

**Ujawnienie informacji zgodnie z Rozporządzeniem 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
za 2019 rok**

1. Cele i strategia w zakresie zarządzania ryzykiem

a. Strategie i procesy zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe odnosi się do negatywnych konsekwencji finansowych wynikających z niewypłacalności klienta lub kontrahenta Domu Maklerskiego. Celem zarządzania ryzykiem kredytowym w Domu Maklerskim jest identyfikowanie, ocena, monitorowanie oraz ograniczanie ryzyka kredytowego bezpośrednio wynikającego ze specyfiki działalności operacyjnej Domu Maklerskiego. Dom Maklerski w związku z deponowaniem środków pieniężnych w bankach posiadających wysokie ratingi przypisuje temu rodzajowi ryzyka niską wagę. W odniesieniu do pozostałych aktywów ekspozycja na ryzyko kredytowe równa jest wartości bilansowej chyba, że co innego wynika z przepisów prawa.

Ryzyko rynkowe

W ramach ryzyka rynkowego Dom Maklerski wyróżnia następujące rodzaje ryzyka: ryzyko walutowe - ryzyko straty z tytułu niekorzystnych zmian kursów walutowych, na które narażone są w szczególności środki finansowe przechowywane na rachunkach własnych oraz inne ekspozycje Domu Maklerskiego wyrażone w walutach obcych, ryzyko cen towarów - jest to ryzyko straty z tytułu zmian cen towarów wynikające z otwartych pozycji w towarach, ryzyko stopy procentowej w portfelu niehandlowym - jest to ryzyko wynikające z narażenia aktualnego i przyszłego wyniku finansowego Domu Maklerskiego oraz jego kapitału na niekorzystny wpływ zmian stóp procentowych dla pozycji w portfelu niehandlowym. Dom Maklerski w związku z prowadzoną działalnością przechowuje na rachunkach własnych środki pieniężne wyrażone w walutach obcych. W związku z faktem, że średni poziom własnych środków pieniężnych denominowanych w walucie obcej, wyrażony w PLN w stosunku do funduszy własnych w 2019 roku wyniósł ok 0,59% i Dom Maklerski nie przewiduje znacznego zwiększenia tej pozycji, ryzyko walutowanemu przypisana jest niska waga ryzyka. W związku z brakiem otwartej pozycji na dzień bilansowy w towarach giełdowych zaklasyfikowanych do portfela handlowego Dom Maklerski nie ponosi ryzyka z tytułu zmian cen towarów. Przeprowadzany cyklicznie pomiar ryzyka stopy procentowej w portfelu niehandlowym wynikający z lokowania nadwyżek środków finansowych Domu Maklerskiego na lokatach bankowych wykazał, że w wyniku nagłej zmiany stóp procentowych o 2 punkty procentowe, utracone przychody finansowe z tego tytułu przekraczają przyjęty przez Dom Maklerski próg istotności.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko utraty zdolności do terminowego regulowania zobowiązań i pozyskiwania funduszy na sfinansowanie przyszłych przepływów pieniężnych. Obecnie głównym zidentyfikowanym ryzykiem w tym obszarze jest ryzyko wynikające z nagłego wzrostu wartości środków pieniężnych niezbędnych do wpłacenia z tytułu uczestnictwa Domu Maklerskiego w funduszach gwarancyjnych. W celu minimalizacji ryzyka Dom Maklerski prowadzi bieżący monitoring transakcji wpływających na wysokość wpłat do funduszy gwarancyjnych oraz posiada wewnętrzne procedury umożliwiające ewentualne pozyskanie dodatkowych środków pieniężnych.

Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne odnosi się do możliwości wystąpienia straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub zdarzeń zewnętrznych, przy czym ryzyko prawne uznaje się za rodzaj ryzyka operacyjnego. Przez ryzyko prawne rozumiane jest ryzyko poniesienia strat, których przyczyną są wady prawne lub niezgodności z obowiązującym prawem lub w wyniku braku dostosowania, lub niewłaściwego dostosowania wewnętrznych regulacji, do regulacji powszechnie obowiązujących. Dom Maklerski w 2019 roku z tytułu ryzyka operacyjnego poniósł straty w wysokości 15 456 PLN. Dom Maklerski uznaje ryzyko operacyjne, jako ryzyko o potencjalnie wysokim wpływie na prowadzoną działalność.

Ryzyko biznesowe

Ryzyko biznesowe odnosi się do nie osiągnięcia założonych i koniecznych celów ekonomicznych z powodu niepowodzenia w rywalizacji rynkowej. W ramach tego ryzyka Dom Maklerski rozpatruje: ryzyko strategiczne – ryzyko związane z podejmowaniem niekorzystnych lub błędnych decyzji strategicznych, brakiem lub wadliwą realizacją przyjętej strategii oraz ze zmianami w otoczeniu zewnętrznym i niewłaściwą reakcją na te zmiany, ryzyko wyniku finansowego – ryzyko realizacji wyniku finansowego poniżej wymagań wynikających z potrzeby prowadzenia bieżącej działalności i rozwoju, głównie w celu zapewnienia odpowiedniego zasilenia kapitału, ryzyko otoczenia ekonomicznego – ryzyko zmiany warunków ekonomiczno-społecznych mających niekorzystny wpływ na Dom Maklerski, ryzyko regulacyjne – ryzyko zmiany prawnych warunków prowadzenia działalności, ryzyko konkurencji – ryzyko zmian rynkowych (warunków konkurowania) mających niekorzystny wpływ na podmiot, ryzyko utraty reputacji - ryzyko związane z negatywnym odbiorem wizerunku podmiotu przez klientów, kontrahentów, inwestorów, akcjonariuszy, nadzorców, regulatorów oraz opinię publiczną. Dom Maklerski w związku z bieżącą analizą i monitoringiem wyżej wymienionych ryzyk nie odnotował żadnych istotnych niekorzystnych zdarzeń z tego tytułu.

Ryzyko zarządzania

W ramach ryzyka zarządzania Dom Maklerski rozpatruje następujące rodzaje ryzyk: ryzyko ciągłości procesów – ryzyko zakłóceń w funkcjonowaniu podmiotu lub nieefektywnego jego działania w wyniku niewłaściwej lub niewystarczającej organizacji procesów, ich nieciągłości, niewłaściwego podziału zadań i kompetencji lub nie zapewnienia odpowiednich zasobów do realizacji zdefiniowanych i/lub koniecznych procesów, ryzyko zasobów ludzkich – ryzyko zakłóceń działalności podmiotu wskutek niemożności pozyskania i utrzymania pracowników i menedżerów o odpowiednich kwalifikacjach, ryzyko raportowania – ryzyko wynikające z braku, zakresu, niskiej wiarygodności i aktualności informacji zarządczej oraz niewłaściwie zorganizowanych procesów raportowania (w tym definicji źródeł, wykonawców i odbiorców informacji), ryzyko ładu korporacyjnego – ryzyko wynikające z nieadekwatnej struktury organizacyjnej i kompetencyjnej, ryzyko kontroli wewnętrznej – ryzyko wynikające z nieadekwatnych mechanizmów kontrolnych podmiotu. Dom Maklerski w związku z bieżącą analizą i monitoringiem wyżej wymienionych ryzyk nie odnotował żadnych istotnych niekorzystnych zdarzeń z tego tytułu.

b. Struktura i organizacja odpowiedniej funkcji zarządzania ryzykiem, w tym informacji na temat jej uprawnień i statutu, lub innych odpowiednich rozwiązań w tym względzie

