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

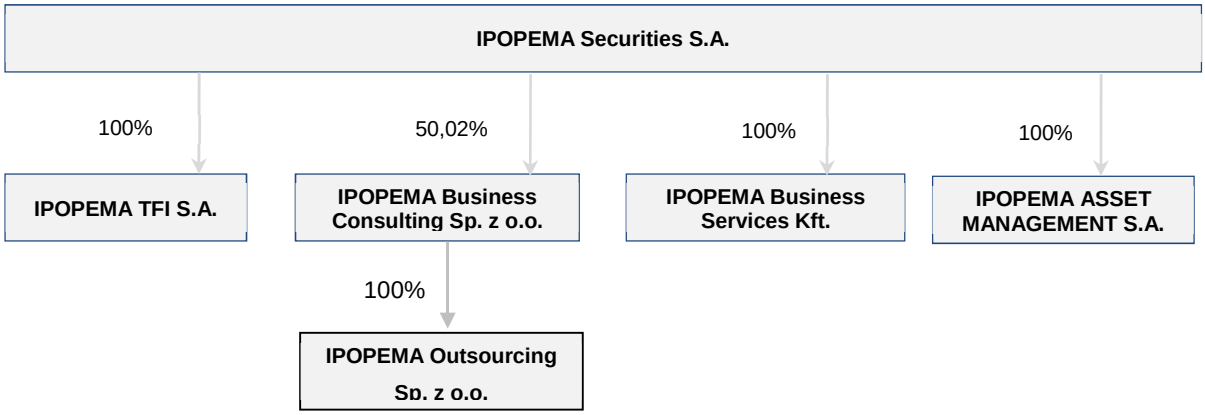
stan na 31 grudnia 2012 r.

IPOPEMA Securities S.A. upowszechnia informacje na temat adekwatności kapitałowej na podstawie danych w ujęciu skonsolidowanym.

I. Podstawowe informacje o Domu Maklerskim i grupie kapitałowej

IPOPEMA Securities S.A. („Dom Maklerski", „IPOPEMA Securities") jest podmiotem dominującym w grupie kapitałowej tworzonej wraz z IPOPEMA Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A., IPOPEMA Asset Management S.A., IPOPEMA Business Consulting Sp. z o.o. oraz IPOPEMA Business Services Kft. IPOPEMA Business Consulting Sp. z o.o. posiada jeszcze spółkę zależną IPOPEMA Outsourcing Sp. z o.o.

IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., IPOPEMA Asset Managemant S.A. oraz IPOPEMA Business Consulting Sp. z o.o. są objęte konsolidacją pełną, natomiast IPOPEMA Business Services Kft oraz IPOPEMA Outsourcing Sp. z o.o. nie są objęte konsolidacją z uwagi na nieistotność danych i nie pomniejszają kapitałów nadzorowanych.



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

Nie ma takich przeszkód. Nie przewidujemy takich przeszkód w przyszłości.

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

Nie wystąpiły takie niedobory.

Ujawnienia w zakresie informacji finansowych

- roczne sprawozdanie finansowe,
- wprowadzenie do sprawozdania finansowego stanowiące część informacji dodatkowej,
- bilans,
- rachunek zysków i strat,
- zestawienie zmian w kapitale własnym,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
- opinię biegłego rewidenta

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

II. Cele i zasady polityki zarządzania ryzykiem

Dom Maklerski posiada przyjęty dokument „Polityka zarządzania ryzykiem oraz kapitałem w IPOPEMA Securities S.A.", który określa strategię zarządzania kapitałem oraz sposób i zasady funkcjonowania systemu

zarządzania ryzykiem w zakresie identyfikowana, monitorowania, pomiaru oraz oceny istotnych z punktu widzenia prowadzonej działalności obszarów ryzyka, mogących wpłynąć negatywnie na jego funkcjonowanie.

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. Zakres raportów został opisany w dokumentach wewnętrznych, regulujących poszczególne elementy systemu zarządzania ryzykiem.

