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

według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku

Warszawa, czerwiec 2020 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;
- Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 25 kwietnia 2017 r. (Dz. U. z 2017 r. poz. 856) w sprawie kapitału wewnętrznego, systemu zarządzania ryzykiem, programu oceny nadzorczej oraz badania oceny nadzorczej, a także polityki wynagrodzeń w domu maklerskim,
- 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;
- Rozporządzenie Wykonawcze Komisji (UE) nr 2016/200 z dnia 15 lutego 2016 r. ustanawiające wykonawcze standardy techniczne w odniesieniu do ujawniania informacji na temat wskaźnika dźwigni 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.
- Ustawę o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 r. (Dz. U. z 2020 r. poz. 89 z późn. zm.) zwaną dalej „Ustawą o obrocie".

ERSTE Securities Polska S.A. jest jednostką zależną, o której mowa w art. 4 ust. 1 pkt 16 Rozporządzenia CRR od Erste Group Bank AG.

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 2019 r. i odwołują się do okresu 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2019 roku lub okresów porównywalnych.

3. Informacje finansowe

Sprawozdanie finansowe Erste Securities Polska S.A. za rok 2019 zawierające: *wprowadzenie do sprawozdania, bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy, Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta* zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Erste Securities Polska S.A. w dniu 26 czerwca 2020 roku i jest dostępne w aktach rejestrowych Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym.

4. Cele i strategie 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 2019 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 (odroczony termin 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 kątek 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 nierozerwalnie 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 zarządzanie 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 2019 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 do Spraw Ryzyka
W Erste Securities Polska S.A. działa Komitet do Spraw Ryzyka. W skład Komitetu do Spraw Ryzyka wchodzą członkowie Rady Nadzorczej Erste Securities Polska S.A.

Komitet do Spraw Ryzyka w ramach swoich kompetencji koncentruje się w szczególności na:
- opracowaniu projektu dokumentu dotyczącego apetytu na ryzyko domu maklerskiego;
- opiniowaniu opracowanej przez Zarząd strategii domu maklerskiego w zakresie zarządzania ryzykiem;
- wspieraniu Rady Nadzorczej w nadzorowaniu realizacji strategii domu maklerskiego w zakresie zarządzania ryzykiem przez Zarząd;
- weryfikacji polityki wynagrodzeń i zasad jej realizacji pod kątem dostosowania systemu wynagrodzeń do ryzyka, na jakie jest narażony dom maklerski, do jego kapitału, płynności oraz prawdopodobieństwa i terminów uzyskiwania dochodów.

W 2019 roku odbyły się 4 posiedzenia Komitetu do Spraw 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 2019 r. prezentuje tabela nr 2.

Tabela nr 2. Struktura funduszy własnych Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r.

Nr identyfikacyjny zgodnie z Rozporządzeniem ITS	Pozycja	Kwota w zł	Pozycja bilansu (zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości)
1	**FUNDUSZE WŁASNE**	**31 998 395,29**	
1.1	**KAPITAŁ TIER I**	**31 998 395,29**	
1.1.1	**KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I**	**31 998 395,29**	
1.1.1.1	**Instrumenty kapitałowe kwalifikujące się jako kapitał podstawowy Tier I**	**28 492 742,01**	
1.1.1.1.1	Opłacone instrumenty kapitałowe	15 500 000,00	Kapitał (fundusz) podstawowy
1.1.1.1.3	Ażio	12 992 742,01	Kapitał (fundusz) zapasowy: a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej
1.1.1.2	**Zyski zatrzymane**	**-**	
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	86 624,91	Zysk (strata) netto
1.1.1.2.2.2	(-) Niekwalifikowana część zysku z bieżącego okresu lub zysków rocznych	-86 624,91	
1.1.1.3	**Skumulowane inne całkowite dochody**	**-**	
1.1.1.4	**Kapitał rezerwowy**	**4 341 927,43**	Kapitał (fundusz) zapasowy: c) utworzony zgodnie ze statutem
1.1.1.11	**(-) Inne wartości niematerialne i prawne**	**- 836 274,15**	**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 2019 roku

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

W całym okresie 2019 roku Dom Maklerski posiadał wg Rozporządzenia CRR małą skalę działalności (wg Rozporządzenia o wymogach – nieznaczącą skalę działalności).