Odpowiednie funkcje systemu zarządzania ryzykiem są przypisane do wszystkich członków organów oraz osób zatrudnionych w PGE DM:

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad zgodnością podejścia PGE DM do zarządzania ryzykiem ze strategią biznesową i planem finansowym. Ponadto Rada Nadzorcza:

- 1) monitoruje efektywność i skuteczność systemu zarządzania ryzykiem oraz ocenia jego adekwatność i skuteczność m.in. na podstawie otrzymywanych sprawozdań z funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem,
- 2) akceptuje (zatwierdza) ogólny poziom ryzyka poprzez wyznaczenie poziomu apetytu na ryzyko,
- 3) sprawuje nadzór nad zgodnością poziomu limitów w ramach poszczególnych ryzyk z akceptowanym przez Radę Nadzorczą ogólnym poziomem ryzyka,
- 4) zapewnia nadzór nad zgodnością polityki w zakresie podejmowania ryzyka ze strategią biznesową i planem finansowym,
- 5) sprawuje nadzór nad wypełnieniem przez Zarząd PGE DM obowiązków, o których mowa poniżej.

Zarząd Domu Maklerskiego zapewnia skuteczne i ostrożne zarządzanie domem maklerskim, w tym właściwy i przejrzysty podział zadań, obowiązków i odpowiedzialności, a także prawidłowe funkcjonowanie systemu zarządzania ryzykiem.

W ramach pełnionych funkcji Zarząd:

- 1) określa cele strategiczne domu maklerskiego,
- 2) określa strategię Domu Maklerskiego w zakresie zarządzania ryzykiem i zapewnia jej wykonanie,
- 3) zapewnia integralność systemów rachunkowości i sprawozdawczości finansowej oraz ich zgodność z prawem i stosowanymi standardami,
- 4) wdraża, monitoruje i udoskonala zasady zarządzania ryzykiem we wszystkich obszarach działalności Domu Maklerskiego,
- 5) zapewnia przygotowanie i wdrożenie procesów: szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałowego i planowania kapitałowego,
- 6) zatwierdza rodzaje limitów wewnętrznych ilościowych i jakościowych, a także wysokość poszczególnych limitów stanowiących narzędzie zarządzania ryzykiem,
- 7) zapewnia regularne, dokonywane nie rzadziej niż raz w roku, przeprowadzanie przeglądów strategii i procedur wewnętrznych, w tym Procesu ICAAP, w szczególności pod kątem dostosowania do aktualnego charakteru, skali i poziomu złożoności działalności Domu Maklerskiego.

W ramach pełnionych funkcji Dyrektorzy poszczególnych jednostek organizacyjnych:

- 1) odpowiadają za wdrożenie i utrzymywanie zasad zarządzania ryzykiem w swoich jednostkach organizacyjnych,
- 2) zobowiązani są do przedstawiania propozycji zmian do systemu zarządzania ryzykiem, jeśli uznają, że jest to zasadne na przykład ze względu na zmiany w procesach lub w prowadzonej działalności,
- 3) zobowiązani są do przekazywania bieżących informacji w zakresie realizowanego profilu ryzyka do osoby odpowiedzialnej za zarządzanie ryzykiem w PGE Dom Maklerski.

W ramach pełnionych obowiązków osoba odpowiedzialna za zarządzanie ryzykiem w PGE DM:

- 1) opracowuje kompletny katalog rodzajów ryzyka, na jakie jest narażony Dom Maklerski,
- 2) wspiera Zarząd Domu Maklerskiego w zakresie zarządzania ryzykiem przez aktywne zaangażowanie w opracowaniu strategii Domu Maklerskiego w zakresie zarządzania ryzykiem oraz zaangażowaniu w podejmowanie wszystkich decyzji dotyczących zarządzania istotnymi rodzajami ryzyka,
- 3) dokonuje wyliczenia wymogu w zakresie funduszy własnych,

- 4) nadzoruje i koordynuje wdrażanie systemu zarządzania ryzykiem w Domu Maklerskim, w tym procesy mające na celu identyfikację, pomiar, monitorowanie oraz kontrolowanie ryzyka,
- 5) wydaje opinie na temat limitów wewnętrznych oraz założeń do testów warunków skrajnych,
- 6) monitoruje wykorzystanie i przekroczenie ustalonych limitów dla poszczególnych ryzyk,
- 7) wprowadza, koordynuje oraz nadzoruje procesy: szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałowego i planowania kapitałowego,
- 8) monitoruje adekwatność kapitałową Domu Maklerskiego,
- 9) wprowadza, koordynuje oraz nadzoruje procesy związane z funkcjonowaniem systemu informacji zarządczej oraz przekazywaniem informacji do Komisji Nadzoru Finansowego.

c. Zakres i charakter systemu raportowania i pomiaru ryzyka

System informacji zarządczej w PGE DM ma na celu dostarczenie osobom odpowiedzialnym za podejmowanie decyzji informacji na temat istotnych czynników ryzyka.

Funkcjonujący w PGE DM system informacji zarządczej zakłada przekazywanie bieżących informacji przez wyznaczone komórki w zakresie realizowanego profilu ryzyka do Zarządu PGE DM.

Osoba odpowiedzialna za zarządzanie ryzykiem w PGE DM przedstawia Zarządowi PGE DM informację w zakresie zarządzania ryzykiem, w której skład wchodzi:

- 1) wynik przeprowadzonej analizy,
- 2) wyniki przeprowadzonych stres testów,
- 3) podstawowe wskaźniki charakteryzujące ryzyka,
- 4) istotne wydarzenia i zagrożenia,
- 5) wnioski lub zalecenia.

Zarząd PGE DM przedstawia Radzie Nadzorczej następujące informacje:

- 1) kwartalnie – informację o adekwatności kapitałowej,
- 2) kwartalnie – raport na temat rodzajów i skali ryzyka ponoszonego przez Dom Maklerski,
- 3) kwartalnie – wyniki oceny ryzyka kredytowego,
- 4) rocznie – raport z procesu ICAAP oraz z przeglądu procesu ICAAP,
- 5) rocznie – informacje o przyjętych limitach wewnętrznych wraz z określeniem sytuacji, w których dopuszczalne jest ich przekroczenie.

d. Strategia w zakresie zabezpieczania i ograniczania ryzyka, a także strategia i procesy monitorowania stałej skuteczności instrumentów zabezpieczających i czynników łagodzących ryzyko

PGE DM w myśl Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. (zwane dalej: „Rozporządzeniem”) w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012, nie stosuje instrumentów zabezpieczających.

Strategia w zakresie zabezpieczenia i ograniczania ryzyka w PGE DM obejmuje następujące elementy:

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

e. Oświadczenie na temat adekwatności ustaleń dotyczących zarządzania ryzykiem

Oświadczenie na temat adekwatności ustaleń dotyczących zarządzania ryzykiem informujące o tym, że stosowane systemy zarządzania ryzykiem są odpowiednie z punktu widzenia profilu i strategii zostało zamieszczone w oddzielnym pliku pdf.

f. Oświadczenie na temat ryzyka, opisujące ogólny profil ryzyka instytucji związany ze strategią działalności

Przedmiotowe oświadczenie zawierające kluczowe wskaźniki i dane liczbowe, zapewniające zewnętrznym zainteresowanym stronom całościowy obraz zarządzania ryzykiem przez PGE DM, w tym interakcja między profilem ryzyka, a tolerancją na ryzyko określoną przez organ nadzorujący zostało zamieszczone w oddzielnym pliku pdf.

