

**Informacja w zakresie adekwatności kapitałowej
Erste Securities Polska S.A.**

według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku

Warszawa, czerwiec 2017 r.

1. Wprowadzenie

Upublicznienie informacji zawartych w dokumencie jest dokonywane w oparciu o:

- Politykę Informacyjną Domu Maklerskiego ERSTE Securities Polska S.A. w Zakresie Adekwatności Kapitałowej;
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 26 listopada 2009 r. w sprawie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową (Dz. U. z 2009 r. Nr 210, poz. 1615 z późn. zm.) (**„Rozporządzenie w sprawie upowszechniania”**);
- Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012, zwane dalej **„Rozporządzenie CRR”** lub **„CRR”** (Dz.U. UE L 176 z dnia 27 czerwca 2013 roku z późn. zm). Informacje spełniają również wymogi wynikające z Rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) nr 680/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku ustanawiającego wykonawcze standardy techniczne dotyczące sprawozdawczości nadzorczej instytucji zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 (**„Rozporządzenie ITS”**) (Dz.U. UE L 191 z dnia 28 czerwca 2014 roku z późn. zm.);
- Rozporządzenie Wykonawcze Komisji (UE) nr 1423/2013 z dnia 20 grudnia 2013 r. ustanawiające wykonawcze standardy techniczne w zakresie wymogów dotyczących ujawniania informacji na temat funduszy własnych instytucji zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013;
- Wytyczne EBA w sprawie istotności, zastrzeżonego charakteru i poufności ujawnianych informacji oraz częstotliwości ujawniania z art. 432 ust. 1, art. 432 ust. 2 i art. 433 rozporządzenia (UE) nr 575/2013.

ERSTE Securities Polska S.A. jest istotnym podmiotem zależnym od unijnej instytucji dominującej, o której mowa w art. 4 ust. 1 pkt 30 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (Dz. U. z 2012 r. poz. 1376, z późn. zm.) i zgodnie z §4 ust. 4 Rozporządzenia w sprawie upowszechniania, upowszechnia wyłącznie informacje, o których mowa w § 3 i 4 Załącznika nr 1 do Rozporządzenia w sprawie upowszechniania.

Informacje związane z adekwatnością kapitałową są prezentowane w ujęciu jednostkowym.

Erste Securities Polska S.A. upowszechnia również informacje określone w Tytule II Części Ósmej Rozporządzenia CRR.

Erste Securities Polska S.A. nie upowszechnia dodatkowych informacji określonych w Tytule III Części Ósmej Rozporządzenia CRR, ponieważ nie stosuje instrumentów ani metod określonych w tym Tytule.

2. Informacje ogólne

Dom Maklerski Erste Securities Polska S.A. (dalej „Spółka” lub „Dom Maklerski”) jest spółką akcyjną z siedzibą przy ul. Królewskiej 16, 00-103 Warszawa.

Spółka prowadzi działalność maklerską pod nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego w następującym zakresie:

- 1) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych;
- 2) wykonywania zleceń, o których mowa w pkt 1, na rachunek dającego zlecenie;
- 3) nabywania lub zbywania na własny rachunek instrumentów finansowych;
- 4) doradztwa inwestycyjnego;
- 5) oferowania instrumentów finansowych;
- 6) przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych, oraz prowadzenia rachunków pieniężnych;
- 7) doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią;
- 8) doradztwa i innych usług w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw;

- 9) wymiany walutowej, w przypadku gdy jest to związane z działalnością maklerską;
- 10) sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych.

Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000065121.

Wszystkie informacje przedstawione w niniejszym dokumencie zostały przygotowane według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. i odwołują się do okresu 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2016 roku lub okresów porównywalnych.

3. Informacje finansowe

Sprawozdanie finansowe Erste Securities Polska S.A. za rok 2016 zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Erste Securities Polska S.A. w dniu 27 czerwca 2017 roku zawierające: *wprowadzenie do sprawozdania, bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy, opinię biegłego rewidenta* zostało zamieszczone na stronie internetowej Domu Maklerskiego www.esp.pl.

4. Cele i strategię w zakresie zarządzania ryzykiem

Strategia i procesy w zakresie zarządzania poszczególnymi ryzykami

W ramach systemu zarządzania ryzykiem wydzielona została komórka Specjalisty ds. Zarządzania Ryzykiem, którego zadaniem jest bieżący monitoring i doradzanie Zarządowi w kwestii podejmowanego ryzyka.

Proces zarządzania ryzykiem w Erste Securities Polska S.A. obejmuje identyfikację ryzyka, jego ocenę i pomiar oraz monitorowanie, kontrolę i raportowanie, jak również podejmowanie decyzji i działań prowadzących do zmiany poziomu i profilu ryzyka oraz monitorowanie skutków tych decyzji i działań.

Celem systemu zarządzania ryzykiem w Spółce jest stałe ograniczenie ryzyka, ochrony zasobów, systemów oraz procesów, jak również zabezpieczanie się przed ewentualnymi skutkami ziszczenia się ryzyka.

Do głównych zadań systemu należą:

- identyfikacja – dostarczenie informacji na temat ryzyka i jego profilu,
- pomiar i ocena – określenie i zastosowanie ilościowych bądź jakościowych metod wyznaczania wymogów kapitałowych, limitów oraz oceny istotności zidentyfikowanych ryzyk,
- monitorowanie dopuszczalnego poziomu ryzyka – kontrola wykorzystania ustalonych limitów i apetytu na ryzyko,
- stosowanie działań profilaktycznych i redukujących ryzyko i jego skutki – określenie i zastosowanie działań, które zmniejszają potencjalny negatywny wpływ ryzyk na działalność Spółki,
- ujawnianie i raportowanie – okresowe i bieżące dostarczanie informacji na temat systemu zarządzania ryzykiem Zarządowi i Radzie Nadzorczej Spółki, podmiotom nadzorczym i regulującym rynek kapitałowy oraz pozostałym uczestnikom rynku finansowego.

Tabela nr 1 prezentuje charakterystykę, strategię zarządzania oraz metodę szacowania wymogów kapitałowych oraz kapitału wewnętrznego w odniesieniu do ryzyk zidentyfikowanych w Spółce według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r.

