będących przedmiotem wpisu na Listę ostrzeżeń publicznych KNF, a także dąży do jak najszybszego wyjaśnienia zaistniałych okoliczności.

Według posiadanych przez Dom Maklerski informacji, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania postępowanie w przedmiotowej sprawie, prowadzone przez Prokuraturę Okręgową w Warszawie, znajduje się na etapie gromadzenia informacji w celach podjęcia dalszych decyzji co do postępowania.

- e) W okresie sprawozdawczym Copernicus Securities S.A. zidentyfikowała poniższe naruszenia wymogów kapitałowych na poziomie jednostkowym.

Na dzień 16.06.2020 r. naruszenie wymogu kapitałowego wynikającego z art. 110e ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, o czym poinformował Komisję Nadzoru Finansowego za pośrednictwem systemu ESPI w stosownym raporcie bieżącym WYM-KAP w dniu 18.06.2020 r. Przyczyną naruszenia przez Copernicus Securities S.A. w dniu 16.06.2020 r. wymogu wynikającego z art. 110e ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi był istotny w tym dniu wzrost ekspozycji z tytułu ryzyka kredytowego w następstwie

znaczącego zwiększenia się poziomu środków pieniężnych Klientów Domu Maklerskiego, co miało miejsce w związku z wystąpieniem jednocześnie poniżej wskazanych zdarzeń:

(-) zasileniem w dniu 16.06.2020 r. przez Klienta Domu Maklerskiego rachunku pieniężnego w kwocie 33 000 tys. zł w celu realizacji transakcji pakietowej kupna sprzedaży instrumentów finansowych z datą rozliczenia zlecenia w T+1, tj. w dniu 17.06.2020 r., a nie w T+0;

(-) wpłatą w dniu 16.06.2020 r. przez Emitenta środków pieniężnych w kwocie 3 339,2 tys. zł przeznaczonych na wykup w dniu 17.06.2020 r. obligacji, realizowany za pośrednictwem Domu Maklerskiego w związku z pełnieniem dla w/w Emitenta funkcji Agenta Emisji.

Zidentyfikowane na dzień 16.06.2020 r. naruszenie uległo w dniu 17.06.2020 r. dostosowaniu do wymaganego przepisami prawa stanu w związku z:

(-) rozliczeniem w dniu 17.06.2020 r. transakcji pakietowej kupna sprzedaży instrumentów finansowych zawartej przez Klienta,

(-) dokonaniem w dniu 17.06.2020 r. transferu przez Dom Maklerski środków Obligatariuszom tytułem wykupu obligacji.

W celu wyeliminowania w przyszłości ewentualnych naruszeń o podobnym charakterze Copernicus Securities S.A. wdrożył intensywne działania pozwalające ograniczyć ekspozycję na ryzyko kredytowe, a tym samym obniżyć poziom kapitału wewnętrznego alokowanego na to ryzyko, co w konsekwencji wpłynęło pozytywnie na poziom relacji, o której mowa w art. 110e ust 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowym, tj. na relację funduszy własnych Domu Maklerskiego do jego kapitału wewnętrznego.

W I półroczu 2020 roku wystąpiły także przekroczenia poziomu limitu dużych ekspozycji wobec instytucji przechowujących środki pieniężne własne Copernicus Securities S.A. oraz środki pieniężne Klientów Domu Maklerskiego, gromadzone w związku ze świadczeniem na ich rzecz usług maklerskich. W celu dokonania dywersyfikacji w/w zaangażowania Copernicus Securities S.A. podjęła stosowne działania dostosowujące, w wyniku których we wrześniu 2020 roku przywrócona została zgodność z obowiązującymi przepisami prawa.

W dniu 17.12.2020 r. Dom Maklerski zidentyfikował naruszenie dużych ekspozycji na poziomie Grupy Kapitałowej Copernicus, co było konsekwencją zaprzestania prowadzenia przez Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (obecnie Janus Enterprise S.A. w likwidacji, dalej: „Towarzystwo”) działalności licencjonowanej. Powyższe naruszenie nie wynikało ze wzrostu zaangażowania kapitałowego Domu Maklerskiego w podmioty z Grupy Kapitałowej Copernicus, a było jedynie następstwem zmiany kwalifikacji podmiotowej Towarzystwa w rozumieniu Rozporządzenia 575/2013. Zaangażowanie w Towarzystwo przestało spełniać kryteria „znaczej inwestycji w podmiot sektora finansowego” w rozumieniu art. 43 Rozporządzenia 575/2013 (aktualnie inwestycja w akcje Towarzystwa spełnia kryteria art. 89 Rozporządzenia 575/2013 „znaczące pakiety akcji poza sektorem finansowym”), co

w konsekwencji znalazło odzwierciedlenie w wyłączeniu Towarzystwa z konsolidacji ostrożnościowej, o której mowa w Rozdziale 2 w/w Rozporządzenia. W okresie obowiązywania konsolidacji ostrożnościowej na rzecz pomiaru dużych ekspozycji Towarzystwo kwalifikowane było jako „instytucja”, w związku z czym dopuszczalny limit zaangażowania w Towarzystwo wyznaczał algorytm: fundusze własne Domu Maklerskiego pomniejszone o zaangażowanie Domu Maklerskiego w podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Copernicus niebędące instytucjami, których maksymalne zaangażowanie nie mogło przekroczyć 25% funduszy własnych Domu Maklerskiego. W wyniku zmiany statusu podmiotowego Towarzystwa na rzecz pomiaru dużych ekspozycji trafiło ono do katalogu podmiotów niebędących instytucją w rozumieniu Rozporządzenia 575/2013, co w konsekwencji spowodowało naruszenie dopuszczalnego limitu względem tego typu podmiotów, o którym mowa w art. 395 w/w Rozporządzenia. W ocenie Domu Maklerskiego, powstałe przekroczenie ma charakter pasywny, ponieważ nie jest następstwem zawarcia umów skutkujących powstaniem nowych bądź zwiększeniem już istniejących ekspozycji na poziomie Grupy Kapitałowej Copernicus, lecz wyłącznie jest skutkiem decyzji o wygaszeniu aktywności Towarzystwa, wobec braku możliwości kontynuowania przez nie działalności licencjonowanej.

