

Ujawnienia informacji związanych z adekwatnością kapitałową IPOPEMA Securities S.A.

Stan na 31 grudnia 2016 r.

Wstęp

Niniejszy dokument stanowi realizację Polityki Informacyjnej IPOPEMA Securities S.A. („Dom Maklerski”, „IPOPEMA Securities”, „IPOPEMA”, „Spółka”) oraz Grupy Kapitałowej IPOPEMA Securities S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „IPOPEMA”) w zakresie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową, wynikających z:

- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 26 listopada 2009 roku w sprawie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową (Rozporządzenie),
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 2 grudnia 2011 r. w sprawie zasad ustalania przez dom maklerski polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze,
- Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (CRR),
- Rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) nr 1423/2013 z 20 grudnia 2013r. ustanawiającego standardy techniczne w zakresie wymogów dotyczących ujawniania informacji na temat funduszy własnych instytucji zgodnie z Rozporządzeniem CRR.

IPOPEMA Securities spełnia kryterium bycia unijną instytucją dominującą i jest obowiązana spełniać normy adekwatności kapitałowej w ujęciu skonsolidowanym. IPOPEMA Securities S.A. upowszechnia informacje na temat adekwatności kapitałowej na podstawie danych w ujęciu skonsolidowanym.

Informacje w niniejszym dokumencie zostały ujawnione na podstawie danych z zatwierdzonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2016 rok.

Spółka nie posiadała w 2016 roku zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na stosowanie zaawansowanych metod pomiaru ryzyka.

1. Cele i strategię w zakresie zarządzania ryzykiem

Strategia i procesy w zakresie zarządzania poszczególnymi ryzykami

Proces zarządzania ryzykiem oparty jest w Spółce na dokumentach wewnętrznych tworzących pakiet regulacji – „Polityka zarządzania ryzykiem oraz kapitałem w IPOPEMA Securities S.A.”. Dwa spośród przyjętych dokumentów to „Polityka zarządzania ryzykiem” oraz „Strategia zarządzania kapitałem”.

W dokumencie „Polityka zarządzania ryzykiem” określone zostały:

- cele i zasady zarządzania ryzykiem,
- apetyt na ryzyko i profil ryzyka,
- testy warunków skrajnych,
- zasady w zakresie wyliczania skonsolidowanych norm adekwatności kapitałowej,
- zasady raportowania,
- zadania i obowiązki w zakresie zarządzania ryzykiem dla poszczególnych organów i jednostek Spółki,
- zasady upowszechniania informacji w zakresie adekwatności kapitałowej.

W dokumencie „Strategia zarządzania kapitałem” określone zostały:

- zasady zarządzania kapitałem,
- składniki funduszy własnych,
- strategia kapitałowa (poprzez określenie celów kapitałowych oraz limitu kapitałowego),
- awaryjne plany kapitałowe,
- proces planowania kapitałowego.

W dokumencie „Proces szacowania kapitału wewnętrznego” określone zostały:

- sposób pomiaru istotności ryzyk,
- zasady pomiaru istotnych ryzyk,
- stosowaną metodologię szacowania kapitału wewnętrznego na pokrycie wszystkich istotnych ryzyk.

Pozostałe dokumenty zawierają informacje w zakresie procesów zarządzania poszczególnymi ryzykami oraz raportowania.

W ramach zadań i obowiązków określonych w dokumencie „Polityka zarządzania ryzykiem”, Biuro Nadzoru zobowiązane jest między innymi do:

- dokonywania wyliczenia regulacyjnego wymogu w zakresie funduszy własnych oraz wyliczenia wielkości kapitału wewnętrznego,
- monitorowania adekwatności kapitałowej IPOPEMA,
- monitorowania wykorzystania i przekroczenia ustalonych limitów dla poszczególnych ryzyk,
- przekazywania Zarządowi i Radzie Nadzorczej raportów kwartalnych w zakresie adekwatności kapitałowej.

Jednostką desygnowaną do kontroli ryzyka w IPOPEMA Securities jest Biuro Nadzoru, wspomagane przez jednostkę kontrolingu finansowego.

Zasady funkcjonowania systemu informacji zarządczej zostały określone w przyjętym dokumencie „Polityka zarządzania ryzykiem oraz kapitałem w IPOPEMA Securities S.A.”. System ten zakłada przekazywanie bieżących i okresowych informacji przez wyznaczone komórki do Zarządu oraz Rady Nadzorczej IPOPEMA Securities.

Wszystkie wyżej opisane dokumenty dotyczące zarządzania ryzykiem są zatwierdzane przez Zarząd. Niezależnie od powyższego dwa spośród przedmiotowych dokumentów tj. „Strategia zarządzania kapitałem ” oraz „Proces szacowania kapitału wewnętrznego” podlegają zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą.

Struktura i organizacja funkcji zarządzania ryzykiem

Rada Nadzorcza

W ramach zarządzania ryzykiem Rada Nadzorcza IPOPEMA podejmuje następujące działania:

- monitoruje efektywność i skuteczność systemu zarządzania ryzykiem m.in. na podstawie otrzymywanych raportów w zakresie adekwatności kapitałowej,
- akceptuje ogólny poziom ryzyka poprzez zatwierdzanie procedur wewnętrznych dotyczących procesów szacowania kapitału wewnętrznego,
- sprawuje nadzór nad zgodnością poziomu limitów w ramach poszczególnych ryzyk z akceptowanym przez Radę Nadzorczą ogólnym poziomem ryzyka,
- zapewnia nadzór nad zgodnością polityki w zakresie podejmowania ryzyka ze strategią biznesową.

Zarząd

Zarząd IPOPEMA sprawuje kontrolę nad procesem zarządzania ryzykiem i jest odpowiedzialny za jego skuteczność. W ramach pełnionych funkcji Zarząd:

- wdraża, monitoruje i udoskonala zasady zarządzania ryzykiem we wszystkich obszarach działalności IPOPEMA,
- zapewnia przygotowanie i wdrożenie procesów: szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałowego i planowania kapitałowego,
- ustala rodzaje limitów wewnętrznych ilościowych i jakościowych, a także wysokość poszczególnych limitów stanowiących narzędzie zarządzania ryzykiem,
- zapewnia regularne, dokonywane nie rzadziej niż raz w roku, przeprowadzanie przeglądów strategii i procedur wewnętrznych, w tym procesu ICAAP, w szczególności pod kątem dostosowania do aktualnego charakteru, skali i poziomu złożoności działalności IPOPEMA.

Kierownicy poszczególnych jednostek organizacyjnych

W ramach pełnionych funkcji kierownicy poszczególnych jednostek organizacyjnych:

- odpowiadają za wdrożenie i utrzymywanie zasad zarządzania ryzykiem oraz wytycznych zawartych w regulacjach wewnętrznych w swoich jednostkach organizacyjnych,
- przedstawiają propozycje zmian do strategii i zasad zarządzania ryzykiem, jeśli uznają, że jest to zasadne, np. ze względu na zmiany w procesach lub w prowadzonej działalności.

Biuro Nadzoru

W ramach pełnionych obowiązków Biuro Nadzoru:

- dokonuje, we współpracy z Biurem Kontrolingu, wyliczenia łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko stanowiącej odsetek funduszy własnych (współczynnik kapitałowy), nadzoruje i koordynuje wdrażanie systemu zarządzania ryzykiem w obszarze całej organizacji, w tym procesy mające na celu identyfikację, pomiar, monitorowanie oraz kontrolowanie ryzyka,
- dokonuje, we współpracy z Biurem Kontrolingu, wyliczenia wielkości kapitału wewnętrznego oraz przeprowadza testy warunków skrajnych,
- dokonuje, we współpracy z Biurem Kontrolingu, w ramach przeprowadzanego procesu planowania kapitałowego symulacji wyliczenia łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko stanowiącej odsetek funduszy własnych,
- wprowadza, koordynuje oraz nadzoruje procesy: szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałowego oraz planowania kapitałowego,
- monitoruje adekwatność kapitałową IPOPEMA,
- wprowadza, koordynuje oraz nadzoruje procesy związane z funkcjonowaniem systemu informacji zarządczej oraz przekazywaniem informacji do Komisji Nadzoru Finansowego,
- monitoruje wykorzystanie i przekroczenia ustalonych limitów dla poszczególnych ryzyk,
- zapewnia wykonywanie czynności przez pracowników IPOPEMA zgodnie z wytycznymi określonymi w regulacjach wewnętrznych,
- przekazuje Zarządowi i Radzie Nadzorczej raporty w zakresie adekwatności kapitałowej.

Biuro Kontrolingu

W ramach pełnionych obowiązków Biuro Kontrolingu:

- dokonuje, we współpracy z Biurem Nadzoru, wyliczenia łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko stanowiącej odsetek funduszy własnych (współczynnik kapitałowy),
- udostępnia Biuru Nadzoru dane finansowe niezbędne do kalkulacji kapitału wewnętrznego oraz przeprowadzania testów warunków skrajnych,
- dokonuje pomiaru w zakresie ryzyka płynności (luka płynności),
- prowadzi monitoring osiągniętego wyniku netto z bieżącej działalności w odniesieniu do planowanego wyniku netto (ryzyko biznesowe),
- dokonuje, we współpracy z Biurem Nadzoru, w ramach przeprowadzanego procesu planowania kapitałowego symulacji wyliczenia łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko stanowiącej odsetek funduszy własnych

dokonyje weryfikacji w zakresie poprawności wyliczania przez Biuro Nadzoru wielkości kapitału wewnętrznego. Audyt wewnętrzny

Do zakresu audytu wewnętrznego należy bieżące badanie i ocena prawidłowości oraz skuteczności systemów i procedur, w tym także systemu zarządzania ryzykiem związanym z działalnością prowadzoną przez IPOPEMA oraz realizacji postanowień regulacji wewnętrznych w zakresie zarządzania ryzykiem.

Zakres i charakter systemu raportowania

System informacji zarządczej w IPOPEMA ma na celu dostarczenie osobom odpowiedzialnym za podejmowanie decyzji informacji na temat istotnych czynników ryzyka.

Funkcjonujący w IPOPEMA system informacji zarządczej zakłada przekazywanie bieżących i okresowych informacji przez wyznaczone komórki w zakresie funkcjonującego w IPOPEMA systemu zarządzania ryzykiem do Zarządu oraz Rady Nadzorczej. Zakres raportów został opisany w dokumentach wewnętrznych, regulujących poszczególne elementy systemu zarządzania ryzykiem w IPOPEMA.