Tabela nr 1. Specyfikacja ryzyk w działalności Spółki

Rodzaj ryzyka	Definicja ryzyka	Strategia zarządzania ryzykiem	Metoda wyliczania wymogów kapitałowych oraz szacowania kapitału wewnętrznego
Operacyjne	Możliwość powstania straty na skutek niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, błędów ludzkich lub systemów, lub na skutek zdarzeń zewnętrznych, obejmujące również ryzyko prawne i informatyczne.	– raportowanie zdarzeń dotyczących ryzyka operacyjnego, – prowadzenie rejestru zdarzeń operacyjnych mogących narazić Spółkę na straty z tytułu ryzyka, – okresowe przeprowadzanie testów warunków skrajnych przy przeglądzie ICAAP.	Filar I: Część Trzecia, Tytuł III, Rozdział 2 CRR (metoda wskaźnika bazowego) Filar II: wymóg z Filaru I oraz dodatkowy 10% narzut kapitałowy ponad wymóg Filara I plus dodatkowe elementy szacowane w sposób ekspercki
Kredytowe i kontrahenta	Ryzyko nie wywiązania się przez wierzycieli ze swoich zobowiązań i powstanie negatywnych konsekwencji finansowych. Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta transakcji przed ostatecznym rozliczeniem przepływów pieniężnych związanych z tą transakcją.	– codzienny monitoring wielkości ryzyka kredytowego, – monitorowanie transakcji nierozliczonych, – określenie zasad przyznawania limitów transakcyjnych oraz limitów OTP (odroczonego terminu płatności), – okresowe przeprowadzanie testów warunków skrajnych przy przeglądzie ICAAP.	Filar I: Część Trzecia, Tytuł II, Rozdział 2 CRR (metoda standardowa) Filar II: wymóg z Filaru I oraz dodatkowy 10% narzut kapitałowy ponad wymóg Filara I
Koncentracji i dużych ekspozycji	Ryzyko wynikające z niewykonania zobowiązania przez pojedynczy podmiot, podmioty powiązane kapitałowo lub organizacyjnie w sytuacji nadmiernej ekspozycji wobec jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych.	– okresowe ustalenie limitu dużych ekspozycji, – monitorowanie wykorzystania limitu dużych ekspozycji, – w sytuacji zagrożeń przekroczenia limitów dużych ekspozycji w Spółce stosowane są działania zapobiegawcze.	Spółka nie wylicza dla celów Filara I oraz II wymogu kapitałowego.
Makroekonomiczne	Ryzyko rozumiane jako niekorzystne zmiany warunków makroekonomicznych mających wpływ na działalność Spółki	– okresowy przegląd ryzyka pod kątem zmian warunków makroekonomicznych, – okresowe przeprowadzanie testów warunków skrajnych przy przeglądzie ICAAP.	Spółka nie wylicza dla celów Filara I oraz II wymogu kapitałowego.
Rynkowe	Ryzyko poniesienia strat z tytułu niekorzystnych zmian wartości instrumentów finansowych, stóp procentowych, kursów walut lub cen towarów. Ryzyko zawiera w sobie ryzyko walutowe oraz stóp procentowych.	– codzienny monitoring wielkości pozycji walutowej i ryzyka walutowego, – okresowe przeprowadzanie testów warunków skrajnych przy przeglądzie ICAAP.	Filar I: Część Trzecia, Tytuł IV, CRR Filar II: wymóg z Filaru I
Płynności	Ryzyko utraty zdolności do finansowania aktywów oraz terminowego regulowania zobowiązań płatniczych.	– bieżący monitoring struktury przepływów pieniężnych, – okresowe obliczanie luki płynności, – okresowe przeprowadzanie testów warunków skrajnych przy przeglądzie ICAAP.	Spółka nie wylicza dla celów Filara I oraz II wymogu kapitałowego.
Trudnomierzalne	Ryzyka istotne, dla których nie istnieją ilościowe metody pomiaru. Za ryzyko trudnomierzalne Spółka uznaje ryzyko utraty reputacji oraz strategiczne.	– codzienny monitoring mediów, – okresowa ocena skuteczności i efektywności podjętych decyzji biznesowych, – okresowe przeprowadzanie testów warunków skrajnych przy przeglądzie ICAAP.	Spółka nie wylicza dla celów Filara I wymogu kapitałowego. Filar II: narzut kapitałowy oszacowany na bazie eksperckiej.

Struktura i organizacja funkcji zarządzania ryzykiem

W procesie zarządzania ryzykiem w Domu Maklerskim uczestniczą organy Domu Maklerskiego:

- Rada Nadzorcza Domu Maklerskiego – sprawuje nadzór nad zgodnością podejścia Domu Maklerskiego do zarządzania ryzykiem ze strategią biznesową i planem finansowym Spółki;
- Zarząd Domu Maklerskiego – odpowiada za skuteczność zarządzania ryzykiem, proces szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałowego i planowania kapitałowego, dokonywanie

przeglądu tych procesów oraz nadzór nad ich efektywnością, wprowadzając niezbędne zmiany i udoskonalenia w sytuacji zmian poziomu ryzyka w działalności Domu Maklerskiego, czynników otoczenia gospodarczego oraz nieprawidłowości w funkcjonowaniu procesów;

- Specjalista ds. zarządzania ryzykiem oraz Główny Księgowy – sprawują bieżący monitoring w zakresie identyfikacji i pomiaru występujących ryzyk oraz dokonują wyliczeń regulacyjnych w zakresie adekwatności kapitałowej;
- Audytor Wewnętrzny – bada i ocenia adekwatność i skuteczność wdrożonego systemu zarządzania ryzykiem, jak również poziom jego wykorzystania;
- oraz wszystkie jednostki organizacyjne Domu Maklerskiego, w zakresie określonym w procedurach wewnętrznych regulujących system zarządzania ryzykiem.

Zapewnieniu świadomości podejmowanego ryzyka, związanego z prowadzoną działalnością oraz kontroli nad jego poziomem, służą opracowane i na bieżąco modyfikowane regulacje z zakresu zarządzania ryzykiem, jak i wynikające z nich odpowiednie limity odzwierciedlające poziom akceptowanego ryzyka. Stopień realizacji poszczególnych limitów ryzyka jest na bieżąco monitorowany przez wyznaczone, zgodnie z regulacjami wewnętrznymi, osoby i raportowany do Zarządu.

