

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

Stan na 31 grudnia 2018 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 Rozwoju i Finansów z 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,
- 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) z późniejszymi zmianami,
- 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 2018 rok.

Spółka nie posiadała w 2018 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,
- dokonuje weryfikacji w zakresie poprawności wyliczenia przez Biuro Nadzoru wielkości kapitału wewnętrznego.

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 domu maklerskiego 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, wyposażanym 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 2018 roku członkowie Zarządu nie zajmowali stanowisk dyrektorskich w Spółce.

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

Kierownictwo IPOPEMA Securities posiada odpowiednie kwalifikacje oraz wieloletnie 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

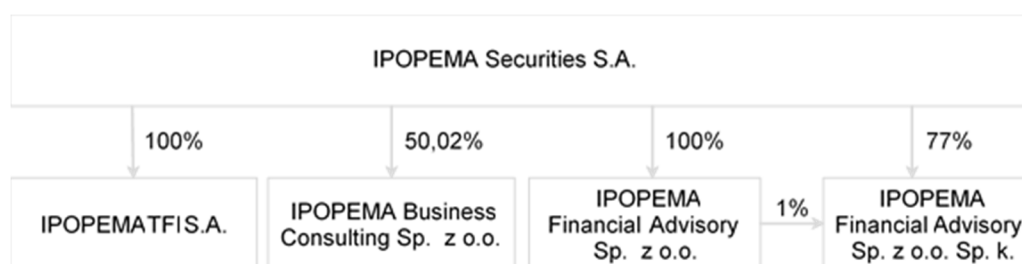
Zgodnie z wdrożoną „Polityką zarządzania ryzykiem” funkcjonujący w Spółce system informacji zarządczej zakłada przekazywanie bieżących i okresowych informacji przez wyznaczone komórki w zakresie funkcjonującego w IPOPEMA systemu zarządzania ryzykiem do Zarządu oraz Rady Nadzorczej. W ramach ww. systemu informacji zarządczej 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..



Zarys różnic w zakresie konsolidacji

Konsolidacja rachunkowa

IPOPEMA Securities S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej. IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., IPOPEMA Business Consulting Sp. z o.o. oraz IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. Sp.k. są objęte konsolidacją pełną. Z kolei IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. została wyłączona z konsolidacji z uwagi na nieistotny wpływ jej danych finansowych na dane finansowe Grupy Kapitałowej.

Konsolidacja ostrożnościowa

IPOPEMA wylicza normy adekwatności kapitałowej w ujęciu skonsolidowanym ostrożnościowym na podstawie tworzonych w tym celu skonsolidowanych ostrożnościowych sprawozdań finansowych, które sporządzane są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości. W grupie IPOPEMA znajduje się jedna spółka zależna

będąca instytucją finansową (IPOPEMA TFI), natomiast brak jest spółek zależnych spełniających kryteria instytucji w rozumieniu rozporządzenia CRR.

Spółka zależna IPOPEMA TFI, będąca instytucją finansową przekazuje do IPOPEMA w okresach kwartalnych swoje raporty finansowe.

Raport obejmuje dane finansowe za okres od początku danego roku obrotowego.

Na podstawie skonsolidowanych ostrożnościowych sprawozdań finansowych Biuro Kontrolingu w porozumieniu z Biurem Nadzoru:

- a) sporządza kwartalnie sprawozdanie COREP w zakresie:
- skonsolidowanych funduszy własnych,
 - skonsolidowanych wymogów w zakresie funduszy własnych,
 - skonsolidowanych współczynników kapitałowych oraz poziomów kapitału,
 - skonsolidowanych pozycji uzupełniających.
- b) szacuje skonsolidowany kapitał wewnętrzny.