Ponadto na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 r. Copernicus Securities S.A. zidentyfikowała na poziomie jednostkowym naruszenie wymogów kapitałowych, co było związane z kwestią opisaną poniżej.

W związku z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 13.05.2021 r. o nałożeniu na Copernicus Securities S.A. kary pieniężnej w wysokości 3.500.000,00 zł (sygnatura decyzji: DIF-DIFZNP.456.4.2020), Dom Maklerski postanowił o utworzeniu z datą 31.12.2020 r. rezerwy na poczet w/w kary w pełnej jej wysokości uznając, iż jest to zdarzenie o charakterze nadzwyczajnym, jakie wystąpiło po dacie bilansowej a przed datą zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2020, które dostarczało dowodów potwierdzających istnienie określonego stanu na dzień bilansowy. Wskutek powyższego na dzień 31.12.2020 r. nastąpiło obniżenie funduszy własnych Domu Maklerskiego do poziomu powodującego naruszenie wymogów regulacyjnych określonych w:

- art. 92 ust. 1 Rozporządzenia 575/2013,
- art. 93 ust. 1 Rozporządzenia 575/2013,
- art. 103a Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
- art. 110e ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
- oraz limitów, o których mowa w art. 395 Rozporządzenia 575/2013.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w/w naruszenia nie zostały zredukowane. Dom Maklerski prowadzi jednak intensywne działania mające na celu doprowadzenie funduszy własnych Copernicus Securities S.A. do stanu zgodnego z przepisami prawa, następstwem

czego powinno być wyeliminowanie wskazanych naruszeń. Szczegółowe informacje na ten temat zostały przedstawione w punkcie 7c) poniżej.

- f) W dniu 13 listopada Zarząd KDPW_CCP S.A. podjął na wniosek skierowany przez CSSA uchwałę nr 44/20 o ustaniu z dniem 18 listopada 2020 r. uczestnictwa Copernicus Securities S.A. w systemie rozliczeń w typie uczestnictwa indywidualny uczestnik rozliczający.

Ustanie uczestnictwa w systemie rozliczeń było elementem wynikającym ze zmiany modelu operacyjnego realizacji przez Copernicus Securities S.A. zleceń klientów składanych na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. począwszy od dnia 16 listopada 2020 r. Nowy model operacyjny nie wpłynął na dotychczasową formę składania zleceń przez klientów posiadających rachunek papierów wartościowych w Copernicus Securities S.A., tj. mają oni możliwość składania zleceń w niezmienny dotychczas sposób z zastrzeżeniem, iż od dnia stosowania nowego modelu operacyjnego, Copernicus Securities S.A. realizując zlecenia klientów od strony formalnej realizuje dla tych klientów usługę przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, a nie jak dotychczas usługę wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie.

3. Przewidywany Rozwój Grupy Kapitałowej

a) Przewidywany rozwój Spółki Dominującej

W związku z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 13 maja 2021 r., w wyniku której nastąpiło cofnięcie Domowi Maklerskiemu zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie dotychczas istotnym dla Copernicus Securities S.A. (zdarzenie zostało opisane w pkt. 2b) niniejszego sprawozdania), Copernicus Securities S.A. realizuje obecnie intensywne działania mające na celu jego dofinansowanie, a także określenie jego przyszłej strategii biznesowej. Jednocześnie Dom Maklerski wyraźnie wskazuje, iż wyniki prac w tym zakresie, w tym w szczególności w przypadku ich całościowego lub częściowego niepowodzenia, w istotny sposób wpływają na niepewność dotyczącą kontynuacji działalności.

Wśród działań dotyczących dofinansowania Domu Maklerskiego i naprawy jego sytuacji kapitałowej zakłada się znalezienie potencjalnego inwestora lub inwestorów zainteresowanych udzieleniem wsparcia Copernicus Securities S.A. w kwocie nie mniejszej niż 3,5 mln zł łącznie do końca lipca 2021 r. W ocenie Domu Maklerskiego, znalezienie potencjalnego inwestora lub inwestorów w tym terminie jest okresem optymalnym dla Domu Maklerskiego, przy czym w przypadku braku wyłonienia inwestorów w tym okresie, Copernicus Securities S.A. podejmować będzie dalej działania zmierzające do jak najszybszego ich wyboru i zaangażowania się kapitałowego w Dom Maklerski. Dom Maklerski zaznacza, iż elementem kluczowym dla sfinalizowania procesu jego dofinansowania w wysokości,

o której mowa powyżej, jest zarówno znalezienie przedmiotowego inwestora lub inwestorów, jak i następnie uzyskanie stosownych zgód Komisji Nadzoru Finansowego na objęcie przez nowego akcjonariusza (inwestor lub inwestorzy) akcji Copernicus Securities S.A., które w świetle dotychczasowych działań organu nadzoru oraz obowiązującego prawa mogą być uzyskane w ocenie Spółki w okresie najprawdopodobniej nie krótszym niż 3 miesiące.

W zakresie działań dotyczących określenia przyszłej strategii biznesowej Domu Maklerskiego, Copernicus Securities S.A. jest obecnie w trakcie opracowywania planów działań zwiększających akwizycję w zakresie [a] świadczenia usługi depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych, [b] prowadzenia rejestru akcjonariuszy dla spółek akcyjnych oraz spółek komandytowo-akcyjnych, [c] prowadzenia ewidencji papierów wartościowych, które po dniu 14 lipca 2021 r. staną się głównymi liniami biznesowymi Domu Maklerskiego. Nie wyklucza się jednakże, iż linie biznesowe realizowane w ramach licencji wykonywania zleceń, zawierania na portfel własny czy też świadczenie usług doradztwa dla przedsiębiorstw lub sporządzanie analiz inwestycyjnych, mogą stanowić działalność generującą w przyszłości istotne przychody dla Domu Maklerskiego, z zastrzeżeniem, iż prowadzenie czy intensyfikowanie działalności w ramach tych linii biznesowych byłoby zbieżne z przyszłą strategią Domu Maklerskiego oraz jego interesariuszy. Jednocześnie Dom Maklerski wskazuje, iż powodzenie działań 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 prowadzonych działań akwizycyjnych.