2. Zasady zarządzania

a. Liczba stanowisk dyrektorskich zajmowanych przez członków organu zarządzającego

Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. PGE DM posiadał Zarząd składający się z dwóch członków oraz Radę Nadzorczą, w skład której wchodziło czterech członków.

Członkowie organu zarządzającego nie zajmują w PGE DM stanowisk dyrektorskich.

b. Polityka rekrutacji dotycząca wyboru członków organu zarządzającego oraz rzeczywisty stan ich wiedzy, umiejętności i wiedzy specjalistycznej

Zasady dotyczące rekrutacji członków organu zarządzającego zapewniają, że członkowie organu zarządzającego posiadają stan wiedzy i umiejętności adekwatne do prowadzonej przez PGE DM działalności oraz uwzględniają przepisy prawa określone w art. 103 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

c. Strategia w zakresie zróżnicowania w odniesieniu do wyboru członków organu zarządzającego, jego celów i wszelkich odpowiednich zadań

Skład Zarządu PGE DM jest zróżnicowany w taki sposób, aby kompetencje i wiedza członków organu zarządzającego były adekwatne do całej działalności PGE DM.

Podział kompetencji pomiędzy Członków Zarządu PGE DM na dzień 31 grudnia 2019:

1. Prezes Zarządu – nadzoruje bezpośrednio następujące jednostki organizacyjne PGE DM: Biuro Zgodności i Nadzoru, Audytor Wewnętrzny, Biuro Organizacji, Biuro Rozliczeń i Kontroli Transakcji.
2. Wiceprezes Zarządu nadzoruje bezpośrednio następujące jednostki organizacyjne PGE DM: Biuro Analiz Rynkowych i Doradztwa Inwestycyjnego, Biuro Handlu, Biuro ICT, Eksperta ds. zarządzania kapitałem PGE Dom Maklerski S.A. oraz kontroli ryzyka, Biuro Rachunkowości i Administracji.

d. Utworzenie przez instytucję oddzielnego komitetu ds. ryzyka oraz liczby posiedzeń komitetu, które się odbyły

Rada Nadzorcza Domu Maklerskiego pełni zadania komitetu ds. ryzyka.

e. Opis przepływu informacji na temat ryzyka kierowany do organu zarządzającego

Funkcjonujący w PGE DM system informacji zarządczej zakłada przekazywanie bieżących informacji przez wyznaczone komórki w zakresie realizowanego profilu ryzyka do Zarządu PGE DM.

Osoba odpowiedzialna za zarządzanie ryzykiem w PGE DM przedstawia Zarządowi PGE DM informację w zakresie zarządzania ryzykiem, w której skład wchodzi:

- 1) wynik przeprowadzonej analizy,
- 2) wyniki przeprowadzonych stres testów,
- 3) podstawowe wskaźniki charakteryzujące ryzyka,
- 4) istotne wydarzenia i zagrożenia,
- 5) wnioski lub zalecenia.

Zarząd PGE DM przedstawia Radzie Nadzorczej następujące informacje:

- 1) kwartalnie – informację o adekwatności kapitałowej,
- 2) kwartalnie – raport na temat rodzajów i skali ryzyka ponoszonego przez Dom Maklerski,
- 3) kwartalnie – wyniki oceny ryzyka kredytowego,
- 4) rocznie – raport z procesu ICAAP oraz z przeglądu procesu ICAAP,
- 5) rocznie – informacje o przyjętych limitach wewnętrznych wraz z określeniem sytuacji, w których dopuszczalne jest ich przekroczenie.

3. Zakres stosowania

a. Nazwa instytucji, do której mają zastosowanie wymogi 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

PGE Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Mysiej 2 (dalej: „PGE DM”, „Dom Maklerski”).

b. Zarys różnic w zakresie konsolidacji do celów rachunkowości i regulacji ostrożnościowych

Nie dotyczy.

c. Wszelkie istniejące obecnie lub przewidywane istotne przeszkody praktyczne lub prawne dla szybkiego transferu funduszy własnych lub spłaty zobowiązań przez jednostkę dominującą i jej jednostki zależne

Nie wystąpiły.

d. Łączna kwota, o którą rzeczywiste fundusze własne są mniejsze od wymaganego minimum we wszystkich jednostkach zależnych nieobjętych konsolidacją, oraz nazwę lub nazwy jednostek zależnych

Nie dotyczy.

4. Fundusze własne

a. Pełne uzgodnienie pozycji kapitału podstawowego Tier I, pozycji dodatkowych Tier II pozycji Tier II, jak również filtrów i odliczeń stosowanych na mocy przepisów art. 32-35, 36,56, 66 oraz 79 Rozporządzenia w odniesieniu do funduszy własnych instytucji oraz bilansu w zbadanym sprawozdaniu finansowym

Tabela 1. Fundusze własne

1	FUNDUSZE WŁASNE	93 312 278,73 zł
1.1	KAPITAŁ TIER I	93 312 278,73 zł
1.1.1	KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	93 312 278,73 zł
1.1.1.1	Instrumenty kapitałowe kwalifikujące się jako kapitał podstawowy Tier I	85 264 301,10 zł
1.1.1.1.1	Opłacone instrumenty kapitałowe	37 000 000,00 zł
1.1.1.1.1*	W tym: instrumenty kapitałowe subskrybowane przez organy publiczne w sytuacjach nadzwyczajnych	0,00 zł
1.1.1.1.2*	Pozycja uzupełniająca: nieuznane instrumenty kapitałowe	0,00 zł
1.1.1.1.3	Ażio	48 264 301,10 zł
1.1.1.1.4	(-) Instrumenty własne w kapitale podstawowym Tier I	0,00 zł
1.1.1.1.4.1	(-) Bezpośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale podstawowym Tier I	0,00 zł
1.1.1.1.4.2	(-) Pośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale podstawowym Tier I	0,00 zł

1.1.1.1.4.3	(-) Syntetyczne udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale podstawowym Tier I	0,00 zł
1.1.1.1.5	(-) Faktyczne lub warunkowe zobowiązania do zakupu instrumentów własnych w kapitale podstawowym Tier I	0,00 zł
1.1.1.2	Zyski zatrzymane	8 047 977,63 zł
1.1.1.2.1	Zyski zatrzymane w poprzednich latach	8 047 977,63 zł
1.1.1.2.2	Uznany zysk lub uznana strata	0,00 zł
1.1.1.2.2.1	Zysk lub strata możliwe do przypisania właścicielom jednostki dominującej	3 754 349,91 zł
1.1.1.2.2.2	(-) Część nieuznanego zysku z bieżącego okresu lub nieuznanego zysku rocznego	3 754 349,91 zł
1.1.1.3	Skumulowane inne całkowite dochody	0,00 zł
1.1.1.4	Kapitał rezerwowy	0,00 zł
1.1.1.5	Fundusze ogólne ryzyka bankowego	0,00 zł
1.1.1.6	Korekty w okresie przejściowym z tytułu instrumentów w kapitale podstawowym Tier I podlegających zasadzie praw nabytych	0,00 zł
1.1.1.7	Udział mniejszości ujęty w kapitale podstawowym Tier I	0,00 zł
1.1.1.8	Korekty w okresie przejściowym z tytułu dodatkowych udziałów mniejszości	0,00 zł
1.1.1.9	Korekty w kapitale podstawowym Tier I z tytułu filtrów ostrożnościowych	0,00 zł
1.1.1.9.1	(-) Zwiększenia kapitału własnego z tytułu aktywów sekurytyzowanych	0,00 zł
1.1.1.9.2	Rezerwa z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	0,00 zł
1.1.1.9.3	Skumulowane zyski i straty spowodowane zmianami własnego ryzyka kredytowego w zakresie zobowiązań wycenionych według wartości godziwej	0,00 zł
1.1.1.9.4	Zyski i straty wycenione według wartości godziwej, wynikające z własnego ryzyka kredytowego instytucji związanego z zobowiązaniami będącymi instrumentami pochodnymi	0,00 zł
1.1.1.9.5	(-) Korekty wartości z tytułu wymogów w zakresie ostrożnej wyceny	0,00 zł
1.1.1.10	(-) Wartość firmy	0,00 zł
1.1.1.10.1	(-) Wartość firmy rozliczana jako aktywa niematerialne i prawne	0,00 zł
1.1.1.10.2	(-) Wartość firmy uwzględniona w wycenie znacznych inwestycji	0,00 zł
1.1.1.10.3	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane z wartością firmy	0,00 zł
1.1.1.11	(-) Inne wartości niematerialne i prawne	0,00 zł
1.1.1.11.1	(-) Kwota brutto innych wartości niematerialnych i prawnych	0,00 zł
1.1.1.11.2	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane z innymi aktywami niematerialnymi i prawnymi	0,00 zł
1.1.1.12	(-) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oparte na przyszłej rentowności i niewynikające z różnic przejściowych po	0,00 zł

