

Ujawnienie informacji zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 r.

w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniające rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 575/2013, (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 806/2014

za 2021 rok

I. Cele i strategia w zakresie zarządzania ryzykiem

1. Strategia w zakresie zabezpieczenia i ograniczania ryzyka w PGE Dom Maklerski S.A. (dalej: „Dom Maklerski” lub „PGE DM”) obejmuje następujące elementy:

- a. system zarządzania ryzykiem funkcjonuje w Domu Maklerskim na podstawie zatwierdzonych procedur wewnętrznych,
- b. Dom Maklerski zarządza ryzykiem poprzez identyfikowanie ryzyk, pomiar, monitorowanie oraz kontrolowanie poszczególnych istotnych rodzajów ryzyka związanych z prowadzoną działalnością,
- c. Dom Maklerski ocenia zidentyfikowane ryzyka pod kątem istotności - jeśli ryzyko zostanie uznane za istotne podlega monitorowaniu, pomiarowi oraz ocenie,
- d. Zarząd oraz pracownicy Domu Maklerskiego są zobowiązani do przestrzegania obowiązujących zasad zarządzania ryzykiem w codziennym podejmowaniu decyzji,
- e. Dom Maklerski koncentruje się na produktach w zakresie, których posiada doświadczenie umożliwiające rzetelną ocenę ryzyka,
- f. wprowadzenie nowych produktów lub zmiana prowadzonej działalności poprzedzone są kompleksową oceną ryzyka,
- g. wdrożony system raportowania w zakresie ryzyka dostarcza osobom odpowiedzialnym za podejmowanie decyzji informacji w zakresie ekspozycji na ryzyka istotne,
- h. system zarządzania ryzykiem podlega regularnym weryfikacjom i niezbędnym aktualizacjom w celu zapewnienia adekwatności w stosunku do skali i złożoności prowadzonej przez Dom Maklerski działalności.

2. Strategie i procesy zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka

2.1. Ryzyko dla klienta

W ramach zarządzania ryzykiem dla klienta PGE DM utrzymuje odpowiedni poziom funduszy własnych (wymóg kapitałowy) w odniesieniu do współczynników dotyczących przechowywanych środków pieniężnych klientów, aktywów zabezpieczonych i objętych administrowaniem oraz obsługiwanych zleceń klientów. Dodatkowo w celu zarządzania wskazanymi ryzykami Dom Maklerski posiada system limitów wewnętrznych ograniczających poszczególne ryzyka oraz stosuje odpowiednie rozwiązania techniczne i organizacyjne w celu poprawnego wypełniania obowiązków związanych między innymi z przechowywaniem aktywów klientów. Dodatkowo w celu ograniczenia ryzyka przechowywanych środków pieniężnych klientów PGE DM nawiązuje relacje tylko z bankami posiadającymi odpowiedni standing finansowy, który jest cyklicznie monitorowany.

Poprawne stosowanie rozwiązań wskazanych powyżej jest na bieżąco monitorowane w ramach systemu kontroli wewnętrznej oraz w ramach audytu zewnętrznego podczas corocznego badania sprawozdania finansowego.

Dom Maklerski nie prowadzi działalności polegającej na zarządzaniu aktywami klientów, w związku z czym nie ma wymogu kapitałowego z tytułu współczynnika dotyczącego zarządzanych aktywów – brak tego typu ryzyka w działalności PGE DM.

2.2. Ryzyko dla rynku

Dom Maklerski nie posiada portfela handlowego w związku z czym nie ma wymogu kapitałowego z tytułu współczynnika dotyczącego ryzyka dla rynku - brak tego typu ryzyka w działalności PGE DM.

2.3. Ryzyko dla firmy

Dom Maklerski nie posiada portfela handlowego w związku z czym nie ma wymogu kapitałowego z tytułu współczynnika dotyczącego ryzyka dla firmy - brak tego typu ryzyka w działalności PGE DM.

2.4. Ryzyko koncentracji

Dom Maklerski nie posiada portfela handlowego w związku z czym nie ma wymogu kapitałowego z tytułu współczynnika dotyczącego ryzyka koncentracji. PGE DM w ramach II filaru zarządza ryzykiem koncentracji poprzez stosowanie limitów wewnętrznych.

