



Sprawozdanie  
niezależnego biegłego  
rewidenta z badania  
rocznego sprawozdania  
finansowego

---

Poznań, dnia 27 marca 2024 r.

**Caspar Asset Management S.A.**

za rok obrotowy, który zakończył  
się 31 grudnia 2023 r.

## Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego

4AUDYT sp. z o.o.  
ul. Skryta 7/1  
60-779 Poznań

NIP 7811817052  
KRS 0000304558

+48 61 816 27 81  
biuro@4audyt.pl  
4audyt.pl

**Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej  
Caspar Asset Management S.A.**

### Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego **Caspar Asset Management S.A.** („Spółki”, „Jednostki”) z siedzibą w Poznaniu, przy ul. Półwiejskiej 32, KRS 0000335440, za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2023 r., na które składa się:

- a. sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **26 211 tys. zł**,
- b. sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia 31 grudnia 2023 r., które wykazuje zysk netto w wysokości **4 203 tys. zł** oraz całkowite dochody w wysokości **4 538 tys. zł**,
- c. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia 31 grudnia 2023 r., które wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **985 tys. zł**,
- d. sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia 31 grudnia 2023 r., które wykazuje ujemne przepływy pieniężne w kwocie **838 tys. zł**,
- e. dodatkowe informacje do sprawozdania finansowego,

(„sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem sprawozdanie finansowe:

- a. przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,

- b. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa i statutem Spółki,
- c. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości („ustawa o rachunkowości” – tekst jednolity Dz. U. z 2023 r., poz. 120 ze zm.).

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy z dniem niniejszego sprawozdania z badania.

### Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z:

- a. Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego („KSB”),
- b. ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („ustawa o biegłych rewidentach” – tekst jednolity Dz. U. z 2023 r., poz. 1015 ze zm.),
- c. rozporządzeniem UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE („rozporządzenie UE” – Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77 ze zm.).

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach oraz rozporządzeniu UE.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy, są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

### Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za dany okres sprawozdawczy. Obejmują one najistotniejsze, według naszego osądu, obszary ryzyka istotnego zniekształcenia, na które narażona jest Spółka, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Za kluczowe sprawy badania, które powinny być przedstawione w naszym sprawozdaniu, uznaliśmy sprawy opisane poniżej. Do spraw tych

odnieśliśmy się w kontekście przeprowadzanego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii. Ponadto podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy to za stosowne, przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

---

#### KLUCZOWA SPRAWA BADANIA – ROZPOZNANIE PRZYCHODÓW Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ

Przychody z działalności podstawowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r. wyniosły 19 843 tys. zł.

Polityka rachunkowości dotycząca metody ujmowania przychodów ze sprzedaży została opisana w sprawozdaniu finansowym w podpunkcie c) sekcji „Podstawa sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego” dodatkowych informacji do sprawozdania finansowego. Ujawnienia związane z przychodami ze sprzedaży zostały przez Spółkę przedstawione w nocie 1 dodatkowych informacji do sprawozdania finansowego.

Zagadnienie to było kluczowe dla naszego badania, ponieważ przychody ze sprzedaży stanowią istotny obszar sprawozdania finansowego. Ponadto uznaliśmy prawidłowość rozpoznania przychodów za kluczową kwestię ze względu na to, że pozycja ta ze swej natury narażona jest na zniekształcenie spowodowane błędami bądź oszustwem.

---

#### JAK NASZE BADANIE ODNIOSŁO SIĘ DO TEJ SPRAWY

W ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie:

- kontroli wewnętrznej działającej w obszarze przychodów z działalności podstawowej,
- ogólnego procesu rozpoznawania, ujęcia, wyceny i prezentacji poszczególnych źródeł przychodów przez Spółkę, w tym związanych z nimi istotnych osądów oraz szacunków.

W szczególności nasze procedury obejmowały:

- przegląd przyjętych przez Spółkę regulacji wewnętrznych dotyczących ujmowania przychodów,
- analizę zgodności tych regulacji z mającymi zastosowanie przepisami prawa,
- procedury analityczne, polegające w szczególności na analizie trendów rozpoznanych przychodów z tytułu opłaty stałej za zarządzanie,
- niezależne ponowne przeliczenie całości rozpoznanych przychodów z tytułu zarządzania portfelami funduszy, będących w zarządzaniu jednostki zależnej Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.,
- uzgodnienie ujętych w księgach rachunkowych przychodów z tytułu zarządzania portfelami osób fizycznych z danymi z systemu operacyjnego Spółki,
- uzgodnienie wysokości stawek oraz sposobu wyliczenia opłat za zarządzanie do odpowiednich dokumentów źródłowych,