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

Wśród pozycji pomniejszających kapitał podstawowy Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. wartość wykazała tylko pozycja pozostałe wartości niematerialne i prawne w kwocie 836.274,15 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 2019 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 2019 r. wynosił 17.334.669,44 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 2019 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 2019 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	-
Ekspozycje wobec wielostronnych banków rozwoju	-
Ekspozycje wobec organizacji międzynarodowych	-
Ekspozycje wobec instytucji	5 889 774,19
Ekspozycje wobec przedsiębiorstw	208 811,27
Ekspozycje detaliczne	-
Ekspozycje zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach	-
Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania	-
Pozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	-
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	258 738,41
RAZEM	**6 357 323,87**

Źródło: Sprawozdanie COREP (formularz C 02.00) na dzień 31 grudnia 2019 roku

Wymogi w zakresie funduszy własnych

Na dzień 31 grudnia 2019 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 2019 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	79 466 548,31
2.	Całkowita wartość ekspozycji na ryzyko pozycji, ryzyko walutowe oraz ryzyko cen towarów	979 258,70
2.1	Ryzyko rozliczenia/dostawy	-
2.2	Całkowita wartość ekspozycji na ryzyko pozycji, ryzyko walutowe oraz ryzyko cen towarów	979 258,70
2.2.1	Notowane instrumenty dłużne	-
2.2.2	Akcje	-
2.2.3	Waluty	979 258,70
2.2.4	Towary	-
3.	Całkowita wartość ekspozycji na ryzyko operacyjne	34 422 626,35
4.	Całkowita wartość ekspozycji na ryzyko związane z dużymi ekspozycjami w portfelu handlowym	-
	Całkowita ekspozycja na ryzyko	**114 868 433,36**

Źródło: Sprawozdanie COREP (formularz C 02.00) na dzień 31 grudnia 2019 roku

Na dzień 31 grudnia 2019 r. wartość współczynników kapitałowych Spółki została zaprezentowana w tabeli nr 6.

Tabela nr 6. Wartość współczynników kapitałowych na dzień 31 grudnia 2019 r.

Nr identyfikacyjny zgodnie z Rozporządzeniem ITS	Pozycja	Kwota (% lub zł)	Minimalna wartość wymagana
1	Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	27,86%	4,50%
2	Nadwyżka(+) / niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	26 829 315,79	
3	Współczynnik kapitału Tier I	27,86%	6,00%
4	Nadwyżka(+) / niedobór(-) kapitału Tier I	25 106 289,29	
5	Łączny współczynnik kapitałowy	27,86%	8,00%
6	Nadwyżka(+) / niedobór(-) łącznego kapitału	22 808 920,62	

Źródło: Sprawozdanie COREP (formularz C 03.00) na dzień 31 grudnia 2019 roku

W ramach procesu monitorowania poziomu adekwatności kapitałowej, a w szczególności współczynników kapitałowych w całym roku 2019 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 2019 r. Spółka nie była zobowiązana do ujawniana 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 2019 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 2019 r. poz. 351 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 2019 r. oraz średnia w 2019 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	-	-
Ekspozycje wobec wielostronnych banków rozwoju	-	-
Ekspozycje wobec organizacji międzynarodowych	-	-
Ekspozycje wobec instytucji	73 622 177,34	105 092 021,83
Ekspozycje wobec przedsiębiorstw	2 610 140,87	4 732 508,21
Ekspozycje detaliczne	-	-
Ekspozycje zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach	-	-
Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania *	-	-
Pozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	-	286 532,93
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	3 234 230,10	3 908 159,80
RAZEM	**79 466 548,31**	**114 019 222,77**

Źródło: Sprawozdanie COREP (formularz C 02.00) na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz sprawozdania miesięczne 2019 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 2019 r.

