

PROSPER CAPITAL DOM MAKLEKSKI SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE Z ADEKWATNOŚCI KAPITAŁOWEJ

ZA OKRES 01.01.2018 – 31.12.2018

Warszawa, 26 czerwca 2019 r.

INFORMACJE OGÓLNE

1. Prosper Capital Dom Maklerski S.A. prowadzi działalność na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd nr KPWiG-4021-10/2001 z dnia 22 maja 2001 roku. Zezwolenie obejmuje pełny zakres działalności maklerskiej, określony obecnie w art. 69 ust. 2 - 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 roku (Dz.U. nr 183 poz. 1538).
2. Niniejszy raport dotyczący informacji o adekwatności kapitałowej Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A jest realizacją postanowień: 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 (dalej CRR), 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, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012. Raport sporządzony został również na podstawie wytycznych określonych w wewnętrznej Polityce informacyjnej w zakresie adekwatności kapitałowej w Prosper Capital Domu Maklerskim S.A.
3. Zarządzanie ryzykiem oraz zapewnianie adekwatności kapitałowej w Domu Maklerskim jest procesem zintegrowanym i wykonywanym zgodnie z następującymi regulacjami zewnętrznymi oraz wewnętrznymi:
 - a. Ustawą z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.);
 - b. Rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 25 kwietnia 2017 r. w sprawie szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych dla firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banków powierniczych (Dz. U. Dz.U.2017. poz. 855).
 - c. Rozporządzenie Ministra Rozwoju i 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 (Dz.U.2017. poz. 856);
 - d. Polityką zarządzania ryzykiem w Prosper Capital Domu Maklerskim S.A.;
 - e. Strategią zarządzania ryzykiem w Prosper Capital Domu Maklerskim S.A.;
 - f. Procedurą zarządzania ryzykiem w Prosper Capital Dom Maklerski S.A.
 - g. Procedurami szacowania kapitału wewnętrznego w Prosper Capital Domu Maklerskim S.A.

CZĘŚĆ PIERWSZA**INFORMACJE OGÓLNE ZWIĄZANE Z ADEKWATNOŚCIĄ KAPITAŁOWĄ****I. STRATEGIA I PROCESY ZARZĄDZANIA RÓŻNYMI KATEGORIAMI RYZYKA**

1. W okresie objętym Sprawozdaniem w Prosper Capital Domu Maklerskim S.A. obowiązywały:
 - a. Polityka zarządzania ryzykiem w Prosper Capital Domu Maklerskim S.A.;
 - b. Strategia zarządzania ryzykiem w Prosper Capital Dom maklerski S.A.
 - c. Procedura zarządzania ryzykiem w Prosper Capital Domu Maklerskim S.A., oraz
 - d. Procedury szacowania kapitału wewnętrznego w Prosper Capital Domu Maklerskim S.A.
2. W ramach Polityki wskazanej w pkt. 1 lit a powyżej, w Prosper Capital Domu Maklerskim S.A. funkcjonuje System zarządzania ryzykiem związanym z działalnością prowadzoną przez Dom Maklerski oraz systemami i procesami stosowanymi przezeń w prowadzonej działalności. Celem Polityki jest określenie podstawowych założeń dla rzetelnego i skutecznego zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka, na które PCDM jest lub może być narażony w związku z prowadzoną działalnością oraz systemami i procesami stosowanymi w tej działalności, a także czynnikami występującymi w otoczeniu zewnętrznym. Skupia się na zbudowaniu kultury organizacyjnej świadomej istnienia ryzyka i nastawionej na identyfikowanie oraz zapobieganie wzrostowi ryzyka na wszystkich szczeblach organizacyjnych zgodnie z ich kompetencjami i zadaniami.
3. W ramach Strategii wskazanej w pkt. 1 lit b określa się cele i organizację systemu zarządzania ryzykiem, w szczególności:
 - a. zarządzanie ryzykiem (identyfikacja, pomiar, monitorowanie i kontrola, ograniczanie) w odniesieniu do przyjętego w PCDM apetytu na ryzyko,
 - b. strukturę zarządzania ryzykiem,
 - c. mechanizmy i narzędzia wykorzystywane w PCDM do zarządzania ryzykiem
 - d. zadania poszczególnych jednostek operacyjnych w zakresie szeroko pojętego zarządzania ryzykiem,
 - e. zadania strategiczne poszczególnych linii obrony;
 - f. strategię i cele sprawozdawczości dotyczącej ryzyka w PCDM.
4. Na procedury wskazane w pkt 1 lit c składają się:
 - a. Procedury w zakresie ryzyka operacyjnego (w tym prawnego),
 - b. Procedury w zakresie ryzyka kredytowego
 - c. Procedury w zakresie ryzyka rynkowego,
 - d. Procedury w zakresie ryzyka płynności,
 - e. Procedury w zakresie ryzyka modeli,
 - f. Procedury w zakresie ryzyka biznesowego,
 - g. Procedury w zakresie ryzyka kapitałowego,
 - h. Procedury w zakresie ryzyka zarządzania,
 - i. Procedury w zakresie ryzyka dźwigni,
 - j. Procedury w zakresie ryzyka systemu,
 - k. Procedury w zakresie ryzyka utraty rezydualnego,
 - l. Procedury w zakresie ryzyka sekurytyzacji,
 - m. Zasady dotyczące identyfikacji i pomiaru ryzyk,
 - n. Zasady dotyczące monitorowania ryzyk,
 - o. Zasady dotyczące kontroli ryzyk,
 - p. Zasady dotyczące limitów wewnętrznych,
5. Na procedury wskazane w pkt 1 lit d składają się:
 - a. Zasady szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego,
 - b. Proces szacowania kapitału wewnętrznego,
 - c. Proces zarządzania kapitałowego oraz
 - d. Proces planowania kapitałowego.
 - e. Polityka zarządzania kapitałem.

W 2018 roku zidentyfikowane zostały poniższe ryzyka, występujące obecnie lub mogące wystąpić w przyszłości w działalności PCDM:

- a. **Operacyjne (RO)** - ryzyko straty wynikające z nieodpowiednich lub zawodnych procedur wewnętrznych, błędów ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, obejmujących także ryzyko prawne. Celem strategicznym w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym jest ograniczanie ryzyka występowania strat operacyjnych oraz dążenie do ich minimalizowania.

Jest on realizowany poprzez:

- i. zdefiniowanie apetytu na ryzyko,
- ii. określenie podstawowych procesów, zasad i procedur niezbędnych do zarządzania ryzykiem operacyjnym.
- iii. prowadzenie i analiza rejestru zdarzeń operacyjnych z uwzględnieniem wygenerowanych strat potencjalnych i rzeczywistych,
- iv. określenie docelowego profilu ryzyka operacyjnego, uwzględniającego skalę i profil ryzyka operacyjnego obciążającego PC DM,
- v. wdrożenie zasad zarządzania ryzykiem powierzenia wykonania czynności podmiotom zewnętrznym.

W grupie ryzyka operacyjnego wyróżniamy poszczególne rodzaje:

- i. ryzyko technologiczne i techniczne **(RO1)** - ryzyko strat związanych z zakłóceniami działalności PCDM wskutek zaburzeń pracy systemów teleinformatycznych i informacyjnych,
- ii. ryzyko outsourcingu **(RO2)** - ryzyko negatywnego wpływu ze strony podmiotu zewnętrznego na ciągłość, integralność lub jakość funkcjonowania PCDM, jego majątku lub pracowników,
- iii. ryzyka nadużyć/defraudacji **(RO3)** - ryzyko związane ze świadomym działaniem na szkodę PCDM przez jego pracowników lub osoby trzecie,
- iv. ryzyko prania pieniędzy **(RO4)** - ryzyko poniesienia strat, w wyniku zamieszania w proceder prania pieniędzy prowadzony przez klientów, pośredników lub pracowników PCDM,
- v. ryzyko bezpieczeństwa **(RO5)** - ryzyko zakłócenia funkcjonowania podmiotu lub strat finansowych w wyniku niedostatecznej ochrony jego zasobów i informacji,
- vi. ryzyko zdarzeń zewnętrznych (ciągłość działania) **(RO6)** - ryzyko braku możliwości prowadzenia działalności przez PCDM lub poniesienia strat w wyniku zdarzeń nadzwyczajnych takich jak trzęsienia ziemi, pożary, powódzie, akty terroru, brak dostępu do siedziby (miejsca prowadzenia działalności) lub mediów,
- vii. ryzyko prawne **(RO7)** - ryzyko związane ze zmianami w prawie i regulacjach, zgodnością z nimi oraz wykonalnością umów i związaną z nimi odpowiedzialnością PCDM,

- b. **Kredytowe (RK)** - ryzyko nieoczekiwane niewykonania zobowiązania lub pogorszenia się zdolności kredytowej zagrażającej wykonaniu zobowiązania. Dom Maklerski definiuje zasady zarządzania ryzykiem kredytowym (kontrahenta, koncentracji) adekwatnie do profilu i strategii prowadzonej działalności, dążąc do dywersyfikacji, jednocześnie unikając ekspozycji wobec jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych.

