

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

Stan na 31 grudnia 2024 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 2024 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 przyszłości w ramach działalności IPOPEMA.

Strategia rozwoju Spółki zakłada, że będąc jednym z wiodących niezależnych domów maklerskich na polskim rynku będzie umacniać swoją pozycję w tych segmentach oferowanych usług oraz pracować nad udoskonaleniem swojej oferty w zakresie świadczonych usług, w szczególności o obszarze usług dla klientów indywidualnych.

W zakresie działalności brokerskiej w segmencie klientów instytucjonalnych celem strategicznym Spółki jest konsekwentne zwiększanie udziału rynkowego i osiągnięcie pozycji jednego najbardziej aktywnych niezależnych biur maklerskich na GPW oraz umocnienie swojej pozycji jako brokera pierwszego wyboru dla inwestorów instytucjonalnych.. Obecnie Spółka pośredniczy w transakcjach na wtórnym rynku akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, a także oferuje klientom dostęp transakcyjny do giełd na całym świecie. Ponadto Spółka prowadzi działalność w zakresie pośrednictwa w obrocie instrumentami dłużnymi poza rynkiem regulowanym. Istotnym elementem budowy pozycji Spółki jako „biura regionalnego” jest także utrzymywanie pokrycia analitycznego (obejmującego kilkadziesiąt spółek), w tym największych spółek notowanych na GPW. W

zakresie działalności w segmencie bankowości inwestycyjnej celem IPOPEMA Securities jest utrzymywanie pozycji jednego z najaktywniejszych biur maklerskich w obsłudze transakcji kapitałowych. 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, ma istotny wpływ na zarządzania ryzykiem zmienności koniunktury giełdowej i większą zdolność uzyskiwania przychodów w różnych warunkach rynkowych.

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 oraz dostęp do rachunków przez Internet, 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 formule prywatnego maklera.

W kolejnych latach Spółka zamierza w dalszym ciągu koncentrować się na trwałym umacnianiu swojej pozycji konkurencyjnej poprzez aktywne zarządzanie ofertą produktową oraz stałe podnoszenie poziomu obsługi klienta i zakresu usług (np. poprzez planowane umożliwienie klientom indywidualnym nabywania akcji na wybranych giełdach zagranicznych). Powyższe działania pozostawać będą bez negatywnego wpływu na obecny profil ryzyka Spółki – niezmiennie dokładane będą najwyższe starania w zakresie właściwego doboru oferty produktowej dla poszczególnych grup docelowych oraz prawidłowego prowadzenia działań sprzedażowych i ich kontroli w ramach funkcji nadzoru wewnętrznego.

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 oraz aktywów płynnych tak, aby ich poziom pozwalał na pokrycie wymogów w zakresie funduszy własnych oraz wymogu w zakresie płynności, przy równoczesnym (i) kształtowaniu się wymogów kapitałowych i płynnościowych co najmniej na poziomach wskazanych w Rozporządzeniu IFR, jak również (ii) pokryciu ryzyk występujących w działalności Spółki, czyli również powyżej wielkości kapitału wewnętrznego oraz aktywów płynnych,
- 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 – Apetyt na ryzyko, m.in. poprzez utrzymywanie kwoty funduszy własnych na poziomie wymaganej kwoty funduszy własnych na potrzeby spełnienia wymogu kapitałowego w zakresie funduszy własnych, o którym mowa w art. 11 ust. 1 Rozporządzenia IFR oraz art. 110e ustawy o obrocie instrumentami finansowymi na zasadach indywidualnej i skonsolidowanej („Apetyt na ryzyko w zakresie kapitałów”), oraz utrzymywanie kwoty aktywów płynnych w wysokości kwoty aktywów płynnych wymaganej na potrzeby spełnienia wymogu dotyczącego płynności, o którym mowa w art. 43 ust. 1 Rozporządzenia IFR oraz art. 110e ustawy o obrocie instrumentami finansowymi („Apetyt na ryzyko w zakresie aktywów płynnych”).

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 i płynnościowe,
- 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) wyznaczane 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) wyznaczane 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 odpowiedniości 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 strukturze organizacyjnej IPOPEMA Securities S.A. utworzony został komitet ds. ryzyka. Spotkania Komitetu odbywają się w zależności od potrzeby kilkakrotnie w ciągu roku.

