

# Ujawnienia informacji związanych z adekwatnością kapitałową, zarządzaniem oraz polityką wynagrodzeń IPOPEMA Securities S.A.

Stan na 31 grudnia 2021 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 Parlamentu Europejskiego i rady (UE) nr 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych (dalej: „Rozporządzenie IFR”, „IFR”) w zakresie jakim dotyczą podmiotów niekwalifikujących się jako małe i niepowiązane wzajemnie firmy inwestycyjne określone w art. 12 ust. 1 Rozporządzenia IFR.,
- Rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) nr 2021/2284 z 10 grudnia 2021r. ustanawiającego wykonawcze standardy techniczne do celów stosowania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 w odniesieniu do sprawozdawczości nadzorczej firm inwestycyjnych oraz ujawniania informacji przez firmy inwestycyjne.
- Rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 8 grudnia 2021 r. w sprawie szacowania kapitału wewnętrznego i aktywów płynnych, systemu zarządzania ryzykiem, badania i oceny nadzorczej, a także polityki wynagrodzeń w domu maklerskim oraz w małym domu maklerskim,

IPOPEMA Securities spełnia kryterium bycia unijną instytucją dominującą i jest obowiązana spełniać normy adekwatności kapitałowej w ujęciu skonsolidowanym. IPOPEMA Securities S.A, zgodnie z art. 7 Rozporządzenia IFR 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 2021 rok.

## 1. Cele i strategię w zakresie zarządzania ryzykiem – art. 47 IFR

Opracowany przez IPOPEMA system zarządzania ryzykiem zakłada podejmowanie ryzyka w sposób kontrolowany w celu osiągnięcia planów i celów biznesowych, w tym oczekiwanych wyników finansowych. IPOPEMA realizuje ten cel poprzez identyfikowanie, pomiar, monitorowanie oraz kontrolowanie poszczególnych rodzajów ryzyka występujących obecnie oraz mogących wystąpić w przeszłości w ramach działalności IPOPEMA.

Strategia działalności Spółki zakłada, że będąc jednym z wiodących domów maklerskich na polskim rynku w wybranych segmentach działalności maklerskiej oraz usług bankowości inwestycyjnej, IPOPEMA Securities będzie umacniać swoją pozycję w tych segmentach oraz pracować nad udoskonaleniem swojej oferty w zakresie świadczonych usług.

W zakresie działalności brokerskiej w segmencie klientów instytucjonalnych celem strategicznym Spółki jest konsekwentne zwiększanie udziału rynkowego i osiągnięcie pozycji jednego z czołowych, krajowych brokerów na GPW, specjalizujących się w obsłudze inwestorów instytucjonalnych. Równoległe Spółka oferuje klientom dostęp transakcyjny do giełd zagranicznych. Istotnym elementem budowy pozycji Spółki jako „biura regionalnego” jest także utrzymywanie pokrycia analitycznego (obejmującego kilkadziesiąt spółek), w tym największych spółek notowanych na giełdach Europy Środkowo-Wschodniej.

W zakresie działalności w segmencie bankowości inwestycyjnej celem IPOPEMA Securities jest utrzymywanie pozycji jednego z najaktywniejszych biur maklerskich w obsłudze transakcji kapitałowych o zdywersyfikowanej strukturze przychodów. W ramach bankowości inwestycyjnej Spółka koncentruje się na obsłudze publicznych emisji akcji i obligacji korporacyjnych – dla których pełni rolę koordynatora, oferującego i doradcy finansowego – jak również w obsłudze transakcji fuzji i przejęć oraz wykupów menedżerskich i doradztwie przy pozyskiwaniu finansowania na rynku niepublicznym.

Posiadanie szerokiej oferty produktowej pozwalającej na obsługę zarówno ofert publicznych, jak i pozyskiwania finansowania na rynku prywatnym, a także transakcji fuzji i przejęć, powinno pozwolić na ograniczenie wpływu koniunktury giełdowej na poziom realizowanych przychodów, jak również może stanowić platformę dla dalszej ekspansji działalności. Kontynuacja oferowanego dotychczas szerokiego zakresu wysokiej jakości usług bankowości inwestycyjnej powinna pozwolić w perspektywie kolejnych lat na umacnianie pozycji rynkowej Spółki oraz wzrost liczby realizowanych transakcji i ich średniej wartości.

W ramach działalności brokerskiej w segmencie klientów detalicznych, zakres oferty IPOPEMA tworzony jest ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb i preferencji klientów o zróżnicowanych profilach inwestycyjnych, oczekiwaniach, wiedzy i doświadczeniu. Pakiet usług dedykowanych klientom indywidualnym zawiera m.in.: prowadzenie rachunków inwestycyjnych, dostęp do instrumentów finansowych na rynku regulowanym, dostęp do instrumentów finansowych poza rynkiem regulowanym, szeroką paletę funduszy inwestycyjnych zamkniętych i otwartych, oferty publiczne instrumentów finansowych (akcje, obligacje, instrumenty strukturyzowane), wielowariantową usługę doradztwa inwestycyjnego.