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) Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego 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 akcje 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	- 3 552 294,53
3	Skumulowane inne całkowite dochody i pozostałe kapitały rezerwowe	64 454 632,98
3a	Fundusze ogólne ryzyka bankowego	-
4	Kwota kwalifikująca się pozycji, o których mowa w art. 484 ust.3 i powiązane akcje 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	74 247 350,98
Kapitał podstawowy Tier I: korekty regulacyjne		
7	Dodatkowe korekty wartości (kwota ujemna)	16 040,98
8	Wartości niematerialne i prawne (po odliczeniu powiązanej rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego (kwota ujemna)	1 648 579,23
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	2 553 838,00
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 obrachunkowy (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	4 218 458,21
29	Kapitał podstawowy Tier I	70 028 892,77
Kapitał dodatkowy Tier I: instrumenty		
30	Instrumenty kapitałowe i powiązane akcje 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 kwalifikowanych 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)	70 028 892,77
Kapitał Tier II: instrumenty i rezerwy		
46	Instrumenty kapitałowe i powiązane akcje 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 kwalifikowanych 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 kwalifikowanych 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)	70 028 892,77
60	Aktywa ważone ryzykiem razem	83 346 586,84
Współczynniki i bufory kapitałowe		
61	Kapitał podstawowy Tier I (wyrażony jako odsetek łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko)	29,14%
62	Kapitał Tier I (wyrażony jako odsetek łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko)	29,14%
63	Łączny kapitał (wyrażony jako odsetek łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko)	29,14%
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 bezpośrednio i pośrednio 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.)	-
Pałapy 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 pałapu)	-
77	Pałap 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 pałapu)	-
79	Pałap 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 pałap 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 pałap (nadwyżka ponad pałap po upływie terminów wykupu i zapadalności)	-
82	- Bieżący pałap 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 pałap (nadwyżka ponad pałap po upływie terminów wykupu i zapadalności)	-
84	- Bieżący pałap w odniesieniu do instrumentów w kapitale Tier II będących przedmiotem ustaleń dotyczących wycofania	-
85	- Kwota wyłączona z kapitału Tier II ze względu na pałap (nadwyżka ponad pałap 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	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

	okresie przejściowym.							
6.	Kwalifikowalne na poziomie jednostkowym lub (sub) skonsolidowanym/	Poziom	Poziom	Poziom	Poziom	Poziom	Poziom	Poziom
	na poziomie jednostkowym oraz (sub) skonsolidowanym	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 31.12.2017 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	W pełni uznaniowe	W pełni uznaniowe	W pełni uznaniowe	W pełni uznaniowe	W pełni uznaniowe	W pełni uznaniowe	W pełni uznaniowe

	obowiązkowe (pod względem kwoty)							
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 który dokonuje się zamiany	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
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	Zawsze istotne	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	Model wewnętrzny opracowywany przez Spółkę
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.

Przeгляд 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	2 968 048,81
Ekspozycje wobec przedsiębiorstw	2 219 930,91
Ekspozycje detaliczne	10 341,58
Ekspozycje zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach	-
Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania	195 703,11
Ekspozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	19 419,24
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	502 790,59
Ekspozycje kapitałowe	240 723,55
Inne ekspozycje	510 769,16
Wartość ekspozycji na ryzyko z tytułu swoich wkładów do funduszu kontrahenta centralnego na wypadek niewykonania zobowiązania	624,18
Razem	6 668 351,13

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)	240 320 483,20
1. Wartość ekspozycji ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostawy z późniejszym terminem rozliczenia	83 354 389,06
2. Całkowita wartość ekspozycji na ryzyko pozycji, ryzyko walutowe oraz ryzyko cen towarów	31 697 035,46
2.1. Ryzyko rozliczenia/dostawy	-
2.2. Całkowita wartość ekspozycji na ryzyko pozycji, ryzyko walutowe oraz ryzyko cen towarów	31 697 035,46
2.2.1. Notowane instrumenty dłużne	-
2.2.2. Akcje	19 417 108,14
2.2.3. Waluty	12 279 927,32
2.2.4. Towary	-
3. Całkowita wartość ekspozycji na ryzyko operacyjne	125 265 000,00
4. Całkowita ekspozycja na ryzyko związane z korektą wyceny kredytowej (CVA)	4 058,68
5. 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, transakcji z długim terminem rozliczenia oraz transakcji z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego.

W 2018 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 określoną 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 31.12.2018 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 31.12.2018 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

W ujęciu skonsolidowanym należności ujmuje się początkowo w wartości nominalnej i wycenia na koniec okresu sprawozdawczego według zamortyzowanego kosztu. Wartość należności jest aktualizowana w oparciu o „koncepcję strat oczekiwanych”. Od 1 stycznia 2018 roku tworzone są odpisy aktualizujące na oczekiwane straty kredytowe już na moment rozpoznania należności.

Zgodnie ze standardem w sprawozdaniach Grupy zastosowano uproszczone podejście dla należności z tytułu dostaw i usług, które nie zawierają istotnego elementu finansowania oraz należności leasingowych, dlatego odpis na straty kredytowe wyceniany jest w całym okresie życia należności.