Zakres i charakter systemu raportowania i pomiaru ryzyka

System informacji zarządczej w Erste Securities Polska S.A. ma na celu dostarczenie osobom odpowiedzialnym za podejmowanie decyzji informacji na temat istotnych czynników ryzyka.

Funkcjonujący w Spółce system informacji zarządczej zakłada przekazywanie bieżących i okresowych informacji przez wyznaczone jednostki w zakresie funkcjonującego w Spółce systemu zarządzania ryzykiem do Zarządu i Rady Nadzorczej.

Przynajmniej raz w roku przekazywane jest do Zarządu i Rady Nadzorczej kompleksowe sprawozdanie z systemu zarządzania ryzykiem w Erste Securities Polska S.A.

Strategia w zakresie zabezpieczenia i ograniczenia ryzyka

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

- Plan utrzymania ciągłości działania w Erste Securities Polska S.A. – celem planu utrzymania ciągłości działania Erste Securities Polska S.A. jest zbudowanie mechanizmów zabezpieczających Spółkę przed negatywnym wpływem zakłóceń, tak aby w przypadku wystąpienia kryzysu, możliwe było kontynuowanie procesów biznesowych w związku ze świadczeniem usług;
- Polityka bezpieczeństwa Erste Securities Polska S.A. – określa:
 - zasady administrowania i użytkowania systemów dostępnych w sieci komputerowej Spółki,
 - zasady udzielania dostępów do pomieszczeń oraz systemów informatycznych,
 - zasady archiwizacji danych elektronicznych,
 - zasady ciągłości działania w odniesieniu do systemów informatycznych,
 - zasady bezpieczeństwa pożarowego oraz ewakuacji z siedziby Spółki,
 - zasady dostępu do biura zapasowego Spółki;
- Polityka kadrowa Erste Securities Polska S.A. – określa zasady wyboru, uzupełniania oraz monitorowania potrzeb kadrowych i planowania zaplecza kadrowego Spółki celem prowadzenia efektywnej polityki zatrudnienia;
- Polityka zarządzania kapitałem Erste Securities Polska S.A. – określa:
 - długoterminowe cele kapitałowe Spółki,
 - preferowaną strukturę kapitału Spółki,
 - kapitałowe plany awaryjne Spółki,
- Usługa Biura Zapasowego – polega na zorganizowaniu i utrzymaniu w stanie gotowości określonej liczby kluczowych stanowisk pracy w wydzielonym pomieszczeniu biurowym, położonym w obszarze o ograniczonym dostępie, chronionym przez system kontroli dostępu, wyposażonym w stosowną infrastrukturę i udostępnianym po dokonaniu zgłoszenia alarmowego, na zasadach określonych w Polityce Bezpieczeństwa Erste Securities Polska S.A.

Cele polityki zarządzania kapitałem

Podstawowym celem kapitałowym Spółki jest utrzymanie bezpiecznego poziomu funduszy własnych oraz współczynnika kapitału podstawowego Tier I w relacji do ponoszonego ryzyka. Przy zachowaniu bezwzględnej zasady bezpieczeństwa kapitałowego, Spółka dąży jednocześnie do ustalenia optymalnej relacji wysokości funduszy własnych do ponoszonego ryzyka w celu optymalizacji długoterminowej stopy zwrotu z kapitału.

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność na rynkach kapitałowych jest nierozdzielnie związana z ryzykiem mogącym mieć istotny wpływ na funkcjonowanie Spółki, które w skrócie zostały omówione poniżej. Wszystkie typy ryzyka są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości prowadzonej działalności oraz poziomu kapitału niezbędnego do zapewnienia bezpieczeństwa zawieranych transakcji z punktu widzenia wymogów kapitałowych.

Zatwierdzone przez organ zarządzający oświadczenie na temat adekwatności ustaleń dotyczących zarządzania ryzykiem w Erste Securities Polska S.A.

Zatwierdzone przez Zarząd Spółki oświadczenie na temat adekwatności ustaleń dotyczących zarządzania ryzykiem w Erste Securities Polska S.A. 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 Erste Securities Polska S.A. stanowi załącznik nr 2 do niniejszego dokumentu.

Liczba stanowisk dyrektorskich zajmowanych przez członków Zarządu

W roku 2016 jeden z członków organu zarządzającego zajmował stanowisko Dyrektora Finansowego w Erste Securities Polska S.A. Pozostali członkowie organu zarządzającego nie zajmowali stanowisk dyrektorskich w Domu Maklerskim.

Polityka rekrutacji dotycząca wyboru członków Zarządu

Erste Securities Polska S.A. nie posiada sformalizowanej polityki rekrutacji dotyczącej wyboru członków organu zarządzającego. Organem, który dokonuje wyboru członków Zarządu jest Rada Nadzorcza. Przy wyborze kandydatów na członków Zarządu bierze się pod uwagę ich wiedzę specjalistyczną, doświadczenie zawodowe i umiejętności, tak aby odpowiadały one wymaganiom stanowiska oraz pełnionej funkcji.

Strategia w zakresie zróżnicowania w odniesieniu do wyboru członków Zarządu

Erste Securities Polska S.A. nie posiada strategii w zakresie zróżnicowania w odniesieniu do wyboru członków Zarządu. Doborem odpowiednich kandydatów na stanowiska zarządzające zajmuje się Rada Nadzorcza Spółki, która wybiera członków organu zarządzającego stosownie do funkcji, które mają być przez nich pełnione.

Komitet ds. ryzyka

W Erste Securities Polska S.A. działa Komitet ds. ryzyka. Komitet ds. ryzyka jest ciałem pomocniczym, doradczym i opiniotwórczym w zakresie zarządzania ryzykiem Domu Maklerskiego.

Komitet wypełniając swoje kompetencje koncentruje się w szczególności na:

- doradzaniu Zarządowi,
- rekomenduje i analizuje procedury ze szczególnym uwzględnieniem procedur metod pomiaru i kontroli,
- analizuje raporty dotyczące incydentów,
- rekomenduje i przedkłada Zarządowi wnioski w zakresie zmian w systemie zarządzania ryzykiem, w szczególności w zakresie metod (modeli) identyfikowania i pomiaru ryzyka związanego z działalnością Domu Maklerskiego.