W kolejnych latach Spółka zamierza w dalszym ciągu koncentrować się na trwałym umacnianiu swojej pozycji i przewag konkurencyjnych we wszystkich segmentach działalności, przy utrzymaniu konsekwentnej dyscypliny kosztowej. Spółka konsekwentnie rozbudowuje również ofertę usług maklerskich i produktów inwestycyjnych skierowanych do inwestorów indywidualnych. Działalność prowadzona jest zarówno bezpośrednio, jak i poprzez podmioty zewnętrzne występujące wobec IPOPEMA Securities jako „agenci firmy inwestycyjnej”.

Wprowadzenie systemu zarządzania ryzykiem IPOPEMA ma na celu zapewnienie identyfikacji wszelkich istotnych rodzajów ryzyka, pomiaru ich potencjalnego wpływu oraz metod zapobiegania materializacji ryzyka w powiązaniu ze strategią działalności Spółki .

Długoterminowym celem kapitałowym IPOPEMA jest:

- utrzymywanie optymalnego poziomu i struktury funduszy własnych tak, aby ich poziom pozwalał na pokrycie wymogów w zakresie funduszy własnych, przy równoczesnym (i) kształtowaniu się wymogów kapitałowych lub współczynników kapitałowych co najmniej na poziomach wskazanych w Rozporządzeniu IFR, jak również (ii) pokryciu ryzyk występujących w działalności Spółki, czyli również powyżej wielkości kapitału wewnętrznego,
- efektywne wykorzystanie zasobów kapitałowych, którymi Spółka dysponuje, w celu osiągnięcia odpowiedniej stopy zwrotu z kapitału,
- utrzymanie zasobów kapitałowych na poziomie umożliwiającym Spółce działanie w sposób bezpieczny, a jednocześnie zapewniający realizację jej celów biznesowych, m.in. poprzez utrzymywanie dodatkowej kwoty kapitału podstawowego Tier I w stosunku do kapitału podstawowego Tier I utrzymywanego na potrzeby spełnienia wymogu kapitałowego w zakresie funduszy własnych, o którym mowa w art. 11 ust. 1 Rozporządzenia IFR, w wysokości 20% tego wymogu kapitałowego, na zasadach indywidualnej i skonsolidowanej (bufor ostrożnościowy).

Proces zarządzania ryzykiem oparty jest w Spółce na dokumentach wewnętrznych tworzących pakiet regulacji pt. „Polityka zarządzania ryzykiem oraz kapitałem w IPOPEMA Securities S.A.”, w skład którego wchodzi „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.

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.

IPOPEMA Securities S.A. zobowiązana jest do szacowania swoich funduszy własnych oraz wymogów kapitałowych zgodnie z przepisami Rozporządzenia IFR. W związku z tym w ramach I Filara IPOPEMA oblicza Współczynnik K, który zgodnie z 15 IFR jest równy sumie:

- współczynników K w ramach ryzyka dla klienta (RtC) obliczonego zgodnie z rozdziałem 2 IFR;
- współczynników K w ramach ryzyka dla rynku (RtM) obliczonego zgodnie z rozdziałem 3 IFR;
- współczynników K w ramach ryzyka dla firmy (RtF) obliczonego zgodnie z rozdziałem 4 IFR.

**Ryzyko klienta (RtC)** obejmuje obszary działalności firmy inwestycyjnej, które w przypadku wystąpienia problemów mogą być źródłem szkody dla klientów. Ryzyko klienta (RtC) wyznaczone jest jako suma czterech współczynników: K-AUM, K-CMH, K-ASA, K-COH.

- Współczynnik K-AUM obejmuje ryzyko wyrządzenia szkody klientom, które wynika z niewłaściwego dyskrejonalnego zarządzania portfelami klientów lub wadliwego wykonania, oraz zapewnia gwarancje i korzyści dla klientów pod kątem ciągłości świadczenia usług w zakresie bieżącego zarządzania portfelem i doradztwa inwestycyjnego.
- Współczynnik K-ASA obejmuje ryzyko związane z zabezpieczaniem aktywów klienta i ich administrowaniem oraz zapewnia, aby firmy inwestycyjne posiadały kapitał proporcjonalny do wartości tych aktywów, niezależnie od tego, czy znajdują się one w ich własnym bilansie, czy na rachunkach osoby trzeciej.
- Współczynnik K-CMH obejmuje ryzyko związane z możliwością wystąpienia szkody, w przypadku gdy firma inwestycyjna przechowuje środki pieniężne swoich klientów, z uwzględnieniem tego, czy są one ujęte w jej własnym bilansie, czy na rachunkach osoby trzeciej, a uzgodnienia w ramach mających zastosowanie przepisów krajowych przewidują, że środki pieniężne klientów są zabezpieczone w przypadku upadłości, niewypłacalności lub rozpoczęcia restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji danej firmy inwestycyjnej lub objęcia jej zarządem komisarycznym.
- Współczynnik K-COH obejmuje potencjalne ryzyko dla klientów firmy inwestycyjnej, która wykonuje ich zlecenia (w imieniu klienta, a nie w imieniu samej firmy inwestycyjnej) na przykład w ramach świadczonych klientom usług ograniczających się do realizacji składanych zleceń lub gdy firma inwestycyjna jest częścią łańcucha zleceń klientów.

**Ryzyko dla rynku (RtM)** dotyczy firm inwestycyjnych zawierające transakcje na własny rachunek i opiera się na zasadach dotyczących ryzyka rynkowego dla pozycji w instrumentach finansowych, walutach obcych oraz w towarach zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 575/2013.