Wskaźniki odpisów kształtują się na poziomie: od 0,02% dla należności nieprzeterminowanych do 73,1% dla należności przeterminowanych powyżej 1 roku.

W odniesieniu do kaucji w bankach, należności z tytułu transakcji giełdowych, depozytów utrzymywanych w izbach rozliczeniowych oraz należności z tytułu rozliczeń publiczno-prawnych odstępiono od tworzenia odpisu aktualizującego z uwagi na ocenę tych należności jako bezpieczne oraz z uwagi na analizę danych historycznych (w historii działalności Grupy nie odnotowano strat kredytowych z tytułu powyższych kategorii 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	31.12.2018	Średnia w 2018
Ekspozycje wobec rządów i banków centralnych	265 823,55	464 354,43
Ekspozycje wobec instytucji	181 917 920,82	269 394 006,07
Ekspozycje wobec przedsiębiorców	27 749 136,42	40 843 743,90
Ekspozycje detaliczne	172 359,59	71 443,54
Ekspozycje przeterminowane	1 630 859,28	1 753 337,74
Ekspozycje należące do kategorii wysokiego ryzyka	97 096,22	1 007 757,66
Ekspozycje z tytułu jednostek uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania	6 284 882,34	5 904 955,00
Ekspozycje kapitałowe	3 009 044,32	3 009 044,32
Inne ekspozycje	6 384 646,66	7 887 701,32
Razem	227 511 769,20	330 336 343,68

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	265 824	-	-	-	265 824
Ekspozycje wobec instytucji	Francja	58 824	-	-	-	58 824
	Polska	123 674 476	-	-	-	123 674 476
	Rumunia	27 478	-	-	-	27 478
	Stany Zjednoczone Ameryki Północnej	2 794 034	-	-	-	2 794 034
	Węgry	253 157	-	-	-	253 157
	Wielka Brytania	55 109 952	-	-	-	55 109 952
Ekspozycje wobec przedsiębiorstw	Polska	19 749 136	-	-	-	19 749 136
	Szwecja	8 000 000	-	-	-	8 000 000
Ekspozycje detaliczne	Polska	172 360	-	-	-	172 360
Ekspozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	Polska	97 096	-	-	-	97 096
Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania	Polska	3 284 744	-	-	1 662 444	1 622 300
	Wielka Brytania	11 059	-	-	2 500	8 559
Ekspozycje związane z przedsiębiorstwami zbiorowego inwestowania	Polska	6 284 882	-	-	-	6 284 882
Ekspozycje kapitałowe	Polska	3 009 044	-	-	-	3 009 044
Inne ekspozycje	Polska	5 944 975	-	-	-	5 944 975
	Cypr	4 456	-	-	-	4 456
	Holandia	43 000	-	-	-	43 000
	Litwa	3 225	-	-	-	3 225
	Luksemburg	1 613	-	-	-	1 613
	Niemcy	205 869	-	-	-	205 869
	Rumunia	45 790	-	-	-	45 790
	Węgry	4 300	-	-	-	4 300

	Wielka Brytania	56 225	-	-	-	56 225
	Wyspa Man	75 194	-	-	-	75 194
Razem		229 176 713	-	-	1 664 944	227 511 769

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	265 824	-	-	265 824
Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego	Instytucje rządowe i samorządowe	-	-	-	-
Ekspozycje wobec instytucji	Banki	79 726 876	-	-	79 726 876
	Pozostałe instytucje finansowe, w tym: MŚP	102 191 045	-	-	102 191 045
Ekspozycje wobec przedsiębiorstw	Pozostałe instytucje finansowe, w tym: MŚP	27 555 294	-	-	27 555 294
	Przedsiębiorstwa niefinansowe, w tym MŚP	193 842	-	-	193 842
	MŚP	-	-	-	-
Ekspozycje detaliczne	Gospodarstwa domowe	172 360	-	-	172 360
Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania	Banki i pozostałe instytucje finansowe	253 681	-	123 077	130 604
	Przedsiębiorstwa niefinansowe, w tym: MŚP	3 042 122	-	1 541 867	1 500 255
	MŚP	-	-	-	-
Pozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	Instytucje rządowe i samorządowe	97 096	-	-	97 096
Ekspozycje związane z przedsiębiorstwami zbiorowego inwestowania	Pozostałe instytucje finansowe, w tym: MŚP	6 284 882	-	-	6 284 882
	MŚP	-	-	-	-
Ekspozycje kapitałowe	Banki i pozostałe instytucje finansowe	-	-	-	-
	Przedsiębiorstwa niefinansowe	3 009 044	-	-	3 009 044
Inne ekspozycje	Inne aktywa	6 384 647	-	-	6 384 647
Razem		229 176 713	-	1 664 944	227 511 769