Zarząd Copernicus Securities S.A. ocenia, że planowane działania zakończą się powodzeniem. Jednocześnie jednak Spółka wyraźnie wskazuje na ryzyko z tym związane, w tym zaznacza, że powyższe w istotny sposób wpływa na niepewność dotyczącą kontynuacji działalności przez Dom Maklerski.

b) Przewidywany rozwój pozostałych jednostek Grupy Kapitałowej

Po dniu bilansowym spółka zależna Investors Business Partner sp. z o.o. postanowiła wygasić swoją podstawową i jedyną działalność w zakresie świadczenia usług wyceny aktywów funduszy inwestycyjnych zamkniętych co powoduje, że działalność spółki nie będzie kontynuowana. W dniu 27 maja 2021 r. Spółka zawarła umowę o współpracy, w której zobowiązała się przekazać na rzecz drugiej strony umowy dokumentację dotyczącą świadczonych dotychczas przez Spółkę usług wyceny aktywów funduszy inwestycyjnych zamkniętych wraz z informacjami stanowiącymi know-how. W najbliższym czasie planowane jest połączenie Spółki ze swoim jedynym udziałowcem tj. MCF Accounting Services sp. z o.o. poprzez jej przejęcie.

Copernicus Investments sp. z o.o. świadczył dotychczas usługi agenta firmy inwestycyjnej wobec Copernicus Securities S.A. Zakończenie przez jednostkę dominującą działalności maklerskiej polegającej na oferowaniu instrumentów finansowych powoduje zatem utratę podstawowego źródła przychodów Copernicus Investments sp. z o.o. ze skutkiem od dnia 15 lipca 2021 r. Na moment

sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Copernicus Investments sp. z o.o. prowadzi działania ukierunkowane na rozpoczęcie współpracy jako agent firmy inwestycyjnej dla innej firmy inwestycyjnej. Zarząd zakłada, że prowadzone obecnie lub przyszłe negocjacje z firmami inwestycyjnymi zostaną zakończone powodzeniem i Copernicus Investments sp. z o.o. będzie kontynuować działalność jako agent firmy inwestycyjnej dla innego podmiotu. Jednocześnie Zarząd ocenia, że okres, w którym spółka nie będzie osiągać przychodów z tytułu świadczenia usług agencyjnych wyniesie około 4 miesięcy. Powyższe wynika z konieczności zgłoszenia przez firmę inwestycyjną nowego agenta firmy inwestycyjnej do Komisji Nadzoru Finansowego oraz wpisania spółki na listę agentów. Zarząd Copernicus Investments sp. z o.o. zakłada, że proces ten zostanie sfinalizowany pomyślnie, wskazuje jednak na związaną z tym niepewność, w tym na ryzyko związane z ewentualnym niepowodzeniem uzyskania wpisu od Komisji Nadzoru Finansowego oraz ryzyko wydłużenia procesu uzyskania tego wpisu do okresu dłuższego niż zakładane 4 miesiące. W okresie, w którym spółka nie będzie osiągać przychodów z tytułu usług agencyjnych, który oszacowano na 4 miesiące (od dnia 15 lipca 2021 r.), spółka będzie osiągać przychody jedynie z usług pośrednictwa kredytowego. Jednocześnie na podstawie przeprowadzonej analizy sytuacji finansowej, w tym prognozowanych przepływów pieniężnych, Zarząd Copernicus Investments sp. z o.o. stwierdził, że spółka posiada środki płynne oraz możliwości ewentualnego pozyskania dofinansowania, które umożliwią jej funkcjonowanie we wskazanym powyżej okresie.

Spółka CBT S.A. świadczyła dotychczas usługi administratora zabezpieczeń wyłącznie z tytułu obligacji, przy emisji których podmiotem oferującym był Copernicus Securities S.A. Zakończenie przez jednostkę dominującą działalności maklerskiej polegającej na oferowaniu instrumentów finansowych skutkuje zatem zaprzestaniem po 14 lipca 2021 r. zawierania nowych umów na świadczenie przez CBT S.A. usług administratora zabezpieczeń tych instrumentów finansowych. Jednocześnie prognozowane przychody ze świadczonych usług na podstawie umów, zawartych do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, osiąmane do czasu zaspokojenia przez emitentów wierzytelności obligatariuszy z tytułu obligacji, przewyższają prognozowane na przyszłe lata koszty działalności tej spółki. W związku z tym uznano za zasadne przyjęcie założenia kontynuacji działalności przez w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

4. Podstawowe informacje o usługach oraz rynkach na jakich działa Grupa Kapitałowa

a) Podstawowe dane o usługach Grupy Kapitałowej

Podstawowym przedmiotem działalności **Copernicus Securities S.A.** jest **działalność maklerska**, prowadzona na podstawie zezwolenia udzielonego decyzją Komisji Papierów Wartościowych i Giełd nr DDM-M-4020-67-1/2006 z dn. 25.07.2006 r.

Copernicus Securities S.A., w ramach posiadanego zezwolenia, w roku obrotowym miała uprawnienie do wykonywania działalności maklerskiej w zakresie:

- przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych;
- wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie;
- nabywania lub zbywania na własny rachunek instrumentów finansowych;
- oferowania instrumentów finansowych;
- przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenie rachunków papierów wartościowych, rachunków derywatów i rachunków zbiorczych oraz prowadzenie rachunków pieniężnych;
- doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią;
- doradztwa i innych usług w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw;
- sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych.

Po dniu bilansowym na mocy decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 13 maja 2021 r. nastąpiło cofnięcie licencji w zakresie:

- przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia i zbycia instrumentów finansowych;
- oferowania instrumentów finansowych;

Szczegółowe informacje na ten temat zostały przedstawione w punkcie 2b) powyżej.

Oprócz powyżej wskazanej działalności maklerskiej, w ramach posiadanych uprawnień, Dom Maklerski świadczy swoim klientom usługi w zakresie:

- agenta emisji w zakresie obligacji emitowanych na podstawie ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach, które nie będą emitowane w drodze oferty publicznej i w odniesieniu do których emitent nie ubiega się o ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym, a także agenta emisji w zakresie certyfikatów inwestycyjnych;
- depozytariusza funduszy inwestycyjnych zamkniętych – usługa świadczona od 1 lutego 2021 r.;
- prowadzenia rejestru akcjonariuszy spółek akcyjnych oraz spółek komandytowo-akcyjnych – usługa świadczona od 1 marca 2021 r.