Klasa ekspozycji	Kraj	Wartość ekspozycji w zł
Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego	Polska	-
Ekspozycje wobec instytucji	Polska	50 820 883,16
	Austria	22 798 144,01
	Węgry	3 150,17
Ekspozycje wobec przedsiębiorstw	Polska	2 610 140,87
Pozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	Polska	-
Inne pozycje	Polska	3 234 230,10
RAZEM		**79 466 548,31**

Źródło: Sprawozdanie COREP (formularz C 09.01) na dzień 31 grudnia 2019 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 2019 r.

Klasa ekspozycji	Do 1 miesiąca	Powyżej 1 miesiąca	Bez terminu	Wartość ekspozycji razem w zł
Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego	-	-	-	**-**
Ekspozycje wobec instytucji	73 622 177,34	-	-	**73 622 177,34**
Ekspozycje wobec przedsiębiorstw	2 610 140,87	-	-	**2 610 140,87**
Pozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	-	-	-	**-**
Inne pozycje	-	770 974,37	2 463 255,73	**3 234 230,10**
RAZEM	**76 232 318,21**	**770 974,37**	**2 463 255,73**	**79 466 548,31**

Źródło: Sprawozdanie COREP (formularz C 02.00) na dzień 31 grudnia 2019 roku

11. 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 2019 r. wartość bilansowa aktywów obciążonych wynosiła 78 302 311,17 zł, natomiast aktywów nieobciążonych 359 648 356,00 zł.

12. Korzystanie z ECAI

Nazwy wyznaczonych ECAI i agencji kredytów eksportowych oraz przyczyny ewentualnych zmian

W roku 2019 Erste Securities Polska S.A. korzystała z ocen wiarygodności kredytowej przy kalkulacji kwot ekspozycji ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego sporządzanych przez następujące zewnętrzne agencje oceny wiarygodności kredytowej:

- Fitch Ratings, Inc.,
- Moody's Investors Service, Inc.,
- Standard & Poor's Financial Services LLC.

Kategorie ekspozycji, do których stosuje się poszczególne ECAI lub agencje kredytów eksportowych

Na dzień 31 grudnia 2019 r. ERSTE Securities Polska S.A. stosowała oceny wiarygodności kredytowej nadane przez wyznaczone ECAI dla ekspozycji wobec instytucji.

Opis procesu stosowanego do przenoszenia oceny kredytowej emitenta i oceny kredytowej emisji do pozycji nieuwzględnionych w portfelu handlowym

W przypadku, gdy dana pozycja posiada dwie oceny kredytowe przyznane przez wyznaczone ECAI, a każda z nich odpowiada innej wadze ryzyka, wówczas Spółka przypisuje wyższą wagę ryzyka.

Przyporządkowanie ratingu zewnętrznego każdej z wyznaczonych ECAI lub agencji kredytów eksportowych do stopni jakości kredytowej określonych w części trzeciej tytuł II rozdział 2, uwzględniając fakt, iż ujawnienie tych informacji nie jest konieczne, jeśli instytucja stosuje standardowy system przyporządkowywania ocen, opublikowany przez EUNB

ERSTE Securities Polska S.A. korzysta z przyporządkowania ocen do stopni jakości kredytowej ustalonego w Rozporządzeniu wykonawczym Komisji (UE) 2016/1799 z dnia 7 października 2016 r. ustanawiającym wykonawcze standardy techniczne dotyczące przyporządkowania ocen kredytowych wystawianych przez zewnętrzne instytucje oceny jakości kredytowej dla ryzyka kredytowego zgodnie z art. 136 ust. 1 oraz art. 136 ust. 3 Rozporządzenia CRR.

Wartości ekspozycji oraz wartości ekspozycji po ograniczeniu ryzyka kredytowego związane z każdym stopniem jakości kredytowej określonym w części trzeciej tytuł II rozdział 2, a także kwoty pomniejszające fundusze własne

Tabela nr 10. Ekspozycje wobec instytucji według stopnia jakości kredytowej na dzień 31 grudnia 2019 r.