**Ryzyko dla firmy (RtF)** wyznaczone jest jako suma trzech współczynników: **K-TCD + K-DTF + K-CON**. Współczynniki K-TCD i K-CON w ramach RtF stanowią uproszczone zastosowanie przepisów określonych w rozporządzeniu (UE) nr 575/2013 dotyczących, odpowiednio, ryzyka kredytowego kontrahenta i ryzyka dużych ekspozycji.

- Współczynnik K-TCD obejmuje ryzyko dla firmy inwestycyjnej związane z kontrahentami będącymi stroną transakcji na instrumentach pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, transakcji odkupu, transakcji udzielania lub zaciągania pożyczek papierów wartościowych i towarów, transakcji z długim

terminem rozliczenia, transakcji z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego, lub wszelkich innych transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych, a także ryzyko związane z odbiorcami pożyczek udzielonych przez firmę inwestycyjną na zasadzie pomocniczej w ramach usługi inwestycyjnej, którzy to kontrahenci i odbiorcy nie wykonują swoich zobowiązań, poprzez pomnożenie wartości ekspozycji na podstawie kosztu zastąpienia narzutu z tytułu potencjalnej przyszłej ekspozycji przez współczynniki ryzyka na podstawie rozporządzenia (UE) nr 575/2013, z uwzględnieniem łagodzących skutków skutecznego kompensowania i wymiany zabezpieczenia.

- Współczynnik K-CON obejmuje ryzyko koncentracji w odniesieniu do indywidualnych lub silnie powiązanych kontrahentów z sektora prywatnego, wobec których firmy posiadają ekspozycje przekraczające 25% ich funduszy własnych, lub szczególne alternatywne progi w odniesieniu do instytucji kredytowych lub innych firm inwestycyjnych, poprzez ustanowienie narzutu kapitałowego zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 575/2013 z tytułu nadmiernych ekspozycji powyżej tych limitów.
- Współczynnik K-DTF obejmuje ryzyka operacyjne dla firmy inwestycyjnej związane z dużymi wolumenami transakcji zawieranych na własny rachunek lub na rzecz klientów w jej własnym imieniu w ciągu jednego dnia, które mogłyby wynikać z nieodpowiednich lub zawodnych procedur wewnętrznych, błędów ludzkich i nieodpowiednich lub zawodnych systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, w oparciu o wartości referencyjne dziennych transakcji, skorygowane o okres pozostały do terminu zapadalności instrumentów pochodnych na stopę procentową w celu ograniczenia podwyższeń wymogów w zakresie funduszy własnych, w szczególności w przypadku kontraktów krótkoterminowych, gdy postrzegane ryzyka operacyjne jest niższe.

## 2. Zarządzanie – art. 48 IFR

### Liczba stanowisk dyrektorskich zajmowanych przez członków organu zarządzającego

Od strony formalnej członkowie Zarządu nie zostali nominowani przez Radę Nadzorczą do zajmowania stanowisk dyrektorskich w Spółce. Niemniej jednak, zważywszy na specyfikę organizacyjną Spółki, wszyscy członkowie Zarządu zaangażowani są również operacyjnie w pracę podległych im jednostek organizacyjnych, co w określonych okolicznościach mogłoby być uznane za odpowiednik pełnienia przez nich funkcji dyrektorskich.

### Polityka w zakresie różnorodności stosowana przy wyborze członków zarządu

IPOPEMA Securities posiada przyjętą przez jej Radę Nadzorczą Politykę różnorodności w składzie Zarządu sporządzoną w wykonaniu obowiązków wynikających z Art. 110cb Ustawy o obrocie. Zgodnie z jej postanowieniami, przy wyborze członków Zarządu Spółki Rada Nadzorcza kieruje się merytorycznymi kryteriami oceny i kompetencjami kandydatów niezależnie od ich wieku, płci, czy miejsca pochodzenia. Z kolei w ocenie wykształcenia i przygotowania zawodowego Rada Nadzorcza uwzględnia kryteria odpowiedności zawarte w obowiązującej Spółce Polityce dotyczącej weryfikacji i wyboru osób wchodzących w skład Zarządu i Rady Nadzorczej oraz kluczowych pracowników IPOPEMA Securities S.A.

W okresie obowiązywania ww. Polityki różnorodności nie było zmian w składzie Zarządu, w związku z czym jej postanowienia nie mogły być stosowane w odniesieniu do nowych członków. Niemniej jednak, jej przywołane powyżej założenia w praktyce były stosowane już wcześniej i są spełnione w odniesieniu do dotychczasowego Zarządu IPOPEMA Securities.