- testy szczegółowe przychodów na wybranej próbie dokumentów źródłowych, w tym uzgodnienie ich wysokości z zawartymi umowami oraz potwierdzeniem otrzymanej zapłaty,
- niezależne potwierdzenia sald z wybranymi na próbie kontrahentami Spółki,
- potwierdzenie przychodów od podmiotów zależnych z danymi wykazywanymi w księgach rachunkowych tych jednostek,
- weryfikację kompletności ujęcia przychodów w analizowanym okresie, w szczególności poprzez analizę transakcji zawartych na przełomie roku,
- ocenę adekwatności ujawnień w sprawozdaniu finansowym dotyczących przychodów ze sprzedaży.

W wyniku przeprowadzonych procedur badania nie zidentyfikowaliśmy istotnych kwestii, które wymagałyby modyfikacji opinii z badania.

#### KLUCZOWA SPRAWA BADANIA – WYCENA INWESTYCJI W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Wykazane w aktywach Spółki na dzień bilansowy inwestycje w jednostkach podporządkowanych wynosiły 5 801 tys. zł. Obejmowały one w szczególności akcje w jednostkach zależnych F-Trust S.A. oraz Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Zarząd Spółki dokonał analizy wartości tych akcji i w odniesieniu do akcji w F-Trust S.A. zdecydował o konieczności przeprowadzenia testu na utratę wartości. Przeprowadzenie testu na utratę wartości zostało zlecone niezależnemu podmiotowi. W wyniku dokonanych analiz nie zostały zidentyfikowane przesłanki do ewentualnej utraty wartości tej inwestycji.

Ujawnienia związane z udziałami w jednostkach podporządkowanych zostały przez Spółkę przedstawione w nocie 8 i 9 dodatkowych informacji do sprawozdania finansowego. Istotne założenia do przeprowadzonego testu na utratę wartości Jednostka ujawniła w nocie 8 dodatkowych informacji do sprawozdania finansowego.

Zagadnienie to było kluczowe dla naszego badania, ponieważ wiązało się z istotnym wartościowo składnikiem aktywów. Ponadto obszar ten był przedmiotem naszej szczególnej analizy, ponieważ wiązał się ze znaczącym osądem Zarządu. Założenia przyjęte do przeprowadzonego testu na utratę wartości posiadanych akcji zostały dokonane zarówno na poziomie jednostki zależnej, jak i w skali makroekonomicznej, stanowiąc zagadnienie złożone, którego wyniki były wrażliwe na przyjęte założenia.

#### JAK NASZE BADANIE ODNIOSŁO SIĘ DO TEJ SPRAWY

W ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie:

- kontroli wewnętrznej działającej w obszarze inwestycji w jednostkach podporządkowanych,
- ogólnego procesu wyceny inwestycji w jednostkach podporządkowanych, w tym związanych z nimi istotnych osądów oraz szacunków.

Przeanalizowaliśmy dane finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych, w których Spółka posiadała zaangażowanie na dzień 31 grudnia 2023 r. i przeprowadziliśmy procedury mające na celu ocenę identyfikacji przesłanek w zakresie utraty wartości tych aktywów.

W odniesieniu do zrozumienia istotnych osądów i szacunków w zakresie jednostek podporządkowanych w szczególności udokumentowaliśmy nasze zrozumienie procesu przeprowadzenia testu na utratę wartości.

Nasze procedury obejmowały krytyczną ocenę prawidłowości przyjętego przez Spółkę modelu utraty wartości oraz jego założeń, ze szczególną uwagą zwróconą na:

- porównanie kluczowych założeń w modelu z oczekiwaniami rynku, obejmujące porównanie przyszłych aktywów, zobowiązań, przychodów, kosztów i oczekiwanej do osiągnięcia marży, które determinowały przyjęte założenia odnośnie do zdolności generowania przyszłych wolnych przepływów pieniężnych przez jednostkę zależną,
- sprawdzenie poprawności matematycznej modelu opartego na zdyskontowanych przyszłych przepływach pieniężnych,
- ocenę racjonalności przyjętych przez Zarząd prognoz finansowych jednostki zależnej, między innymi poprzez analizę przyjętych szacunków i założeń, porównanie aktualnie osiągniętych wyników do wcześniejszych prognoz oraz danych historycznych,
- ocenę racjonalności przyjętych do testu założeń makroekonomicznych,
- ocenę niezależności, kompetencji, umiejętności i obiektywizmu ekspertów, którzy przeprowadzili i udokumentowali test na utratę wartości,
- ocenę wpływu zdarzeń po dniu bilansowym na wynik testu na utratę wartości,
- ocenę poprawności i kompletności ujawnień w zakresie przeprowadzonego testu na utratę wartości.