III. Informacje o kapitałach nadzorowanych

Poziom skonsolidowanych nadzorowanych kapitałów grupy kapitałowej IPOPEMA Securities wyznaczany jest jako suma kapitałów podstawowych i uzupełniających II kategorii – zgodnie z załącznikiem nr 12 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2009 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania całkowitego wymogu kapitałowego, w tym wymogów kapitałowych, dla domów maklerskich oraz określenia maksymalnej wysokości kredytów, pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w stosunku do kapitałów (Dz.U. z 2009 nr 204 poz. 1571 z późn. zm.) („Rozporządzenie o wymogach kapitałowych")

Wg stanu na 31 grudnia 2012 r. poziom skonsolidowanych nadzorowanych kapitałów wyniósł 67.514.034,20 zł.

Grupa kapitałowa IPOPEMA Securities uwzględnia kapitały uzupełniające II kategorii w poziomie skonsolidowanych nadzorowanych kapitałów w kwocie nieprzewyższającej wysokości kapitałów podstawowych, pomniejszonych o pozycje określone w § 2 ust. 2 załącznika nr 12 do Rozporządzenia o wymogach kapitałowych.

Obliczenia poziomu kapitałów nadzorowanych uzależnione są od rozmiaru prowadzonej działalności. Ze względu na nieznaczącą – w rozumieniu Rozporządzenia o wymogach kapitałowych – skalę działalności Domu Maklerskiego, skonsolidowane kapitały nadzorowane stanowią sumę kapitałów podstawowych i kapitałów uzupełniających II kategorii.

Grupa kapitałowa IPOPEMA Securities nie obliczała kwot ekspozycji ważonych ryzykiem z wykorzystaniem metody wewnętrznych ratingów oraz nie posiadała ekspozycji sekurytyzacyjnych.

Zestawienie skonsolidowanych kapitałów nadzorowanych – stan na dzień 31.12.2012 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na ostatni dzień okresu sprawozdawczego
1	2
DZIAŁ I. POZIOM SKONSOLIDOWANYCH NADZOROWANYCH KAPITAŁÓW	**67 514 034,20**
I. Skonsolidowane Kapitały podstawowe	**63 788 215,14**
1.Kapitały zasadnicze	**62 449 871,76**
1.1 Kapitał (fundusz) zakładowy wpłacony i zarejestrowany, z wyłączeniem akcji uprzywilejowanych w zakresie dywidendy	2 975 212,20
1.2 Kapitał (fundusz) zapasowy	59 474 659,56
2. Dodatkowe pozycje skonsolidowanych kapitałów podstawowych	**4 405 490,82**
2.2. Zysk w trakcie zatwierdzania	4 405 490,82
3. Pozycje pomniejszające skonsolidowane kapitały podstawowe	**3 067 147,44**
3.3. Pozostałe wartości niematerialne i prawne	3 067 147,44
II. Skonsolidowane kapitały uzupełniające II kategorii	**569 098,26**
1. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	569 098,26
6. Wysokość kapitałów II kategorii uwzględniona w poziomie nadzorowanych kapitałów	569 098,26
III. Skonsolidowane kapitały uzupełniające III kategorii	**0,00**
IV. Pozycje korygujące poziom skonsolidowanych nadzorowanych kapitałów	**3 156 720,80**
3. Kapitał mniejszości	3 156 720,80

IV. Informacje dotyczące przestrzegania wymogów kapitałowych

Opis metod stosowanych przez Dom Maklerski do ustalania kapitału wewnętrznego stanowiącego wsparcie jego bieżącej i przyszłej działalności

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.