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	FUNDUSZE WŁASNE	92 296	
2	KAPITAŁ TIER I	92 296	
3	KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	92 296	
4	W pełni opłacone instrumenty kapitałowe	2 994	Kapitał własny - poz. 1
5	Ażio emisyjne	10 351	Kapitał własny - poz. 2
6	Zyski zatrzymane	88 744	Kapitał własny - poz. 3
7	Skumulowane inne całkowite dochody	4 729	Kapitał własny - poz. 4
8	Kapitał rezerwowy	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	(-) CAŁKOWITE ODLICZENIA OD KAPITAŁU PODSTAWOWEGO TIER I	-14 473	
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 obrotowy	0	
18	(-) Wartość firmy	0	
19	(-) Inne wartości niematerialne i prawne	-3 473	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	-4 193	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	-844	Aktywa - poz. 5a
24	(-) Instrumenty w kapitale podstawowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja dokonała znacznej inwestycji w te podmioty	-5 963	Aktywa - poz. 5b
25	(-) Aktywa funduszu emerytalnego ze zdefiniowanymi świadczeniami	0	
26	(-) Inne odliczenia	0	
27	Kapitał podstawowy Tier I: Inne elementy kapitału, odliczenia i korekty	-50	Wycena według wartości godziwej - odnosi się do pozycji aktywów 4 i 5
28	KAPITAŁ DODATKOWY TIER I	0	
40	KAPITAŁ TIER II	0	

Uzgodnienie regulacyjnych funduszy własnych z bilansem w zbadanym sprawozdaniu finansowym

Oznaczenia kolumn:					
A - Bilans jak w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej					
B - Zgodnie z regulacyjnym zakresem konsolidacji					
C - Wartość bilansowa wpływająca na fundusze własne zgodnie z regulacyjnym zakresem konsolidacji					
D - Odniesienie do EU IF CC1					
Dane w tys. zł		2024-12-31	2024-12-31	2024-12-31	
Aktywa Grupy Kapitałowej		A	B	C	D
Podział według klas aktywów zgodnie z bilansem w zbadanym sprawozdaniu finansowym					
1	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	167 237	164 856	0	
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (w tym rozliczenie międzyokresowe)	110 852	92 732	0	
3	Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	212	198	0	
4	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	22 262	22 262	0	
5	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:	39 177	42 116	0	
5a	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja nie dokonała znacznej inwestycji w te podmioty		844	844	23
5b	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody sektora finansowego, jeżeli instytucja dokonała znacznej inwestycji w te podmioty		5 963	5 963	24
5c	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody podmiotów sektora niefinansowego nieprzekraczające 15% funduszy własnych		8 318	0	
5d	Obligacje Skarbu Państwa		26 991	0	
6	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	12 989	11 867	0	
7	Rzeczowe aktywa trwałe	1 600	1 539	0	
8	Wartości niematerialne, w tym:	3 584	3 584	0	
8a	Wartości niematerialne podlegające odliczeniom od funduszy własnych zgodnie z art. 36 CRR oraz stosownymi regulacyjnymi standardami technicznymi		3 473	3 473	19
9	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	4 193	4 193	0	
9a	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oparte na przyszłej rentowności i niewynikające z różnic przejściowych po odliczeniu powiązanych rezerw z tytułu podatku dochodowego		4 193	4 193	20
9b	Pozostałe aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	0	
10	Aktywa ogółem	362 106	343 348	14 473	
Zobowiązania Grupy Kapitałowej		A	B	C	D
Podział według klas zobowiązań zgodnie z bilansem w opublikowanym/zbadanym sprawozdaniu finansowym					
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	202 623	196 909	0	
2	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	374	0	0	
3	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	0	0	0	
4	Zobowiązania tytułu leasingu	15 447	14 033	0	
5	Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	793	0	0	
6	Rozliczenia międzyokresowe	15 443	15 653	0	
7	Zobowiązania ogółem	234 680	226 595	0	

Kapitał własny Grupy Kapitałowej		A	B	C	D
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:	103 804	98 220		
	<i>Zyski zatrzymane zbadane i zatwierdzone</i>		88 744	88 744	6
	<i>Zyski zatrzymane za 2024 r - decyzja o podziale zysku nie została podjęta</i>		9 476	0	
4	Pozostałe kapitały, w tym:	3 715	5 189		
4a	<i>Pozostałe kapitały - dane zbadane i zatwierdzone</i>		4 729	4 729	7
4b	<i>Inne całkowite dochody za 2024r - decyzja o podziale zysku nie została podjęta</i>		460	0	
5	Udziały niekontrolujące	6 562	0	0	
6	Kapitał własny ogółem	127 426	116 754	106 819	

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)	PLIPOPM00011	PLIPOPM00011	PLIPOPM00011	PLIPOPM00011	PLIPOPM00011	PLIPOPM00011	PLIPOPM00011
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 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	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	Nieskumulowane 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)	https://www.ipopemasecurities.pl/prospekt-emisyjny.p23		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, tak, aby poziom funduszy własnych, o których mowa w art. 9 rozporządzenia 2019/2033, był nie niższy niż poziom kapitału wewnętrznego.