2.5. Ryzyko płynności

W ramach zarządzania ryzykiem płynności PGE DM utrzymuje odpowiedni poziom aktywów płynnych spełniający wymóg określony w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniające rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 575/2013, (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 806/2014. Dodatkowo Dom Maklerski zarządza ryzykiem płynności poprzez posiadania wewnętrznych limitów w zakresie utrzymywania odpowiedniego poziomu aktywów płynnych.

2.6. Oświadczenie organu zarządzającego w zakresie profilu ryzyka PGE DM

Ogólny profil ryzyka występującego w działalności PGE Domu Maklerskiego S.A. związany jest z jego podstawową działalnością operacyjną polegającą na wykonywaniu zleceń na rachunek Klienta. Sposób mitygacji ryzyka występującego w działalności Domu Maklerskiego został wskazany w Rozdziale I punkt 1.

II. Zarządzanie

1. Liczba stanowisk dyrektorskich zajmowanych przez członków organu zarządzającego

Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. PGE DM posiadał Zarząd składający się z dwóch członków oraz Radę Nadzorczą, w skład której wchodziło trzech członków.

Członkowie organu zarządzającego nie zajmują w PGE DM stanowisk dyrektorskich.

2. Polityka w zakresie różnorodności stosowana przy wyborze członków organu zarządzającego, cele tej polityki i wszelkie istotne założenia tej polityki oraz stopień, w jakim zrealizowano te cele i założenia

Dom Maklerski traktuje różnorodność jako jeden z atrybutów kultury organizacyjnej, pozwalający na realizację celów strategicznych w zmieniającym się otoczeniu rynkowym i zróżnicowanych preferencjach klientów. Różnorodność jest jednym z kryteriów stosowanych przy ustalaniu składu Zarządu w Domu Maklerskim w celu ułatwienia wyrażania niezależnych opinii oraz krytycznego spojrzenia.

W zakresie kryteriów merytorycznych strategia w zakresie różnorodności funkcjonująca w Domu Maklerskim obejmuje wybór osób posiadających zróżnicowaną wiedzę, umiejętności, doświadczenie i przygotowanie zawodowe, adekwatne do pełnionych przez nie funkcji i powierzonych im obowiązków, które dopełniają się na poziomie całego składu Zarządu.

Strategia różnorodności w Domu Maklerskim obejmuje i wykorzystuje do osiągnięcia najlepszych rezultatów różnice, które oprócz wiedzy, umiejętności, doświadczenia i przygotowania zawodowego wynikają z kierunku wykształcenia, miejsca pochodzenia i narodowości, wieku oraz płci osób wybieranych do składu Zarządu.

Rada Nadzorcza dokonuje okresowych przeglądów Polityki różnorodności i nadzoruje jej wdrożenie i funkcjonowanie w Domu Maklerskim.

3. Komitet do spraw ryzyka

W 2021 roku w Domu Maklerskim nie funkcjonował komitet do spraw ryzyka. Funkcję takiego komitetu sprawowała Rada Nadzorcza PGE DM, która odbyła 10 posiedzeń w 2021 roku.

III. Fundusze własne

1. Pełne uzgodnieni pozycji kapitału podstawowego Tier I, pozycji dodatkowych w Tier I, pozycji w Tier II, a także mających zastosowanie filtrów i odliczeń stosowanych w odniesieniu do funduszy własnych firmy inwestycyjnej oraz bilansu w zbadanym sprawozdaniu