W wyniku przeprowadzonych procedur badania nie zidentyfikowaliśmy istotnych kwestii, które wymagałyby modyfikacji opinii z badania.

#### Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe, Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

#### Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności, czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- a. identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- b. uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- c. oceniamy zasadność zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz poprawność szacunków księgowych i powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- d. wyciągamy wnioski na temat zasadności zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz weryfikujemy, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji

działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w sprawozdaniu z badania na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub modyfikujemy naszą opinię, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia przez nas sprawozdania z badania, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;

- e. oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje m.in. o planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

### ***Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności***

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2023 r. („sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią tego sprawozdania z działalności oraz raport roczny za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2023 r. (z wyłączeniem rocznego sprawozdania finansowego i naszego sprawozdania biegłego rewidenta) (razem „inne informacje”).

### ***Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sporządzenie innych informacji***

Za sporządzenie innych informacji zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Ponadto Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności wraz z jego wyodrębnioną częścią spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości i innych obowiązujących przepisach prawa.



### Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia o rocznym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje innych informacji. W związku z badaniem rocznego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z innymi informacjami i podczas wykonywania tego, rozpatrzenie, czy są one istotnie niespójne z rocznym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia innych informacji, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem, zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach, jest również wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do poinformowania, czy Spółka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Sprawozdanie z działalności Spółki uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania, a raport roczny będzie dostępny po tej dacie. W przypadku, kiedy stwierdzimy istotne zniekształcenie w raporcie rocznym, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym Radę Nadzorczą Spółki.

### Opinia o sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanych przez nas prac, naszym zdaniem, sprawozdanie z działalności Spółki:

- a. zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości, § 70 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („rozporządzenie o informacjach bieżących” – Dz. U. z 2018 r., poz. 757 ze zm.), a także zgodnie z innymi obowiązującymi przepisami prawa,
- b. jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

### Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w paragrafie § 70 ust. 6 pkt 5 rozporządzenia o informacjach bieżących.

Ponadto, naszym zdaniem, informacje wskazane w § 70 ust. 6 pkt 5 lit. c-f, h oraz i tego rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

## Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

### Informacja o przestrzeganiu regulacji ostrożnościowych

Zarząd Spółki odpowiada za zapewnienie zgodności działania Jednostki z regulacjami ostrożnościowymi, w tym za prawidłowość ustalenia współczynników kapitałowych.

Naszym obowiązkiem jest poinformowanie w sprawozdaniu z badania, czy Jednostka przestrzegała obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach, w szczególności czy Spółka prawidłowo ustaliła współczynniki kapitałowe przedstawione w nocie 26 informacji do sprawozdania finansowego. Dla potrzeb niniejszej informacji za odrębne przepisy rozumiemy w szczególności rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniające rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 575/2013, (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 806/2014.

Celem badania sprawozdania finansowego nie było wyrażenie opinii na temat przestrzegania przez Jednostkę obowiązujących regulacji ostrożnościowych i prawidłowości ustalenia przez nią współczynników kapitałowych, a zatem nie wyrażamy opinii na ten temat.

W oparciu o przeprowadzone procedury badania sprawozdania finansowego informujemy, że naszym zdaniem Spółka:

- a. przestrzegała w okresie od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia 31 grudnia 2023 r. obowiązujących regulacji ostrożnościowych, określonych w odrębnych przepisach,
- b. na dzień 31 grudnia 2023 r. ustaliła współczynniki kapitałowe, które miałyby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, w sposób zgodny z odrębnymi przepisami.

### Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Spółki i jej spółek zależnych są zgodne z prawem i przepisami obowiązującymi w Polsce oraz że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zakazane na mocy art. 5 ust. 1 rozporządzenia UE oraz art. 136 ustawy o biegłych rewidentach.

Usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Spółki i jej spółek zależnych w badanym okresie zostały wymienione w sprawozdaniu z działalności i nocie 27.5 dodatkowych informacji do sprawozdania finansowego.

### Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego Spółki uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 31 maja 2023 r. Sprawozdania finansowe Spółki badamy po raz pierwszy.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Marta Baranowska.

**Marta Baranowska**

numer w rejestrze biegłych rewidentów 13197

działająca w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, przy ul. Skrytej 7/1, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3363.

Poznań, dnia 27 marca 2024 r.