Strategia w zakresie zabezpieczenia i ograniczenia ryzyka

Strategia w zakresie zabezpieczania i ograniczania ryzyka realizowana jest poprzez wdrożenie następujących regulacji wewnętrznych i narzędzi:

- Procedura w zakresie utrzymania ciągłości działania i bezpieczeństwa systemów informatycznych wykorzystywanych przy wykonywaniu czynności związanych z prowadzeniem działalności maklerskiej w IPOPEMA Securities S.A. zawiera:
 - zasady ochrony systemu informatycznego przed dostępem osób postronnych,
 - zabezpieczenia urządzeń i systemu przed utratą danych,
 - zasady ciągłości działania systemów,
 - warunki dostępu do systemu informatycznego GPW,
 - procedury awaryjne w zakresie systemów informatycznych DM dedykowanych GPW,
 - zasady kontroli stanu połączeń do systemów GPW.
- Polityka kadrowa IPOPEMA Securities S.A. – określa zasady wyboru, uzupełniania oraz monitorowania potrzeb kadrowych i planowania zaplecza kadrowego IPOPEMA celem prowadzenie efektywnej polityki zatrudnienia.
- Polityka zarządzania ryzykiem oraz kapitałem w IPOPEMA Securities S.A., zawiera m.in.:
 - kapitałowe plany awaryjne,
 - płynnościowe plany awaryjne,
 - zasady funkcjonowania rejestru zdarzeń operacyjnych.
- Mechanizm anonimowego informowania przez pracowników o wykrytych nieprawidłowościach i naruszeniach (tzw. *whistleblowing*).
- Usługa Biura Zapasowego – polega na zorganizowaniu i utrzymaniu w stanie gotowości określonej liczby stanowisk pracy w wydzielonym pomieszczeniu biurowym, położonym w obszarze o ograniczonym dostępie, chronionym przez system kontroli dostępu, wyposażonym w stosowną infrastrukturę i udostępnianym po dokonaniu zgłoszenia alarmowego, na zasadach określonych w umowie i dostawcą usługi.

Zatwierdzone przez organ zarządzający oświadczenie na temat adekwatności ustaleń dotyczących zarządzania ryzykiem w IPOPEMA Securities

Zatwierdzone przez Zarząd Spółki oświadczenie na temat adekwatności ustaleń dotyczących zarządzania ryzykiem w IPOPEMA Securities stanowi załącznik nr 1 do niniejszego dokumentu.

Zatwierdzone przez organ zarządzający oświadczenie na temat ryzyka

Zatwierdzone przez Zarząd Spółki oświadczenie na temat profilu związanego ze strategią działalności IPOPEMA Securities stanowi załącznik nr 2 do niniejszego dokumentu.

Liczba stanowisk dyrektorskich zajmowanych przez członków organu zarządzającego

W 2016 roku trzech Członków Zarządu zajmowało stanowiska dyrektorskie w departamentach Spółki.

Polityka rekrutacji oraz strategia w zakresie zróżnicowania w odniesieniu do członków organu zarządzającego

Kierownictwo IPOPEMA Securities posiada odpowiednie kwalifikacje oraz kilkunastoletnie doświadczenie w pracy w instytucjach finansowych, w tym w domach maklerskich. Kompetencje, doświadczenie i umiejętności Członków Zarządu IPOPEMA są ściśle powiązane z obszarami działalności i zakresami odpowiedzialności nadzorowanych departamentów i jednostek organizacyjnych.

Komitet ds. ryzyka

W IPOPEMA Securities S.A. nie został powołany wyodrębniony komitet ds. ryzyka.

Przepływ informacji na temat ryzyka kierowanych do organu zarządzającego

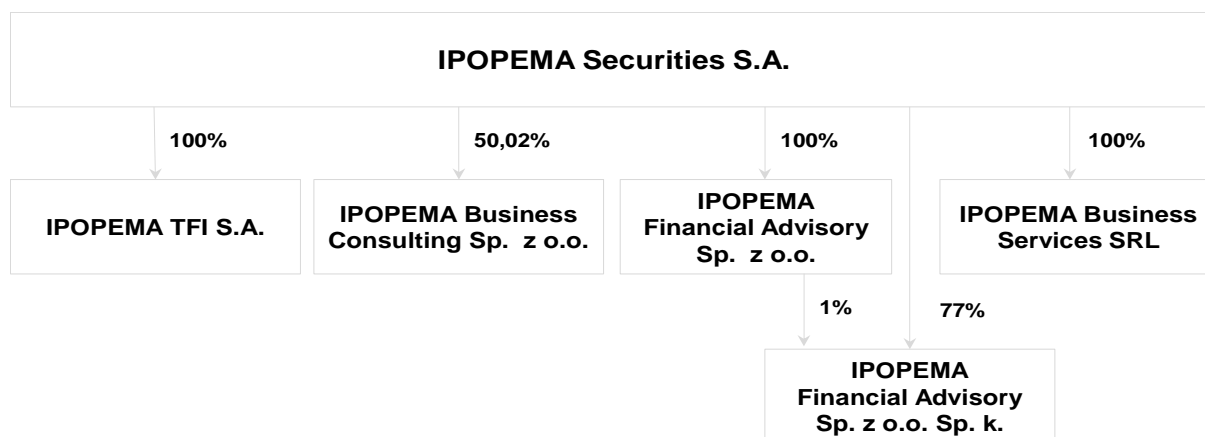
Zgodnie z wdrożoną „Polityką zarządzania ryzykiem” funkcjonujący w Spółce system informacji zarządczej zakłada przekazywanie bieżących i okresowych informacji przez wyznaczone komórki w zakresie funkcjonującego w IPOPEMA systemu zarządzania ryzykiem do Zarządu oraz Rady Nadzorczej. W ramach funkcjonującego w Spółce systemu informacji zarządczej do Zarządu oraz Rady Nadzorczej przekazywany jest w cyklu kwartalnym raport zawierający między innymi:

- informacje w zakresie funduszy własnych (sporządzone w oparciu o sprawozdanie COREP),
- informacje w całkowitej pozycji na ryzyko (sporządzone w oparciu o sprawozdanie COREP),
- informacje dotyczące kapitału wewnętrznego wyliczonego zgodnie z podejściem określonym w dokumencie „Proces szacowania kapitału wewnętrznego”,
- informacje dotyczące całkowitego współczynnika kapitałowego (sporządzone w oparciu o sprawozdanie COREP),
- informację dotyczącą odchylenia funduszy własnych od poziomu kapitału wewnętrznego,
- informacje o poziomie kształtowania się ryzyka kredytowego w okresie objętym raportem,
- informację w zakresie luki płynności na koniec okresy sprawozdawczego,
- informację o istotnych zdarzeniach operacyjnych,
- informację w zakresie dużych ekspozycji Spółki na koniec okresu sprawozdawczego,
- informację w zakresie powstania ekspozycji powodujących przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania w okresie sprawozdawczym,
- informację w zakresie wykorzystania poszczególnych limitów zaangażowania w ramach działalności zaliczanej do portfela handlowego,
- informację o liczbie negatywnych informacji w mediach dot. IPOPEMA,
- informację w zakresie osiągniętych przychodów z działalności maklerskiej w porównaniu do planowanych przychodów z działalności maklerskiej.

2. Zakres stosowania wymogów Rozporządzenia CRR

Podstawowe informacje o Domu Maklerskim i grupie kapitałowej

IPOPEMA Securities S.A. jest podmiotem dominującym w grupie kapitałowej tworzonej wraz z IPOPEMA Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A., IPOPEMA Business Consulting Sp. z o.o., IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. i IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. Sp.k. oraz IPOPEMA Business Services SRL.



Zarys różnic w zakresie konsolidacji

IPOPEMA Securities S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej. IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz IPOPEMA Business Consulting Sp. z o.o. są objęte konsolidacją pełną. Z kolei IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o., IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. Sp.k. oraz IPOPEMA Business Services SRL zostały wyłączone z konsolidacji z uwagi na nieistotny wpływ ich danych finansowych na dane finansowe Grupy Kapitałowej i nie pomniejszają skonsolidowanych funduszy własnych. Fundusze własne oraz wymogi ostrożnościowe zgodnie z Rozporządzeniem CRR wyliczane są na podstawie skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Wszelkie bieżące lub przewidywane w przyszłości przeszkody o istotnym znaczeniu lub przeszkody natury praktycznej lub prawnej w szybkim transferze funduszy własnych lub w spłacie zobowiązań pomiędzy podmiotem dominującym, a jego podmiotami zależnymi

Nie ma takich przeszkód i nie są one obecnie przewidywane.

Informacja o łącznej kwocie niedoborów kapitałów we wszystkich podmiotach zależnych nieobjętych konsolidacją oraz lista tych podmiotów

Nie wystąpiły takie niedobory.

Ujawnienia w zakresie informacji finansowych

(i) Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe składające się ze:

- skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów,
- skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym,
- skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- informacji dodatkowej, obejmującej wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia;

(ii) Opinia i raport niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Powyższe ujawnienia dokonywane są na stronie internetowej Domu Maklerskiego: www.ipopema.pl (zakładka 'relacje inwestorskie').

3. Fundusze własne

Pełne uzgodnienie pozycji kapitału podstawowego Tier I, pozycji dodatkowych Tier I, pozycji Tier II, jak również filtrów i odliczeń stosowanych na mocy przepisów art. 32-35, 36, 56, 66 oraz 79 w odniesieniu do funduszy własnych instytucji oraz bilansu w zbadanym sprawozdaniu finansowym instytucji

Struktura funduszy własnych

| Kapitał podstawowy Tier I: Instrumenty i kapitały rezerwowe | | |
|---|---|----------------------|
| 1 | Instrumenty kapitałowe i powiązane azio emisyjne | 13 345 012,53 |
| | w tym udziały członkowskie | - |
| | w tym akcje zwykłe | 13 345 012,53 |
| | w tym akcje założycielskie | - |
| | w tym akcje uprzywilejowane w głosach na WZA | - |
| 2 | Zyski zatrzymane | - |
| 3 | Skumulowane inne całkowite dochody i pozostałe kapitały rezerwowe | 64 152 992,75 |
| 3a | Fundusze ogólne ryzyka bankowego | - |
| 4 | Kwota kwalifikująca się pozycji, o których mowa w art. 484 ust.3 i powiązane azio emisyjne przeznaczone do wycofania z kapitału podstawowego Tier I | - |
| 5 | Udziały mniejszości (kwota dopuszczona w skonsolidowanym kapitale podstawowym Tier I) | - |
| 5a | Niezależnie zweryfikowane zyski z bieżącego okresu po odliczeniu wszelkich możliwych do przewidzenia obciążeń lub dywidend | - |
| 6 | Kapitał podstawowy Tier I przed korektami regulacyjnymi | 77 498 005,28 |
| Kapitał podstawowy Tier I: korekty regulacyjne | | |