W grupie ryzyka kredytowego wyróżniamy poszczególne rodzaje:

- i. ryzyko kontrahenta **(RK1)** - ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta,
- ii. ryzyko koncentracji **(RK2)** - ryzyko pogorszenia się zdolności kredytowej zagrażającej wykonaniu zobowiązania w wyniku uzależnienia się (braku dywersyfikacji) lub nadmiernej ekspozycji wobec jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych,
- iii. ryzyko inwestycji w podmioty zależne **(RK3)** - ryzyko utraty wartości zaangażowania kapitałowego i straty z tytułu zobowiązania wsparcia podmiotu zależnego,
- iv. ryzyko rozmycia **(RK4)** - ryzyko zmniejszenia kwoty należnej poprzez pożyczki gotówkowe lub niegotówkowe udzielane dłużnikowi.

- c. **Rynkowe (RR)** - ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego w rezultacie wrażliwości na zmienność parametrów rynkowych. Polityka zarządzania tym ryzykiem polega na zawieraniu transakcji o takiej strukturze oraz warunkach, które w najbardziej efektywny sposób zabezpieczają PC DM przed potencjalnymi stratami z tytułu zmian parametrów rynkowych, minimalizując związane z nim ryzyko.

W grupie ryzyka rynkowego wyróżniamy poszczególne rodzaje:

- i. ryzyko walutowe **(RR1)** - ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku w rezultacie wrażliwości na zmiany kursów walut,

- ii. ryzyko stóp procentowych (**RR2**) - ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego w konsekwencji wrażliwości na zmiany stóp procentowych,
- iii. ryzyko cen towarów (**RR3**) - ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego w konsekwencji wrażliwości na zmiany cen towarów,
- iv. ryzyko cen instrumentów (**RR4**) - ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego w konsekwencji wrażliwości na zmiany cen instrumentów finansowych,
- v. ryzyko bazy (**RR5**) - ryzyko straty powstałej w wyniku niedopasowania pomiędzy aktywem stanowiącym zabezpieczenie, a aktywem zabezpieczanym, w szczególności w wyniku rozbieżności cen tych aktywów, w tym ryzyko straty w wyniku wartości kontraktu terminowego typu futures na indeks giełdowy lub z tytułu innego produktu powiązanego z indeksem giełdowym, która nie byłaby w pełni zgodna ze zmianą kursów akcji wchodzących w skład indeksów,

d. **Płynności (RP)** - ryzyko niewywiązania się z bieżących zobowiązań w wyniku niedopasowania przepływów finansowych. PCDM utrzymuje wysoki stan środków płynnych, adekwatny do zakresu prowadzonej działalności. Potrzeby zwiększenia zasobu środków płynnych mogą być wynikiem wyłącznie rozszerzenia zakresu lub skali działalności lub zdarzeń skutkujących utratą środków lub źródeł ich pozyskania. Dom Maklerski ogranicza ryzyko płynności poprzez stosowanie limitów. Dokonuje identyfikacji wszelkich zagrożeń związanych z ryzykiem utraty płynności. W zależności od stwierdzonego charakteru zagrożenia utraty płynności postępuje według określonych procedur awaryjnych.

W grupie ryzyka płynności wyróżniamy poszczególne rodzaje:

- i. ryzyko finansowania (**RP1**) - ryzyko wystąpienia zagrożenia niedostatku stabilnych źródeł finansowania w perspektywie średnio- i długoterminowej, skutkujące rzeczywistym lub potencjalnym ryzykiem niewywiązania się z zobowiązań finansowych, takich jak płatności i zabezpieczenia, w momencie ich wymagalności w perspektywie średnio i długoterminowej, bądź związane z koniecznością poniesienia nieakceptowalnych kosztów finansowania,
- ii. ryzyko płynności śróddziennej (**RP2**) - rzeczywiste lub potencjalne zagrożenie utraty zdolności do realizacji zobowiązań pieniężnych w bieżącym dniu,
- iii. ryzyko niedopasowania aktywów i pasywów (**RP3**) - ryzyko niewywiązania się z bieżących zobowiązań wynikające z rozbieżności w wysokości i czasie przepływów finansowych wynikających z zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań,
- iv. ryzyko rozliczenia (**RP4**) - ryzyko niewywiązania się z bieżących zobowiązań ze względu na ograniczenia w transferze środków finansowych,
- v. ryzyko koncentracji (**RP5**) - ryzyko niewywiązania się z bieżących zobowiązań ze względu na uzależnienie się (brak dywersyfikacji) lub nadmierną ekspozycję wobec jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych,
- vi. ryzyko opcji (**RP6**) - ryzyko niewywiązania się z bieżących zobowiązań ze względu na prawo kontrahenta do zmiany wysokości i terminów przepływów pieniężnych.

e. **Modeli (RM)** - ryzyko wdrożenia nieprawidłowo zdefiniowanych modeli, taryf lub parametrów, niewłaściwego zastosowania modeli lub braku niezbędnej ich aktualizacji. Mając na uwadze specyfikę działalności i zasadę proporcjonalności, ryzyko nie występuje w PC DM. PC DM nie wykorzystuje modeli. Polityka zarządzania tym rodzajem ryzyka wiąże się z monitorowaniem jego ewentualnego pojawienia się.

W grupie ryzyka modeli wyróżniamy poszczególne rodzaje:

- i. ryzyko danych (**RM1**) - ryzyko wynikające z wykorzystania (do budowy modeli) nieprawidłowych, niewiarygodnych lub niekompletnych danych,
- ii. ryzyko założeń (**RM2**) - ryzyko wynikające z założeń lub uproszczeń przyjętych przy budowanie modeli lub ustalaniu parametrów (taryf),
- iii. ryzyko metodologiczne (**RM3**) - ryzyko wynikające z wykorzystania do budowy modeli, taryfikacji lub ustalania parametrów niewłaściwych narzędzi, technik lub metod (w tym statystycznych),

- iv. ryzyko administrowania (**RM4**) - ryzyko niewłaściwego zastosowania lub działania modeli z powodu ich nieadekwatnego monitorowania, walidacji i aktualizacji.

f. Biznesowe (RB) - ryzyko nieosiągnięcia założonych i koniecznych celów ekonomicznych z powodu niepowodzenia w rywalizacji rynkowej. W celu zarządzania i efektywnego ograniczania ryzyka biznesowego jest bieżący monitoring wyników finansowych.

W grupie ryzyka biznesowego wyróżniamy poszczególne rodzaje:

- i. ryzyko strategiczne (**RB1**) - 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,
- ii. ryzyko wyniku finansowego (**RB2**) - ryzyko realizacji wyniku finansowego poniżej wymagań wynikających z potrzeby prowadzenia bieżącej działalności i rozwoju głównie w celu zapewnienia odpowiedniego zasilenia kapitału,
- iii. ryzyko otoczenia ekonomicznego (**RB3**) - ryzyko zmiany warunków ekonomiczno-społecznych mających niekorzystny wpływ na podmiot,
- iv. ryzyko konkurencji (**RB4**) - ryzyko zmian rynkowych (warunków konkurowania) mających niekorzystny wpływ na podmiot,
- v. ryzyko utraty reputacji (**RB5**) - ryzyko na jakie narażone jest wyniki finansowy, fundusze własne lub płynność, związane z negatywnym odbiorem wizerunku podmiotu przez klientów, kontrahentów, inwestorów, akcjonariuszy, nadzorców, regulatorów oraz opinię publiczną,
- vi. ryzyko podatkowe i rachunkowe (**RB6**) - ryzyko negatywnych skutków ekonomicznych dla PCDM z powodu niewłaściwej (nieprawidłowej) ewidencji rachunkowej, sprawozdawczości, błędnego wyznaczenia zobowiązań podatkowych podmiotu lub ich nieterminowej zapłaty,
- vii. ryzyko produktu (**RB7**) - ryzyko związane ze sprzedażą przez PCDM produktu (usług), który: nie spełnia wymagań i potrzeb klientów, nie jest zgodny z prawem i regulacjami, generuje dodatkowe ryzyka (dla PCDM i jego klientów), nie ma dostatecznego wsparcia w procesach zachodzących w PCDM, czy też pracowników,

g. Kapitałowe (RKa) - ryzyko wynikające z niezapewnienia kapitału wystarczającego do absorpcji strat nieoczekiwanych. Polityka PCDM wobec ryzyka kapitałowego służy utrzymaniu optymalnego poziomu i struktury funduszy własnych zapewniających utrzymanie współczynników kapitałowych na poziomie nie niższym niż ustawowe minimum (przy uwzględnieniu poziomu apetytu na ryzyko określonego przez Zarząd) przy jednoczesnym zabezpieczeniu pokrycia kapitałem wszystkich istotnych rodzajów ryzyka zidentyfikowanych w działalności.