W 2016 roku odbyły się 2 posiedzenia Komitetu ds. ryzyka.

Przepływ informacji na temat ryzyka kierowanych do organu zarządzającego

W Erste Securities Polska S.A. funkcjonuje system wewnętrznego raportowania danych dotyczących ryzyka. Zasady, częstotliwość oraz terminy sporządzenia informacji zarządczej w zakresie poszczególnych kategorii ryzyka zostały określone w procedurach wewnętrznych systemu zarządzania ryzykiem w Spółce.

5. Fundusze własne

Od dnia 1 stycznia 2014 r. Erste Securities Polska S.A. jako firma inwestycyjna zobowiązana jest do kalkulacji funduszy własnych oraz wymogów ostrożnościowych zgodnie z Rozporządzeniem CRR.

Rozporządzenie CRR stanowi część tzw. pakietu CRD IV/CRR, w skład którego obok Rozporządzenia wchodzi Dyrektywa CRD IV – Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi zmieniająca Dyrektywę 2002/87/WE i uchylająca dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE, dalej zwana „**Dyrektywa CRD**” (Dz.U. UE L 176 z 27 czerwca 2013 roku z późn. zm.).

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

Strukturę funduszy własnych na dzień 31 grudnia 2016 r. prezentuje tabela nr 2.

Tabela nr 2. Struktura funduszy własnych Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r.

Nr identyfikacyjny zgodnie z Rozporządzeniem ITS	Pozycja	Kwota w zł	Pozycja bilansu (zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości)
1	FUNDUSZE WŁASNE	29 045 120,49	
1.1	KAPITAŁ TIER I	29 045 120,49	
1.1.1	KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	29 045 120,49	
1.1.1.1	Instrumenty kapitałowe kwalifikujące się jako kapitał podstawowy Tier I	28 492 742,01	
1.1.1.1.1	Oплаcone instrumenty kapitałowe	15 500 000,00	Kapitał (fundusz) podstawowy
1.1.1.1.3	Azio	12 992 742,01	Kapitał (fundusz) zapasowy: a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej
1.1.1.2	Zyski zatrzymane	-2 438 234,09	
1.1.1.2.1	Zyski zatrzymane w poprzednich latach	-	
1.1.1.2.2	Uznany zysk lub uznana strata	-	
1.1.1.2.2.1	Zysk lub strata możliwa do przypisania właścicielom jednostki dominującej	-2 438 234,09	Zysk (strata) netto
1.1.1.2.2.2	(-) Niekwalifikowana część zysku z bieżącego okresu lub zysków rocznych	-	
1.1.1.3	Skumulowane inne całkowite dochody	-	
1.1.1.4	Kapitał rezerwowy	3 482 163,47	Kapitał (fundusz) zapasowy: c) utworzony zgodnie ze statutem
1.1.1.11	(-) Inne wartości niematerialne i prawne	- 491 550,90	Wartości niematerialne i prawne: Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości
1.2	KAPITAŁ TIER II	-	

Źródło: Sprawozdanie COREP (formularz C 01.00) na dzień 31 grudnia 2016 roku

Pozostałe pozycje funduszy własnych posiadające salda zerowe zostały uznane za nieistotne i pominięte w powyższej tabeli.

W całym okresie 2016 roku Dom Maklerski posiadał wg Rozporządzenia CRR małą skalę działalności (wg Rozporządzenia o wymogach – nieznaczającą skalę działalności).

Dom Maklerski do pomniejszych kapitałów podstawowych nie zalicza ekspozycji z tytułu pozycji sekurytyzacyjnych – Spółka nie prowadzi sekurytyzacji aktywów.

Wśród pozycji pomniejszających kapitał podstawowy Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. wartość wykazała tylko pozycja pozostałe wartości niematerialne i prawne w kwocie 491.550,90 zł.

Zgodnie z art. 48 CRR Spółka nie jest zobowiązana do odejmowania od funduszy własnych kwoty aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego opartych na przyszłej rentowności i wynikających z różnic przejściowych, których łączna wartość nie przekracza:

- 10% wartości kapitału podstawowego Tier I,
- 17,65% kwoty progowej, o której mowa w art. 48 ust. 2.

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

Kapitały podstawowe Tier I:

- Kapitał (fundusz) podstawowy – na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosił 15.500.000 zł i obejmował 7.500 akcji imiennych serii A, 5.000 akcji imiennych serii B, 1.500 akcji imiennych serii C oraz 1.500 akcji imiennych serii D. Wartość nominalna jednej akcji każdej z serii to 1.000 zł.
- Jedynym akcjonariuszem posiadającym 100% akcji ERSTE Securities Polska S.A. jest EB Erste Bank Internationale Beteiligungen GmbH z siedzibą Am Belvedere 1, A-1100 Wiedeń, Austria.
- Kapitał (fundusz) zapasowy – na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosił 16.474.905,48 zł. Kapitał ten powstał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz z zysków lat ubiegłych.

Erste Securities Polska S.A. nie posiada instrumentów kapitałowych kwalifikowanych w kapitałach dodatkowych Tier I ani instrumentów kwalifikowanych w kapitałach Tier II. Dom Maklerski nie emitował instrumentów, które zgodnie z Rozporządzeniem CRR powinny zostać zaliczone do instrumentów dodatkowych Tier I oraz instrumentów w kapitale Tier II.

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

Erste Securities Polska S.A. 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

Erste Securities Polska S.A. nie stosuje współczynników kapitałowych obliczonych z wykorzystaniem elementów funduszy własnych ustalonych na podstawie innej niż podstawa określona w Rozporządzeniu CRR.

6. Wymogi kapitałowe

Opis metody stosowanej przez Erste Securities Polska S.A. do oceny adekwatności kapitału wewnętrznego w celu wsparcia bieżącej i przyszłej działalności Spółki

W Erste Securities Polska S.A. została wdrożona metodologia wyliczania 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 Erste Securities Polska S.A. 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.

Dom Maklerski 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.

Zestawienie ryzyk analizowanych przez Erste Securities Polska S.A. wraz z podejściem do pomiaru poszczególnych ryzyk zostały zaprezentowane w tabeli nr 1 rozdziału 4 niniejszego dokumentu.