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	Wymóg kapitałowy Filar I / analiza wrażliwości
Ryzyko operacyjne	Zawsze istotne	Wymóg kapitałowy Filar I / analiza wrażliwości
Ryzyko przekroczenia limitu koncentracji zaangażowania	Wymóg kapitałowy Filar I	Wymóg kapitałowy Filar I
Ryzyko walutowe	Wymóg kapitałowy Filar I	Wymóg kapitałowy Filar I
Ryzyko cen towarów	Wymóg kapitałowy Filar I	Wymóg kapitałowy Filar I
Ryzyko cen tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania	Wymóg kapitałowy Filar I	Wymóg kapitałowy Filar I
Ryzyko cen instrumentów kapitałowych	Wymóg kapitałowy Filar I	Wymóg kapitałowy Filar I
Ryzyko cen instrumentów dłużnych	Wymóg kapitałowy Filar I	Wymóg kapitałowy Filar I
Ryzyko płynności	Zawsze istotne	-
Ryzyko biznesowe	Ocena ekspercka	Narzut kapitałowy - 5% wartości nadzorowanych kapitałów
Ryzyko reputacji	Ocena ekspercka	
Ryzyko niewyodrębnione	Ocena ekspercka	

Kwoty stanowiące 8 % zaangażowania ważonego ryzykiem oddzielnie dla każdej z klas ekspozycji określonych w § 20 ust. 1 załącznika nr 6 do Rozporządzenia o wymogach kapitałowych

Klasa ekspozycji	Ekspozycja ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
Ekspozycje wobec instytucji	146 684 537,35	11 734 762,99
Ekspozycje wobec przedsiębiorców	27 584 147,01	2 206 731,76
Ekspozycje przeterminowane	1 830 993,95	146 479,52
Ekspozycje należące do kategorii wysokiego ryzyka	33 789,74	2 703,18
Ekspozycje z tytułu jednostek uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania	3 500 387,07	280 030,97
Inne ekspozycje	25 443 607,87	2 035 488,63
Razem	**205 077 462,98**	**16 406 197,04**

Kwoty łącznych wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego, ryzyka rozliczenia dostawy i ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka operacyjnego oraz ryzyka przekroczenia koncentracji i limitu dużych zaangażowań.

SKONSOLIDOWANY CAŁKOWITY WYMÓG KAPITAŁOWY (wartość)	27 829 510,58
1. Ryzyko rynkowe	1 231 213,54
1.1. Ryzyko cen instrumentów kapitałowych	-
1.2. Ryzyko cen towarów	-
1.3. Ryzyko szczególne cen instrumentów dłużnych	-
1.4. Ryzyko ogólne stóp procentowych	-
1.5 Ryzyko cen tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania	-
1.6. Ryzyko walutowe	1 231 213,54
2. Ryzyko rozliczenia, dostawy oraz ryzyko kredytowe kontrahenta	-
3. Ryzyko kredytowe	16 406 197,04
4. Ryzyko operacyjne	10 192 100,00
5. Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań	-

V. Ryzyko kredytowe

Definicja należności przeterminowanych i z rozpoznaną trwałą utratą wartości

Należności przeterminowane są to należności, których termin wymagalności upłynął.

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.

Zgodnie z § 67 załącznika nr 6 do Rozporządzenia o wymogach kapitałowych przez należności przeterminowane należy rozumieć niezabezpieczoną ekspozycję przeterminowaną o ponad 90 dni, dla której przeterminowana kwota przekracza 500 złotych w przypadku ekspozycji detalicznych oraz 3.000 złotych w przypadku pozostałych klas ekspozycji.

Struktura należności według wyceny na dzień 31.12.2012 r. w tys. PLN

Należności krótkoterminowe			31.12.2012
1.		Od klientów / z tytułu dostaw i usług	156 560
	a)	odroczonego terminu zapłaty	-
	b)	należności przeterminowanych i roszczeń spornych, nieobjętych odpisami aktualizującymi należności	-
	c)	od klientów z tytułu transakcji	151 661
		- zawartych na GPW w Warszawie	144 546
		- zawartych na GPW w Budapeszcie	479
		- zawartych na GPW w Wiedniu	1 419
		- pozostałe	5 217
	d)	pozostałe	4 899
2.		Od jednostek powiązanych	832
3.		Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	305 805
	a)	z tytułu zawartych transakcji	305 188
		- zawartych na GPW w Warszawie	289 547
		- zawartych na GPW w Budapeszcie	15 641
		- zawartych na rynku pozagiełdowym	-
	b)	pozostałe	617
4.		Od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	-
5.		Od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	45 129
		- z funduszu rozliczeniowego	45 129
6.		Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	6 727
7.		Od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	-
8.		Od izby gospodarczej	-