Klasa ekspozycji	Wartość ekspozycji razem w zł	Wartość aktywów ważonych ryzykiem w zł	Wymóg kapitałowy razem w zł
Ekspozycje wg stopni jakości kredytowej:	-	-	-
Pierwszy stopień	-	-	-
Drugi stopień	16 556 927,94	3 311 385,59	264 910,85
Trzeci stopień	263 051 600,79	52 610 320,16	4 208 825,61
Czwarty stopień	-	-	-
Piąty stopień	-	-	-
Szósty stopień	-	-	-
Ekspozycje z oceną objęte wagą 0%	-	-	-
Ekspozycje bez oceny ratingowej	152 501 808,51	17 700 471,59	1 416 037,73
RAZEM ekspozycje wobec instytucji	**432 110 337,24**	**73 622 177,34**	**5 889 774,19**

13. Ekspozycja na ryzyko rynkowe

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Erste Securities Polska S.A. korzystała z odstępstwa w odniesieniu działalności zaliczanej do portfela handlowego prowadzonej na małą skale (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 2019 r. wartość ekspozycji na ryzyko walutowe wynosiła 979 258,70 zł.

14. 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 2019 roku wynosiła 34 422 626,35 zł.

15. Ekspozycje w papierach kapitałowych nieuwzględnionych w portfelu handlowym

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Erste Securities Polska S.A. nie posiadała instrumentów kapitałowych w ***portfelu niehandlowym***.

16. 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.

17. Ekspozycja na pozycje sekurytyzacyjne

Spółka nie posiadała pozycji sekurytyzacyjnych w roku 2019.

18. Polityka w zakresie wynagrodzeń

W związku z wejściem w życie nowych przepisów dotyczących zasad wynagradzania w domach maklerskich, określonych w znowelizowanej ustawie o obrocie instrumentami finansowymi oraz Rozporządzeniu Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 25 kwietnia 2017 r. w sprawie kapitału wewnętrznego, systemu zarządzania ryzykiem, programu oceny nadzorczej oraz badania oceny nadzorczej, a także polityki wynagrodzeń w domu maklerskim, Spółka dokonała aktualizacji „Polityki wynagrodzeń Erste Securities Polska S.A." (dalej „***Polityka***").

Wyżej wymieniona Polityka zastąpiła dotychczas funkcjonującą w Spółce Politykę zmiennych składników wynagrodzeń, która wdrożona została w związku z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 2 grudnia 2011 r. w sprawie zasad ustalania przez dom maklerski polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze.

Polityka wynagrodzeń ma na celu:

- prawidłowe i skuteczne zarządzanie ryzykiem i zapobieganie podejmowaniu ryzyka wykraczającego poza zatwierdzony przez Radę Nadzorczą apetyt na ryzyko Spółki,
- realizacji celów strategicznych Spółki,
- zapobieganie wystąpieniu konfliktu interesów.

Polityka wynagrodzeń obejmuje osoby spełniające kryteria, o których mowa w art. 3 lub art. 4 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 604/2014 z dnia 4 marca 2014 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych w odniesieniu do kryteriów jakościowych i właściwych kryteriów ilościowych ustalania kategorii pracowników, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka instytucji (Dz.Urz. UE L 167 z 6 czerwca 2014 r., str. 30, z późn. zm.).

Informacje dotyczące procesu decyzyjnego stosowanego przy ustalaniu polityki w zakresie wynagrodzeń, a także liczbę posiedzeń organizowanych w danym roku obrachunkowym przez organ zarządzający pełniący nadzór nad wynagrodzeniami

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 nie rzadziej niż raz w roku. Raport z przeglądu funkcjonowania Polityki przedstawiany jest Radzie Nadzorczej Spółki i Walnemu Zgromadzeniu raz w roku.

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

W procesie aktualizacji Polityki za 2019 r. Erste Securities Polska S.A. nie korzystała z pomocy zewnętrznych konsultatntów.

Organem zarządzającym pełniącym nadzór nad wynagrodzeniami jest Zarząd Spólki, a w odniesieniu do Zarządu – Rada Nadzorcza (której powierzone zostały zadania Komitetu do spraw Wynagrodzeń). W roku 2019 odbyły się 4 posiedzenia Rady Nadzorczej, z których część poświęcona była m.in. sprawom dotyczącym wynagrodzeń.