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

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

Przegląd 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 Dom Maklerski, 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

Tabela nr 3. Metody szacowania ekspozycji na ryzyko

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, Tytuł II, Rozdział 2
Całkowita wartość ekspozycji na ryzyko walutowe	art. 351 - 352 CRR	Część Trzecia, Tytuł IV, Rozdział 3
Całkowita wartość ekspozycji na ryzyko operacyjne	metoda wskaźnika bazowego	Część Trzecia, Tytuł III, art. 315 - 316

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

Na dzień 31 grudnia 2016 r. wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego (8% ekspozycji ważonej ryzykiem) Erste Securities Polska S.A. w podziale na klasy aktywów kształtował się następująco:

Tabela nr 4. Wymogi z tytułu ryzyka kredytowego w podziale na klasy aktywów na dzień 31 grudnia 2016 r.

Klasa ekspozycji	8% ekspozycji ważonej ryzykiem w zł
Ekspozycje wobec rządów centralnych lub banków centralnych	-
Ekspozycje wobec samorządów regionalnych lub władz lokalnych	-
Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego	207,60
Ekspozycje wobec wielostronnych banków rozwoju	-
Ekspozycje wobec organizacji międzynarodowych	-
Ekspozycje wobec instytucji	4 408 739,55
Ekspozycje wobec przedsiębiorstw	223 044,05
Ekspozycje detaliczne	-
Ekspozycje zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach	-
Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania	-
Pozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	63,30
Ekspozycje w postaci obligacji zabezpieczonych	-
Ekspozycje wobec instytucji i przedsiębiorstw posiadających krótkoterminową ocenę kredytową	-
Ekspozycje w postaci jednostek uczestnictwa lub udziałów w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	-
Ekspozycje kapitałowe	-
Inne pozycje	330 250,73
RAZEM	4 962 305,23

Źródło: Sprawozdanie COREP (formularz C 02.00) na dzień 31 grudnia 2016 roku

Wymogi w zakresie funduszy własnych

Na dzień 31 grudnia 2016 r. całkowita ekspozycja na ryzyko Erste Securities Polska S.A. kształtowała się następująco:

Tabela nr 5. Wartość ekspozycji z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka na dzień 31 grudnia 2016 r.

	Klasa ekspozycji	Wartość ekspozycji w zł
1.	Wartość ekspozycji ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostawy z późniejszym terminem rozliczenia	62 028 815,37
2.	Całkowita wartość ekspozycji na ryzyko pozycji, ryzyko walutowe oraz ryzyko cen towarów	1 043 042,44
2.1	Ryzyko rozliczenia/dostawy	-
2.2	Całkowita wartość ekspozycji na ryzyko pozycji, ryzyko walutowe oraz ryzyko cen towarów	1 043 042,44
2.2.1	Notowane instrumenty dłużne	-
2.2.2	Akcje	-
2.2.3	Waluty	1 043 042,44
2.2.4	Towary	-
3.	Całkowita wartość ekspozycji na ryzyko operacyjne	30 899 492,96
4.	Całkowita wartość ekspozycji na ryzyko związane z dużymi ekspozycjami w portfelu handlowym	-
	Całkowita ekspozycja na ryzyko	93 971 350,77

Źródło: Sprawozdanie COREP (formularz C 02.00) na dzień 31 grudnia 2016 roku

Na dzień 31 grudnia 2016 r. wartość współczynników kapitałowych Spółki została zaprezentowana w tabeli nr 6.

Tabela nr 6. Wartość współczynników kapitałowych na dzień 31 grudnia 2016 r.

Nr identyfikacyjny zgodnie z Rozporządzeniem ITS	Pozycja	Kwota (% lub zł)	Minimalna wartość wymagana
1	Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	30,91%	4,50%
2	Nadwyżka(+) / niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	24 816 409,71	
3	Współczynnik kapitału Tier I	30,91%	6,00%
4	Nadwyżka(+) / niedobór(-) kapitału Tier I	23 406 839,44	
5	Łączny współczynnik kapitałowy	30,91%	8,00%
6	Nadwyżka(+) / niedobór(-) łącznego kapitału	21 527 512,43	

Źródło: Sprawozdanie COREP (formularz C 03.00) na dzień 31 grudnia 2016 roku

W ramach procesu monitorowania poziomu adekwatności kapitałowej, a w szczególności współczynników kapitałowych w całym roku 2016 nie stwierdzono braku spełniania norm adekwatności kapitałowej zarówno na poziomie krajowym jak i unijnym.

7. Ekspozycja na ryzyko kredytowe kontrahenta

Ryzyko kredytowe kontrahenta oznacza ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta transakcji przed ostatecznym rozliczeniem przepływów pieniężnych związanych z tą transakcją i powstanie negatywnych konsekwencji finansowych.

Dodatkowo w Spółce występuje ryzyko kredytowe związane w odroczonym terminem płatności w odniesieniu do ograniczonej liczby klientów. Spółka zarządza ryzykiem z tym związanym przez okresową weryfikację przyznanych limitów i wielkości ich wykorzystania. W razie niewywiązania się klienta z powyższych zobowiązań Spółka ma możliwość sprzedaży uprzednio zakupionych akcji. Ryzyko kredytowe podlega ocenie w ramach prowadzonych testów warunków skrajnych (stress testów) – proces ICAAP.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów. Na ograniczenie ryzyka kredytowego związanego z depozytami bankowymi, instrumentami finansowymi i innymi inwestycjami wpływa fakt, iż Spółka zawarła transakcje z instytucjami o ugruntowanej pozycji finansowej.

Dom Maklerski wyliczając wymóg w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka kredytowego metodą standardową zgodnie z Częścią Trzecią, Tytuł II, Rozdział 2 Rozporządzenia CRR, każdą ekspozycję zaliczył do jednej z kategorii ekspozycji zgodnie z art. 112 CRR.

Erste Securities Polska S.A. nie ustanawiała zabezpieczeń i nie ustalała rezerw kredytowych, oraz nie zawierała transakcji i umów, które wymagałyby ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia w przypadku obniżenia oceny wiarygodności kredytowej Spółki.

Dom Maklerski nie stosował zabezpieczających kredytowych instrumentów pochodnych oraz współczynnika α .

8. Bufory kapitałowe

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Spółka 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.