	odliczeniu powiązanych rezerw z tytułu podatku dochodowego	
1.1.1.13	(-) Niedobór korekt ryzyka kredytowego wobec oczekiwanych strat według metody IRB	0,00 zł
1.1.1.14	(-) Aktywa funduszu emerytalnego ze zdefiniowanymi świadczeniami	0,00 zł
1.1.1.14.1	(-) Kwota brutto aktywów funduszu emerytalnego ze zdefiniowanymi świadczeniami	0,00 zł
1.1.1.14.2	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane z aktywami funduszu emerytalnego ze zdefiniowanymi świadczeniami	0,00 zł
1.1.1.14.3	Aktywa funduszu emerytalnego ze zdefiniowanymi świadczeniami, które instytucja może wykorzystywać w nieograniczony sposób	0,00 zł
1.1.1.15	(-) Krzyżowe powiązania kapitałowe w kapitale podstawowym Tier I	0,00 zł
1.1.1.16	(-) Nadwyżka odliczenia od pozycji dodatkowych w Tier I ponad kapitał podstawowy Tier I	0,00 zł
1.1.1.17	(-) Znaczne pakiety akcji poza sektorem finansowym, które alternatywnie mogą podlegać stosowaniu wagi ryzyka 1250 %	0,00 zł
1.1.1.18	(-) Pozycje sekurytyzacyjne, które alternatywnie mogą podlegać stosowaniu wagi ryzyka 1250 %	0,00 zł
1.1.1.19	(-) Dostawy z późniejszym terminem rozliczenia, które alternatywnie mogą podlegać stosowaniu wagi ryzyka 1250 %	0,00 zł
1.1.1.20	(-) Pozycje w koszyku, w odniesieniu do których instytucja nie może określić wagi ryzyka przy zastosowaniu metody IRB oraz które alternatywnie mogą podlegać stosowaniu wagi ryzyka 1250 %	0,00 zł
1.1.1.21	(-) Ekspozycje kapitałowe przy zastosowaniu metody modeli wewnętrznych, które alternatywnie mogą podlegać stosowaniu wagi ryzyka 1 250 %	0,00 zł
1.1.1.22	(-) Instrumenty w kapitale podstawowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja nie dokonała znacznej inwestycji w te podmioty	0,00 zł
1.1.1.23	(-) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oparte na przyszłej rentowności i wynikające z różnic przejściowych	0,00 zł
1.1.1.24	(-) Instrumenty w kapitale podstawowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja dokonała znacznej inwestycji w te podmioty	0,00 zł
1.1.1.25	(-) Kwota przekraczająca próg 17,65 %	0,00 zł
1.1.1.26	Inne korekty w okresie przejściowym w kapitale podstawowym Tier I	0,00 zł
1.1.1.27	(-) Dodatkowe odliczenia od kapitału podstawowego Tier I zgodnie z art. 3 CRR	0,00 zł
1.1.1.28	Elementy kapitału podstawowego Tier I lub odliczenia od kapitału podstawowego Tier I – inne	0,00 zł
1.1.2	KAPITAŁ DODATKOWY TIER I	0,00 zł

1.1.2.1	Instrumenty kapitałowe kwalifikujące się jako kapitał dodatkowy Tier I	0,00 zł
1.1.2.1.1	Opłacone instrumenty kapitałowe	0,00 zł
1.1.2.1.2*	Pozycja uzupełniająca: nieuznane instrumenty kapitałowe	0,00 zł
1.1.2.1.3	Ażio	0,00 zł
1.1.2.1.4	(-) Instrumenty własne w kapitale dodatkowym Tier I	0,00 zł
1.1.2.1.4.1	(-) Bezpośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale dodatkowym Tier I	0,00 zł
1.1.2.1.4.2	(-) Pośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale dodatkowym Tier I	0,00 zł
1.1.2.1.4.3	(-) Syntetyczne udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale dodatkowym Tier I	0,00 zł
1.1.2.1.5	(-) Faktyczne lub warunkowe zobowiązania do zakupu instrumentów własnych w kapitale dodatkowym Tier I	0,00 zł
1.1.2.2	Korekty w okresie przejściowym z tytułu instrumentów w kapitale dodatkowym Tier I podlegających zasadzie praw nabytych	0,00 zł
1.1.2.3	Instrumenty emitowane przez jednostki zależne ujmowane w kapitale dodatkowym Tier I	0,00 zł
1.1.2.4	Korekty w okresie przejściowym z tytułu dodatkowego ujęcia instrumentów emitowanych przez jednostki zależne w kapitale dodatkowym Tier I	0,00 zł
1.1.2.5	(-) Krzyżowe powiązania kapitałowe w kapitale dodatkowym Tier I	0,00 zł
1.1.2.6	(-) Instrumenty w kapitale dodatkowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja nie dokonała znacznej inwestycji w te podmioty	0,00 zł
1.1.2.7	(-) Instrumenty w kapitale dodatkowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja dokonała znacznej inwestycji w te podmioty	0,00 zł
1.1.2.8	(-) Nadwyżka odliczenia od pozycji w Tier II ponad kapitał Tier II	0,00 zł
1.1.2.9	Inne korekty w okresie przejściowym w kapitale dodatkowym Tier I	0,00 zł
1.1.2.10	Nadwyżka odliczenia od pozycji dodatkowych w Tier I ponad kapitał dodatkowy Tier I (odliczenie w kapitale podstawowym Tier I)	0,00 zł
1.1.2.11	(-) Dodatkowe odliczenia od kapitału dodatkowego Tier I zgodnie z art. 3 CRR	0,00 zł
1.1.2.12	Elementy kapitału dodatkowego Tier I lub odliczenia od kapitału dodatkowego Tier I – inne	0,00 zł
1.2	KAPITAŁ TIER II	0,00 zł
1.2.1	Instrumenty kapitałowe i pożyczki podporządkowane kwalifikujące się jako kapitał Tier II	0,00 zł
1.2.1.1	Opłacone instrumenty kapitałowe i pożyczki podporządkowane	0,00 zł
1.2.1.2*	Pozycja uzupełniająca: nieuznane instrumenty kapitałowe i pożyczki podporządkowane	0,00 zł
1.2.1.3	Ażio	0,00 zł