| | | |
|--|--|----------------------|
| 7 | Dodatkowe korekty wartości (kwota ujemna) | 16 542,89 |
| 8 | Wartości niematerialne i prawne (po odliczeniu powiązanej rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego (kwota ujemna) | 2 858 674,30 |
| 9 | Zbiór pusty UE | - |
| 10 | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oparte na przyszłej rentowności z wyłączeniem aktywów wynikających z różnic przejściowych (po odliczeniu powiązanej rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w przypadku spełnienia warunków określonych w art. 38 ust.3) kwota ujemna | 348 071,00 |
| 11 | Kapitały rezerwowe odzwierciedlające wartość godziwą związane z zyskami lub stratami z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne | - |
| 12 | Kwoty ujemne będące wynikiem obliczeń kwot oczekiwanej straty | - |
| 13 | Każdy wzrost kapitału własnego z tytułu aktywów sekurytyzowanych (kwota ujemna) | - |
| 14 | Zyski lub straty z tytułu zobowiązań, wycenione wg wartości godziwej, które wynikają ze zmian zdolności kredytowej instytucji | - |
| 15 | Aktywa funduszu emerytalnego ze zdefiniowanymi świadczeniami (kwota ujemna) | - |
| 16 | Posiadane przez instytucje bezpośrednie i pośrednie udziały kapitałowe w instrumentach własnych w kapitale podstawowym Tier I (kwota ujemna) | - |
| 17 | Bezpośrednie, pośrednie i syntetyczne udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale podstawowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli podmioty te mają z instytucją krzyżowe powiązania kapitałowe mające na celu sztuczne zawyżanie funduszy własnych instytucji (kwota ujemna) | - |
| 18 | Posiadane przez instytucję bezpośrednie, pośrednie i syntetyczne udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale podstawowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja nie dokonała znacznej inwestycji w te podmioty (kwota przekraczająca próg 10% oraz po odliczeniu kwalifikowanych pozycji krótkich) (kwota ujemna) | - |
| 19 | Posiadane przez instytucję bezpośrednie, pośrednie i syntetyczne udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale podstawowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja dokonała znacznej inwestycji w te podmioty (kwota przekraczająca próg 10% oraz po odliczeniu kwalifikowanych pozycji krótkich) (kwota ujemna) | - |
| 20 | Zbiór pusty UE | - |
| 20a | Kwota następujących pozycji kwalifikujących się do wagi ryzyka równej 1 250 %, jeżeli instytucja decyduje się na wariant odliczenia | - |
| 20b | w tym: znaczne pakiety akcji poza sektorem finansowym (kwota ujemna) | - |
| 20c | w tym: pozycje sekurytyzacyjne (kwota ujemna) | - |
| 20d | w tym: dostawy instrumentów z późniejszym terminem rozliczenia (kwota ujemna) | - |
| 21 | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z różnic przejściowych (kwota przekraczająca próg 10% po odliczeniu powiązanej rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w przypadku spełnienia warunków określonych w art.38 ust.3.) (kwota ujemna) | - |
| 22 | Kwota przekraczająca próg 15% (kwota ujemna) | - |
| 23 | w tym: posiadane przez instytucje bezpośrednie i pośrednie instrumenty w kapitale podstawowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja dokonała znacznej inwestycji w te podmioty | - |
| 24 | Zbiór pusty UE | - |
| 25 | w tym: aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z różnic przejściowych | - |
| 25a | Straty za bieżący rok obrotowy (kwota ujemna) | - |
| 25b | Możliwe do przewidzenia obciążenia podatkowe związane z pozycjami kapitału podstawowego Tier I (kwota ujemna) | - |
| 27 | Kwalifikowalne odliczenia od pozycji w kapitale dodatkowym Tier I, które przekraczają wartość kapitału dodatkowego Tier I instytucji (kwota ujemna) | - |
| 28 | Całkowite korekty regulacyjne w kapitale podstawowym Tier I | 3 223 288,19 |
| 29 | Kapitał podstawowy Tier I | 74 274 717,09 |
| Kapitał dodatkowy Tier I: instrumenty | | |
| 30 | Instrumenty kapitałowe i powiązane azio emisyjne | - |

| | | |
|--|--|----------------------|
| 31 | w tym: zaklasyfikowane jako kapitał własny zgodnie z mającymi zastosowanie standardami rachunkowości | - |
| 32 | w tym: zaklasyfikowane jako zobowiązania zgodnie z mającymi zastosowanie standardami rachunkowości | - |
| 34 | Kwalifikujący się kapitał Tier I uwzględniony w skonsolidowanym kapitale dodatkowym Tier I (w tym udziały mniejszości nieuwzględnione w wierszu 5) wyemitowane przez jednostki zależne i będące w posiadaniu stron trzecich | - |
| 35 | w tym: przeznaczone do wycofania instrumenty wyemitowane przez jednostki zależne | - |
| 36 | Kapitał dodatkowy Tier I przed korektami regulacyjnymi | - |
| Kapitał dodatkowy Tier I: korekty regulacyjne | | |
| 37 | Posiadane przez instytucję bezpośrednie i pośrednie udziały kapitałowe we własnych instrumentach dodatkowych w kapitale Tier I (kwota ujemna) | - |
| 38 | Bezpośrednie, pośrednie i syntetyczne udziały we własnych instrumentach dodatkowych w kapitale Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli podmioty te mają z instytucją krzyżowe powiązania kapitałowe mające na celu sztuczne zawyżenie funduszy własnych instytucji (kwota ujemna) | - |
| 39 | Bezpośrednie, pośrednie i syntetyczne udziały we własnych instrumentach dodatkowych w kapitale Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja nie dokonała znaczącej inwestycji w te podmioty (kwota przekraczająca próg 10 % oraz po odliczeniu kwalifikowalnych pozycji krótkich) (kwota ujemna) | - |
| 40 | Posiadane przez instytucję bezpośrednie, pośrednie i syntetyczne udziały we własnych instrumentach dodatkowych w kapitale Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja dokonała znacznej inwestycji w te podmioty (po odliczeniu kwalifikowalnych pozycji krótkich) (kwota ujemna) | - |
| 41 | Zbiór pusty UE | - |
| 42 | Kwalifikowalne odliczenia od pozycji w kapitale Tier II, które przekraczają wartość kapitału Tier II instytucji (kwota ujemna) | - |
| 43 | Całkowite korekty regulacyjne w kapitale dodatkowym Tier I | - |
| 44 | Kapitał dodatkowy Tier I | - |
| 45 | Kapitał Tier I (kapitał Tier I = kapitał podstawowy Tier I + kapitał dodatkowy Tier I) | 74 274 717,09 |
| Kapitał Tier II: instrumenty i rezerwy | | |
| 46 | Instrumenty kapitałowe i powiązane azio emisyjne | - |
| 47 | Kwoty kwalifikujących się pozycji, o których mowa w art. 484 ust.5 i powiązane azio emisyjne przeznaczone do wycofania z kapitału Tier II | - |
| 48 | Kwalifikujące się instrumenty funduszy własnych uwzględnione w skonsolidowanym kapitale Tier II (w tym udziały mniejszości i instrumenty dodatkowe w kapitale Tier I nie uwzględnione w wierszach 5 lub 34) wyemitowane przez jednostki zależne i będące w posiadaniu stron trzecich | - |
| 49 | w tym: przeznaczone do wycofania instrumenty wyemitowane przez jednostki zależne | - |
| 50 | Korekty z tytułu ryzyka kredytowego | - |
| 51 | Kapitał Tier II przed korektami regulacyjnymi | - |
| Kapitał Tier II: korekty regulacyjne | | |
| 52 | Posiadane przez instytucję bezpośrednie i pośrednie udziały kapitałowe w instrumentach własnych w kapitale Tier II i pożyczki przyporządkowane (kwota ujemna) | - |
| 53 | Udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale Tier II i pożyczki przyporządkowane podmiotów sektora finansowego, jeżeli podmioty te mają z instytucją krzyżowe powiązania kapitałowe mające na celu sztuczne zawyżenie funduszy własnych instytucji (kwota ujemna) | - |
| 54 | Bezpośrednie, pośrednie i syntetyczne udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale Tier II i pożyczki podporządkowane podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja nie dokonała znacznej inwestycji w te podmioty (kwota przekraczająca próg 10% oraz po odliczeniu kwalifikowalnych pozycji krótkich) (kwota ujemna) | - |
| 55 | Posiadane bezpośrednie, pośrednie i syntetyczne udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale Tier II i pożyczki podporządkowane podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja dokonała znacznej inwestycji w te podmioty (po odliczeniu kwalifikowalnych pozycji krótkich) (kwota ujemna) | - |
| 56 | Zbiór pusty w UE | - |
| 57 | Całkowite korekty regulacyjne w Kapitale Tier II | - |

| | | |
|--|--|----------------|
| 58 | Kapitał Tier II | - |
| 59 | Łączny kapitał (łączny kapitał = kapitał Tier I + kapitał Tier II) | 74 274 717,09 |
| 60 | Aktywa ważone ryzykiem razem | 114 496 389,14 |
| Współczynniki i bufony kapitałowe | | |
| 61 | Kapitał podstawowy Tier I (wyrażony jako odsetek łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko) | 23,94% |
| 62 | Kapitał Tier I (wyrażony jako odsetek łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko) | 23,94% |
| 63 | Łączny kapitał (wyrażony jako odsetek łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko) | 23,94% |
| 64 | Wymóg bufora dla poszczególnych instytucji (wymóg dotyczący kapitału podstawowego Tier I zgodnie z art. 92 ust 1. lit a) powiększony o wymogi utrzymania bufora zabezpieczającego i antycyklicznego jak również bufora ryzyka systemowego oraz bufora instytucji o znaczeniu systemowym wyrażony jako odsetek kwoty ekspozycji na ryzyko | - |
| 65 | w tym: wymóg utrzymania bufora zabezpieczającego | - |
| 66 | w tym: wymóg utrzymania bufora antycyklicznego | - |
| 67 | w tym: wymóg utrzymania bufora ryzyka systemowego | - |
| 67a | w tym: bufor globalnych instytucji o znaczeniu systemowym lub bufor innych instytucji o znaczeniu systemowym | - |
| 68 | Kapitał podstawowy Tier I dostępny w celu pokrycia buforów (wyrażony jako odsetek łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko) | - |
| 69 | Nieistotne w przepisach unijnych | - |
| 71 | | |
| Kwoty poniżej progów odliczeń (przed ważeniem ryzykiem) | | |
| 72 | Bezpośrednie i pośrednie udziały kapitałowe podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja nie dokonała znacznej inwestycji w te podmioty (kwota poniżej progu 10% oraz po odliczeniu kwalifikowanych pozycji krótkich) | - |
| 73 | Posiadane przez instytucję bezpośrednie i pośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale podstawowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja dokonała znacznej inwestycji w te podmioty (kwota poniżej progu 10 % oraz po odliczeniu kwalifikowalnych pozycji krótkich) | - |
| 74 | Zbiór pusty UE | - |
| 75 | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z różnic przejściowych (kwota poniżej próg 10% po odliczeniu powiązanej rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w przypadku spełnienia warunków określonych w art.38 ust 3.) | - |
| Pułapy stosowane do uwzględniania rezerw w kapitale Tier II | | |
| 76 | Korekty z tytułu ryzyka kredytowego uwzględnione w kapitale Tier II w odniesieniu do ekspozycji objętych metodą standardową (przed zastosowaniem pułapu) | - |
| 77 | Pułap uwzględniania korekty z tytułu ryzyka kredytowego w kapitale Tier II zgodnie z metodą standardową | - |
| 78 | Korekty z tytułu ryzyka kredytowego uwzględnione w kapitale Tier II w odniesieniu do ekspozycji objętych metodą wewnętrznych ratingów (przed zastosowaniem pułapu) | - |
| 79 | Pułap uwzględniania korekty z tytułu ryzyka kredytowego w kapitale Tier II zgodnie z metodą wewnętrznych ratingów. | - |
| Instrumenty kapitałowe będące przedmiotem ustaleń dotyczących wycofania (mających zastosowanie wyłącznie od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 1 stycznia 2022 r.) | | |
| 80 | -Bieżący pułap w odniesieniu do instrumentów w kapitale podstawowym Tier I będących przedmiotem ustaleń dotyczących wycofania | - |
| 81 | - Kwota wyłączona z kapitału podstawowego Tier I ze względu na pułap (nadwyżka ponad pułap po upływie terminów wykupu i zapadalności) | - |
| 82 | - Bieżący pułap w odniesieniu do instrumentów dodatkowych w kapitale Tier I będących przedmiotem ustaleń dotyczących wycofania | - |
| 83 | - Kwota wyłączona z kapitału dodatkowego Tier I ze względu na pułap (nadwyżka ponad pułap po upływie terminów wykupu i zapadalności) | - |

| | | |
|----|---|---|
| 84 | - Bieżący pułap w odniesieniu do instrumentów w kapitale Tier II będących przedmiotem ustaleń dotyczących wycofania | - |
| 85 | - Kwota wyłączona z kapitału Tier II ze względu na pułap (nadwyżka ponad pułap po upływie terminów wykupu i zapadalności) | - |

Grupa IPOPEMA nie posiada instrumentów kapitałowych kwalifikowanych w kapitałach dodatkowych Tier I ani instrumentów kapitałowych i pożyczek kwalifikowanych w kapitałach Tier II.