Lista pracowników, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Spółki jest przedkładana przez Zarząd do zaopiniowania Radzie Nadzorczej. Podlega ona weryfikacji w miarę porzeb, nie rzadziej niż raz do roku.

Informacje na temat powiązania między wynagrodzeniem a wynikami oraz kryteriów dotyczących osiąganych wyników, stanowiących podstawę uprawnień do akcji, opcji na akcje lub zmiennych elementów wynagrodzenia

Wynagrodzenie zmienne jest wynagrodzeniem uznaniowym i jego powiązanie z wynikami nie jest sparametryzowane. Dodatkowe informacje dotyczące ustalania i wypłaty wynagrodzeń zmiennych zamieszczono poniżej.

Najważniejsze informacje na temat cech charakterystycznych systemu wynagrodzeń, w tym informacje na temat kryteriów stosowanych przy pomiarze wyników i korekcie o ryzyko, polityki odraczania płatności i kryteriów nabywania uprawnień oraz główne parametry i uzasadnienie wszelkiego rodzaju systemu elementow zmiennych i wszelkich innych świadczeń niepieniężnych

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.

Wynagrodzenie zmienne wiąże się z ciągłością i nie stanowi zachęty do podejmowania nadmiernego ryzyka. Wynagrodzenie zmienne wypłaca się jedynie w przypadku racjonalnego stosunku stałego składnika wynagrodzenia do składnika zmiennego; pułap stosunku wynagrodzenia zmiennego do stałego wynosi 100% stałej płacy dla osób, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka.

Na podstawie § 31 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 kwietnia 2017 r. w sprawie kapitału wewnętrznego, systemu zarządzania ryzykiem, programu oceny nadzorczej oraz badania i oceny nadzorczej, a także polityki wynagrodzeń w domu maklerskim, w przypadku gdy wynagrodzenie zmienne, w tym premie, nie przekracza 50% wynagrodzenia stałego, wynagrodzenie zmienne nie musi być odroczone i może zostać wypłacone jednorazowo w gotówce. Zarząd, po konsultacji z Komitetem ds. wynagrodzeń, może podjąć decyzję o zastosowaniu niższego progu minimalnego, a także może zdecydować o zastosowaniu okresu odroczenia lub, że część płatności musi zostać zapłacona za pomocą instrumentów. Ponadto niniejszy punkt nie ma zastosowania, jeżeli wynagrodzenie zmienne jest równe lub wyższe niż kwota brutto wynosząca 60 000 EUR. W celu uniknięcia wątpliwości oznacza to, że wynagrodzenie zmienne, które jest równe lub wyższe niż kwota brutto wynosząca 60 000 EUR, powinno być odroczone i dokonywane częściowo w instrumentach, nawet jeżeli nie przekracza 50% wynagrodzenia stałego.

ERSTE Securities Polska S.A. jest małym przedsiębiorcą w rozumieniu Ustawy o swobodzie działalności gospodarczej z dnia 2 lipca 2004 r. i w stosunku do osób pełniących funkcje w organach domu maklerskiego lub będących kadrą kierowniczą wyższego szczebla adekwatną wielkość zmiennych składników wynagrodzenia powinny stanowić instrumenty finansowe, których wartość powiązana jest z wielkością funduszy własnych domu maklerskiego, lub udziały, których wartość powiązana jest z wielkością funduszy własnych domu maklerskiego. Wypłata zmiennych składników wynagrodzenia powinna być w odpowiedniej części odroczona w czasie, tak by nie zachęcać osób objętych polityką wynagrodzeń do nadmiernego ryzyka i realizacji krótkoterminowych celów kosztem realizacji długoterminowych celów strategicznych domu maklerskiego.