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	265 824	-	-	-	-	265 824
Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego	-	-	-	-	-	-
Ekspozycje wobec instytucji	169 989 435	6 450 000	4 047 706	1 430 780	-	181 917 921
Ekspozycje wobec przedsiębiorstw	27 749 136	-	-	-	-	27 749 136
Ekspozycje detaliczne	172 360	-	-	-	-	172 360
Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania	-	-	-	-	1 630 859	1 630 859
Pozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	-	-	-	-	97 096	97 096
Ekspozycje związane z przedsiębiorstwami zbiorowego inwestowania	-	-	-	-	6 284 882	6 284 882
Ekspozycje kapitałowe	-	-	-	-	3 009 044	3 009 044
Inne pozycje	1 911 710	568 925	1 026 595	394 248	2 483 169	6 384 647

Razem	200 088 465	7 018 925	5 074 301	1 825 028	13 505 050	227 511 769
-------	-------------	-----------	-----------	-----------	------------	-------------

8.6 Uzgodnienie zmian odpisów

Zmiana stanu odpisów na należności	2018 rok
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na początek okresu	2 067 124
a) zwiększenia	328 064
b) zmniejszenia	730 244
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 664 944

9. Aktywa wolne od obciążeń

Na dzień 31.12.2018 r. wartość bilansowa aktywów nieobciążonych wynosiła 187 825 425,52 PLN natomiast aktywów obciążonych 57 103 564,07 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 2018 roku wynosi 45 173 075,23 PLN. Ponadto, w związku z działalnością prowadzoną przez spółki z Grupy, Grupa Kapitałowa wniosła kaucje do podmiotów trzecich w łącznej kwocie 11 930 488,84 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 31.12.2018 r. wartość skonsolidowanej ekspozycji na ryzyko pozycji – instrumenty kapitałowe wynosiła 9 708 554,07 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 31.12.2018 r. wartość skonsolidowanej ekspozycji na ryzyko walutowe wynosiła 12 279 927,32 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 2018 roku wynosiła 125 265 000,00 PLN.

13. Ekspozycje w papierach kapitałowych nieuwzględnionych w portfelu handlowym

Podział ekspozycji oraz opis stosowanych metod wyceny

Na dzień 31 grudnia 2018 r. roku grupa kapitałowa IPOPEMA Securities posiadała instrumenty kapitałowe w portfelu niehandlowym o wartości 3 009,04 tys. zł (udziały w jednostkach zależnych niepodlegających konsolidacji ostrożnościowej).

Udziały w jednostkach zależnych niepodlegających konsolidacji ostrożnościowej wycenia się w koszcie nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. W 2018 roku nie wystąpił odpis z tytułu aktualizacji wartości instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży.

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

Rodzaj instrumentu kapitałowego	wartość bilansowa na 31.12.2018	wartość godziwa na 31.12.2018
akcje i udziały	3 009,04	3 009,04

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

Zyski i straty za rok 2018 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	-	-

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.

IPOPEMA 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 2018 IPOPEMA nie posiadała ekspozycji sekurytyzacyjnych.

16. Polityka w zakresie wynagrodzeń

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.

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.

Zawarte w niniejszym dokumencie ujawnienia dotyczą kategorii pracowników, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka w Spółce, które zostały sklasyfikowane na podstawie rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 604/2014 z dnia 4 marca 2014 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady

2013/36/UE w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych w odniesieniu do kryteriów jakościowych i właściwych kryteriów ilościowych ustalania kategorii pracowników, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka instytucji (Dz. Urz. UE L 167 z 06.06.2014, str. 30, z późn. zm.).

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

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

Realizacja Polityki co najmniej raz w roku podlega ocenie w ramach audytu wewnętrznego. Raport z tej oceny przekazywany jest Radzie Nadzorczej, która nie rzadziej niż raz w roku dokonuje okresowych przeglądów Polityki i nadzoruje jej wdrożenie.