9. Wskaźniki globalnego znaczenia systemowego

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Spółka nie była zobowiązana do ujawniania informacji zgodnie z art. 131 dyrektywy 2013/36/UE.

10. Korekty z tytułu ryzyka kredytowego

Definicja należności przeterminowanych i z rozpoznaną trwałą utratą wartości

Erste Securities Polska S.A. stosuje definicje należności przeterminowanych i z rozpoznaną trwałą utratą wartości, zgodnie z definicjami określonymi w Ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047 z późn. zm.).

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

Tabela nr 7. Wartość ekspozycji ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz średnia w 2016 r.

Klasa ekspozycji	Wartość ekspozycji w zł	Średnia
Ekspozycje wobec rządów centralnych lub banków centralnych	-	-
Ekspozycje wobec samorządów regionalnych lub władz lokalnych	-	-
Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego	2 595,05	199,62
Ekspozycje wobec wielostronnych banków rozwoju	-	-
Ekspozycje wobec organizacji międzynarodowych	-	-
Ekspozycje wobec instytucji	55 109 244,23	44 736 958,75
Ekspozycje wobec przedsiębiorstw	2 788 050,62	2 343 791,69
Ekspozycje detaliczne	-	-
Ekspozycje zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach	-	-
Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania *	-	9 013,96
Pozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	791,30	59 702,61
Ekspozycje w postaci obligacji zabezpieczonych	-	-
Ekspozycje wobec instytucji i przedsiębiorstw posiadających krótkoterminową ocenę kredytową	-	-
Ekspozycje w postaci jednostek uczestnictwa lub udziałów w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	-	-
Ekspozycje kapitałowe	-	-
Inne pozycje	4 128 134,17	4 002 768,71
RAZEM	62 028 815,37	51 152 435,34

Źródło: Sprawozdanie COREP (formularz C 02.00) na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz sprawozdania miesięczne 2016 roku

*) Ekspozycja przeterminowana

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

Tabela nr 8. Rozkład geograficzny ekspozycji ważonych ryzykiem na dzień 31 grudnia 2016 r.

Klasa ekspozycji	Kraj	Wartość ekspozycji w zł
Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego	Polska	2 595,05
	Polska	54 928 596,44
	Austria	179 557,13
	Węgry	1 090,66
Ekspozycje wobec przedsiębiorstw	Polska	2 788 050,62
Pozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	Turcja	791,30
Inne pozycje	Polska	4 128 134,17
RAZEM		62 028 815,37

Źródło: Sprawozdanie COREP (formularz C 09.01) na dzień 31 grudnia 2016 roku

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

Dom Maklerski nie monitoruje struktury branżowej ekspozycji kredytowych.

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

Tabela nr 9. Zestawienie rezydualnych terminów zapadalności dla wszystkich ekspozycji z tytułu funduszy własnych ryzyka kredytowego z podziałem na kategorie ekspozycji na dzień 31 grudnia 2016 r.

Klasa ekspozycji	Do 1 miesiąca	Powyżej 1 miesiąca	Bez terminu	Wartość ekspozycji razem w zł
Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego	2 595,05	-	-	2 595,05
Ekspozycje wobec instytucji	55 109 244,23	-	-	55 109 244,23
Ekspozycje wobec przedsiębiorstw	2 788 050,62	-	-	2 788 050,62
Pozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	-	-	791,30	791,30
Inne pozycje	-	792 878,78	3 335 255,39	4 128 134,17
RAZEM	57 899 889,90	792 878,78	3 336 046,69	62 028 815,37

Źródło: Sprawozdanie COREP (formularz C 02.00) na dzień 31 grudnia 2016 roku

Aktywa wolne od obciążeń

Aktywa obciążone to przede wszystkim środki pieniężne przekazane jako zabezpieczenie do systemów rozliczeniowych, kontrahentów centralnych i innych instytucji infrastrukturalnych jako warunek dostępu do usługi tj. na fundusze rekompensat i gwarantowania rozliczenia transakcji oraz depozyty zabezpieczające dla operacji instrumentami finansowymi, przekazane do KDPW lub KDPW_CCP.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. wartość bilansowa aktywów obciążonych wynosiła 116 130 398,07 zł, natomiast aktywów nieobciążonych 251 145 278,36 zł.

11. Korzystanie z ECAI

W roku 2016 Erste Securities Polska S.A. korzystała z ocen wiarygodności kredytowej sporządzanych przez zewnętrzne podmioty przy kalkulacji kwot ekspozycji ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego.

12. Ekspozycja na ryzyko rynkowe

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Erste Securities Polska S.A. korzystała z odstępstwa w odniesieniu działalności zaliczanej do portfela handlowego prowadzonej na małą skalę (zgodnie z art. 94 CRR), w związku z czym nie wyliczała wymogów w zakresie ryzyka pozycji.

Spółka 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 grudnia 2016 r. wartość ekspozycji na ryzyko walutowe wynosiła 1 043 042,44 zł.

13. Ryzyko operacyjne

Dla celów kalkulacji wymogu kapitałowego w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka operacyjnego Erste Securities Polska S.A. stosuje metodę wskaźnika bazowego zgodnie z Częścią Trzecią, Tytułu III, Rozdziału 2 Rozporządzenia CRR.

Wartość całkowitej ekspozycji na ryzyko operacyjne na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiła 30 899 492,96 zł.

14. Ekspozycje w papierach kapitałowych nieuwzględnionych w portfelu handlowym

Na dzień 31 grudnia 2016 r. roku Erste Securities Polska S.A. posiadała instrumenty kapitałowe w **portfelu niehandlowym** o wartości 527,53 zł (pozostałe papiery wartościowe). Papiery wartościowe wchodzące w skład portfela niehandlowego zaklasyfikowane były jako instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży. Wartość bilansowa tych instrumentów kapitałowych i na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosiła 527,53 zł i była równa wartości godziwej.

W 2016 r. Dom Maklerski nie dokonywał transakcji papierami kapitałowymi nieuwzględnionymi w portfelu handlowym.

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

Erste Securities Polska S.A. 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.

Dom Maklerski 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.

16. Ekspozycja na pozycje sekurytyzacyjne

Spółka nie posiadała pozycji sekurytyzacyjnych w roku 2016.