Opis głównych cech instrumentów w kapitale podstawowym Tier I i instrumentów dodatkowych w Tier I oraz instrumentów w kapitale Tier II emitowanych przez instytucję. Pełne warunki dotyczące wszystkich instrumentów w kapitale podstawowym Tier I, instrumentów dodatkowych w Tier I oraz instrumentów w kapitale Tier II

Główne cechy instrumentów w kapitale Tier I

| Nr | Seria/emisja | A | B | C | C | C | C | C |
|--|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 1. | Emitent | IPOPEMA | IPOPEMA | IPOPEMA | IPOPEMA | IPOPEMA | IPOPEMA | IPOPEMA |
| 2. | Unikatowy identyfikator | PLIPOP00011 | PLIPOP00011 | PLIPOP00011 | PLIPOP00011 | PLIPOP00011 | PLIPOP00011 | PLIPOP00011 |
| 3. | Prawo lub prawa właściwe, którym podlega instrument | Prawo polskie | Prawo polskie | Prawo polskie | Prawo polskie | Prawo polskie | Prawo polskie | Prawo polskie |
| Ujmowanie w kapitale regulacyjnym | | | | | | | | |
| 4. | Zasady przejściowe określone w Rozporządzeniu CRR | Kapitał | Kapitał | Kapitał | Kapitał | Kapitał | Kapitał | Kapitał |
| | | podstawowy Tier I | podstawowy Tier I | podstawowy Tier I | podstawowy Tier I | podstawowy Tier I | podstawowy Tier I | podstawowy Tier I |
| 5. | Zasady określone w Rozporządzeniu CRR obowiązujące w okresie przejściowym. | Kapitał | Kapitał | Kapitał | Kapitał | Kapitał | Kapitał | Kapitał |
| | | podstawowy Tier I | podstawowy Tier I | podstawowy Tier I | podstawowy Tier I | podstawowy Tier I | podstawowy Tier I | podstawowy Tier I |
| 6. | Kwalifikowalne na poziomie jednostkowym lub (sub) skonsolidowanym/ na poziomie jednostkowym oraz (sub) skonsolidowanym | Poziom | Poziom | Poziom | Poziom | Poziom | Poziom | Poziom |
| | | jednostkowy | jednostkowy | jednostkowy | jednostkowy | jednostkowy | jednostkowy | jednostkowy |
| 7. | Rodzaj instrumentu | Akcje zwykłe na okaziciela | Akcje zwykłe na okaziciela | Akcje zwykłe na okaziciela | Akcje zwykłe na okaziciela | Akcje zwykłe na okaziciela | Akcje zwykłe na okaziciela | Akcje zwykłe na okaziciela |
| 8. | Kwota uznana w kapitale regulacyjnym, na dzień 31.12.2016 r. | 700 000 zł | 9 305 019 zł | 167 857 zł | 194 462 zł | 1 062 500 zł | 986 605 zł | 928 570 zł |
| 9. | Wartość nominalna instrumentu | 0,10 zł | 0,10 zł | 0,10 zł | 0,10 zł | 0,10 zł | 0,10 zł | 0,10 zł |
| 9a. | Cena emisyjna | 0,10 zł | 4,31 zł | 0,47 zł | 0,47 zł | 5,00 zł | 5,00 zł | 5,00 zł |
| 9b. | Cena wykupu | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy |
| 10. | Kwalifikacja księgowa | Kapitał własny | Kapitał własny | Kapitał własny | Kapitał własny | Kapitał własny | Kapitał własny | Kapitał własny |
| 11. | Pierwotna data emisji | 2005 | 2006 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 |
| 12. | Wieczyste czy terminowe | Wieczysty | Wieczysty | Wieczysty | Wieczysty | Wieczysty | Wieczysty | Wieczysty |
| 13. | Pierwotny termin zapadalności | Brak | Brak | Brak | Brak | Brak | Brak | Brak |

| | | | | | | | | |
|---------------------------|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 14. | Opcja wykupu na żądanie emitenta podlegająca wcześniejszemu zatwierdzeniu przez organy nadzoru. | Nie | Nie | Nie | Nie | Nie | Nie | Nie |
| 15. | Termin wykupu opcjonalnego, terminy wykupu warunkowego oraz kwota wykupu | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy |
| 16. | Kolejne terminy wykupu, jeżeli dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy |
| Kupony / Dywidendy | | | | | | | | |
| 17. | Stała lub zmienna dywidenda/stały lub zmienny kupon | Stopa zmienna | Stopa zmienna | Stopa zmienna | Stopa zmienna | Stopa zmienna | Stopa zmienna | Stopa zmienna |
| 18. | Kupon odsetkowy oraz dowolny powiązany wskaźnik | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy |
| 19. | Istnienie zapisanych praw do niewypłacenia dywidendy | Nie | Nie | Nie | Nie | Nie | Nie | Nie |
| 20a. | W pełni uznaniowe, częściowo uznaniowe czy obowiązkowe (pod względem terminu) | W pełni uznaniowe | W pełni uznaniowe | W pełni uznaniowe | W pełni uznaniowe | W pełni uznaniowe | W pełni uznaniowe | W pełni uznaniowe |
| 20b. | W pełni uznaniowe, częściowo uznaniowe czy obowiązkowe (pod względem kwoty) | W pełni uznaniowe | W pełni uznaniowe | W pełni uznaniowe | W pełni uznaniowe | W pełni uznaniowe | W pełni uznaniowe | W pełni uznaniowe |
| 21. | Istnienie opcji z oprocentowaniem rosnącym lub innej zachęty wykupu | Nie | Nie | Nie | Nie | Nie | Nie | Nie |
| 22. | Nieskumulowane czy skumulowane | Niekumulacyjny | Niekumulacyjny | Niekumulacyjny | Niekumulacyjny | Niekumulacyjny | Niekumulacyjny | Niekumulacyjny |
| 23. | Zamienne czy niezamienne | Niezamienne | Niezamienne | Niezamienne | Niezamienne | Niezamienne | Niezamienne | Niezamienne |
| 24. | Jeżeli zamienne, zdarzenie lub zdarzenia wywołujące zamianę | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy |
| 25. | Jeżeli zamienne, w pełni czy częściowo | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy |
| 26. | Jeżeli zamienne, wskaźnik konwersji | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy |
| 27. | Jeżeli zamienne, zmiana obowiązkowa czy opcjonalna | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy |
| 28. | Jeżeli zamienne, należy określić rodzaj instrumentu, na który można dokonać zamiany | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy |
| 29. | Jeżeli zamienne, należy określić emitenta instrumentu, na | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy |

| | | | | | | | | |
|-----|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | który dokonuje się zamiany | | | | | | | |
| 30. | Odpisy obniżające wartość | Nie | Nie | Nie | Nie | Nie | Nie | Nie |
| 31. | W przypadku odpisu obniżającego wartość, zdarzenie lub zdarzenia wywołujące odpis obniżający wartość | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy |
| 32. | W przypadku odpisu obniżającego wartość, w pełni czy częściowo. | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy |
| 33. | W przypadku odpisu obniżającego wartość, trwale czy tymczasowo | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy |
| 34. | W przypadku tymczasowego odpisu obniżającego wartość, opis mechanizmu odpisu obniżającego wartość | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy |
| 35. | Pozycja w hierarchii podporządkowania w przypadku likwidacji (należy określić rodzaj instrumentu bezpośrednio uprzywilejowanego w odniesieniu | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy |
| 36. | Niezgodne cechy przejściowe | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy |
| 37 | Jeżeli tak, należy określić niezgodne cechy. | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy | Nie dotyczy |

Opis wszystkich ograniczeń zastosowanych do obliczania funduszy własnych zgodnie z Rozporządzeniem CRR oraz instrumentów, filtrów ostrożnościowych i odliczeń, do których te ograniczenia mają zastosowanie

IPOPEMA nie stosuje ograniczeń do obliczania funduszy własnych zgodnie z Rozporządzeniem CRR oraz instrumentów, filtrów ostrożnościowych i odliczeń, do których te ograniczenia mają zastosowanie.

Wyjaśnienie podstawy służącej do obliczania współczynników kapitałowych obliczonych z wykorzystaniem elementów funduszy własnych ustalonych na podstawie innej niż podstawa określona w Rozporządzeniu CRR

IPOPEMA nie stosuje współczynników kapitałowych obliczonych z wykorzystaniem elementów funduszy własnych ustalonych na podstawie innej niż podstawa określona w Rozporządzeniu CRR.

4. Wymogi kapitałowe

Opis metody stosowanej przez IPOPEMA do oceny adekwatności kapitału wewnętrznego w celu wsparcia bieżącej i przyszłej działalności Spółki

W IPOPEMA Securities został wdrożony system szacowania kapitału wewnętrznego, którego szczegółowy opis funkcjonowania zawarty jest w przyjętym dokumencie „Proces szacowania kapitału wewnętrznego”.

Kapitał wewnętrzny definiowany jest jako oszacowana przez dom maklerski kwota niezbędna do pokrycia wszystkich zidentyfikowanych istotnych rodzajów ryzyka występujących w jego działalności oraz zmian otoczenia gospodarczego, uwzględniająca przewidywany poziom ryzyka.

Ocena istotności ryzyk jest dokonywana poprzez analizę ryzyk występujących w działalności oraz otoczeniu IPOPEMA Securities i ma na celu zidentyfikowanie ryzyk, które są istotne w jej działalności i które następnie będą poddawane dalszej analizie w kolejnych etapach Procesu ICAAP. Dom Maklerski wprowadza procesy mające na celu zarządzanie ryzykami uznanymi za istotne oraz odkłada kapitał wewnętrzny na pokrycie tych ryzyk.

IPOPEMA Securities S.A. przy wyliczaniu kapitału wewnętrznego stosuje rozwiązanie oparte o wymóg regulacyjny w zakresie funduszy własnych (współczynnik kapitału - 8%) wynikający z Filaru I, który jako punktu wyjścia zmierza do oszacowania jakiego dodatkowego kapitału może wymagać uwzględnienie tych rodzajów ryzyk, które nie są pokryte lub nie są w pełni pokryte przez minimalny wymóg regulacyjny w zakresie funduszy własnych wynikający z Filaru I i zastosowania odpowiedniego narzut z tego tytułu.