9.	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	24
10.	Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	-
11.	Pozostałe	3 445
Należności krótkoterminowe razem		**518 522**

Należności długoterminowe	**31.12.2012**
Należności długoterminowe	**1 434**

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

Klasa ekspozycji	31.12.2012	Średnia w 2012
Ekspozycje wobec rządów i banków centralnych	4 504 692,85	4 962 512,31
Ekspozycje wobec instytucji	727 740 201,40	518 457 022,46
Ekspozycje wobec przedsiębiorców	27 584 147,01	40 778 695,17
Ekspozycje przeterminowane	1 220 662,63	948 599,18
Ekspozycje należące do kategorii wysokiego ryzyka	22 526,49	22 683,92
Ekspozycje z tytułu jednostek uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania	3 500 387,07	4 576 169,47
Inne ekspozycje	25 572 297,05	28 457 878,61
Razem	790 144 914,50	598 203 561,12

Opis stosowanego podejścia i metod przyjętych do ustalania korekt wyceny i wyliczonych rezerw, o których mowa w § 15 Rozporządzenia o wymogach kapitałowych

Korekta wyceny o których mowa w § 13 Rozporządzenia o wymogach kapitałowych nie była przyczyną istotnych strat w roku obrotowym 2012 i w związku z powyższym nie pomniejszała kapitałów podstawowych grupy IPOPEMA. W roku 2012 nie było także konieczności tworzenia rezerw w trybie § 13 ust. 3 Rozporządzenia o wymogach kapitałowych.

W roku 2012 grupa IPOPEMA posiadała w portfelu handlowym wyłącznie instrumenty finansowe notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW"). Instrumenty finansowe w portfelu handlowym wyceniane są w wartości godziwej uwzględniającej ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Dla potrzeb wyceny grupa uwzględnia giełdowe kursy zamknięcia poszczególnych instrumentów ogłaszane przez GPW na koniec dnia roboczego.

Struktura geograficzna i branżowa ekspozycji z wyszczególnieniem obszarów istotnych pod względem klas ekspozycji

Przy wyliczaniu ryzyka kredytowego grupa kapitałowa IPOPEMA Securities przyjęła konserwatywną metodę standardową wyliczenia ekspozycji z tytułu ryzyka kredytowego, w której nie pomniejsza się ekspozycji w wyniku zastosowania ratingów zewnętrznych. W związku z powyższym nie stosuje się podziału ekspozycji na struktury geograficzne i branżowe.

Struktura ekspozycji według terminów zapadalności w tys. PLN

Należności (krótko- i długoterminowe), o pozostałym od końca okresu sprawozdawczego okresie spłaty	**31.12.2012**
a) do 1 miesiąca	509 918
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	737
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-
d) powyżej 1 roku do 5 lat	1 434
e) powyżej 5 lat	-
f) należności przeterminowane	8 219
Należności razem (brutto)	**520 308**
g) odpisy aktualizujące należności (wielkość ujemna)	- 352
Należności razem (netto)	**519 956**

Kwoty ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości i przeterminowanych w tys. PLN

Należności przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie:	31.12.2012
a) do 1 miesiąca	5 636
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 009
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	873
d) powyżej 1 roku do 5 lat	701
e) powyżej 5 lat	-
Należności razem (brutto)	**8 219**
g) odpisy aktualizujące należności (wielkość ujemna)	- 352
Należności razem (netto)	**7 867**

VI. Ryzyko kredytowe kontrahenta

Obliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta uzależnione jest od rozmiaru prowadzonej działalności. Ze względu na nieznaczącą – w rozumieniu Rozporządzenia o wymogach kapitałowych – skalę działalności IPOPEMA Securities, Grupa nie wylicza wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta.

W ramach operacji zaliczanych do portfela handlowego grupa kapitałowa IPOPEMA Securities nie zawierała w 2012 roku transakcji o których mowa w § 8 załącznika nr 5 do Rozporządzenia o wymogach kapitałowych.