1.2.1.4	(-) Instrumenty własne w kapitale Tier II	0,00 zł
1.2.1.4.1	(-) Bezpośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale Tier II	0,00 zł
1.2.1.4.2	(-) Pośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale Tier II	0,00 zł
1.2.1.4.3	(-) Syntetyczne udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale Tier II	0,00 zł
1.2.1.5	(-) Faktyczne lub warunkowe zobowiązania do zakupu instrumentów własnych w kapitale Tier II	0,00 zł
1.2.2	Korekty w okresie przejściowym z tytułu instrumentów w kapitale Tier II oraz pożyczek podporządkowanych podlegających zasadzie praw nabytych	0,00 zł
1.2.3	Instrumenty emitowane przez jednostki zależne uznane w kapitale Tier II	0,00 zł
1.2.4	Korekty w okresie przejściowym z tytułu dodatkowego uznania instrumentów emitowanych przez jednostki zależne w kapitale Tier II	0,00 zł
1.2.5	Nadwyżka rezerw ponad oczekiwane uznane straty według metody IRB	0,00 zł
1.2.6	Korekty z tytułu ogólnego ryzyka kredytowego według metody standardowej	0,00 zł
1.2.7	(-) Krzyżowe powiązania kapitałowe w kapitale Tier II	0,00 zł
1.2.8	(-) Instrumenty w kapitale Tier II podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja nie dokonała znacznej inwestycji	0,00 zł
1.2.9	(-) Instrumenty w kapitale Tier II podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja dokonała znacznej inwestycji	0,00 zł
1.2.10	Inne korekty w okresie przejściowym w kapitale Tier II	0,00 zł
1.2.11	Nadwyżka odliczenia od pozycji w Tier II ponad kapitał Tier II (odliczenie w kapitale dodatkowym Tier I)	0,00 zł
1.2.12	(-) Dodatkowe odliczenia od kapitału Tier II zgodnie z art. 3 CRR	0,00 zł
1.2.13	Elementy kapitału Tier II lub odliczenia od kapitału Tier II – inne	0,00 zł

Tabela 2. Uzgodnienie pozycji funduszy własnych wykazanych w zbadanym sprawozdaniu finansowym

Pozycja	Kwota	Pozycja w tabeli Funduszy własnych
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	37 000 000,00 zł	1.1.1.1.1
4. Kapitał (fundusz) zapasowy	56 312 278,73 zł	-
w tym azio	48 264 301,10 zł	1.1.1.1.3
w tym zyski zatrzymane	8 047 977,63 zł	1.1.1.2
8. Zysk (strata) netto	3 816 123,20 zł	1.1.1.2.2.1
VI. Kapitał (fundusz) własny	97 128 401,93 zł	-
(-) Część nieuznanego zysku z bieżącego okresu lub nieuznanego zysku rocznego	3 816 123,20 zł	1.1.1.2.2.2
FUNDUSZE WŁASNE	93 312 278,73 zł	1

b. Opis głównych cech instrumentów w kapitale podstawowym Tier I i instrumentów dodatkowych w Tier I oraz instrumentów w kapitale Tier II emitowanych przez instytucję

Tabela 3. Opis cech instrumentów zakwalifikowanych w kapitale podstawowym Tier I

	Seria A	Seria B	Seria C
Emitent	PGE DM	PGE DM	PGE DM
Zasady określone w rozporządzeniu CRR	Kapitał podstawowy Tier I	Kapitał podstawowy Tier I	Kapitał podstawowy Tier I
Kwota uznana w Kapitale Tier I	16 500 000,00 zł	20 000 000,00 zł	60 000 000,00 zł
Ilość akcji	16 500	20 000	500
Wartość nominalna	1 000,00 zł	1 000,00 zł	1 000,00 zł
Nadwyżka ceny emisyjnej ponad cenę nominalną akcji "agio"	0,00 zł	0,00 zł	59 500 000,00 zł
Rodzaj instrumentu	akcje imienne	akcje imienne	akcje imienne
Dodatkowe zapisy w statucie	brak możliwości zamiany na akcje na okaziciela	brak możliwości zamiany na akcje na okaziciela	brak możliwości zamiany na akcje na okaziciela
Wieczyste czy terminowe	wieczyste	wieczyste	wieczyste
Opcja wykupu na żądanie emitenta podlegająca wcześniejszemu zatwierdzeniu przez organy nadzoru	nie	nie	nie
Istnienie zapisanych praw do niewypłacania dywidendy	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
Istnienie opcji z oprocentowaniem rosnącym lub innej zachęty do wykupu	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy

c. Pełne warunki dotyczące wszystkich instrumentów w kapitale podstawowym Tier I, instrumentów dodatkowych w Tier I oraz instrumentów w kapitale Tier II

Wszystkie instrumenty wyemitowane przez PGE DM zostały zakwalifikowane w kapitale podstawowym Tier I.

Wszystkie w/w instrumenty są akcjami imiennymi i zostały w pełni opłacone. Cechy ich emisji zostały wskazane w pkt. 4. b. w Tabeli 3. Są to jedyne instrumenty składające się na fundusze własne PGE DM, które to spełniają wszystkie warunki wskazane w art. 28 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.

d. Informacje na temat charakteru i kwot następujących pozycji

- (i) Filtry ostrożnościowe stosowane zgodnie z art. 32-35 Rozporządzenia**
Nie wystąpiły.
- (ii) Odliczenia dokonane zgodnie z art. 36,56 oraz 66 Rozporządzenia**
Nie wystąpiły.
- (iii) Pozycje nieodliczone zgodnie z art. 47,48,56,66 oraz 79 Rozporządzenia**
Aktywo z tytułu podatku odroczonego oparte na przyszłej rentowności i wynikające z różnic przejściowych w kwocie 600 285,92 zł.

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

Do obliczania funduszy własnych PGE DM nie stosował ograniczeń oraz filtrów ostrożnościowych dopuszczonych do stosowania przez 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. Stosował odliczenia wskazane w pkt. d powyżej.

5. Wymogi kapitałowe

a. Skrótowy opis metody stosowanej do oceny adekwatności kapitału wewnętrznego w celu 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 PGE DM. 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.

Tabela 4. Wartość kapitału wewnętrznego na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Kategoria ryzyka	wartość końcowa
Ryzyko operacyjne	12 680 000,00 zł
Ryzyko kredytowe	35 136 883,24 zł
Ryzyko płynności	9 032 685,87 zł
Ryzyko stopy procentowej w portfelu niehandlowym	1 045 351,07 zł
SUMA	57 894 920,18 zł

- b. Na wniosek odpowiedniego właściwego organu – rezultaty stosowanego przez instytucję wewnętrznego procesu oceny adekwatności kapitałowej, w tym skład dodatkowych wymogów w zakresie funduszy własnych określonych na podstawie procesu przeglądu nadzorczego, o którym mowa w art. 104 ust. 1 lit. a dyrektywy 2013/36/UE

Brak takiego wniosku.