W grupie ryzyka kapitałowego wyróżniamy poszczególne rodzaje:

- i. ryzyko zarządzania kapitałem (**RKa1**) - brak kapitału adekwatnego do ryzyka prowadzonej działalności a także strategii w zakresie planowania, struktury i źródeł pozyskiwania kapitału oraz ryzyko niewłaściwej jej realizacji (w tym nie uzyskiwania odpowiedniego wyniku finansowego),
- ii. ryzyko niewypłacalności (**RKa2**) - ryzyko obniżenia kapitału poniżej poziomu niezbędnego do pokrycia strat.

h. Zarządzania (RZ) - ryzyko związane z niewłaściwym zarządzaniem, złą identyfikacją i ograniczaniem ryzyka prowadzonej działalności, brakiem lub niewystarczającym działaniem kontroli wewnętrznej, nieodpowiednim stosowaniem procedur wewnętrznych lub ich nieprzestrzeganiem; Cele zarządzania ryzykiem obejmują kwestie dotyczące relacji z klientami, zagadnienia dotyczące struktury organizacyjnej, zapewnienia efektywnego i skutecznego systemu kontroli wewnętrznej oraz stworzenie kultury w organizacji zmierzającej do działania z zachowaniem najwyższej staranności z odpowiedzialnością za podjęte działania.

W grupie ryzyka zarządzania wyróżniamy poszczególne rodzaje:

- i. ryzyko ciągłości procesów (**RZ1**) - ryzyko zakłóceń w funkcjonowaniu PCDM lub nieefektywnego jego działania w wyniku niewłaściwej lub niewystarczającej organizacji procesów, ich nieciągłości, niewłaściwego podziału zadań i kompetencji lub niezapewnienia odpowiednich zasobów do realizacji zdefiniowanych i/lub koniecznych procesów,

- ii. ryzyko zasobów ludzkich (**RZ2**) - ryzyko zakłóceń działalności PCDM wskutek niemożności pozyskania i utrzymania pracowników i menedżerów o odpowiednich kwalifikacjach,
 - iii. ryzyko raportowania (**RZ3**) - ryzyko wynikające z braku, zakresu, niskiej wiarygodności i aktualności informacji zarządczej oraz niewłaściwie zorganizowanych procesów raportowania (w tym definicji źródeł, wykonawców i odbiorców informacji,
 - iv. ryzyko ładu korporacyjnego (**RZ4**) - ryzyko wynikające z nieadekwatnej struktury organizacyjnej i kompetencyjnej,
 - v. ryzyko kontroli wewnętrznej (**RZ5**) - ryzyko wynikające z nieadekwatnych mechanizmów kontrolnych podmiotu,
 - vi. ryzyko zarządzania podmiotami powiązаныmi (**RZ5**) - ryzyko wynikające z niewłaściwego lub niedostatecznego nadzoru właścicielskiego,
 - vii. ryzyko zgodności (Compliance) (**RZ5**) - ryzyko wynikające z działania PCDM niezgodne z szeroko rozumianymi normami (nie tylko prawnymi) lub konfliktu interesów.
- i. **Ryzyko dźwigni (RDz)** - ryzyko wynikające z podatności PCDM na zagrożenia z powodu dźwigni finansowej lub warunkowej dźwigni finansowej, które może wymagać podjęcia niezamierzonych działań korygujących plan biznesowy, w tym awaryjnej sprzedaży aktywów mogącej przynieść straty lub spowodować konieczność korekty wyceny jej pozostałych aktywów. Mając na uwadze specyfikę działalności, ryzyko nie występuje w PCDM, ze względu na finansowanie jedynie kapitałem własnym. Zarządzanie tym rodzajem ryzyka wiąże się z identyfikacją w przypadku jego pojawienia się.
- j. **Ryzyko systemu (RS)** - ryzyko zakłócenia systemu finansowego, które może spowodować poważne negatywne konsekwencje dla systemu finansowego i realnej gospodarki.
- k. **Ryzyko rezydualne (RRe)** - ryzyko wynikające z mniejszej niż założona skuteczności stosowanych technik ograniczania ryzyka kredytowego. Ryzyko rezydualne nie jest brane pod uwagę w polityce zarządzania ryzykiem, ze względu na brak zaawansowanych technik ograniczania ryzyka, wobec czego zawiera się we wskazanych powyżej ryzykach.
- l. **Ryzyko sekurytyzacyjne (RSe)** - ryzyko z tytułu transakcji sekurytyzacyjnych, w których dom maklerski jest inwestorem, jednostką inicjującą lub jednostką sponsorującą. Ryzyko sekurytyzacji nie jest brane pod uwagę w polityce zarządzania ryzykiem, ze względu na brak występowania w PC DM transakcji sekurytyzacyjnych.

II. STRUKTURA I ORGANIZACJA JEDNOSTKI PROSPER CAPITAL DOMU MAKLERSKIEGO SA ZAJMUJĄCEJ SIĘ ZARZĄDANIEM RYZYKIEM LUB INNE W TYM WZGLĘDZIE ROZWIĄZANIA ORGANIZACYJNE NIŻ POWOŁANIE JEDNOSTKI

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

- i. Rada Nadzorcza Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A.– sprawuje nadzór nad zgodnością podejścia Domu Maklerskiego do zarządzania ryzykiem z regulacjami wewnętrznymi Domu Maklerskiego;
- ii. Zarząd Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A.– odpowiada za skuteczność zarządzania ryzykiem, proces szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałowego i planowania kapitałowego, dokonywanie przeglądu tych procesów oraz nadzór nad ich efektywnością;
- iii. Risk Manager przy współpracy z firmą świadczącą usługi księgowe dla PCDM – sprawuje bieżący monitoring w zakresie identyfikacji i pomiaru występujących ryzyk oraz dokonuje wyliczeń regulacyjnych w zakresie adekwatności kapitałowej;
- iv. Audytor Wewnętrzny – bada i ocenia adekwatność i skuteczność wdrożonego systemu zarządzania ryzykiem.

III. ZAKRES I RODZAJ SYSTEMÓW RAPORTOWANIA I POMIARU RYZYKA

W Prosper Capital Domu Maklerskim S.A. system raportowania i pomiaru ryzyka określony został w Procedurze zarządzania ryzykiem w Prosper Capital Domu Maklerskim S.A. oraz w Procedurze szacowania kapitału wewnętrznego w Prosper Capital Domu Maklerskim S.A.

Prosper Capital Dom Maklerski S.A. stosuje metody identyfikowania i pomiaru ryzyka związanego z jego działalnością dostosowane do profilu, skali i poziomu złożoności ryzyka.

Częstotliwość pomiaru ryzyka dostosowana jest do wielkości oraz charakteru poszczególnych rodzajów ryzyka w działalności Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A.

Stosowane przez Prosper Capital Dom Maklerski S.A. metody pomiaru ryzyka uwzględniają aktualnie prowadzoną oraz planowaną działalność Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A.

Stosowane metody lub systemy pomiaru ryzyka, w tym w szczególności ich założenia, są poddawane okresowej ocenie obejmującej przeprowadzanie testów i weryfikację historyczną.

Identyfikacja ryzyk.

Identyfikacji ryzyk dokonuje się:

- a. corocznie - do 10 czerwca każdego roku,
- b. dodatkowo - w miarę potrzeb - w szczególności w związku ze zmianą zakresu działalności Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A. lub zmian w otoczeniu mających wpływ na występowanie ryzyk w Prosper Capital Domu Maklerskim S.A..

Identyfikacji ryzyk dokonuje Risk Manager na podstawie przeglądu rodzajów ryzyk zawartych w Rozdziale I Procedur. Dodatkowo w ramach identyfikacji ryzyk bierze się pod uwagę możliwość wystąpienia ryzyk nieuwjętych w Rozdziale I oraz ryzyk uznanych tam za nieistotne.

Wynikiem identyfikacji ryzyk jest Lista Ryzyk, zawierająca: rodzaj ryzyka, opis ryzyka i ewentualne uwagi.

Lista Ryzyk jest przekazywana przez Risk Managera Zarządowi Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A., celem akceptacji.

Pomiar ryzyk.

Celem pomiaru ryzyk jest określenie ich istotności i wpływu na działalność Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A., jego kondycję finansową i prawidłowość funkcjonowania.

Pomiar ryzyk polega na określeniu - dla każdego ryzyka występującego na Liście Ryzyk:

- prawdopodobieństwa jego wystąpienia - w skali od 1 do 5 („Prawdopodobieństwo”),
- wpływu, jaki będzie miało ewentualne wystąpienie ryzyka - w skali od 1 do 5 („Wpływ”).

Syntetyczną miarą ryzyka („Wartość Ryzyka”) jest iloczyn Prawdopodobieństwa i Wpływu.