Poniższa tabela zawiera zestawienie ryzyk analizowanych przez IPOPEMA, kryteria oceny istotności oraz podejście do pomiaru poszczególnych ryzyk:

| Ryzyko | Ocena istotności | Przeliczenie kapitału wewnętrznego |
|--|--|--|
| Ryzyko kredytowe | Zawsze istotne | Ekspozycja na ryzyko x 8% |
| Ryzyko operacyjne | Zawsze istotne | Ekspozycja na ryzyko x 8% |
| Ryzyko rozliczenia/dostawy | Utrzymywanie ekspozycji w ramach Całkowitej ekspozycji na ryzyko | Ekspozycja na ryzyko x 8% |
| Ryzyko walutowe | Utrzymywanie ekspozycji w ramach Całkowitej ekspozycji na ryzyko | Ekspozycja na ryzyko x 8% |
| Ryzyko cen towarów | Utrzymywanie ekspozycji w ramach Całkowitej ekspozycji na ryzyko | Ekspozycja na ryzyko x 8% |
| Ryzyko pozycji | Utrzymywanie ekspozycji w ramach Całkowitej ekspozycji na ryzyko | Ekspozycja na ryzyko x 8% |
| Ryzyko związane w korektą wyceny kredytowej (CVA) | Utrzymywanie ekspozycji w ramach Całkowitej ekspozycji na ryzyko | Ekspozycja na ryzyko x 8% |
| Ryzyko związane dużymi ekspozycjami w portfelu handlowym | Utrzymywanie ekspozycji w ramach Całkowitej ekspozycji na ryzyko | Ekspozycja na ryzyko x 8% |
| Ryzyko płynności | Zawsze istotne | - |
| Ryzyko biznesowe | Ocena ekspercka | |
| Ryzyko reputacji | Ocena ekspercka | Model wewnętrzny opracowywany przez Spółkę |

Proces szacowania kapitału wewnętrznego podlega regularnej weryfikacji oraz, jeśli zaistnieje potrzeba, modyfikacji. Weryfikacja procesu szacowania kapitału wewnętrznego obejmuje:

- przegląd ryzyk występujących w działalności IPOPEMA,
- przegląd podejść do oceny istotności poszczególnych ryzyk,
- przegląd podejść do pomiaru ryzyk istotnych.

Przebieg procesu szacowania kapitału wewnętrznego przeprowadzany jest przynajmniej raz do roku. Dodatkowo przegląd przeprowadzany jest w sytuacji pojawienia się nowych rodzajów ryzyka, znaczących zmian w strategii i planach działania, zmian środowiska zewnętrznego, w jakim funkcjonuje IPOPEMA, oraz innych czynników mających wpływ na poprawne funkcjonowanie tego procesu.

Metody szacowania ekspozycji na ryzyko z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyk wraz ze wskazaniem odpowiednich przepisów rozporządzenia CRR

| Etykieta | Metody szacowania | Referencja do rozporządzenia CRR |
|--|---------------------------|--|
| Wartość ekspozycji ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostawy z późniejszym terminem rozliczenia | metoda standardowa | część trzecia, tytułu II, rozdział 2 |
| Wartość ekspozycji na ryzyko z tytułu swoich wkładów do funduszu kontrahenta centralnego na wypadek niewykonania zobowiązania | art. 308 | część trzecia, tytułu II, rozdział 6 |
| Całkowita wartość ekspozycji na ryzyko pozycji - Instrumenty kapitałowe | art. 341 - 344 | część trzecia, tytułu IV, rozdział 2, sekcja 3 |
| Całkowita wartość ekspozycji na ryzyko walutowe | art. 351 - 352 CRR | część trzecia, tytułu IV, rozdział 3 |
| Całkowita wartość ekspozycji na ryzyko operacyjne | metoda wskaźnika bazowego | część trzecia, tytułu III, art. 315 - 316 CRR |
| Całkowita ekspozycja na ryzyko związane z korektą wyceny kredytowej (CVA) | metoda standardowa | część trzecia, tytułu VI, art. 384 CRR |
| Całkowita wartość ekspozycji na ryzyko związane z dużymi ekspozycjami w portfelu handlowym | art. 397 CRR | część czwarta |

Ujawnienia w zakresie 8% ekspozycji ważonych ryzykiem dla każdej z kategorii ekspozycji określonej w art. 112 rozporządzenia CRR

| Klasa ekspozycji | 8 % ekspozycji ważonej ryzykiem w zł |
|--|--------------------------------------|
| Ekspozycje wobec rządów i banków centralnych | - |
| Ekspozycje wobec samorządów regionalnych lub władz lokalnych | - |
| Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego | - |
| Ekspozycje wobec wielostronnych banków rozwoju | - |
| Ekspozycje wobec organizacji międzynarodowych | - |
| Ekspozycje wobec instytucji | 4 415 193,12 |
| Ekspozycje wobec przedsiębiorstw | 1 503 831,19 |
| Ekspozycje detaliczne | 380,04 |
| Ekspozycje zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach | - |
| Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania | 47 682,65 |
| Ekspozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem | 281 649,89 |
| Ekspozycje w postaci obligacji zabezpieczonych | - |
| Pozycje stanowiące pozycje sekurytyzacyjne | - |
| Ekspozycje wobec instytucji i przedsiębiorstw posiadających krótkoterminową ocenę kredytową | - |
| Ekspozycje w postaci jednostek uczestnictwa lub udziałów w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania | 684 911,95 |
| Ekspozycje kapitałowe | 349,61 |
| Inne ekspozycje | 2 225 712,68 |
| Wartość ekspozycji na ryzyko z tytułu swoich wkładów do funduszu kontrahenta centralnego na wypadek niewykonania zobowiązania | 1 202,68 |
| Razem | 9 160 913,81 |

Kwoty całkowitej ekspozycji na ryzyka z tytułu kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostawy z późniejszym terminem rozliczenia, ryzyka rozliczenia/dostawy, ryzyka pozycji, ryzyka walutowego, ryzyka operacyjnego, oraz ryzyka związanego z dużymi ekspozycjami w portfelu handlowym

| SKONSOLIDOWANA CAŁKOWITA EKSPOZYCJA NA RYZYKO (wartość) | | 310 279 778,81 |
|---|--|----------------|
| 1. | Wartość ekspozycji ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostawy z późniejszym terminem rozliczenia | 114 511 422,68 |
| 2. | Całkowita wartość ekspozycji na ryzyko pozycji, ryzyko walutowe oraz ryzyko cen towarów | 25 140 856,13 |
| 2.1. | Ryzyko rozliczenia/dostawy | - |
| 2.2. | Całkowita wartość ekspozycji na ryzyko pozycji, ryzyko walutowe oraz ryzyko cen towarów | 25 140 856,13 |
| 2.2.1. | Notowane instrumenty dłużne | - |
| 2.2.2. | Akcje | 251 600,00 |
| 2.2.3. | Waluty | 24 889 256,13 |
| 2.2.4. | Towary | - |
| 3. | Całkowita wartość ekspozycji na ryzyko operacyjne | 170 627 500,00 |
| 4. | Całkowita wartość ekspozycji na ryzyko związane z dużymi ekspozycjami w portfelu handlowym | - |

5. Ekspozycja na ryzyko kredytowe kontrahenta

Ryzyko kredytowe kontrahenta oznacza ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta transakcji przed ostatecznym rozliczeniem przepływów pieniężnych związanych z tą transakcją. Ekspozycja na ryzyko kredytowe kontrahenta dotyczy ekspozycji z tytułu instrumentów pochodnych, z tytułu transakcji odkupu, transakcji udzielania lub zaciągania pożyczek papierów wartościowych lub towarów, z transakcji z długim terminem rozliczenia oraz transakcji z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego.

W 2016 roku w ramach ryzyka kredytowego kontrahenta IPOPEMA posiadała wyłącznie ekspozycje wynikające z realizacji transakcji klientów zawieranych na kontraktach terminowych rozliczanych przez kontrahenta centralnego.

Przy wyliczaniu wartości ekspozycji dla ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostawy z późniejszym terminem zapadalności, ekspozycje Spółki z tytułu transakcji klientów zawieranych na kontraktach terminowych rozliczanych przez kwalifikującego się kontrahenta centralnego wykazywane są przez Spółkę z wagą 2% stosownie do art. 306 rozporządzenia CRR. Wymogi w zakresie funduszy własnych z tytułu wniesionych z góry wkładów do funduszy kwalifikującego się kontrahenta centralnego na wypadek niewykonania zobowiązania szacowane są w oparciu o metodologię określona w art. 308 rozporządzenia CRR. Pozostałe ekspozycje wobec kwalifikującego się kontrahenta centralnego traktowane są jako ekspozycje wobec instytucji (art. 107 ust. 2 rozporządzenia CRR).

Należy dodać, że ze względu na charakter posiadanych przez Spółkę ekspozycji – IPOPEMA Securities posiada ekspozycje z tytułu transakcji klientów zawieranych na kontraktach terminowych realizowanych wyłącznie na rynku giełdowym – ekspozycje te podlegają bieżącemu, codziennemu monitoringowi.

6. Bufory kapitałowe

Na dzień 31.12.2016 r. IPOPEMA nie była zobowiązana do ujawniania informacji dotyczących przestrzegania wymogów w zakresie bufora antycyklicznego, o którym mowa w tytule VII rozdział 4 dyrektywy 2013/36/UE.

7. Wskaźniki globalnego znaczenia systemowego

Na dzień 31.12.2015 r. IPOPEMA nie była zobowiązana do ujawniania informacji zgodnie z art. 131 dyrektywy 2013/36/UE.

8. Korekty z tytułu ryzyka kredytowego

8.1 Definicja należności przeterminowanych i z rozpoznaną trwałą utratą wartości

Należności ujmuje się początkowo w wartości nominalnej i wycenia na koniec okresu sprawozdawczego w kwocie wymagającej zapłaty. Wartość należności jest aktualizowana przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpis z tytułu utraty wartości należności tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że nie będzie można otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków umownych.

W szczególności dokonuje się odpisu aktualizującego należności w przypadku:

- przeterminowania od 6 miesięcy do 1 roku – odpis w wysokości 50% wysokości należności,
- przeterminowania powyżej 1 roku – odpis w wysokości 100% kwoty należności.

Oprócz tej generalnej zasady mogą być stosowane w Grupie odpisy indywidualne, gdy Grupa uznaje odzyskanie należności w pełnej wysokości za obarczone dużym ryzykiem.

Należności przeterminowane są to należności, których termin wymagalności upłynął. Zgodnie z artykułem 178 ust. 1b CRR, na potrzeby wymogów ostrożnościowych IPOPEMA Securities przyjęła zasadę, iż przez należności przeterminowane należy rozumieć niezabezpieczoną ekspozycję przeterminowaną o ponad 90 dni.

Trwała utrata wartości zachodzi wtedy, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez jednostkę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych.