### Komitet ds. ryzyka

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

### 3. Fundusze własne – art. 49 IFR

#### Struktura regulacyjnych funduszy własnych

	Kapitał podstawowy Tier I: instrumenty i rezerwy	Kwota (w tys. zł)	Źródło w oparciu o liczbę/literę odniesienia w bilansie w zbadanym sprawozdaniu finansowym (formularz I CC2)
1	<b>FUNDUSZE WŁASNE</b>	<b>91 767</b>	
2	<b>KAPITAŁ TIER I</b>	<b>91 767</b>	
3	<b>KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I</b>	<b>91 767</b>	
4	W pełni opłacone instrumenty kapitałowe	2 994	Kapitał własny - poz.1
5	Ażio emisyjne	10 351	Kapitał własny - poz.2
6	Zyski zatrzymane	76 926	Kapitał własny - poz.3
7	Skumulowane inne całkowite dochody	5 422	Kapitał własny - poz.4
8	Kapitał rezerwy	0	
9	Udział mniejszości uznany w kapitale podstawowym Tier I	0	
10	Korekty w kapitale podstawowym Tier I z tytułu filtrów ostrożnościowych	0	
11	Inne fundusze	0	
12	<b>(-) CAŁKOWITE ODLICZENIA OD KAPITAŁU PODSTAWOWEGO TIER I</b>	<b>-3 926</b>	
13	(-) Instrumenty własne w kapitale podstawowym Tier I	0	
14	(-) Bezpośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale podstawowym Tier I	0	
15	(-) Pośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale podstawowym Tier I	0	
16	(-) Syntetyczne udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale podstawowym Tier I	0	
17	(-) Straty za bieżący rok obrachunkowy	0	
18	(-) Wartość firmy	0	
19	(-) Inne wartości niematerialne i prawne	-437	Aktywa - poz.8a
20	(-) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oparte na przyszłej rentowności i niewynikające z różnic przejściowych po odliczeniu powiązanych rezerw z tytułu podatku dochodowego	0	Aktywa - poz. 9a
21	(-) Znaczny pakiet akcji spoza sektora finansowego, który przekracza 15% funduszy własnych	0	
22	(-) Łączna wartość znacznych pakietów akcji w przedsiębiorstwach innych niż podmioty sektora finansowego, która przekracza 60% funduszy własnych	0	
23	(-) Instrumenty w kapitale podstawowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja nie dokonała znacznej inwestycji w te podmioty	-767	Aktywa - poz. 5a
24	(-) Instrumenty w kapitale podstawowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja dokonała znacznej inwestycji w te podmioty	-2 717	Aktywa - poz. 5b
25	(-) Aktywa funduszu emerytalnego ze zdefiniowanymi świadczeniami	0	
26	(-) Inne odliczenia	-5	Wycena według wartości godziwej - odnosi się do pozycji aktywów 4 i 5
27	Kapitał podstawowy Tier I: Inne elementy kapitału, odliczenia i korekty	0	
28	<b>KAPITAŁ DODATKOWY TIER I</b>	<b>0</b>	
40	<b>KAPITAŁ TIER II</b>	<b>0</b>	

**Uzgodnienie regulacyjnych funduszy własnych z bilansem w zbadanym sprawozdaniu finansowym**

Dane w tys. zł		2021-12-31	2021-12-31	2021-12-31	
Aktywa Grupy Kapitałowej – Podział według klas aktywów zgodnie z bilansem w zbadanym sprawozdaniu finansowym		Bilans jak w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Zgodnie z regulacyjnym zakresem konsolidacji	Wartość bilansowa wpływająca na fundusze własne zgodnie z regulacyjnym zakresem konsolidacji	Odniesienie do EU IF CC1
1	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	146 650	142 890	0	
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (w tym rozliczenie międzyokresowe)	256 318	242 343	0	
3	Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	324	213	0	
4	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 447	1 447	0	
5	Instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody, w tym:	3 494	6 499		
5a	<i>Instrumenty w kapitale podstawowym podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja nie dokonała znacznej inwestycji w te podmioty</i>		767	767	23
5b	<i>Instrumenty w kapitale podstawowym podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja dokonała znacznej inwestycji w te podmioty</i>		2 717	2 717	24
5c	<i>Instrumenty w kapitale podstawowym podmiotów sektora niefinansowego nieprzekraczające 15% funduszy własnych</i>		3 015	0	
6	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	5 599	5 172	0	
7	Rzeczowe aktywa trwałe	1 952	1 832	0	
8	Wartości niematerialne, w tym:	1 621	1 610		
8a	<i>Wartości niematerialne podlegające odliczeniom od funduszy własnych zgodnie z art. 36 CRR oraz stosownymi regulacyjnymi standardami technicznymi</i>			437	19
9	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	3 462	3 462		
9a	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oparte na przyszłej rentowności i niewynikające z różnic przejściowych po odliczeniu powiązanych rezerw z tytułu podatku dochodowego</i>		0	0	20
9b	<i>Pozostałe aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>		3 462	0	
<b>10</b>	<b>Aktywa ogółem</b>	<b>420 867</b>	<b>405 468</b>	<b>3 921</b>	