Spółka jest członkiem rynku pozagiełdowego NewConnect i posiada status autoryzowanego doradcy na tym rynku.

Przedmiot działalności wg PKD: 66.12.Z - Działalność maklerska.

Copernicus Investments sp. z o.o. (dalej „CI”) Spółka posiada status agenta firmy inwestycyjnej i działała na rzecz Copernicus Securities S.A. w ramach prowadzonej przez Dom Maklerski działalności maklerskiej;

Copernicus Equity sp. z o.o. (dalej „CE”) Spółka prowadzi działalność o charakterze venture capital, w tym polegającą na inwestowaniu środków własnych w kapitał akcyjny / udziałowy podmiotów, które za pośrednictwem Domu Maklerskiego przeprowadzały emisję dłużnych papierów wartościowych;

CBT S.A. (dalej „CBT”) Spółka prowadzi działalność z zakresu świadczenia usług administratora zabezpieczeń papierów wartościowych;

MCF Accounting Services sp. z o.o. (dalej „MCF”) Spółka prowadzi działalność rachunkowo-księgową w zakresie funduszy inwestycyjnych oraz przedsiębiorstw;

Investors Business Partner sp. z o.o. (dalej „IBP”) Spółka prowadziła działalność w zakresie sporządzania wycen aktywów przedsiębiorstw oraz funduszy inwestycyjnych;

Janus Enterprise S.A. w likwidacji (dawna Copernicus Capital TFI S.A.). Spółka aktualnie nie prowadzi działalności operacyjnej;

Copernicus Services sp. z o.o. w likwidacji. Spółka aktualnie nie prowadzi działalności operacyjnej;

TV 3 sp. z o.o. Spółka aktualnie nie prowadzi działalności operacyjnej;

TV 3 sp. z o.o. S.K.A. w likwidacji. Spółka aktualnie nie prowadzi działalności operacyjnej;

CC46 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji. Fundusz inwestycyjny, za pośrednictwem którego prowadzone były inwestycje portfelowe w różnego rodzaju aktywa. Aktualnie fundusz znajduje się w likwidacji.

b) Charakterystyka rynków na jakich działa Grupa Kapitałowa

Działalność Grupy zlokalizowana jest w Polsce.

Działania Copernicus Securities S.A. na rynku pierwotnym

a) Działania Copernicus Securities S.A. na rynku pierwotnym

Copernicus w 2020 r. bardzo aktywnie działał na rynku ofert pierwotnych. Pomimo panującej pandemii Covid-19, ten segment działalności w dalszym ciągu pozostawał biznesowo atrakcyjny. Wiele przedsiębiorstw nadal chciało pozyskać kapitał na rozwój tą drogą.

Spółka specjalizowała się w doradztwie i realizacji projektów z zakresu usług finansowych, które obejmowały przede wszystkim pozyskiwanie kapitału na rynku nieregulowanym oraz przygotowywanie i przeprowadzanie transakcji na rynku kapitałowym, m. in. obsługę emisji papierów wartościowych,

w tym ofert publicznych. Copernicus zapewniał kompleksową realizację procesów związanych z rynkiem kapitałowym, w tym pomoc doradczą i analityczną. Przedmiot działań obejmował analizę celowości i sposobu pozyskania kapitału, reprezentowanie klientów w rozmowach z potencjalnymi inwestorami, przygotowanie pod względem formalno-prawnym przeprowadzanych transakcji oraz przygotowanie i realizację ofert niepublicznych lub ofert publicznych, emisji papierów wartościowych przygotowanych dla giełdowych lub prywatnych spółek.

Dom Maklerski w 2020 roku przygotował i przeprowadził:

- 58 emisji obligacji w PLN o łącznej wartości **140 944 100,00** złotych;
- 1 emisję obligacji w EUR o wartości **500 000,00 EUR**.

Wszystkie wyemitowane obligacje były obligacjami korporacyjnymi, a głównymi nabywcami obligacji byli klienci detaliczni w rozumieniu przepisów dyrektywy MiFID II.

W tym miejscu należy wskazać, iż w związku z wydaną decyzją Komisji Nadzoru Finansowego opisaną w pkt 2b) powyżej, Copernicus Securities S.A. nie będzie od lipca 2021 r. kontynuował działalności w powyższym zakresie.

Obszar Animatora

Dom Maklerski do końca czerwca 2020 r. kontynuował faktyczną działalność w zakresie nabywania i zbywania na rachunek własny instrumentów finansowych w ramach pełnienia funkcji animatora emitenta oraz animatora rynku. Począwszy od lipca 2020 r. Spółka stopniowo wygaszała (wraz z okresem wypowiedzenia umów zawartych z emitentami) świadczenie usług w tym zakresie i na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania Dom Maklerski nie pełni funkcji animatora, jak również nie oferuje w/w usługi emitentom.

Spółka zależna Janus Enterprise S.A. (stara nazwa Copernicus Capital TFI S.A.)

W dniu 16 grudnia 2020 r. nastąpiło podjęcie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Copernicus Capital TFI S.A. uchwały o otwarciu likwidacji tej spółki. Jednocześnie tego samego dnia zdecydowano o zmianie nazwy Copernicus Capital TFI S.A. na Janus Enterprise S.A. w likwidacji. Otwarcie likwidacji CCTFI było wynikiem przeprowadzonego przez Copernicus Securities S.A., jako podmiotu dominującego nad Janus Enterprise S.A. w likwidacji, przeglądu potencjalnych opcji strategicznych i podjęciem decyzji o zaprzestaniu świadczenia przez Grupę Kapitałową Copernicus usług w zakresie asset management. Wpływ na to miały również wyniki finansowe generowane na przestrzeni ostatnich lat przez Copernicus Capital TFI S.A. i sytuacja finansowa tej jednostki.