17. Polityka w zakresie wynagrodzeń

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

Sposób opracowania, zatwierdzania, wdrażania i aktualizacji Polityki zmiennych składników wynagrodzeń

Polityka zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Domu Maklerskim Erste Securities Polska S.A (dalej: „**Polityka**”) została opracowana i wprowadzona przez Zarząd Spółki oraz zatwierdzona przez Radę Nadzorczą.

Polityka podlega przeglądowi dokonywanemu przez Inspektora Nadzoru nie rzadziej niż raz w roku. Raport z przeglądu Polityki przedstawiany jest Radzie Nadzorczej Spółki.

Zarząd Erste Securities Polska S.A. jest odpowiedzialny za aktualizację Polityki. Każda zmiana Polityki podlega zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą Spółki.

W procesie tworzenia Polityki Erste Securities Polska S.A. nie korzystała z pomocy podmiotów zewnętrznych.

Kryteria i sposób kształtowania zmiennych składników wynagrodzeń

Wysokość zmiennych składników wynagrodzeń kształtowana jest w sposób umożliwiający prowadzenie elastycznej polityki wynagrodzeń w tym również ich obniżenie lub wstrzymanie ich wypłaty, gdy Spółka wykazuje trwałą stratę bilansową. Wysokość przyznawanych zmiennych składników wynagrodzeń nie ogranicza zdolności Spółki do zwiększania bazy kapitałowej.

Podstawą określenia zmiennego wynagrodzenia jest ocena efektów pracy osoby pełniącej funkcje kierownicze w Domu Maklerskim w odniesieniu do wyników ogólnych Spółki.

Przy ocenie pracy danej osoby brane są pod uwagę zarówno kryteria finansowe jak i niefinansowe z trzech ostatnich lat obrotowych oraz uwzględniają ryzyko prowadzonej działalności jak i cykl koniunkturalny.

W odniesieniu do osób zajmujących stanowiska kierownicze w zakresie zarządzania ryzykiem, kontrolą wewnętrzną i badaniem zgodności działalności Spółki z prawem podstawą określenia wynagrodzenia zmiennego jest ocena realizacji celów wynikających z pełnionych przez te osoby funkcji bez związku z jakimikolwiek kryteriami finansowymi osiąganymi przez Spółkę.

W przypadku osób objętych Polityką nie wchodzących w skład Zarządu decyzje dotyczące poszczególnych składników wynagrodzenia oraz innych parametrów, w tym określonych Polityką są podejmowane przez Zarząd.

W przypadku osób objętych Polityką wchodzących w skład Zarządu decyzje dotyczące poszczególnych składników wynagrodzenia oraz innych parametrów określonych Polityką są podejmowane przez Radę Nadzorczą.

Osiągnięte wyniki, które stanowią podstawę otrzymania przez każdą osobę instrumentów upoważniających do nabycia lub objęcia akcji Erste Securities Polska S.A. lub instrumentów finansowych, których wartość jest powiązana z sytuacją finansową Spółki

Nie dotyczy.

Zbiornicze informacje o wynagrodzeniach dotyczace os6b sprawujacych stanowiska kierownicze w ERSTE Securities Polska S.A. w podziale na stale i zmienne skladniki wynagrodze6 oraz formy wypłaty zmiennych skladników wynagrodze6:

Tabela nr 10. Wysokość wynagrodze6 za 2016 r. w podziale na stale i zmienne skladniki wynagrodze6 oraz forma wypłaty.

Grupa	Liczba os6b	Wysokość wynagrodze6 brutto za 2016 r. (w zł)			Forma wypłaty zmiennych skladników wynagrodzenia
		Wynagrodzenie og66m	Stale skladniki wynagrodzenia	Zmienne skladniki wynagrodzenia	
Osoby wchodzace w sklad zarzadu	2	850 632	850 632	-	Forma pieniężna
Osoby pelniace funkcje kierownicze związane z zarzadzaniem ryzykiem *)	1	-	-	-	-
Pozostale osoby	-	-	-	-	-

*) Wynagrodzenie os6b pelniacych funkcje kierownicze związane z zarzadzaniem ryzykiem zostalo wykazane w wierszu dotyczacy6m Członków Zarzadu

Informacje o wynagrodzeniach os6b zajmujacych stanowiska kierownicze w podziale na wypłacone i niewypłacone

Tabela nr 11. Wysokość zmiennych skladników wynagrodze6 za 2016 r., które nie zostaly wypłacone w calosci lub części.

Grupa	Liczba os6b	Przyznane zmienne skladniki wynagrodze6 brutto należne za 2016 r. (w zł)		
		Wysokość przyznanych zmiennych skladników wynagrodze6, które nie zostaly wypłacone w calosci lub części		Wysokość przyznanych zmiennych skladników wynagrodze6 wypłaconych w związku z rozpoczęciem lub zakonczaniem wykonywania pracy
		Kwota wypłacona	Kwota niewypłacona	
Osoby wchodzace w sklad zarzadu	2	-	-	-
Osoby pelniace funkcje kierownicze związane z zarzadzaniem ryzykiem *)	1	-	-	-
Pozostale osoby	-	-	-	-

*) Wynagrodzenie os6b pelniacych funkcje kierownicze związane z zarzadzaniem ryzykiem zostalo wykazane w wierszu dotyczacy6m Członków Zarzadu

Nie miało miejsca zmniejszenie wcześnie6 przyznanych zmiennych skladników wynagrodze6.

Informacje ilosciowe og66m o wysokości wynagrodze6, w podziale na linie biznesowe.

Erste Securities Polska S.A. wylicza wym6g kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego metodą wskaźnika bazowego – nie dokonuje podziału kosztów i przychodów na linie biznesowe.

Wysokość przyznanych zmiennych skladników wynagrodze6 wypłaconych w danym roku obrotowym w związku z rozpoczęciem lub zakonczaniem wykonywania pracy.

Erste Securities Polska S.A. nie wypłaciło ani nie przyznało zmiennych skladników wynagrodze6 za rok 2016 w związku z rozpoczęciem lub zakonczaniem wykonywania pracy przez osoby zajmujace stanowiska kierownicze.