Zobowiązania Grupy Kapitałowej – Podział według klas zobowiązań zgodnie z bilansem w opublikowanym/zbadanym sprawozdaniu finansowym		Bilans jak w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Zgodnie z regulacyjnym zakresem konsolidacji	Wartość bilansowa wpływająca na fundusze własne zgodnie z regulacyjnym zakresem konsolidacji	Odniesienie do EU IF CC1
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	281 204	275 742	0	
2	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	103	60	0	
3	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	189	189	0	
4	Zobowiązania tytułu leasingu	7 305	6 540	0	
5	Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	448	0	0	
6	Rozliczenia międzyokresowe	15 460	15 158	0	
7	<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>304 709</b>	<b>297 689</b>	<b>0</b>	
Kapitał własny Grupy Kapitałowej		Bilans jak w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Zgodnie z regulacyjnym zakresem konsolidacji	Wartość bilansowa wpływająca na fundusze własne zgodnie z regulacyjnym zakresem konsolidacji	Odniesienie do EU IF CC1
1	Kapitał podstawowy	2 994	2 994	2 994	4
2	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	10 351	10 351	10 351	5
3	Zyski zatrzymane, w tym:	93 727	88 989		
	<i>Zyski zatrzymane zbadane i zatwierdzone</i>		76 926	76 926	6
	<i>Zyski zatrzymane za 2021 r - decyzja o podziale zysku nie została podjęta</i>		12 063	0	
4	Pozostałe kapitały, w tym:	3 971	5 446		
4a	<i>Pozostałe kapitały - dane zbadane i zatwierdzone</i>		5 422	5 422	7
4b	<i>Inne całkowite dochody za 2021r - decyzja o podziale zysku nie została podjęta</i>		24	0	
5	Udziały niekontrolujące	5 115	0	0	
6	<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>116 158</b>	<b>107 780</b>	<b>95 693</b>	

### Główne cechy instrumentów własnych wyemitowanych przez firmę

	Seria	A	B	C	C	C	C	C
1	Emitent	IPOPEMA	IPOPEMA	IPOPEMA	IPOPEMA	IPOPEMA	IPOPEMA	IPOPEMA
2	Niepowtarzalny identyfikator (ISIN)	PLIPOP000011	PLIPOP000011	PLIPOP000011	PLIPOP000011	PLIPOP000011	PLIPOP000011	PLIPOP000011
3	Emisja publiczna lub niepubliczna	Emisja niepubliczna	Emisja niepubliczna	Emisja niepubliczna	Emisja niepubliczna	Emisja niepubliczna	Emisja niepubliczna	Emisja niepubliczna
4	Prawo lub prawa właściwe, którym podlega instrument	Prawo polskie	Prawo polskie	Prawo polskie	Prawo polskie	Prawo polskie	Prawo polskie	Prawo polskie
5	Rodzaj instrumentu (rodzaje określone przez każdy system prawny)	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
6	Kwota uznana w kapitale regulacyjnym (waluta w mln, według stanu na ostatni sprawozdawczy dzień odniesienia)	700 000,00 zł	9 305 019,00 zł	167 857,00 zł	194 462,00 zł	1 062 500,00 zł	986 605,00 zł	928 570,00 zł
7	Wartość nominalna instrumentu	0,10 zł	0,10 zł	0,10 zł	0,10 zł	0,10 zł	0,10 zł	0,10 zł
8	Cena emisyjna	0,10 zł	0,43 zł	0,47 zł	0,47 zł	5,00 zł	5,00 zł	5,00 zł
9	Cena wykupu	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
10	Klasyfikacja księgową	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	Wieczysty czy terminowy	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
20	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
21	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
22	Istnienie opcji z oprocentowaniem rosnącym lub innej zachęty do wykupu	Nie	Nie	Nie	Nie	Nie	Nie	Nie
23	Niekumulowane lub skumulowane	Niekumulacyjny	Niekumulacyjny	Niekumulacyjny	Niekumulacyjny	Niekumulacyjny	Niekumulacyjny	Niekumulacyjny
24	Zamienne lub niezamienne	Niezamienne	Niezamienne	Niezamienne	Niezamienne	Niezamienne	Niezamienne	Niezamienne
25	Jeżeli zamienne, zdarzenie lub zdarzenia wywołujące zamianę	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
26	Jeżeli zamienne, w pełni czy częściowo	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
27	Jeżeli zamienne, wskaźnik konwersji	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
28	Jeżeli zamienne, zamiana obowiązkowa czy opcjonalna	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
29	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
30	Jeżeli zamienne, należy określić emitenta instrumentu, na który dokonuje się zamiany	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
31	Odpisy obniżające wartość	Nie	Nie	Nie	Nie	Nie	Nie	Nie
32	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
33	W przypadku odpisu obniżającego wartość, w pełni czy częściowo	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
34	W przypadku odpisu obniżającego wartość, trwale czy tymczasowo	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
35	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
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
38	Link do pełnej treści warunków dotyczących danego instrumentu (link)	<a href="https://www.ipopemasecurities.pl/prospekt-emisyjny.p23">https://www.ipopemasecurities.pl/prospekt-emisyjny.p23</a>		Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy



## 4. Wymogi w zakresie funduszy własnych – art. 50 IFR

### 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 przy wyliczaniu kapitału wewnętrznego stosuje rozwiązanie oparte o wymóg w zakresie funduszy własnych na pokrycie ryzyk wynikający z I Filara Rozporządzenia 575/2013 CRR, które uznane zostały za istotne, powiększony o wymóg na pokrycie pozostałych ryzyk - nie wynikających z I Filara Rozporządzenia 575/2013 (CRR), które także uznane zostały za istotne, i zastosowania odpowiedniego narzut z tego tytułu.