Charakterystyki Prawdopodobieństwa, Wpływu i Wartości ryzyka przedstawiają poniższe tabele:

skala	wartość	prawdopodobieństwo	wpływ
1	znikome	Prawdopodobieństwo nieznaczne, jeżeli istnieje marginalna szansa na wystąpienie ryzyka lub ryzyko nie wystąpiło nigdy w działalności	Skutki nie wymagają nakładu czynności, nie wywołują trwałej szkody oraz nie mają istotnego wpływu na finanse.
2	małe	Prawdopodobieństwo małe, jeżeli istnieje mała szansa na zmaterializowanie ryzyka lub w ostatnich pięciu latach ono nie występowało	Skutki są widoczne, wymagają niewielkiej ilości czasu do rozwiązania i nie wymagają nakładu finansowego do usunięcia nakładu czynności, mogą być zagrożone zasoby finansowe
3	umiarkowane	Prawdopodobieństwo średnie, jeśli ryzyko występuje rzadko - zmaterializowało się w ciągu dwóch ostatnich lat	Skutki są widoczne i wymagają czasu do usunięcia, mogą wymagać również nakładów finansowych do usunięcia
4	wysokie	Prawdopodobieństwo wysokie, jeśli ryzyko materializuje się często, średnio raz w roku	Skutki mogą być trudne do usunięcia, wymagają znacznej ilości czasu do usunięcia i znacznych nakładów finansowych, duży wpływ na finanse
5	krytyczne	Prawdopodobieństwo krytyczne, jeśli ryzyko występuje częściej niż raz w roku raz na rok	Skutki mogą nie zostać usunięte, wymagają bardzo dużo czasu i dużych nakładów finansowych, skutki mogą stać się wydarzeniem publicznym

Wpływ	5	krytyczne					
	4	wysokie					
	3	umiarkowane					
	2	małe					
	1	znikome					
			znikome	małe	umiarkowane	wysokie	krytyczne
		1	2	3	4	5	
		Prawdopodobieństwo					

1-2	Znikome
3-6	Małe
7-9	Umiarkowane
10-19	Wysokie
20-25	krytyczne

Pomiaru ryzyk dokonuje się:

- i. corocznie - do 20 czerwca każdego roku,
- ii. dodatkowo - w miarę potrzeb - w szczególności w związku ze zmianą zakresu działalności Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A. lub zmian w otoczeniu mających wpływ na występowanie ryzyk w Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A..

Pomiaru ryzyk dokonuje Risk Manager dla wszystkich ryzyk wskazanych na Liście Ryzyk, zaakceptowanej przez Zarząd. Wynikiem pomiaru ryzyk jest Rejestr Ryzyk, zawierający - oprócz danych uwidocznionych na Liście Ryzyk - także: opis każdego ryzyka, opis i wartość jego Wpływu, opis i wartość jego Prawdopodobieństwa, Wartość Ryzyka, oraz - opcjonalnie - opis bieżącej sytuacji, wskazania odnośnie zarządzania ryzykiem i ewentualne uwagi.

Rejestr Ryzyk jest przekazywany przez Risk Managera Zarządowi Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A., celem akceptacji do 21 czerwca każdego roku.

Rejestr Ryzyk, po zaakceptowaniu przez Zarząd jest przedstawiany Radzie Nadzorczej na najbliższym posiedzeniu.

Monitorowanie ryzyk.

Monitorowanie ryzyk polega na śledzeniu stanu i zmian zidentyfikowanych ryzyk, dla których Wartość Ryzyka określono jako umiarkowane, poważne i krytyczne. Monitorowanie ryzyk należy do obowiązków Risk Managera.

Oдноśnie ryzyk o wartości umiarkowanej Risk Manager weryfikuje ich stan nie rzadziej niż raz na pół roku: do 20 stycznia i 20 czerwca każdego roku.

W przypadku ryzyk o wartości wysokiej weryfikacja stanu powinna być dokonywana nie rzadziej niż raz na kwartał - do 20 stycznia, 20 kwietnia, 20 lipca, 20 października.

Ryzyka z oceną „krytyczne” Risk Manager monitoruje nie rzadziej niż raz w miesiącu, do 20 każdego miesiąca.

Z każdorazowego przeglądu Risk Manager sporządza notatkę i przekazuje Zarządowi do 21 -go każdego miesiąca.

O wszystkich istotnych zmianach stanu tych ryzyk Zarząd powinien być informowany niezwłocznie.

IV. DZIAŁANIA W ZAKRESIE ZABEZPIECZENIA I OGRANICZENIA RYZYKA ORAZ STRATEGII I PROCESÓW MONITOROWANIA SKUTECZNOŚCI ZABEZPIECZEŃ I TECHNIK REDUKCJI RYZYKA

Działania w zakresie zabezpieczenia i ograniczenia ryzyka oraz strategii i procesów monitorowania skuteczności zabezpieczeń i technik redukcji ryzyka w Prosper Capital Domu Maklerskim S.A. prowadzone są zgodnie z obowiązującymi regulacjami wewnętrznymi m.in. poprzez stosowanie limitów wewnętrznych.

Limity wewnętrzne mają za zadanie ograniczać poziom ryzyka występującego w poszczególnych obszarach działania Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A. Limity wewnętrzne są wyznaczane przez Risk Managera corocznie - do 30 czerwca każdego roku oraz dodatkowo - w przypadku wystąpienia takiej potrzeby - w szczególności w związku ze zmianą zakresu działalności Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A. lub zmian w otoczeniu mających wpływ na występowanie ryzyk w Prosper Capital Domu Maklerskim S.A. Limity wewnętrzne uwzględniają:

- limit, o którym mowa w art. 395 ust. 1 rozporządzenia 575/2013 (CRR), czyli limitu dużych ekspozycji równego co do zasady 25% kapitału własnego,
- limity płynności - w postaci kwoty minimalnej środków płynnych lub formuły ją określającej.

Analizy będące podstawą do określenia wysokości limitów wewnętrznych są sporządzane w formie pisemnej.

Przyjęte rodzaje limitów wewnętrznych oraz ich wysokość zatwierdza Zarząd Dom Maklerskiego Capital Partners S.A...

Monitorowanie przestrzegania limitów wewnętrznych jest prowadzone przez Risk Managera na koniec każdego miesiąca. W przypadku przekroczenia limitów wewnętrznych Risk Manager składa raport Zarządowi i Radzie Nadzorczej.

Niezależnie od powyższych postanowień w Prosper Capital Domu Maklerskim S.A. dokonuje się wyliczenia następujących limitów wewnętrznych:

1. Wskaźnik kapitału założycielskiego (maksymalnej straty netto)

Wskaźnik kapitału założycielskiego określa wielkość maksymalnej straty netto jaką Prosper Capital Dom Maklerski S.A. może ponieść w bieżącym roku obrotowym, przy której kapitał założycielski Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A. będzie jeszcze spełniał wymagania art. 98 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Wskaźnik równy jest różnicy kapitału założycielskiego na koniec poprzedniego roku obrotowego i minimalnego kapitału założycielskiego na koniec bieżącego roku obrotowego (równego iloczynowi 125.000 euro i kursu euro na 31 grudnia roku poprzedniego).

2. Wskaźnik maksymalnej wartości środków obcych

Firma świadcząca usługi księgowe dla PCDM dokonuje codziennie (według stanu na koniec poprzedniego dnia roboczego) wyliczenia wskaźnika maksymalnej wartości środków obcych, to jest kwoty środków, o którą może być zwiększone łączne saldo na rachunkach bankowych Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A. przy którym łączny współczynnik kapitałowy w rozumieniu rozporządzenia 575/2013 (CRR) będzie nieujemny.

Poziom limitów wewnętrznych jest dostosowany do akceptowanego przez Radę Nadzorczą ogólnego poziomu ryzyka Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A. (apetytu na ryzyko), określonego w Procedurach szacowania kapitału wewnętrznego.

V. INFORMACJE DOTYCZĄCE PRZESTRZEGANIA WYMOGÓW KAPITAŁOWYCH

1. Opis metod stosowanych do ustalania kapitału wewnętrznego stanowiącego wsparcie bieżącej i przyszłej działalności.

Prosper Capital Dom Maklerski S.A. szacuje kapitał wewnętrzny w celu ustalenia całkowitego wymaganego poziomu kapitału na pokrycie wszystkich istotnych rodzajów ryzyka występujących w działalności Prosper Capital Dom Maklerski S.A. oraz dokonania jego jakościowej oceny.

Proces szacowania kapitału wewnętrznego opiera się na wynikach oceny ryzyka. Ocena adekwatności kapitałowej uwzględnia czynniki ilościowe (wyniki szacowania kapitału za pomocą modeli) i jakościowe, w szczególności w zakresie danych wejściowych i wyników szacowania kapitału z zastosowaniem modeli.

Proces szacowania kapitału wewnętrznego przez Prosper Capital Dom Maklerski S.A. obejmuje w szczególności:

- i. pisemne ustalenie kryteriów uznawania poszczególnych rodzajów ryzyka za istotne,
- ii. pisemne ustalenie polityki oraz procedur identyfikowania, pomiaru i sprawozdawania o ryzyku występującym w działalności DM CP,
- iii. ustalenie zasady oceny adekwatności przyjętych założeń w ramach wyznaczania kapitału wewnętrznego oraz oceny prawdziwości danych wejściowych i wyników wyznaczania kapitału wewnętrznego z zastosowaniem modeli,
- iv. ustalenie procedury wyznaczania i utrzymywania kapitału wewnętrznego uwzględniającej czynniki jakościowe i ilościowe, w tym podstawowe elementy procesu przekształcania miar ryzyka w ujęciu ilościowym w kapitał wewnętrzny
- v. ustalanie wysokości kapitału wewnętrznego,
- vi. ustalanie celów kapitałowych w zakresie adekwatności kapitałowej (docelowy poziom kapitału),
- vii. ustalenie zasad kontroli jakości i poprawności działalności DM CP w obszarze szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego zgodnie z zasadami, limitami i procedurami dotyczącymi tego obszaru.