Pomiar ryzyk istotnych ma na celu oszacowanie wielkości kapitału wewnętrznego, jaka powinna zostać alokowana na pokrycie każdego z nich. W przypadku ryzyk uznanych za istotne, występujących równocześnie w I Filarze Rozporządzenia CRR, IPOPEMA opiera podejście do szacowania kapitału wewnętrznego na wyliczeniach całkowitej ekspozycji na ryzyko, zgodnie z metodologią określoną w Rozporządzeniu CRR.

Oszacowanie kapitału wewnętrznego polega na zsumowaniu wielkości kapitału wyznaczonego na pokrycie poszczególnych ryzyk istotnych w ramach etapu pomiaru ryzyk istotnych.

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

Ryzyko	Ocena istotności	Metoda szacowania
Ryzyko kredytowe	Ocena ekspercka	Metoda standardowa CRR
Ryzyko operacyjne	Ocena ekspercka	Metoda wskaźnika bazowego CRR
Ryzyko walutowe	Ocena ekspercka	art. 351 - 352 CRR
Ryzyko pozycji	Ocena ekspercka	art. 341 – 344 CRR
Ryzyko biznesowe	Ocena ekspercka	Model wewnętrzny opracowywany przez Spółkę
Ryzyko reputacji	Ocena ekspercka	

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 art. 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	41 232	92 296
2	Kapitał Tier 1	41 232	92 296
3	Kapitał podstawowy Tier 1	41 232	92 296
4	Wymóg kapitałowy (max: 4.1 - 4.3)	20 599	21 495
4.1	Stały minimalny wymóg kapitałowy	3 261	3 261
4.2	Wymóg dot. stałych kosztów pośrednich	9 535	20 551
4.3	Wymóg dot. współczynnika K (suma: 4.3.1 - 4.3.3)	20 599	21 495
4.3.1	Współczynnik K w ramach ryzyka dla klienta	18 778	19 335
4.3.2	Współczynnik K w ramach ryzyka dla rynku	1 816	2 155
4.3.3	Współczynnik K w ramach ryzyka dla firmy	5	5
5	Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (minimalna wartość wymagana 56%)	200,17%	429,38%
6	Nadwyżka/deficyt kapitału podstawowego Tier	29 696	80 259
7	Współczynnik kapitału Tier 1 (minimalna wartość wymagana 75 %)	200,17%	429,38%
8	Nadwyżka/deficyt kapitału Tier 1	25 783	76 175
9	Współczynnik funduszy własnych (minimalna wartość wymagana 100 %)	200,17%	429,38%
10	Nadwyżka/deficyt funduszy własnych	20 633	70 801

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

5.1. 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**”), sporządzona w związku z (i) art. 110v ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi oraz (ii) wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z 9 grudnia 2021 r. w sprawie kapitału wewnętrznego i aktywów płynnych, systemu zarządzania ryzykiem, badania i oceny nadzorczej (dalej „**Rozporządzenie**”), implementującego postanowienia Dyrektywy (UE) 2019/2034.

Za opracowanie, wdrożenie i aktualizację Polityki odpowiedzialny jest Zarząd Spółki, przy czym podlega ona zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą. 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, z uwzględnieniem długoterminowych skutków podejmowanych działań,
- zapobiegania wystąpieniu konfliktu interesów i zachęcanie do odpowiedzialnego prowadzenia działalności gospodarczej oraz promowanie świadomości ryzyka i ostrożnego podejmowania ryzyka.

Istotnymi cechami systemu wynagrodzeń Spółki służącymi mającymi znaczenie w kontekście realizacji ww. celów są m.in. brak sztywnych parametrów określania wysokości wynagrodzeń zmiennych i korespondująca z tym elastyczność w kształtowaniu polityki wynagrodzeń wynikająca z procesu decyzyjnego, a także wprowadzenie maksymalnego dopuszczalnego limitu wynagrodzeń zmiennych w relacji do wynagrodzeń stałych.

Na wynagrodzenia osób objętych Polityką składa się wynagrodzenie stałe oraz wynagrodzenie zmienne. Wynagrodzenie zmienne jest wynagrodzeniem uznaniowym i jego powiązanie z wynikami nie jest sparаметryzowane. Niemniej jednak, zgodnie z Polityką, przy podejmowaniu decyzji o ewentualnym przyznaniu zmiennych składników wynagrodzeń powinny być uwzględniane następujące zasady:

- a. łączna wysokość zmiennych składników wynagrodzenia przyznanych przez Spółkę nie ogranicza jej możliwości utrzymywania odpowiedniego poziomu funduszy własnych;
- b. stałe składniki stanowią na tyle dużą część wynagrodzenia, aby możliwe było prowadzenie elastycznej polityki wynagrodzeń, w tym przez wstrzymanie, ograniczenie, odmowę wypłaty lub realizacji zmiennych składników wynagrodzenia;
- c. w przypadku gdy umowa o pracę lub inna umowa stanowiąca podstawę sprawowania funkcji zawarta z osobą objętą polityką wynagrodzeń przewiduje wypłatę świadczenia w razie rozwiązania takiej umowy:
 - i. wysokość tego świadczenia odzwierciedla wyniki osiągnięte przez tę osobę za okres co najmniej trzech ostatnich lat sprawowania funkcji w domu maklerskim, a w przypadku osób sprawujących funkcje krócej niż trzy lata – za ten okres,
 - ii. sposób określenia świadczeń przypadających z tytułu rozwiązania umowy zapobiega wynagradzaniu złych wyników,
 - iii. zastrzeżono możliwość wstrzymania, ograniczenia lub odmowy wypłaty lub realizacji tego świadczenia w takim przypadku;
- d. świadczenia wypłacane osobie objętej polityką wynagrodzeń w związku z rozwiązaniem umowy z poprzednim pracodawcą albo podmiotem, z którym zawarła umowę o świadczenie usług lub umowę o podobnym charakterze, są zgodne z długoterminowymi interesami domu maklerskiego;
- e. wyniki finansowe Spółki przyjmowane w celu określenia zmiennych składników wynagrodzenia uwzględniają poziom ryzyka ponoszonego przez Spółkę oraz koszt kapitału i konieczność utrzymania właściwego poziomu płynności;
- f. uwzględnia się obecne i przyszłe ryzyka;
- g. zmienne składniki wynagrodzenia są przyznawane i wypłacane z uwzględnieniem sytuacji finansowej Spółki oraz z uwzględnieniem jej wyników finansowych lub wyników osiąganych przez jednostkę organizacyjną, w ramach której dana osoba sprawowała funkcję;
- h. ocenia się wypełnianie przez daną osobę standardów dotyczących kompetencji, reputacji oraz postępowania zgodnego z zasadami i regulacjami obowiązującymi w Spółce oraz bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa, jak również bierze się pod uwagę stopień realizacji celów finansowych i niefinansowych właściwych dla danego stanowiska;
- i. zmienne składniki wynagrodzenia nie są wypłacane z wykorzystaniem rozwiązań i metod finansowych ułatwiających nieprzestrzeganie zasad określonych w przepisach wskazanych w § 30 ust. 1 pkt 16) Rozporządzenia.

Polityka przewiduje również, że w przypadku określonym w § 30 ust. 2 pkt 1) Rozporządzenia (tj. w przypadku, gdy wartość aktywów bilansowych i pozabilansowych Spółki za ostatnie cztery lata jest średnio wyższa niż równowartość w złotych 100 mln euro), 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 Spółki, a także od niewystąpienia innych, indywidualnie określonych zdarzeń ustalonych dla osób objętych Polityką,
- 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.

Powyższe zasady nie miały zastosowania do wynagrodzeń zmiennych za rok 2024 zważywszy, że wartość aktywów Spółki była niższa niż ww. progowa wartość określona Rozporządzeniem (odstępstwo określone w art. 32 ust. 4 dyrektywy (UE) 2019/2034, o którym mowa w pkt 5.4 poniżej).

Realizacja Polityki corocznie podlega ocenie w ramach audytu wewnętrznego, a wyniki ww. oceny raportowane są do Rady Nadzorczej.

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

Określony w Polityce stosunek zmiennych składników wynagrodzenia do stałych składników wynagrodzenia nie powinien przekraczać 200%, z zastrzeżeniem, że w uzasadnionych przypadkach, za zgodą Rady Nadzorczej,

wysokość zmiennych składników wynagrodzeń za dany okres rozliczeniowy może być wyższa niż wynikająca z ww. stosunku. Decyzja w tej sprawie powinna być podejmowana przy uwzględnieniu charakteru pracy osoby, której to dotyczy, jej wpływu na sytuację Spółki oraz profil jej ryzyka.

5.3. 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 2024 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	3 365	2 277	1 088	4
Pozostałe osoby	2 606	2 445	161	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 2024 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	1 088	1 088	-
Pozostałe osoby	161	161	-

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 2024 za poprzednie okresy wykonywania pracy, z podziałem na kwotę przysługującą w roku 2024 i kwotę przysługującą w następnych latach

Nie przyznano wynagrodzeń z odroczoną wypłatą.

Kwota wynagrodzenia z odroczoną wypłatą przysługującego w roku 2024, 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.

5.4. 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) zostały zaimplementowane do krajowego porządku prawnego Rozporządzeniem. Spółka korzysta z ww. odstępstwa, o czym szczegółowe informacje zamieszczono w pkt 5.1 powyżej.

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

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 (do której odnosi się art. 110zy Ustawy).

5.6. 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.