- c. W przypadku instytucji obliczającej kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem zgodnie z przepisami części trzeciej tytuł II rozdział 2 – 8% kwot ekspozycji ważonych ryzykiem dla każdej kategorii ekspozycji określonej w art. 112 Rozporządzenia

Tabela 5. Wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka kredytowego oraz kontrahenta, obliczone przy zastosowaniu metody standardowej w podziale na klasy ekspozycji, według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku

Klasa ekspozycji	Wymóg kapitałowy
Ekspozycje wobec rządów centralnych lub banków centralnych	0,00 zł
Ekspozycje wobec samorządów regionalnych lub władz lokalnych	0,00 zł
Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego	0,00 zł
Ekspozycje wobec wielostronnych banków rozwoju	0,00 zł
Ekspozycje wobec organizacji międzynarodowych	0,00 zł
Ekspozycje wobec instytucji	72 858 924,23 zł
Ekspozycje wobec przedsiębiorstw	359 479 517,45 zł
Ekspozycje detaliczne	0,00 zł
Ekspozycje zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach	0,00 zł
Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania	0,00 zł
Pozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	0,00 zł
Ekspozycje w postaci obligacji zabezpieczonych	0,00 zł
Ekspozycje z tytułu należności od instytucji i przedsiębiorstw posiadających krótkoterminową ocenę kredytową	0,00 zł
Ekspozycje związane z przedsiębiorstwami zbiorowego inwestowania	0,00 zł
Ekspozycje kapitałowe	0,00 zł
Inne pozycje	6 872 598,77 zł
Razem	439 211 040,45 zł

- d. W przypadku instytucji obliczającej kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem zgodnie z przepisami części trzeciej tytuł II rozdział 3 – 8% kwot ekspozycji ważonych ryzykiem dla każdej kategorii ekspozycji określonej w art. 147 Rozporządzenia**

PGE DM nie stosuje metody wewnętrznych ratingów (IRB).

- e. Wymogi w zakresie funduszy własnych obliczone zgodnie z art. 92 ust. 3 lit. b) i c) Rozporządzenia**

0,00 zł.

- f. Wymogi w zakresie funduszy własnych obliczone zgodnie z przepisami części trzeciej tytuł III rozdziały 2,3 i 4 Rozporządzenia oraz ujawnione oddzielnie**

Na podstawie art. 95 ust. 1 Rozporządzenia PGE DM nie oblicza wymogu z tytułu ryzyka operacyjnego.

PGE DM zgodnie z art. 95 ust. 2 lit. b) Rozporządzenia oblicza ekspozycję na ryzyko stałych kosztów pośrednich zgodnie z art. 97 Rozporządzenia. Ekspozycja na ryzyko z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła 36 257 234,16 zł.

- g. Instytucje obliczające kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem zgodnie z art. 153 ust. 5 lub art. 155 ust. 2 ujawniają ekspozycje przypisane do każdej kategorii w tabeli 1 w art. 153 ust. 5 lub do każdej wagi ryzyka, o której mowa w art. 155 ust. 2 Rozporządzenia**

PGE DM nie stosuje metody wewnętrznych ratingów (IRB).

- h. Współczynniki kapitałowe**

Tabela 6. Współczynniki kapitałowe PGE DM oraz wartość nadwyżki kapitałów na dzień 31 grudnia 2019 roku

Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	21,25%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	73 547 781,91 zł
Współczynnik kapitału Tier I	21,25%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	66 959 616,30 zł
Łączny współczynnik kapitałowy	21,25%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	58 175 395,49 zł

6. Ekspozycje na ryzyko kredytowe kontrahenta

PGE DM nie posiadał ekspozycji z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta.

7. Bufory kapitałowe

Nie dotyczy.

8. Wskaźniki globalnego znaczenia systemowego

Nie dotyczy.

9. Korekty z tytułu ryzyka kredytowego

a. Stosowane w rachunkowości definicje pozycji przeterminowanych i o utraconej wartości

Na każdy dzień bilansowy PGE DM ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika należności lub grupy należności. Jeżeli wartość odzyskiwalna składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej, PGE DM dokonuje odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości planowanych przepływów pieniężnych.

b. Opis strategii przyjętych w celu określenia korekt z tytułu szczególnego i ogólnego ryzyka kredytowego

Odpisy aktualizujące należności tworzy się w ciągu roku obrotowego, nie rzadziej niż raz na kwartał w oparciu o przeprowadzoną weryfikację według następujących zasad:

- | | |
|---|--------|
| 1) należności nie zapłacone od 6 do 9 miesięcy | - 50% |
| 2) należności nie zapłacone od 9 do 12 miesięcy | - 75% |
| 3) należności nie zapłacone powyżej 1 roku | - 100% |
| 4) należności od dłużników postawionych w stan likwidacji i upadłości | - 100% |
| 5) należności skierowane na drogę egzekucji administracyjnej | - 100% |
| 6) należności skierowane na drogę postępowania sądowego | - 100% |
| 7) należności skierowane na drogę egzekucji sądowej | - 100% |

Odpisy aktualizujące należności od dłużników, wymienionych w punktach 1-7, których płynność finansowa budzi zastrzeżenie, a sytuacja finansowa jest znana na bieżąco, mogą być dokonywane w oparciu o każdorazową analizę sytuacji płatniczej odbiorcy po uzyskaniu informacji o jego sytuacji płatniczej.

Przyjmuje się zasadę – z uwzględnieniem zasady istotności – naliczania odsetek i wystawiania not odsetkowych od należności niespłaconych zgodnie z terminami zapłaty nie rzadziej niż raz na kwartał. Wystawione noty odsetkowe podlegają ewidencji w księgach rachunkowych z jednej strony podwyższając należności, z drugiej strony zwiększając przychody finansowe. Równoległe do wystawionych i zaewidencjonowanych w księgach rachunkowych not odsetkowych, w oparciu o zasadę ostrożności dokonywana jest weryfikacja możliwości wyegzekwowania należnych PGE DM odsetek. W sytuacji, kiedy spłata należnych PGE DM odsetek budzi zastrzeżenia lub jest wątpliwa, w księgach rachunkowych tworzone są odpisy aktualizujące wartość naliczonych odsetek wynikających z wystawionych przez jednostkę not odsetkowych.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość należności, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

c. Całkowita kwota ekspozycji po rozliczeniu równoważących się transakcji i bez uwzględniania skutków ograniczenia ryzyka kredytowego, a także średnia kwota ekspozycji w danym okresie z podziałem na różne kategorie ekspozycji

Tabela 7. Całkowita kwota ekspozycji ważonych ryzykiem z tytułu ryzyka kredytowego w podziale na klasy ekspozycji, według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz średnia wartość ekspozycji w 2019 roku

Klasa ekspozycji	Całkowita kwota ekspozycji ważonych ryzykiem	Średnia kwota ekspozycji ważonych ryzykiem
Ekspozycje wobec rządów centralnych lub banków centralnych	0,00 zł	0,00 zł
Ekspozycje wobec samorządów regionalnych lub władz lokalnych	0,00 zł	0,00 zł
Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego	0,00 zł	0,00 zł
Ekspozycje wobec wielostronnych banków rozwoju	0,00 zł	0,00 zł
Ekspozycje wobec organizacji międzynarodowych	0,00 zł	0,00 zł
Ekspozycje wobec instytucji	72 858 924,23 zł	98 815 940,92 zł
Ekspozycje wobec przedsiębiorstw	359 479 517,45 zł	191 568 610,49 zł
Ekspozycje detaliczne	0,00 zł	0,00 zł
Ekspozycje zabezpieczone hipotekami na	0,00 zł	0,00 zł

nieruchomościach		
Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania	0,00 zł	0,00 zł
Pozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	0,00 zł	0,00 zł
Ekspozycje w postaci obligacji zabezpieczonych	0,00 zł	0,00 zł
Ekspozycje z tytułu należności od instytucji i przedsiębiorstw posiadających krótkoterminową ocenę kredytową	0,00 zł	0,00 zł
Ekspozycje związane z przedsiębiorstwami zbiorowego inwestowania	0,00 zł	0,00 zł
Ekspozycje kapitałowe	0,00 zł	0,00 zł
Inne pozycje	6 872 598,77 zł	8 155 647,22 zł

d. Rozkład geograficzny ekspozycji w podziale na obszary ważne pod względem istotnych kategorii ekspozycji wraz z dodatkowymi szczegółowymi podziałami w stosowanych przypadkach