W przypadku, gdy ESP przestanie spełniać kryteria bycia klasyfikowanym jako mały przedsiębiorca, a wynagrodzenie zmienne przekracza 50% wynagrodzenia stałego lub jest równe lub wyższe od kwoty brutto 60 000 EUR, obowiązują następujące zasady:

i. 60% wynagrodzenia zmiennego może zostać wypłacone/przydzielone w roku następującym po okresie oceny jako płatność/ przydział zaliczkowy;
ii. 40% wynagrodzenia zmiennego podlega odroczonej wypłacie w równych ratach w okresie odroczenia; Okres odroczenia wynosi 3 lata. Zarząd, po konsultacji z Komitetem ds. wynagrodzeń, może podjąć decyzję o zastosowaniu dłuższego okresu odroczenia do 5 lat.
iii. 50% zarówno płatności zaliczkowej, jak i odroczonej musi być instrumentami. Spółka wybiera fantomowy plan akcji jako instrument. Te składniki - instrumenty zaliczkowe i odroczone - muszą być przechowywane przez okres retencyjny.

W każdym przypadku, w którym kwota premii przekracza 150 000 EUR, wypłata zaliczkowa stanowi 40%, zaś odroczona - 60%. Jednakże 50% wszystkich tego rodzaju wypłat dokonuje się w postaci instrumentów. Zarząd, po konsultacji z Komitetem ds. wynagrodzeń, może zalecić zastosowanie niższego progu minimalnego.

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

Stałe składniki wynagrodzenia powinny stanowią na tyle dużą część całkowitego wynagrodzenia, aby było możliwe prowadzenie elastycznej polityki dotyczącej zmiennych składników wynagrodzenia, w tym obniżanie wysokości tych składników lub ich niewypłacanie. Powyższa zasada uwzględniana jest przy ustalaniu wysokości wynagrodzeń w Spółce, jednakże nie zostały sprecyzowane parametry dotyczące wynagrodzenia stałego w relacji do wynagrodzenia zmiennego.

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

Zagregowane informacje ilościowe dotyczące wynagrodzenia, z podziałem na obszary działalności przedsiębiorstwa

Erste Securities Polska S.A. w ramach I Filara wylicza wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego metodą wskaźnika bazowego, a nie metodą standardową, wobec powyższego nie upowszechnia zbiorczej informacji ilościowej o wysokości wynagrodzeń w podziale na linie biznesowe wyznaczone zgodnie z art. 317 Rozporzadzenia CRR.

Zagregowane informacje ilościowe na temat wynagrodzeń, z podziałem na kadrę kierowniczą wyższego szczeble i pracowników, których działalnia mają istotny wpływ na profil ryzyka ERSTE Securities Polska S.A.:

Tabela nr 11. Wysokość wynagrodzeń za 2019 r. w podziale na wynagrodzenie stałe i zmienne oraz liczba osób je otrzymujących.

Grupa	Liczba osób	Wysokość wynagrodzeń brutto za 2019 r. (w zł)		
		Wynagrodzenie ogółem	Stałe składniki wynagrodzenia	Zmienne składniki wynagrodzenia
Członkowie Zarządu	2	1 018 982	1 018 982	-
Osoby wchodzące w skład kadry kieowniczej wyższego szczebla	13	4 019 453	4 019 453	-
Pozostałe osoby, których działania mają istotny wpływ na profil ryzyka	-	-	-	-
RAZEM	**15**	**5 038 435**	**5 038 435**	**-**

Tabela nr 12. Wysokość i forma wynagrodzenia zmiennego z podziałem na świadczenia pieniężne, akcje i instrumenty związane z akcjami oraz inne typy.

Grupa	Zmienna składniki wynagrodzenia	Świadczenia pieniężne	Instrumenty finansowe
Członkowie Zarządu	-	-	-
Osoby wchodzące w skład kadry kieowniczej wyższego szczebla	-	-	-
Pozostałe osoby, których działania mają istotny wpływ na profil ryzyka	-	-	-
RAZEM (w zł)	**-**	**-**	**-**

Tabela nr 13. Wysokość wynagrodzenia z odroczona wypłatą z podziałem na części już przysługujące i jeszcze nieprzysługujące.