W powyższym zakresie w szczególności należy wskazać, że dnia 19 listopada 2019 r. Komisja Nadzoru Finansowego nałożyła na Copernicus Capital TFI S.A. kary pieniężne w łącznej kwocie 3 900 tys. zł. Kary te w zakresie łącznej ich wysokości zostały utrzymane w mocy na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 18 lutego 2020 r. Po nałożeniu wskazanych kar oraz w związku

z ustaleniem nowego wymogu kapitałowego dla CCTFI zgodnie z ustawą z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi („ustawa o funduszach” - tekst jednolity Dz. U. z 2021 r., poz. 605) spółka ta nie utrzymywała, wymaganego postanowieniami art. 50 ustawy o funduszach, poziomu kapitałów własnych. Termin na uzupełnienie kapitałów własnych, zgodnie z ustawą o funduszach, upłynął 20 lutego 2020 roku. Wskazane powyżej zdarzenia spowodowały istnienie ryzyka cofnięcia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wykonywanie działalności przez Copernicus Capital TFI S.A. na podstawie art. 50 ust. 6 ustawy o funduszach. Tym samym istniało również istotne ryzyko w zakresie kontynuacji działalności przez tę spółkę.

Pomimo szeregu działań podejmowanych przez Copernicus Capital TFI S.A. w 2019 r. oraz 2020 r., w szczególności starań w zakresie uzyskania dokapitalizowania pozwalającego na spełnianie wymogów kapitałowych wynikających z przepisów prawa oraz przeprowadzonej restrukturyzacji organizacyjnej i kadrowej Copernicus Capital TFI S.A., sytuacja finansowa tej spółki w 2020 r. była trudna. Spółce nie udało się uzupełnić kapitałów własnych do poziomu określonego w ustawie o funduszach. Strata poniesiona przez Copernicus Capital TFI S.A. w 2019 r. wyniosła 7 337 tys. zł. Spółka ta poniosła stratę również na przestrzeni pierwszych 9 miesięcy 2020 r.

Zaistniałe powyżej okoliczności stanowiły przesłankę dla Zarządu CSSA do przeprowadzenia bardziej szczegółowych analiz odnośnie przyszłości Copernicus Capital TFI S.A.. W ich rezultacie ostatecznie Spółka w grudniu 2020 r. podjęła decyzję o zaprzestaniu świadczenia przez Grupę Kapitałową Copernicus usług w zakresie asset management, a następnie, jak wskazano powyżej, 16 grudnia 2020 r. podjęła uchwałę dotyczącą likwidacji Copernicus Capital TFI S.A.. Z chwilą otwarcia likwidacji zgodnie z ustawą o funduszach wygasło zezwolenie na wykonywanie działalności towarzystwa funduszy inwestycyjnych przez Copernicus Capital TFI S.A.

Niezależnie od powyższego 18 grudnia 2020 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała komunikat „dotyczący wydania decyzji administracyjnej ws. Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA” w zakresie cofnięcia zezwolenia na wykonywanie przez tę spółkę działalności towarzystwa funduszy inwestycyjnych.

5. Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej

a) Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe osiągnięte przez Grupę Copernicus (na tle analogicznych wielkości za rok 2019)

Wyszczególnienie	jednostka	Dane skonsolidowane 01.01.-31.12.2020	Dane skonsolidowane 01.01.-31.12.2019
Przychody ze sprzedaży netto	(PLN)	72 610 799	77 693 620
Zysk (strata) na sprzedaży	(PLN)	2 359 768	-511 755
Amortyzacja	(PLN)	614 309	728 663
Zysk (strata) operacyjny	(PLN)	-7 527 867	-7 182 701
EBITDA	(PLN)	-6 913 558	-6 454 038
Zysk lub strata przed opodatkowaniem	(PLN)	-11 901 952	-12 207 096
Podatek dochodowy	(PLN)	91 652	938 147
Zysk (strata) netto	(PLN)	-12 212 954	-13 145 243
Aktywa ogółem	(PLN)	31 690 350	50 528 606
Kapitał własny	(PLN)	3 164 690	15 377 645
Rentowność na sprzedaży	(%)	3,25%	-0,66%
Rentowność na działalności operacyjnej	(%)	-10,37%	-9,24%
Rentowność EBITDA	(%)	-9,52%	-8,31%
Rentowność netto	(%)	-16,82%	-16,92%
Rentowność kapitału własnego (ROE)	(%)	-385,91%	-85,48%
Wskaźnik rentowności aktywów (ROA)	(%)	-38,54%	-26,02%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(%)	90,01%	68,24%

Źródło: Emitent

Zasady wyliczania wskaźników:

- wskaźnik rentowności – stosunek odpowiednich wielkości, zysku na sprzedaży, zysku operacyjnego, EBITDA oraz zysku netto za dany okres do przychodów ze sprzedaży netto
- wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) – zysk (strata) netto / stan kapitałów własnych na koniec danego okresu
- wskaźnik rentowności aktywów (ROA) – zysk (strata) netto / aktywa ogółem na koniec danego okresu
- wskaźnik ogólnego zadłużenia – zobowiązania, rezerwy na zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe / stan aktywów ogółem na koniec okresu

EBITDA jest równy zyskowi operacyjnemu powiększonemu o amortyzację.

b) Osiągnięte wyniki finansowe

W 2020 roku Grupa Kapitałowa zamknęła się przychodami z podstawowej działalności na poziomie 72 610,8 tys. zł, co stanowi zmniejszenie o 5 082,8 tys. zł (tj. 7%) w stosunku do przychodów osiągniętych w 2019 roku. Koszty podstawowej działalności operacyjnej wyniosły w 2020 roku 70 251,0 tys. zł. W stosunku do analogicznego okresu, w którym wynosiły one 78 205,3 tys. zł, koszty te spadły o 7 954,3 tys. zł (10,17%).

W rezultacie Grupa osiągnęła w 2020 r. zysk z działalności podstawowej w kwocie 2 360,0 tys. zł. W ubiegłym roku Grupa poniosła stratę w wysokości 511,8 tys. zł.