Tabela 8. Rozkład geograficzny ekspozycji

Klasa ekspozycji	Całkowita kwota ekspozycji ważonych ryzykiem	Kraj
Ekspozycje wobec rządów centralnych lub banków centralnych	0,00 zł	-
Ekspozycje wobec samorządów regionalnych lub władz lokalnych	0,00 zł	-
Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego	0,00 zł	-
Ekspozycje wobec wielostronnych banków rozwoju	0,00 zł	-
Ekspozycje wobec organizacji międzynarodowych	0,00 zł	-
Ekspozycje wobec instytucji	72 858 924,23 zł	Polska
Ekspozycje wobec przedsiębiorstw	52 966 350,69 zł	Polska
	8 070 230,88 zł	Polska
	1 384 592,43 zł	Polska
	297 058 343,45 zł	Hiszpania
Ekspozycje detaliczne	0,00 zł	-
Ekspozycje zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach	0,00 zł	-
Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania	0,00 zł	-
Pozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	0,00 zł	-
Ekspozycje w postaci obligacji zabezpieczonych	0,00 zł	-
Ekspozycje z tytułu należności od instytucji i przedsiębiorstw posiadających krótkoterminową ocenę kredytową	0,00 zł	-
Ekspozycje związane z przedsiębiorstwami zbiorowego inwestowania	0,00 zł	-

Ekspozycje kapitałowe	0,00 zł	-
Inne pozycje	6 872 598,77 zł	Polska

- e. Rozkład ekspozycji w zależności od branży lub typu kontrahenta z podziałem na kategorie ekspozycji, w tym określenie ekspozycji wobec MŚP, wraz z dodatkowymi szczegółowymi podziałami w stosownych przypadkach

Tabela 9. Struktura ekspozycji w podziale według typu kontrahenta

Klasa ekspozycji	Całkowita kwota ekspozycji ważonych ryzykiem	Typ kontrahenta
Ekspozycje wobec rządów centralnych lub banków centralnych	0,00 zł	-
Ekspozycje wobec samorządów regionalnych lub władz lokalnych	0,00 zł	-
Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego	0,00 zł	-
Ekspozycje wobec wielostronnych banków rozwoju	0,00 zł	-
Ekspozycje wobec organizacji międzynarodowych	0,00 zł	-
Ekspozycje wobec instytucji	72 858 924,23 zł	Banki
Ekspozycje wobec przedsiębiorstw	52 966 350,69 zł	Giełdowe Izby Rozliczeniowe
	8 070 230,88 zł	Jednostki powiązane
	1 384 592,43 zł	Jednostki niepowiązane
	297 058 343,45 zł	Od banków, prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich
Ekspozycje detaliczne	0,00 zł	-
Ekspozycje zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach	0,00 zł	-
Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania	0,00 zł	-
Pozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	0,00 zł	-
Ekspozycje w postaci obligacji zabezpieczonych	0,00 zł	-
Ekspozycje z tytułu należności od instytucji i przedsiębiorstw posiadających krótkoterminową ocenę kredytową	0,00 zł	-
Ekspozycje związane z przedsiębiorstwami zbiorowego inwestowania	0,00 zł	-

Ekspozycje kapitałowe	0,00 zł	-
Inne pozycje	6 872 598,77 zł	Pozostałe składniki aktywów

f. Zestawienie rezydualnych terminów zapadalności dla wszystkich ekspozycji z podziałem na kategorie ekspozycji wraz z dodatkowymi szczegółowymi podziałami w stosownych przypadkach

Tabela 10. Struktura ekspozycji z uwzględnieniem terminów zapadalności

Klasa ekspozycji	Całkowita kwota ekspozycji ważonych ryzykiem	Termin zapadalności
Ekspozycje wobec rządów centralnych lub banków centralnych	0,00 zł	-
Ekspozycje wobec samorządów regionalnych lub władz lokalnych	0,00 zł	-
Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego	0,00 zł	-
Ekspozycje wobec wielostronnych banków rozwoju	0,00 zł	-
Ekspozycje wobec organizacji międzynarodowych	0,00 zł	-
Ekspozycje wobec instytucji	72 858 924,23 zł	do 1 miesiąca
Ekspozycje wobec przedsiębiorstw	359 479 517,45 zł	do 1 miesiąca
Ekspozycje detaliczne	0,00 zł	-
Ekspozycje zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach	0,00 zł	-
Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania	0,00 zł	-
Pozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	0,00 zł	-
Ekspozycje w postaci obligacji zabezpieczonych	0,00 zł	-
Ekspozycje z tytułu należności od instytucji i przedsiębiorstw posiadających krótkoterminową ocenę kredytową	0,00 zł	-
Ekspozycje związane z przedsiębiorstwami zbiorowego inwestowania	0,00 zł	-
Ekspozycje kapitałowe	0,00 zł	-
Inne pozycje	6 872 598,77 zł	do 1 roku

g. W podziale na istotne branże lub typy kontrahenta – kwota:

(i) Ekspozycji o utraconej wartości i ekspozycji przeterminowanych, przedstawione oddzielnie

Na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość pozycji o utraconej wartości wynosiła 0 zł, wartość pozycji przeterminowanych wynosiła 62 758,82 zł.

(ii) Korekt z tytułu szczególnego i ogólnego ryzyka kredytowego

Na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość korekt z tytułu szczególnego i ogólnego ryzyka kredytowego wyniosła 0 zł.

(iii) Narzutów związanych z korektami z tytułu szczególnego i ogólnego ryzyka kredytowego w danym okresie sprawozdawczym

Na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość narzutów związanych z korektami z tytułu szczególnego i ogólnego ryzyka kredytowego wyniosła 0 zł.

h. Kwota ekspozycji o utraconej wartości i ekspozycji przeterminowanych, podane oddzielnie, z podziałem na ważne obszary geograficzne, w tym w miarę możliwości kwoty korekty o szczególne i ogólne ryzyko kredytowe związane z każdym obszarem geograficznym

Na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość pozycji przeterminowanych wynosiła 62 758,82 zł – obszar geograficzny Polska.

i. Uzgodnienia zmian korekty o szczególne i ogólne ryzyko kredytowe dla ekspozycji o utraconej wartości, przedstawione oddzielnie

Nie dotyczy.

10. Aktywa wolne od obciążeń

PGE DM nie posiada aktywów obciążonych.

11. Korzystanie z ECAI

PGE DM nie korzysta z ECAI.

12. Ekspozycja na ryzyko rynkowe

Wymóg w zakresie funduszy własnych określonych w art. 92 ust. 3 lit. b) Rozporządzenia wyniósł 0 zł.

Wymogi w zakresie funduszy własnych zgodnie z przepisami art. 92 ust. 3 lit. c) Rozporządzenia na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosły 0 zł.