8.2 Łączna kwota ekspozycji bez uwzględnienia efektu ograniczenia ryzyka kredytowego i średnia kwota ekspozycji w danym okresie w podziale na klasy

| Klasa ekspozycji | 31.12.2016 | Średnia w 2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Ekspozycje wobec rządów i banków centralnych | 7 896 164,41 | 8 056 077,51 |
| Ekspozycje wobec instytucji | 266 172 823,42 | 297 648 281,79 |
| Ekspozycje wobec przedsiębiorców | 18 797 889,84 | 29 538 702,48 |
| Ekspozycje detaliczne | 6 333,99 | 9 056,43 |
| Ekspozycje przeterminowane | 397 355,38 | 1 062 355,75 |
| Ekspozycje należące do kategorii wysokiego ryzyka | 1 408 249,44 | 1 005 217,13 |
| Ekspozycje z tytułu jednostek uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania | 8 561 399,43 | 8 544 369,98 |
| Ekspozycje kapitałowe | 4 370,16 | 6 360,54 |
| Inne ekspozycje | 27 823 030,61 | 16 954 525,08 |
| Razem | 331 067 619,68 | 362 820 418,47 |

8.3 Rozkład geograficzny ekspozycji, z uwzględnieniem kwot ekspozycji o utraconej wartości i ekspozycji przeterminowanych

| Kategoria | Kraj | Ekspozycja pierwotna | Korekty z tytułu ogólnego ryzyka kredytowego | Korekty z tytułu szczególnego ryzyka kredytowego | Odpis aktualizujący wartość należności | Wartość |
|--|-------------------------------------|----------------------|--|--|--|--------------------|
| Ekspozycje wobec rządów centralnych lub banków centralnych | Polska | 7 896 164 | - | - | - | 7 896 164 |
| | Czechy | 3 287 066 | - | - | - | 3 287 066 |
| | Holandia | 6 270 031 | - | - | - | 6 270 031 |
| | Polska | 118 925 148 | - | - | - | 118 925 148 |
| Ekspozycje wobec instytucji | Rumunia | 276 072 | - | - | - | 276 072 |
| | Stany Zjednoczone Ameryki Północnej | 16 725 525 | - | - | - | 16 725 525 |
| | Węgry | 13 732 502 | - | - | - | 13 732 502 |
| | Wielka Brytania | 106 956 483 | - | - | - | 106 956 483 |
| Ekspozycje wobec przedsiębiorstw | Polska | 18 797 890 | - | - | - | 18 797 890 |
| Ekspozycje detaliczne | Polska | 6 334 | - | - | - | 6 334 |
| Ekspozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem | Polska | 1 408 249 | - | - | - | 1 408 249 |
| | Polska | 1 184 116 | - | - | 838 211 | 345 905 |
| | Holandia | 21 000 | - | - | - | 21 000 |
| Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania | Norwegia | 6 789 | - | - | 3 395 | 3 395 |
| | Stany Zjednoczone Ameryki Północnej | 20 900 | - | - | 3 090 | 17 810 |
| | Wielka Brytania | 44 812 | - | - | 35 566 | 9 246 |
| Ekspozycje związane z przedsiębiorstwami zbiorowego inwestowania | Polska | 8 561 399 | - | - | - | 8 561 399 |
| | Polska | 4 184 | - | - | - | 4 184 |
| Ekspozycje kapitałowe | Rumunia | 186 | - | - | - | 186 |
| | Węgry | 0 | - | - | - | 0 |
| | Austria | 885 | - | - | - | 885 |
| | Cypr | 18 961 | - | - | - | 18 961 |
| | Francja | 7 214 | - | - | - | 7 214 |
| | Holandia | 1 108 352 | - | - | - | 1 108 352 |
| | Izrael | 26 133 | - | - | - | 26 133 |
| | Luksemburg | 106 366 | - | - | - | 106 366 |
| Inne ekspozycje | Niemcy | 153 305 | - | - | - | 153 305 |
| | Polska | 18 022 129 | - | - | - | 18 022 129 |
| | Rumunia | 52 829 | - | - | - | 52 829 |
| | Stany Zjednoczone Ameryki Północnej | 4 527 | - | - | - | 4 527 |
| | Węgry | 25 411 | - | - | - | 25 411 |
| | Wielka Brytania | 8 296 920 | - | - | - | 8 296 920 |
| Razem | | 331 947 882 | - | - | 880 262 | 331 067 620 |

8.4 Rozkład ekspozycji w zależności od branży lub typu kontrahenta, z uwzględnieniem kwot ekspozycji o utraconej wartości i ekspozycji przeterminowanych

| Klasa ekspozycji | Typ kontrahenta | Ekspozycja pierwotna | Odpis z tytułu trwałej utraty wartości | Odpis aktualizujący wartość należności | Ekspozycja netto |
|--|--|----------------------|--|--|--------------------|
| Ekspozycje wobec rządów centralnych lub banków centralnych | Instytucje rządowe i samorządowe | 7 896 164 | - | - | 7 896 164 |
| Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego | Instytucje rządowe i samorządowe | - | - | - | - |
| Ekspozycje wobec instytucji | Banki | 59 272 918 | - | - | 59 272 918 |
| | Pozostałe instytucje finansowe, w tym: MŚP | 206 899 909 | - | - | 206 899 909 |
| Ekspozycje wobec przedsiębiorstw | Pozostałe instytucje finansowe, w tym: MŚP | 16 068 469 | - | - | 16 068 469 |
| | Przedsiębiorstwa niefinansowe, w tym: MŚP | 2 729 421 | - | - | 2 729 421 |
| | MŚP | - | - | - | - |
| Ekspozycje detaliczne | Gospodarstwa domowe | 6 334 | - | - | 6 334 |
| Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania | Banki i pozostałe instytucje finansowe | 47 945 | - | 42 051 | 5 895 |
| | Przedsiębiorstwa niefinansowe, w tym: MŚP | 1 229 672 | - | 838 211 | 391 461 |
| | MŚP | - | - | - | - |
| Pozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem | Instytucje rządowe i samorządowe | 1 408 249 | - | - | 1 408 249 |
| Ekspozycje związane z przedsiębiorstwami zbiorowego inwestowania | Pozostałe instytucje finansowe, w tym: MŚP | 8 561 399 | - | - | 8 561 399 |
| | MŚP | - | - | - | - |
| Ekspozycje kapitałowe | Banki i pozostałe instytucje finansowe | - | - | - | - |
| | Przedsiębiorstwa niefinansowe | 4 370 | - | - | 4 370 |
| Inne ekspozycje | Inne aktywa | 27 823 031 | - | - | 27 823 031 |
| Razem | | 331 947 882 | - | 880 262 | 331 067 620 |

8.5 Zestawienie rezydualnych terminów zapadalności dla wszystkich ekspozycji z tytułu funduszy własnych ryzyka kredytowego z podziałem na kategorie ekspozycji

| Nazwa klasy | Do 1 miesiąca | Powyżej 1 do 3 miesięcy | Powyżej 3 do 12 miesięcy | Powyżej 12 miesięcy | bez terminu | Razem |
|--|--------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| Ekspozycje wobec rządów centralnych lub banków centralnych | 7 087 580 | - | - | 808 584 | - | 7 896 164 |
| Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego | - | - | - | - | - | - |
| Ekspozycje wobec instytucji | 250 469 648 | 6 326 850 | 7 981 600 | 1 394 728 | 0 | 266 172 826 |
| Ekspozycje wobec przedsiębiorstw | 18 712 319 | 48 432 | 37 139 | - | - | 18 797 890 |
| Ekspozycje detaliczne | 6 334 | - | - | - | - | 6 334 |
| Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania | - | - | - | - | 397 355 | 397 355 |
| Pozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem | - | - | - | - | 1 408 249 | 1 408 249 |
| Ekspozycje związane z przedsiębiorstwami zbiorowego inwestowania | - | - | - | - | 8 561 399 | 8 561 399 |
| Ekspozycje kapitałowe | - | - | 4 185 | - | 4 370 | 4 370 |
| Inne pozycje | 20 859 129 | 1 354 335 | 447 499 | 1 322 333 | 20 859 129 | 27 823 031 |
| Razem | 297 135 010 | 7 729 617 | 8 466 238 | 3 525 646 | 297 135 010 | 331 067 620 |

8.6 Uzgodnienie zmian odpisów

| Zmiana stanu odpisów na należności | 2016 rok |
|---|----------------|
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na początek okresu | 570 311 |
| a) zwiększenia | 363 822 |
| b) zmniejszenia | 53 872 |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu | 880 262 |

9. Aktywa wolne od obciążeń

Na dzień 31.12.2016 r. wartość bilansowa aktywów nieobciążonych wynosiła 288 989 838,95 PLN natomiast aktywów obciążonych 51 359 444,11 PLN.

Aktywa obciążone to przede wszystkim środki pieniężne wpłacone do kontrahentów centralnych i innych instytucji rozliczających na fundusze gwarantowania rozliczenia transakcji oraz depozyty zabezpieczające dla operacji papierami wartościowymi – ich wartość na 31 grudnia 2016 roku wynosi 35 982 683,93 PLN. Ponadto, w związku z działalnością prowadzoną przez spółki z Grupy, Grupa Kapitałowa wniosła kaucje do podmiotów trzecich w łącznej kwocie 15 376 760,18 PLN.

10. Korzystanie z ECAI

IPOPEMA nie korzysta z ocen wiarygodności kredytowej sporządzanych przez zewnętrzne podmioty przy kalkulacji kwot ekspozycji ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego.

11. Ekspozycja na ryzyko rynkowe

IPOPEMA wyliczała wymóg kapitałowy w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka pozycji zgodnie z częścią trzecią tytułu IV, rozdziału 2, sekcji 3 rozporządzenia CRR - Wymogi w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka pozycji – Instrumenty kapitałowe. Na dzień 31.12.2016 r. wartość skonsolidowanej ekspozycji na ryzyko pozycji – instrumenty kapitałowe wynosiła 125 800,00 PLN.

IPOPEMA wyliczała wymóg kapitałowy w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka walutowego zgodnie z częścią trzecią tytułu IV rozdziału 3 rozporządzenia CRR - Wymogi w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka walutowego. Na dzień 31.12.2016 r. wartość skonsolidowanej ekspozycji na ryzyko walutowe wynosiła 24 889 256,13 PLN.

12. Ryzyko operacyjne

Dla celów kalkulacji wymogu kapitałowego w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka operacyjnego IPOPEMA stosuje metodę wskaźnika bazowego zgodnie z tytułem III rozdziału 2 rozporządzenia CRR.

Wartość skonsolidowanej całkowitej ekspozycji na ryzyko operacyjne na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiła 170 627 500 PLN.

13. Ekspozycje w papierach kapitałowych nieuwzględnionych w portfelu handlowym

Podział ekspozycji oraz opis stosowanych metod wyceny

Na dzień 31 grudnia 2016 r. roku grupa kapitałowa IPOPEMA Securities posiadała instrumenty kapitałowe w portfelu niehandlowym o wartości 4,37 tys. zł (udziały w jednostkach zależnych niepodlegających konsolidacji).

Udziały w jednostkach zależnych niepodlegających konsolidacji wycenia się w koszcie nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. W 2016 roku nie wystąpił odpis z tytułu aktualizacji wartości instrumentów finansowych przeznaczonych do sprzedaży.

Wartość bilansowa oraz wartość godziwa instrumentów kapitałowych w portfelu niehandlowym w tys. PLN

| Rodzaj instrumentu kapitałowego | wartość bilansowa na 31.12.2016 | wartość godziwa na 31.12.2016 |
|---------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|
| akcje i udziały | 4,37 | 4,37 |

Posiadane przez Grupę Kapitałową instrumenty kapitałowe w portfelu niehandlowym nie są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym.