		(a)	(b)
		Kwoty	Źródło w oparciu o liczby/litery odniesienia w bilansie w zbadanym sprawozdaniu finansowym
Kapitał podstawowy Tier I: instrumenty i rezerwy			
1	Fundusze Własne	92 954 149,62 zł	
2	Kapitał Tier I	92 954 149,62 zł	
3	Kapitał Podstawowy Tier I	92 954 149,62 zł	
4	W pełni opłacone instrumenty kapitałowe	37 000 000,00 zł	Tabela Sprawozdanie z sytuacji finansowej część Pasywa VI. Kapitał (fundusz) własny 1. Kapitał (fundusz) podstawowy
5	Ażio emisyjne	48 264 301,10 zł	Tabela Sprawozdanie z sytuacji finansowej część Pasywa VI. Kapitał (fundusz) własny 4. Kapitał (fundusz) zapasowy a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej
6	Zyski zatrzymane	8 047 977,63 zł	Tabela Sprawozdanie z sytuacji finansowej część Pasywa VI. Kapitał (fundusz) własny 4. Kapitał (fundusz) zapasowy e) inny – zyski z lat ubiegłych
7-19	nie dotyczy		
20	(-) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oparte na przyszłej rentowności i niewynikające z różnic przejściowych po odliczeniu powiązanych rezerw z tytułu podatku dochodowego	-358 129,11 zł	Tabela Sprawozdanie z sytuacji finansowej część Aktywa XI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

2. Opis głównych cech instrumentów w kapitale podstawowym Tier I i instrumentów dodatkowych w Tier I oraz instrumentów w Tier II emitowanych przez firmę inwestycyjną

		(a)
1	Emitent	PGE Dom Maklerski S.A.
2	Niepowtarzalny identyfikator (np. CUSIP, ISIN lub identyfikator Bloomberg dla ofert na rynku niepublicznym)	Nie dotyczy
3	Emisja publiczna lub niepubliczna	Niepubliczna
4	Prawo lub prawa właściwe, którym podlega instrument	Prawo polskie
5	Rodzaj instrumentu (rodzaje określone przez każdy system prawny)	Akcje imienne
6	Kwota uznana w kapitale regulacyjnym (waluta w mln, według stanu na ostatni sprawozdawczy dzień odniesienia)	96,5 zł
7	Wartość nominalna instrumentu	1 000 zł
8	Cena emisyjna	seria A: 1 000 zł, seria B: 1 000 zł, seria C: 120 000 zł.
9	Cena wykupu	Nie dotyczy
10	Klasyfikacja księgową	Kapitał własny
11	Pierwotna data emisji	Akcje serii A: 17.05.2012 r. Akcje serii B: 14.02.2014 r. Akcje serii C: 01.09.2014 r.
12	Wieczysty czy terminowy	Wieczyste
13	Pierwotny termin zapadalności	Nie dotyczy
14	Opcja wykupu na żądanie emitenta podlegająca wcześniejszemu zatwierdzeniu przez organy nadzoru	Nie dotyczy
15	Termin wykupu opcjonalnego, terminy wykupu warunkowego oraz kwota wykupu	Nie dotyczy
16	Kolejne terminy wykupu, jeżeli dotyczy	Nie dotyczy
Kupony/dywidendy		
17	Stała lub zmienna dywidenda/stały lub zmienny kupon	Zmienna
18	Kupon odsetkowy oraz dowolny powiązany wskaźnik	Nie dotyczy
19	Istnienie zapisanych praw do niewypłacenia dywidendy	Nie

20	W pełni uznaniowe, częściowo uznaniowe czy obowiązkowe (pod względem terminu)	Obowiązkowe
21	W pełni uznaniowe, częściowo uznaniowe czy obowiązkowe (pod względem kwoty)	Obowiązkowe
22	Istnienie opcji z oprocentowaniem rosnącym lub innej zachęty do wykupu	Nie dotyczy
23	Nieskumulowane lub skumulowane	Nieskumulowane
24	Zamienne lub niezamienne	Niezamienne
25	Jeżeli zamienne, zdarzenie lub zdarzenia wywołujące zamianę	Nie dotyczy
26	Jeżeli zamienne, w pełni czy częściowo	Nie dotyczy
27	Jeżeli zamienne, wskaźnik konwersji	Nie dotyczy
28	Jeżeli zamienne, zamiana obowiązkowa czy opcjonalna	Nie dotyczy
29	Jeżeli zamienne, należy określić rodzaj instrumentu, na który można dokonać zamiany	Nie dotyczy
30	Jeżeli zamienne, należy określić emitenta instrumentu, na który dokonuje się zamiany	Nie dotyczy
31	Odpisy obniżające wartość	Nie
32	W przypadku odpisu obniżającego wartość, zdarzenie lub zdarzenia wywołujące odpis obniżający wartość	Nie dotyczy
33	W przypadku odpisu obniżającego wartość, w pełni czy częściowo	Nie dotyczy
34	W przypadku odpisu obniżającego wartość, trwale czy tymczasowo	Nie dotyczy
35	W przypadku tymczasowego odpisu obniżającego wartość, opis mechanizmu odpisu obniżającego wartość	Nie dotyczy
36	Niezgodne cechy przejściowe	Nie
37	Jeżeli tak, należy określić niezgodne cechy	Nie dotyczy