Wykaz stanowisk obejmujących kategorie osób objętych Polityką jest zatwierdzany przez Zarząd oraz podlega weryfikacji w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż raz do roku, w szczególności przed przyznaniem pracownikowi wynagrodzenia o charakterze zmiennym.

Organem zarządzającym pełniącym nadzór nad wynagrodzeniami jest Zarząd Spółki, a w odniesieniu do Zarządu – Rada Nadzorcza (której powierzone zostały zadania komitetu wynagrodzeń). W roku 2017 odbyła ona siedem posiedzeń, z których część poświęcona była m.in. sprawom dotyczącym wynagrodzeń. Ponadto decyzje dotyczące tego obszaru podejmowane były również w trybie obiegowym.

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.

Zmienne składniki wynagrodzeń mogą być przyznawane wyłącznie na zasadach określonych w Polityce. Nie jest dopuszczalne przyznanie pracownikom objętym Polityką zmiennych składników wynagrodzeń (w tym nagród pieniężnych, o których mowa w art. 105 Kodeksu pracy, premii, bonusów, systemów motywacyjnych itp.) na zasadach niezgodnych z Polityką.

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 za ten okres.

Zmienna część wynagrodzenia składa się z części gotówkowej oraz części niegotówkowej rozliczanej w instrumentach finansowych stanowiących co najmniej 50% wynagrodzenia zmiennego. Wypłata z instrumentów

finansowych 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.

Co najmniej 40% zmiennych składników wynagrodzenia (60% w przypadku, gdy całkowite wynagrodzenie pracownika w poprzednim roku obrotowym przekroczyłoby 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.

O ile Zarząd (a w odniesieniu do Zarządu – Rada Nadzorcza) nie postanowi inaczej, w stosunku do osób otrzymujących zmienne składniki wynagrodzenia w wysokości nie wyższej niż 50% stałych składników wynagrodzenia, wskazanych powyżej wymogów wypłat w instrumentach finansowych oraz ich odraczania nie stosuje się.

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

Stale 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.

Stosunek zmiennych składników wynagrodzenia do stałych składników wynagrodzenia nie może przekraczać 100% w odniesieniu do każdej osoby. Spółka może stosować wyższy maksymalny stosunek zmiennych składników wynagrodzenia do stałych składników wynagrodzenia, nie wyższy jednak niż 200%, na co wzmagana jest zgodą Walnego Zgromadzenia.

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, wyodrębniono Zarząd Spółki, którego członkowie mają faktyczny, istotny wpływ na profil ryzyka Spółki. Informacje na temat wynagrodzeń Zarządu wskazano w pkt 16.6 poniżej.

16.6 Zagregowane informacje ilościowe na temat wynagrodzeń, z podziałem na kadrę 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

Osoby	Wynagrodzenia ogółem	Stale składniki wynagrodzeń	Zmienne składniki wynagrodzeń	Liczba osób
Członkowie Zarządu	1 404	1 374	30	4
Pozostałe osoby	1 695	1 603	93	9

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

Dane w tys. zł

Osoby	Zmienne składniki wynagrodzeń	Gotówka	Instrumenty finansowe
Członkowie Zarządu	30	-	30
Pozostałe osoby	93	31	62

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

Dane w tys. zł

Osoby	Wynagrodzenia odroczone	Przysługujące	Nieprzysługujące
Członkowie Zarządu	12	-	12
Pozostałe osoby	15	-	15

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

Dane w tys. zł

Osoby	Zmienne składniki wynagrodzeń	Wypłacone	Niewypłacone	Obniżone
Członkowie Zarządu	30	18	12	-
Pozostałe osoby	93	77	15	-

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

W roku 2018 nie wystąpiły płatności związane z odprawą ani przyjęciem do pracy.

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

Nie było osób, które w roku obrachunkowym 2018 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	227 511 769
(-) Odliczona kwota aktywów – kapitał Tier I – w pełni wprowadzona definicja	- 4 218 458
(-) Odliczona kwota aktywów – kapitał Tier I – definicja przejściowa	- 4 218 458
Łączne ekspozycje wskaźnika dźwigni – przy zastosowaniu w pełni wprowadzonej definicji kapitału Tier I	223 293 311
Łączne ekspozycje wskaźnika dźwigni – przy zastosowaniu definicji przejściowej kapitału Tier I	223 293 311
Kapitał	

Kapitał Tier I – w pełni wprowadzona definicja	70 028 893
Kapitał Tier I – definicja przejściowa	70 028 893
Wskaźnik dźwigni finansowej	
Wskaźnik dźwigni – przy zastosowaniu w pełni wprowadzonej definicji kapitału Tier I	31,36%
Wskaźnik dźwigni – przy zastosowaniu definicji przejściowej kapitału Tier I	31,36%

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 2018 IPOPEMA nie stosowała metody wewnętrznych ratingów w odniesieniu do wyliczania ekspozycji ważonej ryzykiem dla ryzyka kredytowego.