Zyski i straty za rok 2016 z instrumentów kapitałowych w portfelu niehandlowym w tys. PLN

| Rodzaj instrumentu kapitałowego | zrealizowane zyski lub straty ze sprzedaży | całkowita wartość niezrealizowanych zysków lub strat |
|---------------------------------|--|--|
| akcje i udziały | 39 | - |

14. Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej przypisane pozycjom nieuwzględnionym w portfelu handlowym

IPOPEMA Securities definiuje ryzyko stopy procentowej w portfelu niehandlowym, jako ryzyko wynikające z narażenia aktualnego i przyszłego wyniku finansowego Spółki oraz jej kapitału na niekorzystny wpływ zmian stóp procentowych dla pozycji w portfelu niehandlowym.

POPEMA Securities nie prowadzi działalności depozytowo-kredytowej w rozumieniu ustawy Prawo bankowe, dlatego Spółka nie identyfikuje ryzyka stopy procentowej w portfelu niehandlowym jako ryzyka istotnego i nie zarządza tym ryzykiem.

15. Ekspozycja na pozycje sekurytyzacyjne

W roku 2016 IPOPEMA nie posiadała ekspozycji sekurytyzacyjnych.

16. Polityka w zakresie wynagrodzeń

Ujawnienia w zakresie wynagrodzeń dla kategorii pracowników, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka w Domu Maklerskim.

16.1. Informacje dotyczące procesu decyzyjnego stosowanego przy ustalaniu polityki w zakresie wynagrodzeń, a także liczbę posiedzeń organizowanych w danym roku obrachunkowym przez organ zarządzający pełniący nadzór nad wynagrodzeniami

Polityka zmiennych składników wynagrodzeń IPOPEMA Securities S.A. („**Polityka**”) sporządzona została z uwzględnieniem wymogów Rozporządzenia Ministra Finansów z 2 grudnia 2011 r. w sprawie zasad ustalania przez dom maklerski polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze.

Polityka opracowana została w celu:

- prawidłowego i skutecznego zarządzania ryzykiem i zniechęcania do podejmowania ryzyka wykraczającego poza poziom akceptowany przez Dom Maklerski,
- realizacji strategii prowadzenia działalności, przyjętej przez Dom Maklerski,
- wspierania zapobiegania konfliktowi interesów.

Polityka dotyczy osób zajmujących stanowiska kierownicze w Spółce w rozumieniu Rozporządzenia, których klasyfikacja dokonywana jest przez Zarząd.

Polityka i wszelkie zmiany do niej podlegają zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą (przyjęto, że nie będzie powoływany odrębny Komitet Wynagrodzeń, a jego zadania będą wykonywane przez Radę Nadzorczą – powierzenie Radzie Nadzorczej zadań komitetu wynagrodzeń dokonane zostało uchwałą walnego zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2012 roku). Do zadań Rady Nadzorczej w ww. zakresie należy w szczególności:

- wydawanie opinii o realizowanej w IPOPEMA Securities Polityce,
- opiniowanie i monitorowanie wypłaty zmiennych składników wynagrodzeń osób objętych Polityką,
- przegląd i ocena stanu realizacji Polityki w IPOPEMA Securities.

Organem zarządzającym pełniącym nadzór nad wynagrodzeniami jest Zarząd Spółki, a w odniesieniu do Zarządu – Rada Nadzorcza Spółki.

16.2 Informacje na temat powiązania między wynagrodzeniem, a wynikami oraz kryteria dotyczące osiągniętych wyników stanowiące podstawę uprawnień do akcji, opcji na akcje lub zmiennych elementów wynagrodzenia;

Wynagrodzenie zmienne jest wynagrodzeniem uznaniowym i jego powiązanie z wynikami nie jest sparametryzowane. Dodatkowe informacje dotyczące ustalania i wypłaty wynagrodzeń zmiennych zamieszczono w pkt 16.3 poniżej.

16.3 Najważniejsze informacje na temat cech charakterystycznych systemu wynagrodzeń, jego głównych parametrach oraz uzasadnienie wszelkiego rodzaju systemu elementów zmiennych i wszelkich innych świadczeń niepieniężnych;

Na wynagrodzenia osób objętych Polityką składa się wynagrodzenie stałe oraz wynagrodzenie zmienne.

Przyjęta w Domu Maklerskim Polityka przewiduje możliwość kształtowania zmiennych składników wynagrodzeń w dwóch formach:

- wynagrodzenia zależnego od wyników Domu Maklerskiego zapisanego w umowie z pracownikiem (system premiowy),
- wynagrodzenia uznaniowego w formie nagrody pieniężnej (bonus).

Zgodnie z ww. Polityką, w przypadku funkcjonowania systemu ustalania wysokości składników wynagrodzeń zależnych od wyników, w szczególności w przypadku systemów motywacyjnych, systemów premiowych itp. zapisanych w umowie z pracownikiem:

- podstawą określenia łącznej wysokości wynagrodzenia jest ocena efektów pracy danego pracownika i danej jednostki organizacyjnej w odniesieniu do ogólnych wyników Spółki; przy ocenie indywidualnych efektów pracy bierze się pod uwagę kryteria finansowe i niefinansowe,
- ocena wyników oparta jest o dane z co najmniej trzech ostatnich lat obrotowych, a w przypadku pracowników zatrudnionych krócej niż trzy lata – o dane od momentu nawiązania stosunku pracy, tak aby faktyczna wypłata składników wynagrodzenia zależnych od wyników Spółki była rozłożona na okres uwzględniający cykl koniunkturalny i ryzyko związane z prowadzoną przez Spółkę działalnością.

Zmienna część wynagrodzenia składa się z części gotówkowej oraz części niegotówkowej rozliczanej w instrumentach finansowych. Wypłata z instrumentów finansowych uzależniona jest od niewystąpienia zdarzeń – określonych zgodnie z Polityką zmiennych składników wynagrodzeń – stanowiących zagrożenie dla prawidłowego funkcjonowania Domu Maklerskiego, a także od niewystąpienia innych, indywidualnie określonych zdarzeń ustalonych dla osób objętych Polityką.

Wypłata wynagrodzenia zmiennego podlega odroczeniu do lat trzech od końca okresu za jaki wynagrodzenie zmienne zostało przyznane. Taka procedura umożliwia obniżenie przyznanego wynagrodzenia w przypadku wystąpienia negatywnych okoliczności, o których mowa powyżej.

16.4 Stosunek stałych składników wynagrodzenia do składników zmiennych, ustalony zgodnie z art. 94 ust. 1 lit. g) dyrektywy36/2013

Zgodnie z przywołanym powyżej Rozporządzeniem Ministra Finansów z 2 grudnia 2011 r. stałe składniki wynagrodzenia powinny stanowić na tyle dużą część całkowitego wynagrodzenia, aby było możliwe prowadzenie elastycznej polityki dotyczącej zmiennych składników wynagrodzenia, w tym obniżanie wysokości tych składników lub ich niewypłacanie. Powyższa zasada uwzględniana jest przy ustalaniu wysokości wynagrodzeń w Spółce, jednakże nie zostały sprecyzowane parametry dotyczące wynagrodzenia stałego w relacji do wynagrodzenia zmiennego.

16.5 Zagregowane informacje ilościowe dotyczące wynagrodzenia, z podziałem na obszary działalności przedsiębiorstwa

Ze względu na specyfikę organizacyjną Spółki tj. jej strukturę organizacyjną oraz tryb podejmowania istotnych decyzji, osobami mającymi istotny wpływ na profil ryzyka Spółki, a w konsekwencji objętych Polityką są członkowie Zarządu. Informacje na temat wynagrodzeń Zarządu wskazano w pkt 16.6 poniżej.

16.6 Zagregowane informacje ilościowe na temat wynagrodzeń, z podziałem na kadre kierowniczą wyższego szczebla i pracowników, których działania mają istotny wpływ na profil ryzyka instytucji

Wysokość wynagrodzeń z podziałem na wynagrodzenie stałe i zmienne oraz liczba osób je otrzymujących

Dane w tys. zł

| Stanowiska kierownicze | Wynagrodzenia ogółem | Stale składniki wynagrodzeń | Zmienne składniki wynagrodzeń | Liczba osób |
|---|----------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------|
| Członkowie Zarządu | 2 244 | 2 061 | 228 | 5 |
| Osoby pełniące funkcje kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem*) | - | - | - | - |
| Pozostałe osoby | - | - | - | - |

*) Wynagrodzenie osób pełniących funkcje kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem zostało wykazane w wierszu dotyczącym Członków Zarządu

Wysokość i forma wynagrodzenia zmiennego z podziałem na świadczenia pieniężne, akcje i instrumenty związane z akcjami oraz inne typy

Dane w tys. zł

| Stanowiska kierownicze | Zmienne składniki wynagrodzeń | Gotówka | Instrumenty finansowe |
|---|-------------------------------|---------|-----------------------|
| Członkowie Zarządu | 228 | - | 228 |
| Osoby pełniące funkcje kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem*) | - | - | - |
| Pozostałe osoby | - | - | - |

*) Wynagrodzenie osób pełniących funkcje kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem zostało wykazane w wierszu dotyczącym Członków Zarządu

Wysokość wynagrodzenia z odroczonej wypłatą z podziałem na części już przysługujące i jeszcze nieprzysługujące

Dane w tys. zł

| Stanowiska kierownicze | Wynagrodzenia odroczone | Przysługujące | Nieprzysługujące |
|---|-------------------------|---------------|------------------|
| Członkowie Zarządu | 859 | 293 | 566 |
| Osoby pełniące funkcje kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem*) | - | - | - |
| Pozostałe osoby | - | - | - |

*) Wynagrodzenie osób pełniących funkcje kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem zostało wykazane w wierszu dotyczącym Członków Zarządu

Wysokość wynagrodzenia z odroczoną wypłatą przyznana w danym roku obrachunkowym, wypłacona i zmniejszona w ramach korekty o wyniki

Dane w tys. zł

| Stanowiska kierownicze | Zmienne składniki wynagrodzeń | Wypłacone | Niewypłacone | Obniżone |
|---|-------------------------------|-----------|--------------|----------|
| Członkowie Zarządu | 228 | 0 | 228 | - |
| Osoby pełniące funkcje kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem*) | - | - | - | - |
| Pozostałe osoby | - | - | - | - |

*) Wynagrodzenie osób pełniących funkcje kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem zostało wykazane w wierszu dotyczącym Członków Zarządu

Płatności związane z przyjęciem do pracy i z odprawą w danym roku obrachunkowym oraz liczba beneficjentów takich płatności

W roku 2016 nie wystąpiły płatności związane z przyjęciem do pracy ani odprawą.

i) liczba osób, które otrzymały wynagrodzenie w wysokości co najmniej 1 mln EUR w danym roku obrachunkowym

Nie było osób, które w roku obrachunkowym 2016 otrzymały wynagrodzenie w wysokości co najmniej 1 mln EUR.