Grupa	Wynagrodzenia odroczone	Przysługujące	Nieprzysługujące
Członkowie Zarządu	-	-	-
Osoby wchodzące w skład kadry kieowniczej wyższego szczebla	241 250	126 250	115 000
Pozostałe osoby, których działania mają istotny wpływ na profil ryzyka	-	-	-
RAZEM (w zł)	**241 250**	**126 250**	**115 000**

Tabela nr 14. Wysokość wynagrodzenia z odroczoną wypłatą, wypłacona i zmniejszona w ramach korekty o wyniki w roku obrachunkowym 2019.

Grupa	Zmienne składniki wynagrodzenia (odroczone) *	Wypłacone	Niewypłacone	Obniżone
Członkowie Zarządu	-	-	-	-
Osoby wchodzące w skład kadry kieowniczej wyższego szczebla	241 250	126 250	115 000	-
Pozostałe osoby, których działania mają istotny wpływ na profil ryzyka	-	-	-	-
RAZEM (w zł)	**241 250**	**126 250**	**115 000**	**-**

**) wynagrodzenie z odroczoną wypłatą za lata 2017-2018: (i) przyznane w roku 2018 wynosiło 126 250 zł (wypłacone w 2019), (ii) przyznane w roku 2019 wyniosło 115 000 zł (do wypłaty w 2020)*

Tabela nr 15. Płatności związane z przyjęciem do pracy i z odprawą w roku obrachunkowym 2019, liczba beneficjentów takich płatności oraz wysokość najwyższej takiej płatności na rzecz jednej osoby.

Grupa	Liczba osób	Wypłacone	Najwyższa jednostkowa płatność
Członkowie Zarządu	-	-	-
Osoby wchodzące w skład kadry kieowniczej wyższego szczebla	-	-	-
Pozostałe osoby, których działania mają istotny wpływ na profil ryzyka	-	-	-
RAZEM (w zł)	**-**	**-**	**-**

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

Erste Securities Polska S.A. nie wypłaciła w 2019 roku żadnemu ze swoich pracowników wynagrodzenia całkowitego, którego kwota przekroczyłaby 1 mln Euro.

19. 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 16. Wartość wskaźnika dźwigni finansowej na dzień 31 grudnia 2019 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	437 950 667,17
Kapitał	
Kapitał Tier I	31 998 395,29
Wskaźnik dźwigni finansowej	-
Wskaźnik dźwigni wg stanu na 31.12.2019	7,31%
Wskaźnik dźwigni obliczany jako średnia arytmetyczna miesięcznych wskaźników dźwigni w ciągu IV kwartału 2019 r.	6,01%

Źródło: Sprawozdanie COREP (formularz C 45.00) na dzień 31 grudnia 2019 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.

20. Stosowanie metody IRB w odniesieniu do ryzyka kredytowego

W roku 2019 Erste Securities Polska S.A. nie stosowała metody wewnętrznych ratingów w odniesieniu do wyliczania ekspozycji ważonej ryzykiem dla ryzyka kredytowego.

21. Stosowanie technik ograniczenia ryzyka kredytowego

W roku 2019 Erste Securities Polska S.A. nie stosowała technik ograniczania ryzyka kredytowego.

22. Stosowanie metod zaawansowanego pomiaru w odniesieniu do ryzyka operacyjnego

W roku 2019 Erste Securities Polska S.A. nie stosowała metod zaawansowanego pomiaru w odniesieniu do ryzyka operacyjnego.

23. Stosowanie wewnętrznych modeli pomiaru ryzyka rynkowego

W roku 2019 Erste Securities Polska S.A. nie stosowała wewnętrznych modeli pomiaru ryzyka rynkowego.

24. Informacje uzupełniające

Informacja, o której mowa w art. 110w ust. 1 pkt 1 Ustawy o obrocie
Dom Maklerski nie posiadał w 2019 r. podmiotów zależnych w państwach członkowskich oraz w państwach trzecich, o których mowa w art. 110w ust. 1 pkt 1. Ustawy o obrocie.

Informacja, o której mowa w art. 110w ust. 1 pkt 2 Ustawy o obrocie
Informacja o stopie zwrotu z aktywów jest umieszczana w sprawozdaniu z działalności Spółki.

W roku obrotowym 2019, Dom Maklerski osiągnął stopę zwrotu z aktywów, obliczona jako iloraz zysku netto i sumy bilansowej, w wysokości 0,02%.