Zarząd Prosper Capital Dom Maklerski S.A. zapewnia przygotowanie i wdrożenie procesów:

- i. szacowania kapitału wewnętrznego,
- ii. zarządzania kapitałowego,
- iii. planowania kapitałowego.

Procedury wewnętrzne Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A. dotyczące procesów szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałowego oraz planowania kapitałowego są zatwierdzane przez Radę Nadzorczą.

Procesy szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałowego oraz planowania kapitałowego są odpowiednio udokumentowane.

Zarząd Prosper Capital Dom Maklerski S.A. zapewnia przeprowadzanie regularnych, dokonywanych nie rzadziej niż raz w roku, przeglądów procesu szacowania kapitału wewnętrznego pod względem dostosowania do charakteru, skali i poziomu złożoności działalności Prosper Capital Dom Maklerski S.A. Niezależnie od przeglądów, proces szacowania kapitału wewnętrznego jest na bieżąco dostosowywany do zmian w działalności prowadzonej przez Prosper Capital Dom Maklerski S.A., w tym w szczególności w sytuacji pojawienia się nowych rodzajów ryzyka, znaczących zmian w strategii i planach działania oraz środowisku zewnętrznym, w którym działa Prosper Capital Dom Maklerski S.A..

Proces szacowania kapitału wewnętrznego i przegląd tego procesu podlega niezależnej ocenie w ramach audytu wewnętrznego Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A.

Proces szacowania kapitału wewnętrznego wdrożony przez Prosper Capital Dom Maklerski S.A. stanowi integralną część systemu zarządzania Prosper Capital Dom Maklerski S.A. oraz podejmowania decyzji o charakterze zarządczym w Prosper Capital Dom Maklerski S.A.

Proces szacowania kapitału wewnętrznego jest prowadzony z uwzględnieniem strategii Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A., polityki zarządzania kapitałem oraz planem kapitałowym Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A.

Polityka zarządzania kapitałem określa w szczególności:

- i. długoterminowe cele kapitałowe domu maklerskiego,
- ii. preferowaną strukturę kapitału,
- iii. kapitałowe plany awaryjne,
- iv. zasady delegowania zarządzania kapitałem – jeśli Prosper Capital Dom Maklerski S.A. przewiduje taką możliwość,
- v. podstawowe elementy procesu przekształcania miar ryzyka w ujęciu ilościowym w wymogi kapitałowe.

Dla potrzeb szacowania kapitału wewnętrznego przyjmuje się jako istotne wszystkie ryzyka, których wartość w Rejestrze Ryzyk wykazana została jako poważna lub krytyczna. Istotność ryzyk, wyszczególnionych w Rejestrze Ryzyk z wartością umiarkowaną podlega indywidualnej ocenie Risk Managera, głównie w zakresie możliwości zwiększenia ich wartości w przyszłości. Uznanie poszczególnych rodzajów ryzyka za istotne jest dokumentowane przez Risk Managera.

2. Ustalenie kryteriów uznawania poszczególnych rodzajów ryzyka za istotne dla potrzeb szacowania kapitału wewnętrznego.

Ryzyka istotne dla potrzeb szacowania kapitału wewnętrznego zwane będą dalej „Ryzykami ICAAP”.

Za Ryzyka ICAAP uznaje się wszystkie ryzyka, których wartość w Rejestrze Ryzyk wykazana została jako poważna lub krytyczna.

Ewentualne uznanie za Ryzyka ICAAP ryzyk, których wartość w Rejestrze Ryzyk uznano za umiarkowaną podlega indywidualnej ocenie Risk Managera, głównie w zakresie możliwości zwiększenia się ich wartości w przyszłości.

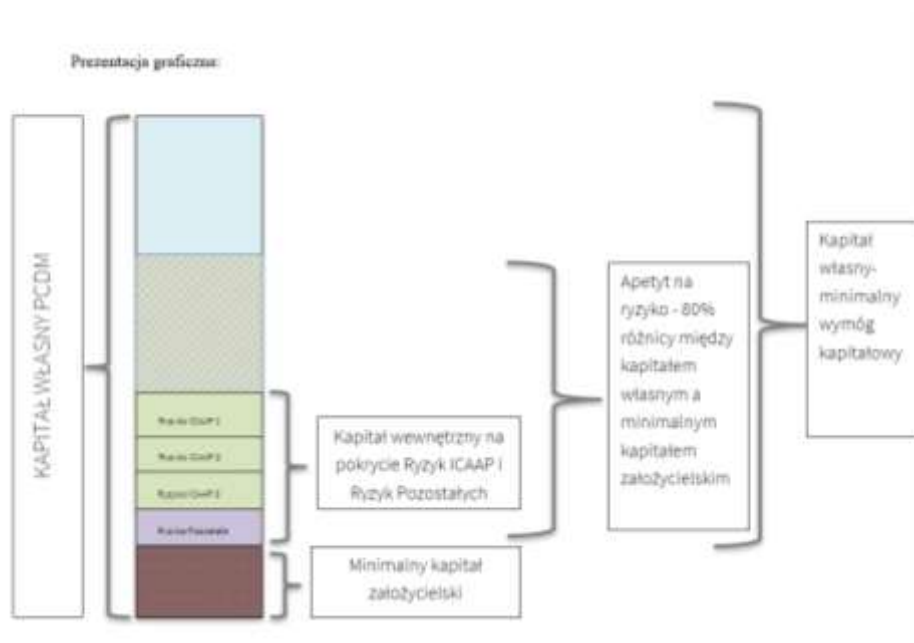
Uznanie poszczególnych rodzajów ryzyk za Ryzyka ICAAP jest dokumentowane przez Risk Managera w formie notatki.

3. Polityka oraz procedury identyfikowania, pomiaru i sprawozdawania o ryzyku występującym w działalności Prosper Capital Domu Maklerskim S.A.

Procedura zarządzania ryzykiem obejmująca identyfikację, pomiar, monitorowanie i kontrolę ryzyka w Prosper Capital Domu Maklerskim („Procedury Ryzyka”) stanowi osobną wewnętrzną regulację obowiązującą w Prosper Capital Domu Maklerskim S.A...

4. Ustalanie wysokości kapitału wewnętrznego

- i. Kapitał wewnętrzny w Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A. ustala się na pokrycie ryzyk uznanych za Ryzyka ICAAP.
- ii. Za Ryzyka ICAAP uznaje się wszystkie ryzyka, których wartość w Rejestrze Ryzyk wykazana została jako poważna lub krytyczna.
- iii. Ewentualne uznanie za Ryzyka ICAAP ryzyk, których wartość w Rejestrze Ryzyk uznano za umiarkowaną podlega indywidualnej ocenie Risk Managera, głównie w zakresie możliwości zwiększenia się ich wartości w przyszłości.
- iv. Kapitał wewnętrzny w PCDM ustala się na pokrycie poszczególnych ryzyk uznanych za Ryzyka ICAAP oraz „Ryzyk Pozostałych”, to jest ryzyk wskazanych w Rejestrze Ryzyk, a niebędących Ryzykami ICAAP.
- v. Obliczenie kapitału wewnętrznego dokonywane jest przez Risk Managera w cyklu miesięcznym każdorazowo według stanu na koniec miesiąca - nie później niż do ostatniego dnia miesiąca następnego.



5. Ogólny poziom ryzyka Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A. (apetyt na ryzyko)

Ogólny poziom ryzyka Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A, czyli apetyt na ryzyko to maksymalna dopuszczalna wartość kapitału wewnętrznego Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A.

Ogólny poziom ryzyka Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A. jest ustalany przez Zarząd w formie uchwały. Ustalając ogólny poziom ryzyka Zarząd bierze pod uwagę w szczególności wszystkie elementy wrażliwe na ryzyko oraz elementy związane z adekwatnością kapitałową. Ogólny poziom ryzyka Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A. jest akceptowany przez Radę Nadzorczą.

6. Ustalanie celów kapitałowych w zakresie adekwatności kapitałowej

Cel kapitałowy Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A., czyli docelowy poziom kapitału własnego wynosi nie mniej niż 1,0 mln zł. Ewentualne zmiany celu kapitałowego będą związane z :

- i. istotnym zwiększeniem zakresu działalności Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A,
- ii. znaczącym zwiększeniem przychodów z działalności podstawowej.

Decyzje w sprawie zmiany celu kapitałowego będzie podejmował Zarząd - po uzyskaniu akceptacji Rady Nadzorczej. Kontrola jakości i poprawności działalności Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A. w obszarze szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego zgodnie z zasadami, limitami i procedurami dotyczącymi tego obszaru jest prowadzona w ramach audytu wewnętrznego.