17. Dźwignia finansowa

Wskaźnik dźwigni finansowej

| Wartość ekspozycji | |
|--|-------------|
| Transakcje finansowania papierów wartościowych: Ekspozycje zgodnie z art. 429 ust. 5 i art. 429 ust. 8 CRR | - |
| Transakcje finansowania papierów wartościowych: Kwota narzutu z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta | - |
| Odstępstwo w odniesieniu do transakcji finansowania papierów wartościowych: Kwota narzutu zgodnie z art. 429b ust. 4 i art. 222 CRR | - |
| Ryzyko kredytowe kontrahenta związane z transakcjami finansowania papierów wartościowych zawieranymi poprzez pośrednika zgodnie z art. 429b ust. 6 CRR | - |
| Instrumenty pochodne: Aktualny koszt odtworzenia | - |
| Instrumenty pochodne: Kwota narzutu obliczona metodą wyceny według wartości rynkowej | - |
| Instrumenty pochodne: Metoda wyceny ekspozycji pierwotnej | - |
| Odstępstwo w odniesieniu do instrumentów finansowych: metoda wyceny pierwotnej ekspozycji | - |
| Kwota nominalna wystawionych kredytowych instrumentów pochodnych po zastosowaniu wyłączeń i odliczeń | - |
| Pozycje pozabilansowe o współczynniku konwersji 10 % zgodnie z art. 429 ust. 10 CRR | - |
| Pozycje pozabilansowe o współczynniku konwersji 20 % zgodnie z art. 429 ust. 10 CRR | - |
| Pozycje pozabilansowe o współczynniku konwersji 50 % zgodnie z art. 429 ust. 10 CRR | - |
| Pozycje pozabilansowe o współczynniku konwersji 100 % zgodnie z art. 429 ust. 10 CRR | - |
| Inne pozycje pozabilansowe | - |
| Inne aktywa | 322 054 618 |
| (-) Odliczona kwota aktywów – kapitał Tier I – w pełni wprowadzona definicja | - 3 114 636 |
| (-) Odliczona kwota aktywów – kapitał Tier I – definicja przejściowa | - 3 114 636 |
| Łączne ekspozycje wskaźnika dźwigni – przy zastosowaniu w pełni wprowadzonej definicji kapitału Tier I | 318 939 982 |
| Łączne ekspozycje wskaźnika dźwigni – przy zastosowaniu definicji przejściowej kapitału Tier I | 318 939 982 |
| Kapitał | |
| Kapitał Tier I – w pełni wprowadzona definicja | 74 383 370 |
| Kapitał Tier I – definicja przejściowa | 74 383 370 |
| Wskaźnik dźwigni finansowej | |

| | |
|---|--------|
| Wskaźnik dźwigni – przy zastosowaniu w pełni wprowadzonej definicji kapitału Tier I | 23,32% |
| Wskaźnik dźwigni – przy zastosowaniu definicji przejściowej kapitału Tier I | 23,32% |

Zarządzania ryzykiem dźwigni finansowej

Ryzyko dźwigni finansowej definiowane jest przez IPOPEMA jako ryzyko wynikające z podatności instytucji na zagrożenia z powodu dźwigni finansowej, które może wymagać podjęcia niezamierzonych działań korygujących jej plan biznesowy, w tym awaryjnej sprzedaży aktywów mogącej przynieść straty lub spowodować konieczność korekty wyceny jej pozostałych aktywów.

IPOPEMA dokonuje pomiaru wskaźnika dźwigni zgodnie z metodą określoną w art. 429 Części Siódmej CRR. W konsekwencji wskaźnik dźwigni obliczany jest jako miara kapitału Tier I podzielona przez miarę ekspozycji całkowitej.

Do czasu wyznaczenia minimalnego poziomu wskaźnika dźwigni w CRR, IPOPEMA przyjęła wewnętrznie minimalny poziom wskaźnika dźwigni finansowej na poziomie 3%.

Dane dotyczące wskaźnika dźwigni finansowej wysyłane są do Komisji Nadzoru Finansowego kwartalnie.

18. Stosowanie metody IRB w odniesieniu do ryzyka kredytowego

W roku 2016 IPOPEMA nie stosowała metody wewnętrznych ratingów w odniesieniu do wyliczania ekspozycji ważonej ryzykiem dla ryzyka kredytowego.

19. Stosowanie technik ograniczenia ryzyka kredytowego

W roku 2016 IPOPEMA nie stosowała technik ograniczania ryzyka kredytowego.

20. Stosowanie metod zaawansowanego pomiaru w odniesieniu do ryzyka operacyjnego

W roku 2016 IPOPEMA nie stosowała metod zaawansowanego pomiaru w odniesieniu do ryzyka operacyjnego.

21. Stosowanie wewnętrznych modeli pomiaru ryzyka rynkowego

W roku 2016 IPOPEMA nie stosowała wewnętrznych modeli pomiaru ryzyka rynkowego.

Załącznik Nr 1

Oświadczenie Zarządu IPOPEMA Securities S.A.

Zgodnie z art. 435 ust. 1 pkt. e). Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (Dz. U. UE.L. 2013.176.1)

Zarząd IPOPEMA Securities S.A. oświadcza, że stosowane w Spółce system zarządzania ryzykiem jest odpowiedni z punktu widzenia profilu i strategii działalności Spółki.

Zarząd IPOPEMA Securities S.A.

Załącznik Nr 2

Oświadczenie Zarządu IPOPEMA Securities S.A. na temat profilu ryzyka związanego ze strategią działalności IPOPEMA Securities S.A.

Zgodnie z art. 435 ust. 1 pkt. f). Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (Dz. U. UE.L. 2013.176.1) Zarząd IPOPEMA Securities S.A. oświadcza:

Źródła ryzyka i opis zagrożeń

Współczynniki kapitałowe oraz relacja funduszy własnych do kapitału wewnętrznego spełniały normy przyjęte w IPOPEMA w zakresie apetytu na ryzyko:

- Średni poziom skonsolidowanego kapitału wewnętrznego ukształtował się na poziomie 40 654 059,82 PLN, a na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniósł 39 844 663,30 PLN
- Średni poziom współczynnika kapitałowego znajdował się na poziomie 22,59%, a na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniósł 23,94%,
- Średni poziom skonsolidowanych funduszy własnych znajdował się na poziomie 73 534 261,90 PLN, a na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniósł 74 274 717,09 PLN,
- Średni poziom skonsolidowanej całkowitej ekspozycji na ryzyko ukształtował się na poziomie 326 202 209,22 PLN, a na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniósł 310 279 778,81 PLN.

Ryzyko operacyjne

W 2016 roku w IPOPEMA Securities S.A. nie odnotowano istotnych zdarzeń operacyjnych skutkujących powstaniem nieprzewidzianej straty po stronie Spółki z powodu niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, błędów ludzkich, systemów lub zdarzeń zewnętrznych.

Ryzyko kredytowe

W ramach funkcjonującego w IPOPEMA Securities systemu zarządzania ryzykiem codziennej analizie poddawany jest profil ryzyka kredytowego Spółki tj. wartość ekspozycji ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego w podziale na poszczególne klasy aktywów. Informacje w zakresie kształtowania się ryzyka kredytowego na tle pozostałych kluczowych parametrów adekwatności kapitałowej Spółki przekazywane są w raportach do organów Spółki – Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

Poziom skonsolidowanych aktywów ważonych ryzykiem na dzień 31.12.2016 roku kształtował się na poziomie 114 496 389,14 PLN.

Ryzyko rynkowe

Działalność IPOPEMA Securities w zakresie nabywania lub zbywania instrumentów finansowych na rachunek własny wykonywana jest w oparciu o funkcjonujące w Spółce regulacje wewnętrzne, w których określone zostały m.in. limity zaangażowania.

W Spółce prowadzony jest codzienny bieżący monitoring pozycji instrumentów finansowych w zakresie spełniania wyznaczonych limitów.

W 2016 przeciętny stopień wykorzystania zbiorczego limitu zaangażowania oscylował na poziomie 10% - 30%. W 2016 roku nie odnotowano przypadków przekroczenia ustanowionych limitów zaangażowania w ramach portfela handlowego.

Ryzyko płynności

W 2016 roku nie odnotowano zdarzeń, które mogłyby skutkować zagrożeniem płynności IPOPEMA Securities. Mając na uwadze efektywność wykorzystania środków własnych oraz potrzebę dywersyfikacji źródeł finansowania, w związku z działalnością brokerską Spółka korzysta z linii kredytowych na potrzeby regulowania bieżących zobowiązań wobec izby rozliczeniowej wynikających z realizowanych transakcji na Giełdzie. Na dzień 31.12.2016

roku Spółka posiadała podpisane z Alior Bankiem S.A. umowy o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym na łączną kwotę 40 mln zł.

Ryzyko reputacji

W 2016 roku IPOPEMA nie odnotowało znaczącej ilości informacji (artykułów/programów) w mediach dotyczących IPOPEMA, które mogłyby w sposób negatywny wpłynąć na odbiór wizerunku IPOPEMA przez klientów i kontrahentów.

Na dzień 31.12.2016 r. kapitał wewnętrzny grupy IPOPEMA na ryzyko reputacji wynosił 1 836 149 PLN.

Ryzyko biznesowe

Na dzień 31.12.2016 r kapitał wewnętrzny grupy IPOPEMA na ryzyko biznesowe wynosił 13 186 132 PLN.

Istotne zmiany w systemie zarządzania ryzykiem

W roku 2016 r. w IPOPEMA przeprowadzony został przegląd procesu zarządzania ryzykiem, w wyniku którego dokonano aktualizacji procedur w zakresie zarządzania ryzykiem. Przeprowadzona aktualizacja dotyczyła w szczególności:

- przeglądu limitów wewnętrznych dla poszczególnych typów ryzyka określonych we właściwych procedurach wewnętrznych oraz celów kapitałowych określonych w „Strategii zarządzania kapitałem”,
- kwestii zapewnienia utrwalenia wniosków z przeprowadzanych w Spółce warsztatów oceny istotności ryzyk występujących w działalności IPOPEMA Securities S.A. (Samoocena ryzyka),
- wprowadzenia zmian mitygujących ryzyko pominięcia jakiś zdarzeń w analizie poziomu ryzyka reputacji,
- wprowadzenia mechanizmów weryfikujących oraz zapewniających poprawność raportowania poziomu kapitału wewnętrznego,
- rozszerzenia zakresu raportu dot. adekwatności kapitałowej przekazywanego kwartalnie RN i Zarządowi o dane w ujęciu skonsolidowanym,
- doprecyzowania zapisów „Instrukcji w zakresie gromadzenia informacji o zdarzeniach operacyjnych w IPOPEMA Securities S.A.” stanowiącej załącznik do „Polityki Zarządzania ryzykiem oraz kapitałem” dot. przeprowadzania analiz zgłoszonych istotnych zdarzeń operacyjnych i działań naprawczych oraz ewentualnej współpracy w tym zakresie Biura Nadzoru z Biurem Informatyki oraz Komitetem Bezpieczeństwa Informacji.

Podsumowanie

Funkcjonujący w IPOPEMA system zarządzania ryzykiem stanowi dla Zarządu narzędzie umożliwiające podejmowanie ryzyka w sposób kontrolowany w celu osiągnięcia planów i celów biznesowych, w tym założonych wyników finansowych. Cel ten realizowany jest w Spółce poprzez identyfikowanie, pomiar, monitorowanie oraz kontrolowanie poszczególnych rodzajów ryzyka występujących obecnie oraz mogących wystąpić w przyszłości w działalności IPOPEMA.

Zarząd IPOPEMA Securities S.A.