Z uwagi jednak na istotne pozostałe pozycje kosztowe, w szczególności:

- a) pozostałe koszty operacyjne w łącznej kwocie 11 933,0 tys. zł, na które składały się głównie odpisy aktualizujące należności, koszty związane z zamykaniem przez Grupę w 2020 r. działalności z zakresu asset management (w tym zwłaszcza koszty poniesione w związku z zamykaniem działalności Janus Enterprise S.A. w likwidacji) oraz koszty związane z utworzeniem rezerwy na karę nałożoną na Dom Maklerski przez KNF,
- b) odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych w kwocie 4 810,1 tys. zł,

Grupa Kapitałowa zamknęła rok 2020 stratą netto na poziomie 12 213,0 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku aktywa netto w skonsolidowanym bilansie Grupy Kapitałowej wyniosły 3 165 tys. zł, suma bilansowa 31 690 tys. zł, a wskaźnik ogólnego zadłużenia kształtował się na poziomie 90,01%.

c) Przewidywana sytuacja finansowa

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Copernicus Securities S.A. oraz jej jednostki zależne ze wskazaniem jednak na istnienie przesłanek wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez:

- a) Copernicus Securities S.A.,
- b) Copernicus Investments sp. z o.o.,
- c) CBT S.A.

Przesłanki te są w szczególności związane są ze skutkami decyzji podjętej przez Komisję Nadzoru Finansowego w związku z prowadzonym przez Komisję postępowaniem administracyjnym, co szczegółowo zostało przedstawione poniżej.

W dniu 31 lipca 2020 r. Copernicus Securities S.A. otrzymał od Komisji Nadzoru Finansowego pismo z postanowieniem KNF z dnia 31 lipca 2020 r. w sprawie wszczęcia z urzędu postępowania administracyjnego w przedmiocie ustalenia, czy wobec Domu Maklerskiego zachodzą przesłanki określone w art. 167 ust. 1 pkt 1 i 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, stanowiące podstawę do zastosowania wobec Copernicus Securities S.A. sankcji określonych w art. 167 w/w ustawy w związku z podejrzeniem naruszenia przepisów prawa:

- w zakresie usługi oferowania instrumentów finansowych, poprzez współpracę Domu Maklerskiego z podmiotami trzecimi nieposiadającymi uprawnień do świadczenia usług oferowania instrumentów finansowych w okresie od 1 stycznia 2018 r.
- w zakresie naruszenia obowiązku stosowania przez Dom Maklerski w prowadzonej działalności rozwiązań technicznych i organizacyjnych zapewniających bezpieczeństwo i ciągłość świadczonych usług maklerskich oraz ochronę interesów klientów i informacji poufnych lub

stanowiących tajemnicę zawodową poprzez prowadzenie działalności maklerskiej w sposób nierzetelny i nieprofesjonalny, niezgodnie z zasadami uczciwego obrotu oraz w sposób niezgodny z najlepiej pojętymi interesami klientów w okresie od 1 stycznia 2018 r.

Wszczęcie z urzędu przez KNF postępowania administracyjnego było wynikiem ustaleń poczynionych przez Komisję Nadzoru Finansowego 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.

Copernicus Securities S.A. korzystając z przysługującego mu prawa i po uzyskaniu od Komisji Nadzoru Finansowego wyjaśnień precyzujących zarzuty formułowane wobec Domu Maklerskiego w odniesieniu do kwestii mogących stanowić naruszenie przepisów prawa w zakresie ogólnie wskazanym w punktach powyżej, w toku prowadzonej następnie korespondencji kierowanej do Komisji Nadzoru Finansowego ustosunkowywał się do każdej kwestii wymienionej przez KNF.

W dniu 14 maja 2021 roku Copernicus Securities S.A. powziął informację o podjęciu przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzji z dnia 13 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, tj.:
 - a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia i zbycia instrumentów finansowych;
 - b) 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.

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. Termin rozpatrzenia przez KNF na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jest trudny do określenia.

Działalność maklerska w pozostałym zakresie, na której prowadzenie Copernicus Securities S.A. posiada stosowne zezwolenie udzielone decyzją Komisji Papierów Wartościowych i Giełd nr DDM-M-4020-67-1/2006 z dn. 25 lipca 2006 r., w dalszym ciągu może być prowadzona przez Dom Maklerski, tj.:

- wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie;

- nabywanie lub zbywanie na własny rachunek instrumentów finansowych;
- przechowywanie lub rejestrowanie instrumentów finansowych, w tym prowadzenie rachunków papierów wartościowych, rachunków derywatów i rachunków zbiorczych oraz prowadzenie rachunków pieniężnych;
- doradztwo dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią;
- doradztwo i innych usług w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw;
- sporządzanie analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych;

Jak wskazano powyżej, decyzja wydana przez Komisję Nadzoru Finansowego 13 maja 2021 r. spowodowała zaistnienie istotnych niepewności co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności.

W szczególności są one związane z:

- a) utratą podstawowego źródła przychodów Spółki w związku z koniecznością zaniechania działalności maklerskiej w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia i zbycia instrumentów finansowych oraz oferowania instrumentów finansowych do dnia 14 lipca 2021 r.,
- b) naruszeniem przez Spółkę wymogów kapitałowych, określonych w Rozporządzeniu 575/2013 oraz ustawie o obrocie instrumentami finansowymi.

Informacje na temat naruszenia wymogów kapitałowych z podpunktu b) Spółka przedstawiła w punkcie 2e) powyżej.

Mając powyższe na uwadze Dom Maklerski realizuje na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania z działalności Zarządu intensywne działania mające na celu jego dofinansowanie, a także określenie jego przyszłej strategii biznesowej. Jednocześnie Copernicus Securities S.A. wyraźnie wskazuje na ryzyko całościowego lub częściowego niepowodzenia prowadzonych działań.