VI. PROCES ZARZĄDZANIA KAPITAŁOWEGO

Proces zarządzania kapitałowego w Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A. ma na celu zapewnienie odpowiedniego poziomu kapitału własnego w stosunku do skali działalności i do występujących ryzyk, których miarą jest kapitał wewnętrzny i inne wymogi kapitałowe.

W ramach procesu zarządzania kapitałowego w Domu Maklerskim Zarząd nie rzadziej niż raz w miesiącu:

- analizuje relację poziomu funduszy własnych do kapitału wewnętrznego i całkowitego wymogu kapitałowego,
- na podstawie dokonywanych analiz określa średnioterminowe tendencje relacji poziomu kapitału własnego do kapitału wewnętrznego i całkowitego wymogu kapitałowego,
- w przypadku stwierdzenia możliwości zagrożenia prawidłowych relacji poziomu kapitału własnego do wymogów podejmuje decyzje o przeciwdziałaniu niekorzystnym zjawiskom, powiadamiając jednocześnie Radę Nadzorczą.

W przypadku zaistnienia istotnych niekorzystnych zmian w poziomie kapitału własnego Zarząd niezwłocznie dokonuje oceny ich wpływu na prawidłowość relacji poziomu kapitału własnego do wymogów i podejmuje stosowne decyzje, powiadamiając jednocześnie Radę Nadzorczą.

Każdorazowo, gdy planowana jest zmiana zakresu działalności Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A. lub w ramach prowadzonej działalności wprowadzany jest nowy rodzaj usług, których świadczenie może mieć – poprzez zwiększenie dotychczasowych ryzyk - wpływ na zwiększenie kapitału wewnętrznego i całkowitego wymogu kapitałowego Zarząd niezwłocznie dokonuje oceny tego wpływu na prawidłowość relacji poziomu nadzorowanych kapitałów do wymogów i podejmuje decyzję odnośnie rozszerzenia działalności lub wprowadzenia nowego rodzaju usług.

VII. PROCES PLANOWANIA KAPITAŁOWEGO

Proces planowania kapitałowego w Prosper Capital Domu Maklerskim S.A. obejmuje działania związane z planowaniem poziomu funduszy własnych. Podstawowym celem planowania kapitałowego w Prosper Capital Domu Maklerskim S.A. jest zapewnienie możliwości ciągłego spełniania wymogów dotyczących adekwatności kapitałowej Szczegółowe cele planowania kapitałowego:

- przedstawienie pozycji kapitałowej Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A.
- określenie dostosowania wielkości dostępnych środków finansowych Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A. do wymogów kapitałowych oraz specyfiki prowadzonej działalności
- możliwość sprawdzenia jak bardzo pozycja kapitałowa Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A. może ulec zmianie w przypadku ziszczenia się negatywnego scenariusza wydarzeń na rynku
- opracowanie kapitałowego planu awaryjnego, który będzie mógł zostać wprowadzony przez Zarząd Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A. w sytuacji niekorzystnych zdarzeń lub zmian

Plan Kapitałowy Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A. jest projekcją pozycji kapitałowej, rozumianej jako wartość kapitału własnego Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A., z uwzględnieniem ogólnego poziomu ryzyka Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A.. (apetytu na ryzyko) oraz wyników testów warunków skrajnych. Plan kapitałowy sporządzany jest na krótki (do roku) i długi (2-letni) okres.

1. Procedura sporządzania planów kapitałowych.

Plany kapitałowe sporządza Zarząd Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A. Plany kapitałowe sporządzane są raz w roku - nie później niż do dnia 30 lipca. W przypadku zaistnienia znaczącej zmiany zakresu działalności Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A. lub zmian w otoczeniu mających wpływ na kapitał własny Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A. Zarząd powinien podjąć decyzję o dokonaniu stosownych korekt w planie kapitałowym lub o sporządzeniu nowego planu albo planów. Plan krótkookresowy obejmuje okres objęty obowiązującym planem finansowym Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A. Plan długookresowy sporządzany jest na okres do końca bieżącego roku i dwóch kolejnych lat obrotowych. Przy sporządzaniu planów kapitałowych Zarząd bierze pod uwagę:

- bieżący poziom kapitału własnego,
- wartość przyszłą kapitału własnego wykazaną w planie finansowym,
- bieżący zakres działalności Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A. i planowane oraz przewidywane zmiany tego zakresu,
- aktualną i planowaną wysokość kapitału wewnętrznego,
- bieżący i planowany ogólny poziom ryzyka Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A. (apetyt na ryzyko),
- przewidywane zmiany w otoczeniu prawnym i instytucjonalnym,

- przewidywany stan rynku usług Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A.,
- wyniki testów warunków skrajnych,
- inne czynniki mogące mieć wpływ na przychody, koszty, wynik Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A. i ryzyka związane z prowadzoną działalnością.

Każdy plan kapitałowy obejmuje co najmniej wartość kapitału zakładowego i kapitału własnego, Może także zawierać planowane wartości kapitału wewnętrznego i planowany ogólny poziom ryzyka (apetyt na ryzyko). Każdy plan kapitałowy sporządza się w dwóch wariantach:

- Oczekiwany, który zgodny jest z najlepszą wiedzą Zarządu odnośnie wartości obecnych i przewidywanych wszystkich parametrów mających wpływ na planowaną wartość kapitału własnego,
- Awaryjnym, który uwzględnia wpływ zdarzeń skrajnie niekorzystnych, przyjętych jako założenia do prowadzonych w Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A. testów warunków skrajnych. Awaryjny plan kapitałowy uwzględnia opis działań, których podjęcie jest niezbędne dla przywrócenia poziomu kapitału własnego do wartości spełniającej wszystkie obowiązujące wymogi.

O podjętych decyzjach w zakresie planowania kapitałowego Zarząd każdorazowo zawiadamia Radę Nadzorczą.

VIII. POLITYKA ZARZĄDZANIA KAPITAŁEM

Długoterminowy cel kapitałowy Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A, czyli docelowy poziom kapitału własnego wynosi nie mniej niż 1,0 mln zł. Ewentualne zmiany celu kapitałowego będą związane z :

- i. istotnym zwiększeniem zakresu działalności Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A.,
- ii. znaczącym zwiększeniem przychodów z działalności podstawowej.

Decyzje w sprawie zmiany celu kapitałowego będzie podejmował Zarząd - po uzyskaniu akceptacji Rady Nadzorczej. Zarząd PCDM S.A. nie określa preferowanej struktury kapitału z uwagi na fakt, że podstawowym czynnikiem jest posiadanie kapitału własnego w wysokości adekwatnej do skali prowadzonej działalności, a struktura akcjonariatu jest kwestią drugorzędną. Prosper Capital Dom Maklerski S.A. nie przewiduje możliwości delegowania zarządzania kapitałem do innego podmiotu.

CZĘŚĆ DRUGA

UJAWNIEŃ INFORMACJI NA PODSTAWIE 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 (DALEJ CRR)

I. CELE I STRATEGIE W ZAKRESIE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM (ART. 435 ROZPORZĄDZENIA CRR)

1. Ujawnienia dotyczące celów i strategii w zakresie zarządzania ryzykiem oddzielnie dla każdej kategorii ryzyka, w tym rodzaje ryzyka:

a) strategię i procesy zarządzania tymi rodzajami ryzyka:

Strategie i procesy zarządzania ryzykami zostały wskazane w Części I.

b) strukturę i organizację odpowiedniej funkcji zarządzania ryzykiem, w tym informacji na temat jej uprawnień i statutu, lub innych odpowiednich rozwiązań w tym względzie:

Struktura i organizacja odpowiedniej funkcji zarządzania ryzykiem została wskazana i opisana w Części I.

c) zakres i charakter systemów raportowania i pomiaru ryzyka:

Zakres i charakter systemów raportowania i pomiaru ryzyka zostały wskazane w Części I.

d) strategię w zakresie zabezpieczenia i ograniczenia ryzyka, a także strategię i procesów monitorowania stałej skuteczności instrumentów zabezpieczających i czynników łagodzących ryzyko;

Strategie i procedury wskazane w Części I obejmują także opis działań w zakresie zabezpieczenia, ograniczenia ryzyka jak również procesy monitorowania stałej skuteczności instrumentów zabezpieczających i czynników łagodzących ryzyko.

e) zatwierdzonego przez organ zarządzający oświadczenia na temat adekwatności ustaleń dotyczących zarządzania ryzykiem w instytucji, dającego pewność, że stosowane systemy zarządzania ryzykiem są odpowiednie z punktu widzenia profilu i strategii instytucji;

Zarząd oświadcza, iż stosowane systemy zarządzania ryzykiem są odpowiednie z punktu widzenia profilu i strategii Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A.

f) zatwierdzonego przez organ zarządzający zwięzłego oświadczenia na temat ryzyka, w którym pokrótce omówiono ogólny profil ryzyka instytucji związany ze strategią działalności. Przedmiotowe oświadczenie zawiera kluczowe wskaźniki i dane liczbowe, zapewniające zewnętrznym zainteresowanym stronom całościowy obraz zarządzania ryzykiem przez instytucję, w tym interakcji między profilem ryzyka instytucji a tolerancją na ryzyko określoną przez organ zarządzający.