3. Opis ograniczeń zastosowanych przy obliczaniu funduszy własnych oraz instrumentów i odliczeń, do których te ograniczenia mają zastosowanie

Nie dotyczy.

IV. Wymogi w zakresie funduszy własnych

1. Streszczenie metody stosowanej przez PGE DM na potrzeby oceny adekwatności jej kapitału wewnętrznego do celów wsparcia bieżących i przyszłych działań

PGE DM posiada kompleksowe podejście do oceny istotności ryzyk występujących w prowadzonej działalności. Podejście to oparte jest o opracowaną definicję ryzyka istotnego. Pierwszym krokiem w ocenie istotności ryzyk, jest określenie katalogu ryzyk występujących w działalności Domu Maklerskiego. Katalog ryzyk występujących w działalności określany jest w ramach warsztatów. Katalog ten obejmuje wszystkie ryzyka, na które PGE DM jest obecnie narażony lub może być narażony w przyszłości. Ryzyka te poddawane są ocenie istotności.

Za ryzyko istotne w działalności PGE DM uznaje rodzaj ryzyka, którego oddziaływanie może przynieść istotny, negatywny wpływ na kapitał i/lub wynik finansowy.

PGE DM zidentyfikował następujące ryzyka istotne: ryzyko operacyjne, ryzyko kredytowe, ryzyko stopy procentowej w portfelu niehandlowym oraz ryzyko płynności.

2. Wymogi oparte na współczynniku K obliczone dla RtM, RtF i RtC, na podstawie sumy mających zastosowanie współczynników K oraz wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich

Łączny wymóg oparty na współczynniku K (w tys. zł)	8 297
Ryzyko dla klientów (RtC)	8 297
Ryzyko dla rynku (RtM)	0
Ryzyko dla firmy (RtF)	0

Wymogi z tytułu funduszy własnych (w tys. zł)	8 297
Stały minimalny wymóg kapitałowy	689
Wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich	4 211
Wymóg dotyczący współczynnika K	8 297

V. Polityka i praktyka w zakresie wynagrodzeń

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

Celem systemu wynagrodzeń jest wspieranie prawidłowego i skutecznego zarządzania ryzykiem, eliminując zachowania prowadzące do podejmowania ryzyka wykraczającego poza poziom akceptowany przez PGE DM, realizację strategii prowadzonej działalności oraz zapobieganie możliwym konfliktom interesów.

Proces decyzyjny stosowany przy ustalaniu polityki w zakresie wynagrodzeń polega na określeniu: poziomu posiadanego przez pracownika wykształcenia, kwalifikacji, doświadczenia zawodowego, sytuacji na rynku pracy, w szczególności wyceny stanowiska na rynku pracy, odniesienia do aktualnie obowiązującej w PGE DM siatki płac, odniesienia do aktualnie obowiązującego planu zatrudnienia i kosztów osobowych.

Przynajmniej raz w roku Rada Nadzorcza PGE DM otrzymuje raport przygotowany przez audytora wewnętrznego z oceny przestrzegania zapisów Polityki Wynagrodzeń, w celu sprawowania nadzoru nad zgodnością postępowania PGE DM z przepisami prawa w zakresie kształtowania polityki wynagrodzeń.