Poniższa tabela zawiera zestawienie ryzyk analizowanych przez IPOPEMA, kryteria oceny istotności oraz zastosowaną metodę szacowania narzutu dla poszczególnych ryzyk:

Ryzyko	Ocena istotności	Metoda szacowania x 8%
Ryzyko kredytowe	Zawsze istotne	Metoda standardowa CRR
Ryzyko operacyjne	Zawsze istotne	Metoda wskaźnika bazowego CRR
Ryzyko walutowe	Zawsze istotne	art. 351 - 352 CRR
Ryzyko pozycji	Utrzymywanie ekspozycji w akcjach w ramach portfela handlowego	art.. 341 – 344 CRR
Ryzyko związane w korektą wyceny kredytowej (CVA)	Utrzymywanie ekspozycji w kontraktach terminowych	art. 384 CRR
Ryzyko biznesowe	Zawsze istotne	Model wewnętrzny opracowywany przez Spółkę
Ryzyko reputacji	Zawsze istotne	

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 metody szacowania narzutu dla ryzyk uznanych za istotne.

Opisana metoda stanowi podstawę do monitorowania, oceny poziomu istotności oraz wyznaczania kapitału wewnętrznego dla poszczególnych ryzyk występujących w działalności IPOPEMA

### Wymogi oparte na współczynniku K obliczone, zgodnie z art. 15 Rozporządzenia, w formie zbiorczej dla RtM, RtF i RtC, na podstawie sumy mających zastosowanie współczynników K oraz wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich określony zgodnie z art. 13 niniejszego rozporządzenia.

W ramach I filaru IPOPEMA Securities S.A. zobowiązana jest do szacowania swoich funduszy własnych oraz wymogów kapitałowych zgodnie z przepisami Rozporządzenia IFR.

Zgodnie z ar. 11 IFR Fundusze własne muszą być większe lub równe wymogowi kapitałowemu definiowanemu, jako najwyższa z następujących wartości:

- właściwy dla firmy inwestycyjnej wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich obliczony zgodnie z art. 13 IFR (stałe koszty pośrednie firmy inwestycyjnej x 25%);
- właściwy dla firmy inwestycyjnej stały minimalny wymóg kapitałowy zgodnie z art. 14 IFR (750 tys. EUR);
- właściwy dla firmy inwestycyjnej wymóg dotyczący **współczynnika K** obliczony zgodnie z art. 15 IFR .

**Współczynnik K** jest równy co najmniej sumie:

- współczynników K w ramach ryzyka dla klienta (RtC) obliczonego zgodnie z rozdziałem 2 IFR;
- współczynników K w ramach ryzyka dla rynku (RtM) obliczonego zgodnie z rozdziałem 3 IFR;
- współczynników K w ramach ryzyka dla firmy (RtF) obliczonego zgodnie z rozdziałem 4 IFR.

Dane w tys. zł

Lp.	Wyszczególnienie	Ujęcie jednostkowe	Ujęcie skonsolidowane
1	Fundusze własne	50 623	91 767
2	Kapitał Tier 1	50 623	91 767
3	Kapitał podstawowy Tier 1	50 623	91 767
4	Wymóg kapitałowy (max: 4.1 - 4.3)	19 665	20 585
4.1	Staly minimalny wymóg kapitałowy	3 450	3 450
4.2	Wymóg dot. stałych kosztów pośrednich	6 768	17 456
4.3	Wymóg dot. współczynnika K (suma: 4.3.1 - 4.3.3)	19 665	20 585
4.3.1	Współczynnik K w ramach ryzyka dla klienta	19 075	19 463
4.3.2	Współczynnik K w ramach ryzyka dla rynku	581	1 114
4.3.3	Współczynnik K w ramach ryzyka dla firmy	8	8
5	Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (minimalna wartość wymagana 56%)	257,42 %	445,79%
6	Nadwyżka/deficyt kapitału podstawowego Tier	39 610	80 240
7	Współczynnik kapitału Tier 1 (minimalna wartość wymagana 75 %)	257,42 %	445,79%
8	Nadwyżka/deficyt kapitału Tier 1	35 874	76 328
9	Współczynnik funduszy własnych ( minimalna wartość wymagana 100 %)	257,42 %	445,79%
10	Nadwyżka/deficyt funduszy własnych	30 957	71 182

## 5. Polityka i praktyki w zakresie wynagrodzeń – art. 51 IFR

**Najważniejsze informacje na temat cech charakterystycznych systemu wynagrodzeń, w tym informacje na temat poziomu wynagrodzenia zmiennego i kryteriów jego przyznawania, polityki dotyczącej wypłaty w instrumentach, polityki odraczania płatności i kryteriów nabywania uprawnień**

W Spółce obowiązuje Polityka wynagrodzeń pracowników mających istotny wpływ na profil ryzyka (dalej „Polityka”), która wdrożona została w roku 2017 w związku z wejściem w życie nowych przepisów dotyczących zasad wynagradzania w domach maklerskich, określonych w znowelizowanej ustawie o obrocie instrumentami finansowymi oraz Rozporządzeniu Ministra Rozwoju i Finansów z 27 kwietnia 2017 r. w sprawie kapitału wewnętrznego, systemu zarządzania ryzykiem, programu oceny nadzorczej oraz badania oceny nadzorczej, a także polityki wynagrodzeń w domu maklerskim. Powyższa Polityka zastąpiła dotychczas funkcjonującą w Spółce Politykę zmiennych składników wynagrodzeń, która wdrożona została w związku z Rozporządzenia Ministra Finansów z 2 grudnia 2011 r. w sprawie zasad ustalania przez dom maklerski polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze.