VII. Ryzyko operacyjne

Dla celów kalkulacji wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego, IPOPEMA Securities stosuje metodę podstawowego wskaźnika (ang. *Basic Indicator Approach*). Na dzień 31.12.2012 r. skonsolidowany wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego wynosił 10.192.100,00 zł.

VIII. Instrumenty kapitałowe w portfelu niehandlowym

Podział ekspozycji oraz opis stosowanych metod wyceny

Na dzień 31 grudnia 2012 r. roku grupa kapitałowa IPOPEMA Securities posiadała instrumenty kapitałowe w portfelu niehandlowym o wartości 7 tys. zł (udziały w jednostce zależnej niepodlegającej konsolidacji).

W 2012 roku nie wystąpiły odpisy z tytułu aktualizacji wartości instrumentów finansowych przeznaczonych do sprzedaży.

Udziały w jednostkach zależnych niepodlegających konsolidacji wycenia się w koszcie nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

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

Rodzaj instrumentu kapitałowego	wartość bilansowa na 31.12.2012	wartość godziwa na 31.12.2012
akcje i udziały	7	7

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

Zyski i straty za rok 2012 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	0	0

IX. Informacje dotyczące polityki zmiennych składników wynagrodzeń

Sposób opracowywania, zatwierdzania, wdrażania i aktualizacji polityki zmiennych składników wynagrodzeń

i) Osoby biorące udział w opracowywaniu, zatwierdzaniu, wdrażaniu i aktualizacji polityki zmiennych składników wynagrodzeń oraz czynności przez nie wykonywane

Polityka zmiennych składników wynagrodzeń IPOPEMA Securities S.A. („Polityka") sporządzona została w związku z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z 2 grudnia 2011 r. w sprawie zasad ustalania przez dom maklerski polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze (dalej „Rozporządzenie") i dotyczy zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w IPOPEMA Securities S.A.

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.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za wdrożenie i aktualizację Polityki. Klasyfikacja stanowisk kierowniczych dokonywana jest przez Zarząd i zatwierdzana przez Radę Nadzorczą. Listę osób zajmujących stanowiska kierownicze ustala Zarząd Spółki. Wykaz stanowisk kierowniczych oraz lista osób zajmujących stanowiska kierownicze podlega weryfikacji w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż raz do roku, w szczególności przed przyznaniem pracownikowi wynagrodzenia o charakterze zmiennym.

ii) Skład i zakres Komitetu Wynagrodzeń

Działając w wykonaniu obowiązku, o którym mowa w § 5 ust. 1 Rozporządzenia, mając na uwadze, że IPOPEMA Securities spełnia kryteria znaczącego domu maklerskiego w rozumieniu § 1 pkt 4 w/w rozporządzenia oraz, że Rada Nadzorcza Domu Maklerskiego składała się z nie więcej niż 5 członków, 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).

Polityka i wszelkie zmiany do niej podlegają zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą. Do zadań Rady Nadzorczej (Komitetu Wynagrodzeń) należy w szczególności:

- opiniowanie projektu Polityki, w tym wysokości i składników wynagrodzeń,
- wydawanie opinii o realizowanej w IPOPEMA Securities Polityce,
- opiniowanie i monitorowanie wypłaty zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem, kontrolą wewnętrzną i badaniem zgodności działania domu maklerskiego z przepisami prawa,
- przegląd i ocena stanu realizacji Polityki w IPOPEMA Securities.

iii) Podmiot zewnętrzny, z którego usług skorzystano przy opracowaniu polityki zmiennych składników wynagrodzeń

Polityka zmiennych składników wynagrodzeń w IPOPEMA Securities S.A. została opracowana we współpracy z zewnętrzną kancelarią prawną.

Kryteria i sposób kształtowania zmiennych składników wynagrodzeń

Na wynagrodzenia osób objętych polityką zmiennych składników wynagrodzeń 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.