Zarząd Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A. oświadcza, iż niniejsze Sprawozdanie z adekwatności kapitałowej w Prosper Capital Domu Maklerskim S.A. w szczególności Część I i Część II niniejszego sprawozdania stanowi pełną informację na temat ogólnego profilu ryzyka związanego ze strategią działalności. Niniejsze sprawozdanie zawiera kluczowe wskaźniki i dane liczbowe, zapewniające zewnętrznym zainteresowanym stronom całościowy obraz zarządzania ryzykiem przez Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A. w tym interakcji między profilem ryzyka instytucji a tolerancją na ryzyko.

2. W odniesieniu do zasad zarządzania instytucje ujawniają następujące informacje wraz z regularnymi, przynajmniej corocznymi aktualizacjami:

a) liczbę stanowisk dyrektorskich zajmowanych przez członków organu zarządzającego;

W Prosper Capital Domu Maklerskim S.A. członkowie Zarządu nie zajmują stanowisk dyrektorskich.

b) politykę rekrutacji dotyczącą wyboru członków organu zarządzającego oraz rzeczywistego stanu ich wiedzy, umiejętności i wiedzy specjalistycznej;

W Prosper Capital Dom Maklerski S.A. funkcjonuje Polityka Oceny odpowiedniości osób wchodzących w skład Zarządu, Rady Nadzorczej oraz kluczowych pracowników („Polityka Odpowiedniości”). Dom Maklerski realizuje racjonalną Politykę oceny odpowiedniości osób wchodzących w skład Zarządu, Rady Nadzorczej oraz Kluczowych Pracowników, zapewniając jej zgodność ze strategią i wartościami Domu Maklerskiego. Polityka uwzględnia długofalowe dobro Domu Maklerskiego, jego Klientów oraz przepisy prawa. Dom Maklerski monitoruje spełnianie wymogów przez poszczególnych Członków Zarządu lub Rady Nadzorczej oraz Kluczowych Pracowników bądź Zarządu lub Rady Nadzorczej działających w sposób kolegialny oraz przeprowadza ocenę odpowiedniości. Dom Maklerski zapewnia spełnienie wymogu odpowiedniości przez poszczególnych Członków Zarządu lub Rady Nadzorczej oraz Kluczowych Pracowników bądź Zarządu lub Rady Nadzorczej działających w sposób kolegialny w sposób ciągły.

c) strategię w zakresie zróżnicowania w odniesieniu do wyboru członków organu zarządzającego, jego celów i wszelkich odpowiednich zadań określonych w tej polityce oraz zakresu, w jakim te cele i zadania zostały zrealizowane;

W Prosper Capital Domu Maklerskim S.A. obowiązuje Polityka różnorodności w składzie Zarządu. Strategia zarządzania Różnorodnością w Domu Maklerskim ma na celu zapewnienie wyboru na Członków Zarządu osób posiadających zróżnicowaną wiedzę, kompetencję i doświadczenie odpowiednie do powierzonych im obowiązków i pełnionych funkcji, które dopełniają się na poziomie pełnego składu Zarządu. Obejmuje różnice, które oprócz wiedzy, kompetencji i doświadczenia, wynikają z kierunku wykształcenia, wieku, płci oraz miejsca pochodzenia Członków Zarządu. Indywidualne kwalifikacje poszczególnych Członków Zarządu dopełniają się w sposób, umożliwiający zapewnienie odpowiedniego poziomu kolegialnego zarządzania Domem Maklerskim oraz możliwości podejmowania decyzji uwzględniających model biznesowy Domu Maklerskiego, poziom apetytu na ryzyko, strategię działania Domu Maklerskiego oraz otoczenie rynkowe, w którym Dom Maklerski prowadzi działalność, co jest weryfikowane w ramach kolegialnej Oceny odpowiedniości. Strategia zarządzania Różnorodnością jest realizowana także z uwzględnieniem zasady równości płci, która zakłada równe traktowanie przedstawicieli obu płci w procesie wyboru i oceny Członków Zarządu.

d) utworzenie (bądź nie) przez instytucję oddzielnego komitetu ds. ryzyka oraz liczby posiedzeń komitetu, które się odbyły;

W Prosper Capital Domu Maklerskim S.A. nie tworzy się oddzielnego komitetu ds. ryzyka z uwagi na skalę prowadzonej przez Prosper Capital Dom Maklerski S.A. działalności.

e) opis przepływu informacji na temat ryzyka kierowanych do organu zarządzającego.

Prosper Capital Dom Maklerski S.A. stosuje zasady przepływu informacji na temat ryzyka, które zostały wskazane w części I.

II. NAZWA INSTYTUCJI, DO KTÓREJ MAJĄ ZASTOSOWANIE WYMOGI ROZPORZĄDZENIA (ART. 436 CRR)

Prosper Capital Dom Maklerski S.A.

III. ZARYS RÓŻNIC W ZAKRESIE KONSOLIDACJI DO CELÓW RACHUNKOWOŚCI I REGULACJI OSTROŻNOŚCIOWYCH Z KRÓTKIM OPISEM ODNOSNYCH PODMIOTÓW.

Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A., nie posiada jednostki dominującej, ani jednostek zależnych.

IV. FUNDUSZE WŁASNE (ART. 437 CRR)

Ujawnienia w zakresie funduszy własnych

W Prosper Capital Domu Maklerskim S.A. na dzień 31.12.2018 r. fundusze własne wyliczone zgodnie z CRR wynosiły 2.634.849 zł.

Poziom funduszy własnych w podziale na poszczególne składniki	Wartość na dzień 31.12.2018r.
Fundusze własne	2.634.849
Kapitał Tier I	-50.561
Kapitał podstawowy Tier I	-50.561
Kapitał dodatkowy Tier I	0
Kapitał Tier II	2.685.410

V. WYMOGI KAPITAŁOWE (ART. 438 CRR)

Ujawnienia dotyczące przestrzegania przez instytucję wymogów w zakresie funduszy własnych

Prosper Capital Dom Maklerski S.A. na dzień 31.12.2018 r. nie spełniał wymogów w zakresie funduszy własnych zgodnie z art. 92 rozporządzenia CRR.

W roku 2018 nastąpiło dwukrotne naruszenie norm adekwatności kapitałowej, a kolejny przypadek naruszenia został zidentyfikowany wskutek korekt dokonanych na dzień 31.12.2018 roku w trakcie sporządzania sprawozdania finansowego z dnia 14 czerwca 2019 roku.

W dniach od 20 lutego do 25 kwietnia 2018 r. naruszenie dotyczyło niespełniania wymogu minimalnego kapitału założycielskiego oraz łącznego współczynnika kapitałowego. Przyczyną naruszenia było obniżenie kapitału własnego na skutek powiększającej się straty netto za bieżący okres. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w dniu 26 kwietnia 2018 r. wszystkie współczynniki adekwatności kapitałowej miały wartości właściwe. Stan ten trwał do dnia 21 maja br., kiedy nastąpiło kolejne naruszenie, dotyczące początkowo niespełniania wymogu współczynnika kapitału podstawowego Tier I, a od dnia 20 czerwca 2018 r. także wymogu minimalnego kapitału założycielskiego. Od chwili rejestracji w dniu 17 września 2018 r. podwyższenia kapitału zakładowego dokonanego w drodze emisji akcji serii C (i po uprzednim uzyskaniu zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na zaklasyfikowanie akcji serii B jako instrumentów w kapitale podstawowym Tier I) wszystkie wymogi adekwatności były dotrzymane.

W wyniku korekt dokonanych na dzień 31.12.2018 w trakcie sporządzania sprawozdania finansowego stwierdzono na dzień 31.12.2018 naruszenie Współczynnika kapitału podstawowego Tier I, który wynosił 1% i Współczynnika kapitału Tier I, który wynosił 1% Stan ten trwał do dnia 7 maja 2019 roku,

to jest do chwili podjęcia przez KNF decyzji o zakwalifikowaniu akcji serii C i D jako instrumentów kapitałowych w kapitale podstawowym Tier I.

W dniach od 20 lutego do 25 kwietnia 2018 r. naruszenie dotyczyło niespełniania wymogu minimalnego kapitału założycielskiego oraz łącznego współczynnika kapitałowego. Przyczyną naruszenia było obniżenie kapitału własnego na skutek powiększającej się straty netto za bieżący okres. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w dniu 26 kwietnia 2018 r. wszystkie współczynniki adekwatności kapitałowej miały wartości właściwe. Stan ten trwał do dnia 21 maja br., kiedy nastąpiło kolejne naruszenie, dotyczące początkowo niespełniania wymogu współczynnika kapitału podstawowego Tier I, a od dnia 20 czerwca 2018 r. także wymogu minimalnego kapitału założycielskiego. Od chwili rejestracji w dniu 17 września 2018 r. podwyższenia kapitału zakładowego dokonanego w drodze emisji akcji serii C (i po uprzednim uzyskaniu zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na zaklasyfikowanie akcji serii B jako instrumentów w kapitale podstawowym Tier I) wszystkie wymogi adekwatności były dotrzymane.