Przywołane powyżej rozporządzenie z 2017 roku zastąpione zostało Rozporządzenia Ministra Finansów w tej samej sprawie z dnia 8 grudnia 2021 r. (Dz. U. z 2021 r., poz. 2267) implementujące postanowienia Dyrektywy (UE) 2019/2034, jednak jego przepisy nie mają zastosowania do zmiennych składników wynagrodzeń należnych za rok 2021 oraz za lata poprzednie.

Polityka opracowana została w celu:

- prawidłowego i skutecznego zarządzania ryzykiem i zapobiegania podejmowaniu ryzyka wykraczającego poza zatwierdzony przez Radę apetyt na ryzyko Spółki,
- realizacji celów strategicznych Spółki,
- zapobiegania konfliktowi interesów.

Realizacji ww. celów służą mechanizmy przyznawania i wypłat wynagrodzeń zmiennych dla osób objętych Polityką (tj. osób sklasyfikowanych na mocy odrębnych przepisów jako osoby mające istotny wpływ na profil ryzyka Spółki, w tym członków Zarządu), wśród których należy wymienić:

- rozłożona w czasie wypłata wynagrodzeń w transzach;
- uzależnienie wypłat każdej z transz od nie wystąpienia określonych w Polityce zdarzeń dotyczących zarówno Spółki, jak i poszczególnych członków Zarządu;
- elastyczność Rady Nadzorczej w kształtowaniu polityki wynagrodzeń wynikająca z procesu decyzyjnego i braku sztywnych parametrów określania wysokości wynagrodzeń zmiennych;
- maksymalny dopuszczalny limit wynagrodzeń zmiennych w relacji do wynagrodzeń stałych.

Za opracowanie, wdrożenie i aktualizację Polityki odpowiedzialny jest Zarząd Spółki, przy czym podlega ona zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą.

Realizacja Polityki corocznie podlega ocenie w ramach audytu wewnętrznego, a wyniki ww. oceny raportowane są do Rady Nadzorczej. Ocena taka została dokonana również w roku bieżącym – w odniesieniu do roku 2021 – i w jej wyniku audyt wewnętrzny Spółki nie stwierdził uchybień ani nieprawidłowości w realizacji Polityki.

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

Wynagrodzenie zmienne jest wynagrodzeniem uznaniowym i jego powiązanie z wynikami nie jest sparametryzowane. Co najmniej 50% wynagrodzenia zmiennego rozliczane jest w instrumentach finansowych, z których wypłata uzależniona jest od niewystąpienia określonych w Polityce zdarzeń stanowiących zagrożenie dla prawidłowego funkcjonowania Domu Maklerskiego, a także od niewystąpienia innych, indywidualnie określonych zdarzeń ustalonych dla osób objętych Polityką.

Ponadto, co najmniej 40% zmiennych składników wynagrodzenia (60% w przypadku, gdyby całkowite wynagrodzenie pracownika w poprzednim roku obrotowym przekroczyło równowartość 1 mln Euro) jest rozliczana i wypłacana w okresie od trzech do pięciu lat, przy czym okres ten ustala się z uwzględnieniem charakteru i ryzyka prowadzonej działalności oraz obowiązków danego pracownika.

Zgodnie z przepisami mającymi zastosowanie do wynagrodzeń za rok 2021 oraz obowiązującą w Spółce Polityką, Spółka odstępuje od ww. wymogu odraczania wynagrodzeń zmiennych i ich rozliczania w instrumentach finansowych w odniesieniu do tych osób objętych Polityką, w przypadku których kwota zmiennych składników wynagrodzeń jest nie wyższa niż 50% stałych składników wynagrodzenia.

Szczegółowe informacje dot. poziomu wynagrodzeń zmiennych wskazane zostały w dalszych częściach niniejszego punktu 5.

#### **Stosunek stałych składników wynagrodzenia do składników zmiennych, ustalony zgodnie z art. 30 ust. 2 Dyrektywy (UE) 2019/2034**

Zgodnie z przyjętą polityką wynagrodzeń, 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, która to zasada wskazana została również z Dyrektywie (UE) 2019/2034. Z kolei zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 25 kwietnia 2017 r. w sprawie kapitału wewnętrznego, systemu zarządzania ryzykiem, programu oceny nadzorczej oraz badania oceny nadzorczej, a także polityki wynagrodzeń w domu maklerskim (Dz. U. z 2017 r., poz. 856), maksymalny limit wynagrodzeń zmiennych w relacji do wynagrodzeń stałych mógł wynosić 100%, a za zgodą walnego zgromadzenia mógł on zostać zwiększony maksymalnie do 200%, co zostało dokonane w dniu 21 czerwca 2021 r. Niemniej jednak ww. rozporządzenie zostało uchylone w grudniu 2021 r. w związku z wejściem w życie nowej wersji Rozporządzenia Ministra Finansów w tej samej sprawie z dnia 8 grudnia 2021 r. (Dz. U. z 2021 r., poz. 2267), które nie wskazuje już takiego ograniczenia.