PGE DM nie gwarantuje żadnych zmiennych składników wynagrodzeń. W PGE DM określona jest górna granica możliwego do uzyskania zmiennego składnika wynagrodzeń, co eliminuje ryzyko ekspozycji PGE DM na nadmierne ryzyko celem maksymalizacji wynagrodzeń pracowników, kadry kierowniczej i zarządu.

Zmienne składniki wynagrodzenia są przyznawane i wypłacane, gdy odpowiadają sytuacji finansowej PGE DM, oraz są uzasadnione wynikami PGE DM, efektami pracy jednostki organizacyjnej, w której osoba była zatrudniona oraz oceną stopnia realizacji zadań indywidualnych danej osoby.

Ocena wyników oparta jest o dane, z co najmniej trzech ostatnich lat obrotowych, a w przypadku osób zatrudnionych krócej niż trzy lata – o dane od momentu nawiązania stosunku pracy tak, aby faktyczna wypłata składników wynagrodzenia zależnych od wyników PGE DM uwzględniała cykl koniunkturalny oraz ryzyko związane z prowadzoną przez PGE DM działalnością. Wypłata zmiennych składników wynagrodzenia uwzględnia również wielkość PGE DM wewnętrzną organizację, a także zakres i stopień złożoności działalności prowadzonej przez PGE DM.

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

Zgodnie z zapisami Polityki wynagrodzeń kadry kierowniczej w PGE Dom Maklerski S.A. PGE DM nie gwarantuje żadnych zmiennych składników wynagrodzeń. Stosunek stałych

składników wynagrodzenia do składników zmiennych w PGE DM był ograniczony do poziomu 100% w całym roku 2021, a w praktyce nie przekraczał 40%.

3. Zagregowane informacje ilościowe na temat wynagrodzeń, z podziałem na kadre kierowniczą wyższego szczebla i osoby zatrudnione, których działania mają istotny wpływ na profil ryzyka PGE DM:

i. wysokość wynagrodzeń przyznanych w danym roku obrachunkowym z podziałem na wynagrodzenie stałe, w tym opis stałych składników, i na wynagrodzenie zmienne oraz liczba osób je otrzymujących:

Wynagrodzenia stałe (wynagrodzenie zasadnicze, wynagrodzenie chorobowe, urlop wypoczynkowy, urlop okolicznościowy, dodatek świąteczny, dodatek sobota/niedziela) 2.028.341,02 zł – 10 osób.

Wynagrodzenia zmienne (premia uznaniowa) 675.150 zł – 9 osób kadra kierownicza wyższego szczebla.

ii. wysokość i formy przyznanego wynagrodzenia zmiennego z podziałem na świadczenia pieniężne, akcje i instrumenty związane z akcjami oraz inne rodzaje składników wynagrodzeń, oddzielnie dla części wynagrodzenia płatnej z góry i części z odroczoną wypłatą:

Świadczenia pieniężne – 675.150 zł.

iii. wysokość wynagrodzenia z odroczoną wypłatą przyznanego za poprzednie okresy wykonywania pracy, z podziałem na kwotę przysługującą w danym roku obrachunkowym i kwotę przysługującą w następnych latach:

Nie dotyczy

iv. kwotę wynagrodzenia z odroczoną wypłatą przysługującego w danym roku obrachunkowym, wypłaconego w tym roku obrachunkowym i zmniejszonego na skutek korekt wyników:

Nie dotyczy

v. gwarantowane wypłaty wynagrodzenia zmiennego w danym roku obrachunkowym oraz liczba beneficjentów takich wypłat:

Nie dotyczy

vi. płatności związane z odprawą przyznane w poprzednich okresach i wypłacone w danym roku obrachunkowym:

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

4. Informacje na temat tego, czy PGE DM korzysta z odstępstwa określonego w art. 32 ust. 4 dyrektywy (UE) 2019/2034

PGE DM nie korzysta z odstępstwa określonego w art. 32 ust. 4 dyrektywy (UE) 2019/2034.

VI. Polityka inwestycyjna

PGE DM nie jest właścicielem akcji dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym do których to akcji przypisane są prawa głosu, których odsetek przekracza próg 5 % wszystkich praw głosu z akcji wyemitowanych przez daną spółkę.