Informacje, o których mowa w art. 110w ust. 4 Ustawy o obrocie
Opis systemu zarządzania ryzykiem
Informacja została zawarta w części 4 niniejszego dokumentu.

Opis Polityki wynagrodzeń
Informacja została zawarta w części 18 niniejszego dokumentu.

Informacja o powołaniu Komitetu do spraw Wynagrodzeń, o którym mowa w art. 110v ust. 8 Ustawy o obrocie
Informacja została zawarta w części 18 niniejszego dokumentu.

Wypełniając obowiązek ogłoszenia na stronie internetowej opisu polityki wynagrodzeń oraz informacji o powołaniu komitetu do spraw wynagrodzeń, o którym mowa w art. 110v ust. 8 Ustawy o obrocie, Dom Maklerski wskazuje, że Polityka wynagrodzeń w Spółce została opracowana i wprowadzona przez Zarząd oraz zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Domu Maklerskiego. Zadania Komitetu do spraw Wynagrodzen zostały powierzone Radzie Nadzorczej Erste Securities Polska S.A.

Informacja o spełnianiu przez członków organów Domu Maklerskiego wymogów określonych w art. 103 ust. 1-1h Ustawy o obrocie

1) Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady Nadzorczej Erste Securities Polska S.A. spełniają wymogi określone w art. 103 ust. 1-1h Ustawy o obrocie.

2) W skład Zarządu Domu Maklerskiego wchodzą osoby posiadające nieposzlakowaną opinię w związku ze sprawowanymi funkcjami, wiedzę, kompetencje i doświadczenie niezbędne do skutecznego, prawidłowego oraz ostrożnego zarządzania domem maklerskim, w tym zarządzania ryzykiem, z uwzględnieniem zakresu, skali i złożoności prowadzonej działalności. Spółka zapewnia utrzymywanie i doskonalenie przez członków organów Domu Maklerskiego wiedzy i kompetencji niezbędnych do należytego wykonywania powierzonych obowiązków.

3) W skład organów Domu Maklerskiego nie wchodzą osoby, które zostały uznane prawomocnym orzeczeniem za winne popełnienia przestępstwa skarbowego, przestępstwa przeciwko wiarygodności dokumentów, mieniu, obrotowi gospodarczemu, obrotowi pieniędzmi i papierami wartościowymi, przestępstwa określonego w art. 305, art. 307 lub art. 308 ustawy z dnia 30 czerwca 2000 r. – Prawo własności przemysłowej (Dz. U. z 2017 r., poz. 776, z późn. zm.), przestępstwa określonego w ustawach, o których mowa w art. 1 ust. 2 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. z 2019 r., poz. 298, z późn. zm.), oraz przestępstwa stanowiącego naruszenie równoważnych przepisów obowiązujących w innych państwach członkowskich.

4) W odniesieniu do art. 103 ust. 1h, w związku z art. 103 ust. 1d Ustawy o obrocie, Dom Maklerski spełnia następujące warunki:
   a) udział Domu Maklerskiego w aktywach sektora domów maklerskich jest nie mniejszy niż 2%,
   b) udział Domu Maklerskiego w funduszach własnych sektora domów maklerskich jest nie mniejszy niż 2%.

Informacja, o której mowa w art. 110zy Ustawy o obrocie
Do dnia publikacji niniejszego ujawnienia, Dom Maklerski nie był stroną umowy, o której mowa w art. 110zy Ustawy.

25. Dodatkowe informacje

Erste Securities Polska S.A., poza ujawnionymi informacjami w tym dokumencie oraz w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2019, 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 rok 2019 są wystarczające do oceny adekwatności kapitałowej Spółki.

Załącznik nr 1

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 2019 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.

Załącznik nr 2

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 2019 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 miedzy profilem ryzyka instytucji, a tolerancją na ryzyko.

Na dzień 31 grudnia 2019 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 27,86%;
- poziom funduszy własnych wyniósł 31 998 395,29 zł;
- poziom łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko wyniósł 114 868 433,36 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.