Liczba os6b, które otrzymały wynagrodzenie w wysokości co najmniej 1 mln EUR w danym roku obrachunkowym

Erste Securities Polska S.A. nie wypłaciła w 2016 roku żadnemu ze swoich pracowników wynagrodzenia całkowitego, którego kwota przekroczyłaby 1 mln Euro.

18. Dźwignia finansowa

Wskaźnik dźwigni finansowej

Dom Maklerski oblicza wskaźnik dźwigni finansowej zgodnie z art. 429 Części Siódmej Rozporządzenia CRR, jako miarę kapitału Tier I podzieloną przez miarę ekspozycji całkowitej, wyrażoną w procentach.

Tabela nr 12. Wartość wskaźnika dźwigni finansowej na dzień 31 grudnia 2016 r.

Miara ekspozycji całkowitej	Kwota (% lub zł)
Ekspozycja z tytułu transakcji finansowania papierów wartościowych zgodnie z CRR 220	-
Ekspozycja z tytułu transakcji finansowania papierów wartościowych zgodnie z CRR 222	-
Instrumenty pochodne: Wartość rynkowa	-
Instrumenty pochodne: Metoda wyceny narzutu według wartości rynkowej	-
Instrumenty pochodne: Metoda wyceny ekspozycji pierwotnej	-
Niewykorzystane zobowiązania kredytowe, które można w każdym momencie bezwarunkowo anulować bez wypowiedzenia	-
Pozycje pozabilansowe o średnim/niskim ryzyku związane z finansowaniem handlu	-
Pozycje pozabilansowe o średnim ryzyku związane z finansowaniem handlu i oficjalnie wspierane pozycje pozabilansowe związane z finansowaniem eksportu	-
Inne pozycje pozabilansowe	-
Inne aktywa	367 276 203,96
Kapitał	
Kapitał Tier I	29 045 120,49
Wskaźnik dźwigni finansowej	-
Wskaźnik dźwigni wg stanu na 31.12.2016	7,91%
Wskaźnik dźwigni obliczany jako średnia arytmetyczna miesięcznych wskaźników dźwigni w ciągu IV kwartału 2016 r.	10,04%

Źródło: Sprawozdanie COREP (formularz C 45.00) na dzień 31 grudnia 2016 roku

Erste Securities Polska S.A. nie stosuje odstępstw, o których mowa w art. 499 ust 2 i 3 Rozporządzenia CRR.

Zarządzania ryzykiem dźwigni finansowej

Ryzyko dźwigni finansowej definiowane jest przez Erste Securities Polska S.A. 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.

19. Stosowanie metody IRB w odniesieniu do ryzyka kredytowego

W roku 2016 Erste Securities Polska S.A. nie stosowała metody wewnętrznych ratingów w odniesieniu do wyliczania ekspozycji ważonej ryzykiem dla ryzyka kredytowego.

20. Stosowanie technik ograniczenia ryzyka kredytowego

W roku 2016 Erste Securities Polska S.A. nie stosowała technik ograniczania ryzyka kredytowego.

21. Stosowanie metod zaawansowanego pomiaru w odniesieniu do ryzyka operacyjnego

W roku 2016 Erste Securities Polska S.A. nie stosowała metod zaawansowanego pomiaru w odniesieniu do ryzyka operacyjnego.

22. Stosowanie wewnętrznych modeli pomiaru ryzyka rynkowego

W roku 2016 Erste Securities Polska S.A. nie stosowała wewnętrznych modeli pomiaru ryzyka rynkowego.

23. Dodatkowe informacje

Erste Securities Polska S.A., poza ujawnionymi informacjami w tym dokumencie oraz w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2016 rok, nie upowszechnia innych informacji dotyczących adekwatności kapitałowej Spółki, z uwagi na fakt, iż zawierają elementy, które na obecnym etapie stanowią tajemnicę przedsiębiorstwa i są objęte ochroną prawną. W ocenie Domu Maklerskiego informacje przedstawione w niniejszym dokumencie oraz zawarte w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2016 rok są wystarczające do oceny adekwatności kapitałowej Spółki.

Oświadczenie Zarządu Erste Securities Polska S.A.

Zgodnie z art. 435 ust. 1 lit 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 zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz.U. UE L 176 z dnia 27 czerwca 2013 roku z późn. zm.).

Zarząd Erste Securities Polska S.A. oświadcza, że zawarte w *Informacji w zakresie adekwatności kapitałowej Erste Securities Polska S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku*, ustalenia dotyczące zarządzania ryzykiem w Spółce są adekwatne, a stosowany system zarządzania ryzykiem jest odpowiedni z punktu widzenia profilu i strategii Erste Securities Polska S.A.

Zarząd Erste Securities Polska S.A.

**Oświadczenie Zarządu Erste Securities Polska S.A.
na temat profilu ryzyka związanego ze strategią działalności Erste Securities Polska S.A.**

Zgodnie z art. 435 ust. 1 lit 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 zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz.U. UE L 176 z dnia 27 czerwca 2013 roku z późn. zm.).

Zarząd Erste Securities Polska S.A. oświadcza, iż *Informacja w zakresie adekwatności kapitałowej Erste Securities Polska S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku*, stanowi pełną informację na temat ogólnego profilu ryzyka związanego ze strategią działalności Erste Securities Polska S.A. Niniejsza informacja zawiera kluczowe wskaźniki i dane liczbowe, zapewniające zewnętrznym zainteresowanym stronom całościowy obraz zarządzania ryzykiem przez Erste Securities polska S.A. i interakcji między profilem ryzyka instytucji, a tolerancją na ryzyko.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku wskaźniki adekwatności znajdowały się na poziomach, przy których nie nastąpiło uruchomienie systemu wczesnego ostrzegania w Domu Maklerskim w ramach adekwatności kapitałowej przy czym:

- poziom łącznego współczynnika kapitałowego wyniósł 30,91%;
- poziom funduszy własnych wyniósł 29 045 120,49 zł;
- poziom łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko wyniósł 93 971 350,77 zł.

Zarząd Erste Securities Polska S.A. oświadcza, że jest zaangażowany w bieżące zarządzanie poszczególnymi rodzajami ryzyka. System zarządzania ryzykiem Domu Maklerskiego jest wykorzystywany w bieżącym podejmowaniu decyzji dotyczących Spółki.

Zarząd Erste Securities Polska S.A.