Wśród działań dotyczących dofinansowania Domu Maklerskiego i naprawy jego sytuacji kapitałowej zakłada się znalezienie potencjalnego inwestora lub inwestorów zainteresowanych udzieleniem wsparcia Copernicus Securities S.A. w kwocie nie mniejszej niż 3,5 mln zł łącznie do końca lipca 2021 r. W ocenie Domu Maklerskiego, znalezienie potencjalnego inwestora lub inwestorów w tym terminie jest okresem optymalnym dla Domu Maklerskiego, przy czym w przypadku braku wyłonienia inwestorów w tym okresie, Copernicus Securities S.A. podejmować będzie dalej działania zmierzające do jak najszybszego ich wyboru i zaangażowania się kapitałowego w Dom Maklerski. Dom Maklerski zaznacza, iż elementem kluczowym dla sfinalizowania procesu jego dofinansowania w wysokości, o której mowa powyżej, jest zarówno znalezienie przedmiotowego inwestora lub inwestorów, jak i następnie uzyskanie stosownych zgód Komisji Nadzoru Finansowego na objęcie przez nowego akcjonariusza (inwestor lub inwestorzy) akcji Copernicus Securities S.A., które w świetle dotychczasowych działań organu nadzoru oraz obowiązującego prawa mogą być uzyskane w ocenie Spółki w okresie najprawdopodobniej nie krótszym niż 3 miesiące.

W zakresie działań dotyczących określenia przyszłej strategii biznesowej Domu Maklerskiego, Copernicus Securities S.A. jest obecnie w trakcie opracowywania planów działań zwiększających akwizycję w zakresie [a] świadczenia usługi depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych, [b] prowadzenia rejestru akcjonariuszy dla spółek akcyjnych oraz spółek komandytowo-akcyjnych, [c] prowadzenia ewidencji papierów wartościowych, które po dniu 14 lipca 2021 r. staną się głównymi liniami biznesowymi Domu Maklerskiego. Nie wyklucza się jednakże, iż linie biznesowe realizowane w ramach licencji wykonywania zleceń, zawierania na portfel własny czy też świadczenie usług doradztwa dla przedsiębiorstw lub sporządzanie analiz inwestycyjnych, mogą stanowić działalność generującą w przyszłości istotne przychody dla Domu Maklerskiego, z zastrzeżeniem, iż prowadzenie czy intensyfikowanie działalności w ramach tych linii biznesowych byłoby zbieżne z przyszłą strategią Domu Maklerskiego oraz jego interesariuszy. Jednocześnie Dom Maklerski wskazuje, iż powodzenie działań 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 prowadzonych działań akwizycyjnych.

Zarząd Copernicus Securities S.A. ocenia, że planowane działania zakończą się powodzeniem. Jednocześnie jednak Spółka wyraźnie wskazuje na ryzyko z tym związane, w tym zaznacza, że powyższe w istotny sposób wpływa na niepewność dotyczącą kontynuacji działalności przez Dom Maklerski.

Istotne kwestie dotyczące przewidywanej sytuacji w spółkach zależnych, w których stwierdzono zagrożenie kontynuacji działalności, tj. w CBT S.A. oraz Copernicus Investments sp. z o.o., zostały przedstawione w punkcie 3b) powyżej.

6. Ryzyka finansowe wpływające na działalność Grupy Kapitałowej w 2020 r.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, jak również na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, profil ryzyka Grupy Copernicus wiąże się ściśle ze skalą i specyfiką działalności podmiotów wchodzących w jej skład. W głównej mierze na profil ryzyka Grupy Copernicus wpływ miały czynniki ryzyka identyfikowane w ramach działalności Copernicus Securities S.A. – Podmiotu dominującego.

Do głównych czynników ryzyka Grupy Copernicus należały przede wszystkim:

- **ryzyko operacyjne (w tym: ryzyko prawne oraz ryzyko systemów informatycznych)** związane z możliwością powstania straty związanej z niedostateczną efektywnością działań ludzi, systemów, procesów zachodzących w Grupie Copernicus (również przy ich wdrażaniu) oraz czynnikami zewnętrznymi;
- **ryzyko braku zgodności (compliance)** skutkujące poniesieniem sankcji prawnych, powstaniem strat finansowych bądź utraty reputacji lub wiarygodności w następstwie niezastosowania się podmiotów z Grupy Copernicus, jej pracowników oraz podmiotów działających w jego imieniu do przepisów prawa, norm i rekomendacji tworzonych przez instytucje nadzorcze, regulacji wewnętrznych oraz przyjętych standardów etycznych i rynkowych;
- **ryzyko rynkowe** zdefiniowane jest jako możliwość utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego, w rezultacie wrażliwości na zmienność parametrów rynkowych instrumentów finansowych i/lub ekspozycji walutowych;

- **ryzyko koncentracji**, czyli ryzyko wynikające z istotnego zaangażowania danej jednostki z Grupy Copernicus wobec pojedynczych podmiotów lub grupy podmiotów, których zdolność spłaty zadłużenia zależna jest od wspólnego czynnika ryzyka;
- **ryzyko płynności**, czyli ryzyko niewywiązania się w terminie przez Copernicus bądź jednostki z Grupy Copernicus z bieżących zobowiązań w wyniku niedostatecznej ilości płynnych aktywów;
- **ryzyko kredytowe**, związane z prawdopodobieństwem nieoczekiwanego niewykonania zobowiązania klienta (kontrahenta) lub pogorszeniem się jego zdolności kredytowej zagrażającej wykonaniu takiego zobowiązania;
- **ryzyko stopy procentowej** wynikające z działalności w ramach portfela niehandlowego, czyli ryzyko wynikające z narażenia aktualnego i przyszłego wyniku finansowego oraz jego kapitału na niekorzystny wpływ zmian stóp procentowych w odniesieniu do pozycji ujętych w portfelu niehandlowym;
- **ryzyko strategiczne**, czyli ryzyko związane z podejmowaniem niekorzystnych lub błędnych decyzji strategicznych, brakiem lub wadliwą realizacją przyjętej strategii oraz ze zmianami w otoczeniu zewnętrznym i niewłaściwą reakcją na te zmiany;
- **ryzyko biznesowe**, z którym się wiąże nieosiągnięcie założonych i koniecznych celów ekonomicznych z powodu niepowodzenia w rywalizacji rynkowej. W zakresie zarządzania ryzykiem biznesowym na bieżąco przewidywane są scenariusze stopnia osiągnięcia przez Spółkę oraz jej Grupę Kapitałową planowanych wyników;
- **ryzyko utraty reputacji** związane z negatywnym odbiorem wizerunku Spółki oraz podmiotów z Grupy Copernicus przez klientów, kontrahentów, inwestorów, akcjonariuszy, instytucje nadzorujące, regulatorów oraz opinię publiczną;
- **ryzyko makroekonomiczne**, czyli ryzyko wynikające z potencjalnego wpływu koniunktury gospodarczej w kraju oraz na świecie na działalność podmiotów z Grupy Copernicus;
- **ryzyko rezydualne** wynikające z mniejszej niż założona skuteczności stosowanych technik ograniczenia ryzyka kredytowego;
- **ryzyko grupy kapitałowej**, czyli ryzyko potencjalnego negatywnego wpływu na Grupę Copernicus w ramach zmian zachodzących w tej z Grupie, w tym w następstwie niekorzystnych czynników związanych z działalnością poszczególnych podmiotów w Grupie.