Wymogi w zakresie funduszy własnych z tytułu szczególnego ryzyka stopy procentowej związanego z pozycjami sekurytyzacyjnymi wynoszą 0 zł.

13. Ryzyko operacyjne

Zgodnie z przepisami art. 95 ust. 2 Rozporządzenia PGE DM nie oblicza wymogów w zakresie funduszy własnych dla ryzyka operacyjnego. PGE DM uznaje ryzyko operacyjne za istotne w prowadzonej działalności i w związku z tym oblicza wymóg z tytułu ryzyka operacyjnego w kapitale wewnętrznym. Szczegółowy opis zarządzania ryzykiem operacyjnym został przedstawiony w pkt. 1 lit. a niniejszych ujawnień.

14. Ekspozycje w papierach kapitałowych nieuwzględnionych w portfelu handlowym

PGE DM nie posiadał ekspozycji w papierach kapitałowych nieuwzględnionych w portfelu handlowym.

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

Jedynymi ekspozycjami, jakie posiada PGE DM nieuwzględnionymi w portfelu handlowym są krótkoterminowe lokaty bankowe oraz obligacje utrzymywane do terminu wykupu. W celu analizowania ryzyka z tytułu zmiany stóp procentowych (zmniejszenie wpływów z tytułu oprocentowania lokat) z częstotliwością miesięczną przeprowadzane są testy zakładające szokową zmianę stóp procentowych, które to w 2019 roku wskazały, iż ryzyko stopy procentowej w portfelu niehandlowym było istotne w działalności PGE DM.

16. Ekspozycje na pozycje sekurytyzacyjne

PGE DM nie posiadał pozycji sekurytyzacyjnych.

17. Polityka w zakresie wynagrodzeń

- a. Informacje dotyczące procesu decyzyjnego stosowanego przy ustalaniu polityki w zakresie wynagrodzeń, a także liczba posiedzeń organizowanych w danym roku obrachunkowym przez organ zarządzający pełniący nadzór nad wynagrodzeniami, w tym - w stosownych przypadkach - informacje na temat składu i zakresu zadań komisji ds. wynagrodzeń, konsultanta zewnętrznego, z którego usług skorzystano przy ustalaniu polityki w zakresie wynagrodzeń, oraz roli odpowiednich zainteresowanych stron**

W PGE DM obowiązuje *Polityka zmiennych składników wynagrodzeń kadry kierowniczej (dalej: Polityka)*, która ma charakter nadrzędny wobec wszelkich regulaminów wynagradzania lub premiowania kadry kierowniczej. Celem Polityki 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.

Ze względu na wielkość i skalę działalności w PGE DM nie funkcjonuje komisja ds. wynagrodzeń oraz w 2019 roku nie korzystano z usług konsultanta zewnętrznego.

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

b. Informacja na temat powiązania między wynagrodzeniami, a wynikami

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 była rozłożona na okres uwzględniający cykl koniunkturalny i ryzyko związane z prowadzoną przez PGE DM działalnością. Wypłata zmiennych składników wynagrodzenia uwzględnia wielkość PGE DM, ryzyko związane z jego działalnością, wewnętrzną organizację, a także zakres i stopień złożoności działalności prowadzonej przez PGE DM.

c. 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

Polityka znajduje zastosowanie do osób będących kadrą kierowniczą PGE DM tj.:

- 1) członków Zarządu,
- 2) członków Rady Nadzorczej,
- 3) osób kierujących działalnością istotnych jednostek organizacyjnych Domu Maklerskiego;
- 4) osób sprawujących funkcje z zakresu zarządzania ryzykiem w Domu Maklerskim,
- 5) osób wykonujących czynności nadzoru zgodności działalności Domu Maklerskiego z prawem,
- 6) osób pełniących funkcje związane z audytem w Domu Maklerskim.

Osobom zajmującym stanowiska kierownicze w PGE DM przysługuje wynagrodzenie stałe oraz może przysługiwać wynagrodzenie zmienne. Sposób określania wynagrodzenia stałego został opisany w pkt. 17 lit. a niniejszych ujawnień, sposób określenia wartości wypłaty ewentualnego wynagrodzenia zmiennego został opisany w pkt. 17 lit. b niniejszych ujawnień.

d. Stosunek stałych składników wynagrodzenia do składników zmiennych, ustalony zgodnie z art. 94 ust. 1 lit. g) dyrektywy 36/2013

Zgodnie z zapisami Polityki, PGE DM nie gwarantuje żadnych zmiennych składników wynagrodzeń. Stosunek stałych składników wynagrodzenia do składników zmiennych w PGE DM został ograniczony do poziomu 40%.

e. Informacje na temat kryteriów dotyczących osiągniętych wyników, stanowiących podstawę uprawnień do akcji, opcji na akcje lub zmiennych elementów wynagrodzenia;

Nie dotyczy, zgodnie z zapisami *Polityki* PGE DM nie przewiduje wypłaty zmiennych składników wynagrodzeń w formie uprawnień do akcji, opcji na akcje. Kryteria dotyczące zmiennych składników wynagrodzeń zostały opisane w *Polityce*.

f. Główne parametry oraz uzasadnienie wszelkiego rodzaju systemu elementów zmiennych i wszelkich innych świadczeń niepieniężnych

W PGE DM nie gwarantuje zmiennych składników wynagrodzenia lub innych świadczeń niepieniężnych.

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

Zgodnie ze strukturą organizacyjną obowiązującą w PGE DM, niektóre funkcje objęte Polityką są pełnione jednoosobowo. W związku z powyższym, mając na uwadze wielkość PGE DM oraz jego charakter, skalę i stopień złożoności prowadzonej działalności, PGE DM ujawnia zagregowaną informację ilościową odnoszącą się do osób objętych Polityką. Łączna suma całkowitego wynagrodzenia osób objętych Polityką w 2019 roku wyniosła 2.513 tys. zł brutto.

h. Zagregowane informacje ilościowe na temat wynagrodzeń

Tabela 11. Zbiornicze informacje ilościowe na temat wynagrodzeń osób objętych Polityką za 2019 rok

Informacje wstępne	Wynagrodzenie całkowite za dany okres			Wynagrodzenie zmienne za dany okres (w zależności od formy)		Wynagrodzenie odroczone przyznane za dany okres	Wynagrodzenie odroczone przyznane za lata poprzednie		Wartość płatności związanych z podjęciem zatrudnienia i z zakończeniem stosunku pracy	
	Grupa stanowisk	Liczba osób	Stałe	Zmienne	Gotówka	Instrumen-ty finansowe	Wysokość wynagrodzenia	Wyplacone w danym roku	wypłacane w kolejnych latach	Wartość płatności
Członkowie Zarządu oraz osoby bezpośrednio podległe Zarządowi, dyrektorzy	12	1.716 tys. zł brutto	797 tys. zł brutto	797 tys. zł brutto	nie dotyczy	x	x	x	nie dotyczy	n/d

* łączna liczba osób piastujących dane stanowisko wraz z zachodzącymi w ciągu 2019 roku zmianami na poszczególnych stanowiskach.

i. Liczba osób, które otrzymały wynagrodzenie w wysokości co najmniej 1 mln EUR

Liczba osób w PGE DM, które otrzymały wynagrodzenie w wysokości co najmniej 1 mln EUR w 2019 roku wynosi 0 (zero).

18. Dźwignia finansowa

PGE DM na podstawie wyłączeń zawartych w Rozporządzeniu nie stosuje wskaźnika dźwigni finansowej.