19. Stosowanie technik ograniczenia ryzyka kredytowego

W roku 2018 IPOPEMA nie stosowała technik ograniczania ryzyka kredytowego.

20. Stosowanie metod zaawansowanego pomiaru w odniesieniu do ryzyka operacyjnego

W roku 2018 IPOPEMA nie stosowała metod zaawansowanego pomiaru w odniesieniu do ryzyka operacyjnego.

21. Stosowanie wewnętrznych modeli pomiaru ryzyka rynkowego

W roku 2018 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 27 921 334,71, a na dzień 31 grudnia 2018 r. wyniósł 23 984 401,13 PLN
- Średni poziom współczynnika kapitałowego znajdował się na poziomie 26,23%, a na dzień 31 grudnia 2018 r. wyniósł 29,14%,
- Średni poziom skonsolidowanych funduszy własnych znajdował się na poziomie 71 731 896,42 PLN, a na dzień 31 grudnia 2018 r. wyniósł 70 028 892,77 PLN,
- Średni poziom skonsolidowanej całkowitej ekspozycji na ryzyko ukształtował się na poziomie 275 704 813,20 PLN, a na dzień 31 grudnia 2018 r. wyniósł 240 320 483,20 PLN.

Ryzyko operacyjne

W 2018 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 31.12.2018 roku kształtował się na poziomie 83 346 586,84 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 2018 przeciętny stopień wykorzystania limitu zaangażowania dla wszystkich instrumentów finansowych oscylował na poziomie 20% - 60%.

W 2018 roku nie odnotowano przypadków przekroczenia limitu zaangażowania dla wszystkich instrumentów finansowych w ramach portfela handlowego.

Ryzyko płynności

W 2018 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 o łącznej wysokości 40 mln zł na potrzeby regulowania bieżących zobowiązań wobec izby rozliczeniowej wynikających z realizowanych transakcji na Giełdzie. Finansowanie to wynika z odnawianych corocznie umów zawartych z Alior Bankiem S.A. w dniu 22 lipca 2009 r.

Wartość zobowiązań Spółki z tytułu ww. linii kredytowych na dzień 31.12.2018 r. wynosiła 15.485 tys. zł.

Ryzyko reputacji

W 2018 roku IPOPEMA nie odnotowała znaczącej ilości informacji w mediach dotyczących IPOPEMA, które mogłyby w sposób negatywny wpłynąć na odbiór wizerunku IPOPEMA przez klientów i kontrahentów.

Na dzień 31.12.2018 r. kapitał wewnętrzny grupy IPOPEMA na ryzyko reputacji wynosił 1 536 422,00 PLN.

Ryzyko biznesowe

Na dzień 31.12.2018 r kapitał wewnętrzny grupy IPOPEMA na ryzyko biznesowe wynosił 3 222 340,47 PLN.

Istotne zmiany w systemie zarządzania ryzykiem

W roku 2018 r. w IPOPEMA przeprowadzony został coroczny przegląd procesu zarządzania ryzykiem, w wyniku którego dokonano aktualizacji procedur w zakresie zarządzania ryzykiem. Przeprowadzona aktualizacja dotyczyła w szczególności:

- uspojnienia podejścia w zakresie klasyfikacji ryzyka walutowego, jako istotnego w ramach dokumentu „Procedura szacowania kapitału wewnętrznego”
- uzupełnienie Awaryjnych planów kapitałowych i płynnościowych o doprecyzowanie momentu ich uruchomienie pod kątem przyjętych mechanizmów w Planie naprawy,
- uwzględnienia w metodologii wyliczania kapitału wewnętrznego w zakresie ryzyka biznesowego wariantu zakładającego braku projekcji budżetu mimo rozpoczęcia roku obrachunkowego.

Podsumowanie

Funkcjonujący w IPOPEMA system zarządzania ryzykiem stanowi dla Zarządu narzędzie umożliwiające podejmowanie ryzyka w sposób kontrolowany w celu osiągnięcia planów i celów biznesowych. 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.