## Zagregowane informacje ilościowe na temat wynagrodzeń, z podziałem na kadrę kierowniczą wyższego szczebla i osoby zatrudnione, których działania mają istotny wpływ na profil ryzyka firmy inwestycyjnej

### Wysokość wynagrodzeń za rok 2021 z podziałem na wynagrodzenie stałe i zmienne oraz liczba osób je otrzymujących

Dane w tys. zł

Osoby	Wynagrodzenia ogółem	Stale składniki wynagrodzeń	Zmienne składniki wynagrodzeń	Liczba osób
Członkowie Zarządu	1 947	1 372	575	4
Pozostałe osoby	2 240	1 957	283	11

Jako stałe składniki wynagrodzeń klasyfikowane są wypłacone regularnie co miesiąc wynagrodzenie wynikające z zawartej umowy o pracę (albo umowy o podobnym charakterze) lub – odniesieniu do członków Zarządu – przyznane przez Radę Nadzorczą.

### Wysokość i formy przyznanego za rok 2021 wynagrodzenia zmiennego z podziałem na świadczenia pieniężne, akcje i instrumenty związane z akcjami oraz inne rodzaje składników wynagrodzeń, oddzielnie dla części wynagrodzenia płatnej z góry i części z odroczoną wypłatą

Dane w tys. zł

Osoby	Zmienne składniki wynagrodzeń	Gotówka	Instrumenty finansowe
Członkowie Zarządu	575	-	575
Pozostałe osoby	283	180	103

W wynagrodzenie w kwocie wskazanej w pozycji „Gotówka” jest płatne z góry, natomiast wynagrodzenie wskazane w pozycji „Instrumenty finansowe” podlega odroczonej wypłacie.

### Wysokość wynagrodzenia z odroczoną wypłatą przyznanego w roku 2021 za poprzednie okresy wykonywania pracy, z podziałem na kwotę przysługującą w roku 2021 i kwotę przysługującą w następnych latach

Dane w tys. zł

Osoby	Wynagrodzenia odroczone	Przysługujące w 2021	Przysługujące po 2021
Członkowie Zarządu	1 031	619	412
Pozostałe osoby	165	165	-

### Kwota wynagrodzenia z odroczoną wypłatą przysługującego w roku 2021, wypłaconego w tym roku i zmniejszonego na skutek korekt wyników

Nie wystąpiły przypadki zmniejszenia wynagrodzenia na skutek korekt wyników.

### Gwarantowane wypłaty wynagrodzenia zmiennego w danym roku obrachunkowym oraz liczba beneficjentów takich wypłat

Nie wystąpiły.

### Płatności związane z odprawą przyznane w poprzednich okresach i wypłacone w danym roku obrachunkowym

Nie wystąpiły.

**Kwoty płatności związanych z odprawą przyznanych w danym roku obrachunkowym, z podziałem na płatności z góry i płatności odroczone, liczbę beneficjentów takich płatności oraz wysokość najwyższej takiej płatności przyznanej na rzecz jednej osoby**

Nie wystąpiły.

### **Informacje na temat tego, czy firma inwestycyjna korzysta z odstępstwa określonego w art. 32 ust. 4 dyrektywy (UE) 2019/2034**

Określone w Dyrektywie (UE) 2019/2034 zasady wypłaty wynagrodzeń, od których możliwe jest odstępstwo zgodnie z art. 32 ust. 4 ww. dyrektywy (dotyczące w szczególności wymogu odraczania wypłat wynagrodzeń zmiennych oraz uwzględnienie w ich rozliczaniu instrumentów finansowych) nie były zaimplementowane w 2021 roku do krajowego porządku prawnego. Zasady to zostały uwzględnione w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 8 grudnia 2021 r. w sprawie kapitału wewnętrznego, systemu zarządzania ryzykiem, programu oceny nadzorczej oraz badania oceny nadzorczej, a także polityki wynagrodzeń w domu maklerskim (Dz. U. z 2021 r., poz. 2267), jednak przepisy tego rozporządzenia nie mają zastosowania do zmiennych składników wynagrodzeń należnych za rok 2021 oraz za lata poprzednie.

W związku z powyższym, na gruncie formalnym, w odniesieniu do wynagrodzeń za rok 2021 Spółka nie korzystała z odstępstwa, o którym mowa w art. 32 ust. 4 lit b) Dyrektywy (UE) 2019/2034. Niemniej jednak Spółka korzystała z analogicznych odstępstw dopuszczonych dotychczas obowiązującymi przepisami. Zastosowane one były w odniesieniu do 13 osób z grupy osób sklasyfikowanych jako osoby mające istotny wpływ na profil ryzyka Spółki. W szczególności, wysokość wynagrodzenia zmiennego żadnej z ww. osób nie osiągnęła wysokości, dla której wymagane jest zastosowanie zgodnie z przepisami płatności odroczonej i zamiany części wypłaty gotówkowej na instrumenty finansowe. Łączne wynagrodzenie ww. osób wyniosło 3.114 tys. zł, w tym 2.731 stanowiło wynagrodzenie stałe, a pozostała kwota tj. 383 tys. zł wynagrodzenie zmienne.

### **Informacja, o której mowa w art. 110zy Ustawy o obrocie**

Do dnia publikacji niniejszego ujawnienia, IPOPEMA Securities S.A. nie była stroną umowy dotyczącej wsparcia finansowego w ramach grupy, o której mowa w art. 110zr ust. 1 Ustawy o obrocie.

### **Oświadczenie Zarządu IPOPEMA Securities S.A.**

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.*

---