Zarząd jest zobowiązany przedstawić Komitetowi Wynagrodzeń zamiar wprowadzenia lub zapisania w umowie z pracownikiem lub potencjalnym pracownikiem systemu premiowego, motywacyjnego itp., z którego wynikałoby zobowiązanie Spółki (w tym potencjalne zobowiązanie) do wypłaty pracownikowi wynagrodzenia o charakterze kwalifikującym je jako wynagrodzenie zmienne w rozumieniu Polityki oraz Rozporządzenia. Komitet Wynagrodzeń wydaje opinię dotyczącą wprowadzenia ww. systemu i jego warunków.

W przypadku zamiaru przyznania pracownikowi uznaniowego zmiennego składnika wynagrodzenia, w szczególności nagrody pieniężnej, bonusu itp. Zarząd jest zobowiązany przedstawić Komitetowi Wynagrodzeń proponowaną wysokość i warunki wypłaty tego wynagrodzenia, wraz z uzasadnieniem.

Wszystkie zmienne składniki wynagrodzenia za rok 2012 posiadały formę wynagrodzenia uznaniowego.

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.

Osiągnięte wyniki, które stanowią podstawę otrzymania przez każdą osobę instrumentów finansowych

Wynagrodzenie zmienne jest wynagrodzeniem uznaniowym i jego wysokość nie jest wprost uzależniona od wyników Domu Maklerskiego. Natomiast wypłata tak ustalonego i przyznanego wynagrodzenia zmiennego, zgodnie z informacjami zamieszczonymi w części „Kryteria i sposób kształtowania zmiennych składników wynagrodzeń", uzależniona jest od niewystąpienia zdarzeń negatywnych.

Informacje ilościowe ogółem o wynagrodzeniach w podziale na linie biznesowe

Ze względu na zakres oraz skalę prowadzonej działalności, IPOPEMA Securities nie stosuje metody standardowej do wyliczenia ryzyka operacyjnego, w związku z czym nie dokonuje podziału kosztów i przychodów na linie biznesowe wyznaczone zgodnie z załącznikiem nr 11 do rozporządzenia o wymogach kapitałowych. IPOPEMA Securities oblicza wymóg z tytułu ryzyka operacyjnego według metody podstawowego wskaźnika.

Informacje ilościowe ogółem o wynagrodzeniach osób zajmujących stanowiska kierownicze

i) Wysokość wynagrodzeń za 2012 rok w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzeń

Stanowiska kierownicze	Wynagrodzenia ogółem	Stałe składniki wynagrodzeń	Zmienne składniki wynagrodzeń	Liczba osób
Członkowie Zarządu	4 576	1 656	2 920	4
Osoby pełniące funkcje kierownicze związane z zarządzeniem ryzykiem*)	-	-	-	-
Pozostałe osoby	-	-	-	-

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

ii) Wysokość zmiennych składników wynagrodzeń za 2012 rok za względu na formę wypłaty

Stanowiska kierownicze	Zmienne składniki wynagrodzeń	Gotówka	Instrumenty finansowe	Liczba osób
Członkowie Zarządu	2 920	635	2 285	4
Osoby pełniące funkcje kierownicze związane z zarządzeniem ryzykiem*)	-	-	-	-
Pozostałe osoby	-	-	-	-

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

iii) Wysokość zmiennych składników wynagrodzeń za 2012 rok w podziale na wypłacone i niewypłacone w 2012 roku

Stanowiska kierownicze	Zmienne składniki wynagrodzeń	Wypłacone	Niewypłacone	Obniżone	Liczba osób
Członkowie Zarządu	2 920	635	2 285	-	4
Osoby pełniące funkcje kierownicze związane z zarządzeniem ryzykiem*)	-	-	-	-	-
Pozostałe osoby**)	-	-	-	-	-

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

iv) Wysokość zmiennych składników wynagrodzeń za 2012 rok wypłaconych w związku z rozpoczęciem lub zakończeniem wykonywania pracy

IPOPEMA Securities nie przyznała ani nie wypłaciła zmiennych składników wynagrodzeń za 2012 rok w związku z rozpoczęciem lub zakończeniem wykonywania pracy przez osoby zajmujące stanowiska kierownicze (w rozumieniu Rozporządzenia).