Istotne **ryzyko związane z kwestią kontynuacji działalności** zostało przedstawione w punkcie 5c) powyżej.

W okresie sprawozdawczym proces zarządzania ryzykiem w Domu Maklerskim, jak również w jednostkach z Grupy Kapitałowej nastawiony był przede wszystkim na działania prewencyjne polegające na eliminacji i/lub ograniczaniu identyfikowanego ryzyka. Sposób identyfikacji, zarządzania oraz monitorowania i ograniczania ryzyk, na które jest lub może być narażony Copernicus Securities S.A. oraz jednostki z Grupy Copernicus, określają odpowiednie postanowienia wewnętrzne dotyczące systemu zarządzania ryzykiem.

Rok 2020 upłynął w otoczeniu epidemii koronawirusa SARS-CoV-2. Grupa Kapitałowa nie odnotowała i nie odnotowuje zauważalnego wpływu epidemii na działalność Grupy Kapitałowej. Sytuacja na rynkach jednak wciąż się zmienia, w rezultacie czego nie można przewidzieć przyszłych skutków epidemii i jej wpływu na Grupę Kapitałową.

Grupa Kapitałowa na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wdrożyła plany ciągłości działania w celu utrzymania działalności operacyjnej w pełnym zakresie i wypełnianiu innych ciężących na Grupie Kapitałowej obowiązków.

7. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników za dany rok

Grupa Kapitałowa nie publikowała prognoz finansowych na rok 2020.

8. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności

Na 2021 rok planowane jest poniesienie dalszych nakładów inwestycyjnych związanych z rozpoczęciem świadczenia przez Copernicus Securities S.A. z początkiem lutego 2021 roku usługi depozytariusza funduszy inwestycyjnych zamkniętych, której wdrożenie stanowi odzwierciedlenie dynamicznie wprowadzanej przez Copernicus Securities S.A. strategii rozwoju Spółki, zapewniając uniwersalizm produktów i usług oferowanych przez Dom Maklerski. Źródłem finansowania nakładów inwestycyjnych będą środki własne tej Spółki.

9. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Copernicus i jego Grupą Kapitałową

W roku 2020 nie wystąpiły istotne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w Grupie Kapitałowej.

10. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju Grupy Kapitałowej

Copernicus i spółki z Grupy Kapitałowej nie prowadziły działalności w zakresie badań i rozwoju.

11. Umowy zawarte między Grupą Kapitałową, a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Copernicus przez przejęcie

Copernicus ani podmiot z Grupy Kapitałowej nie zawarł z Członkami Zarządu umów przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie.

12. Informacje o zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami

Nie występują zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz zobowiązania zaciągnięte w związku z tymi emeryturami.

13. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Spółka nie posiada programów akcji pracowniczych.

14. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Copernicus

Na dzień 31.12.2020 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	ilość akcji	% akcji	ilość głosów	udział w głosach
Marek Witkowski	261 510	24,05%	261 510	24,05%
Marcin Billewicz	217 441	20,00%	217 441	20,00%
Certus Development sp. z o.o SKA	108 720	10,00%	108 720	10,00%
Pelagia Billewicz	92 405	8,50%	92 405	8,50%
Pozostali akcjonariusze	407 130	37,45%	407 130	37,45%
Razem:	1 087 206	100,00%	1 087 206	100,00%

15. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Copernicus oraz akcji i udziałów odpowiednio w podmiotach powiązanych Copernicus, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Według najlepszej wiedzy Copernicus, na dzień 31.12.2020 oraz na dzień publikacji raportu, następujące osoby zarządzające i nadzorujące posiadają akcje Copernicus:

NAJWIĘKSI AKCJONARIUSZE	LICZBA AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI	UDZIAŁ W KAPITAŁE PODSTAWOWY M
Marek Witkowski	261 510	24,05%	261 510	24,05%
Marcin Billewicz	217 441	217 441	217 441	20,00%

Żadna z osób zarządzających i nadzorujących Spółkę nie posiada akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Copernicus.

16. Informacja o transakcjach na akcjach własnych Copernicus w 2020 roku

Nie było tego rodzaju transakcji.

17. Szczególne zdarzenia po dniu bilansowym

Szczególne zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w pkt. 2 i 3 powyżej.

18. Oświadczenie Zarządu Copernicus Securities S.A. w sprawie rzetelności skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok.

Zarząd Spółki Copernicus Securities S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2020 rok Grupy Kapitałowej Copernicus Securities S.A. i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Copernicus Securities S.A. oraz jej wynik finansowy, oraz że roczne skonsolidowane sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Copernicus Securities S.A. zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółek z Grupy Kapitałowej Copernicus Securities S.A. w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

19. Oświadczenie Zarządu Copernicus Securities S.A. w sprawie firmy audytorskiej, świadczącej usługę badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok.

Zarząd Spółki Copernicus Securities S.A. oświadcza, że firma audytorska wybrana do badania sprawozdania finansowego za rok 2020, tj. **4AUDYT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Poznaniu (dalej: „4AUDYT”), przy ul. Kochanowskiego 24 lok. 1, 60-846 Poznań, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000304558, REGON 300821905, wpisana na listę firm audytorskich pod nr 3363, została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz że firma ta, a także członkowie zespołu wykonującego badanie spełnili warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Warszawa, 31 maja 2021 r.

Zarząd Copernicus Securities S.A.:

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
31 maja 2021 r.	Piotr Jakubowski	Wiceprezes Zarządu	
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
31 maja 2021 r.	Grzegorz Droszcz	Członek Zarządu	