W wyniku korekt dokonanych na dzień 31.12.2018 w trakcie sporządzania sprawozdania finansowego stwierdzono na dzień 31.12.2018 naruszenie Współczynnika kapitału podstawowego Tier I, który wynosił 1,4% i Współczynnika kapitału Tier I, który wynosił 1,4%. Stan ten trwał do dnia 7 maja 2019 roku, to jest do chwili podjęcia przez KNF decyzji o zakwalifikowaniu akcji serii C i D jako instrumentów kapitałowych w kapitale podstawowym Tier I.

Na dzień 31.12.2018 r. współczynniki kapitałowe oraz poziomy kapitału przedstawiały się następująco:

Pozycja	Kwota
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (wymagana minimum 4,5%)	-1,4%
Niedobór kapitału podstawowego Tier I	214.498,06
Współczynnik kapitału Tier I (wymagane minimum 6%)	-1,4%
Niedobór kapitału Tier I	269.143,72
Łączny współczynnik kapitałowy (wymagane minimum 8%)	72,3%
Nadwyżka łącznego kapitału	2.343.405,09

Łączna kwota ekspozycji na ryzyko obliczana jest zgodnie z art. 92.3, 95.1. Prosper Capital Dom Maklerski S.A. jako firma inwestycyjna posiadająca ograniczone zezwolenie na świadczenie usług inwestycyjnych, określa łączną kwotę ekspozycji na ryzyko jako wyższą z dwóch wartości: kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostawy z późniejszym terminem rozliczenia lub 12,5 pomnożone przez jednej czwartej stałych kosztów pośrednich poniesionych w roku poprzednim. Na dzień 31.12.2018 r. ww. kwoty przedstawiały się następująco:

- kwota ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostawy z późniejszym terminem rozliczenia = 1.837.591,34 zł
- kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich = 4.855.375,44 zł.

W związku z powyższym łączna kwota ekspozycji na ryzyko według stanu na 31.12.2018 r. wyniosła 4.855.375,44 zł.

Ujawnienia dotyczące wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego

Prosper Capital Dom Maklerski S.A. do obliczania kwot ekspozycji ważonych ryzykiem stosuje metodę standardową.

Wartości poszczególnych ekspozycji z podziałem na kategorie ekspozycji i przyporządkowane wagi przedstawia poniższe zestawienie (stan na 31.12.2018r.):

Kategorie ekspozycji	wartość ekspozycji	waga	wartość ekspozycji ważonej ryzykiem
Ekspozycje wobec podmiotów sektora finansów publicznych	93 644,81		93 644,81
<i>nadpłata VAT</i>	<i>84 696,00</i>	<i>100%</i>	<i>84 696,00</i>
<i>należności KDPW z tyt. wpłat na system rekompensat</i>	<i>8 720,43</i>	<i>100%</i>	<i>8 720,43</i>
<i>zaliczka na Biuro Rzecznika Finansowego</i>	<i>228,38</i>	<i>100%</i>	<i>228,38</i>
Ekspozycje wobec instytucji	1 965 715,50		393 143,10
<i>środki pieniężne na rachunkach bankowych</i>	<i>1 965 715,50</i>	<i>20%</i>	<i>393 143,10</i>
Ekspozycje wobec przedsiębiorców	576 503,15		586 259,65

należności od klientów, jednostek powiązanych	556 990,15	100%	556 990,15
należności od klientów przeterminowane	19 513,00	150%	29 269,50
Inne pozycje	671 993,83		764 543,78
środki pieniężne w kasie	13,55	0%	0,00
rozliczenia międzyokresowe kosztów	90 589,36	100%	90 589,36
rzeczowe aktywa trwałe	519 681,92	100%	519 681,92
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	61 709,00	250%	154 272,50
Razem	3 307 857,29	-	1 837 591,34

VI. EKSPOZYCJA NA RYZYKO KREDYTOWE KONTRAHENTA (ART. 439 CRR)

Ryzyko kredytowe kontrahenta nie występuje w działalności Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A.

VII. BUFORY KAPITAŁOWE (ART. 440 CRR)

Prosper Capital Dom Maklerski S.A. nie stosuje wymogu w zakresie bufora antycyklicznego, o którym mowa w tytule VII rozdział 4 dyrektywy 2013/36/UE.

VIII. WSKAŹNIKI GLOBALNEGO ZNACZENIA (ART. 441 CRR)

Prosper Capital Dom Maklerski S.A. nie stosuje wskaźników globalnego znaczenia.

IX. KOREKTY Z TYTUŁU RYZYKA KREDYTOWEGO (ART. 442)

Ujawnienia dotyczące ekspozycji instytucji na ryzyko kredytowe zostały zaprezentowane w pkt. III Części II.

Ryzyko rozmycia nie występuje w działalności Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A.

W Prosper Capital Domu Maklerskim S.A. stosuje się definicje pozycji przeterminowanych i o utraconej jakości określone w ustawie o rachunkowości. Ekspozycje na ryzyko nie są zależne od struktury geograficznej oraz branży lub typu kontrahenta.

Zestawienie rezydualnych terminów zapadalności dla wszystkich ekspozycji z podziałem na kategorie ekspozycji według stanu na 31.12.2018r.:

Klasy ekspozycji	wartość ekspozycji	struktura ekspozycji	terminy zapadalności		
			do 1 roku	powyżej 1 roku	brak możliwości określenia
Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego	93 644,81	2,83%	93 644,81	0,00	0,00
Ekspozycje wobec instytucji	1 965 715,50	59,43%	393 143,10	0,00	0,00
Ekspozycje wobec przedsiębiorców	576 503,15	17,43%	586 259,65	0,00	0,00
Inne pozycje	671 993,83	20,32%	764 543,78	0,00	0,00
Suma ekspozycji	3 307 857,29	100,00%	1 837 591,34	0,00	0,00

W Domu Maklerski Capital Partners S.A nie występują inne korekty ryzyka kredytowego poza opisanym w pkt. III Części II.

X. AKTYWA WOLNE OD OBCIĄŻEŃ (ART. 443 CRR)

Nie dotyczy.

XI. ECAI (ART. 444 CRR)

Prosper Capital Dom Maklerski S.A. nie oblicza kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem zgodnie z przepisami części trzeciej tytuł II rozdział 2 dla każdej kategorii ekspozycji określonej w art. 112.

XII. EKSPOZYCJA NA RYZYKO RYNKOWE (Art. 445 CRR)

Nie dotyczy. Prosper Capital Dom Maklerski S.A. nie jest instytucją zobowiązaną do obliczania funduszy własnych zgodnie z przepisami art. 92 ust. 3 lit. b) i c).

XIII. RYZYKO OPERACYJNE (ART. 446 CRR)

Nie dotyczy. Prosper Capital Dom Maklerski S.A. nie stosuje metod opisanych w art. 312 ust. 2.

XIV. EKSPOZYCJE W PAPIERACH KAPITAŁOWYCH NIEUWZGLĘDNIONYCH W PORTFELU HANDLOWYM (ART. 447 CRR)

W okresie objętym sprawozdaniem w Prosper Capital Domu Maklerskim S.A. nie posiadał żadnych pozycji w ramach portfela niehandlowego.

EKSPOZYCJA NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ PRZYPISANE POZYCJOM NIEUWZGLĘDNIONYM W PORTFELU HANDLOWYM (ART. 448 CRR)

W okresie objętym sprawozdaniem w Prosper Capital Domu Maklerskim S.A. nie posiadał żadnych pozycji w ramach portfela niehandlowego.

XV. EKSPOZYCJE NA RYZYKO SEKURTYZACYJNE (ART. 449 CRR)

Nie dotyczy. Prosper Capital Dom Maklerski S.A. nie prowadzi działalności sekurytyzacyjnej.

XVI. POLITYKA W ZAKRESIE WYNAGRODZEŃ (ART. 450 CRR)

W Domu Maklerskim obowiązuje Polityka zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze.

Polityka wynagrodzeń w PDM uwzględnia wielkość *DM*, *ryzyko* związane z jego działalnością, jego wewnętrzną organizację, a także zakres i stopień złożoności prowadzonej działalności zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i 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 (Dz.U. 2017 poz. 856).

Zgodnie z Polityką zmiennych składników wynagrodzeń, w przypadku zastosowania przez Dom Maklerski zmiennych składników wynagrodzeń, obowiązują następujące zasady:

- i. podstawą określenia zmiennych składników wynagrodzeń jest ocena wyników osiągniętych przez danego Pracownika i daną jednostkę organizacyjną Domu Maklerskiego w odniesieniu do ogólnych wyników Domu Maklerskiego; przy ocenie indywidualnych wyników osiągniętych przez daną osobę bierze się pod uwagę kryteria finansowe, a w szczególności realizację założonych celów sprzedażowych oraz wyniki sprzedażowe, i niefinansowe, a w szczególności zgodność postępowania z przepisami prawa oraz obowiązującymi w Domu Maklerskim regulacjami wewnętrznymi, zaś sama ocena oparta jest o dane z co najmniej trzech ostatnich lat obrotowych, a w przypadku osób sprawujących funkcje krócej niż przez 3 lata- o dane za ten okres;
- ii. łączna wysokość zmiennych składników wynagrodzenia przyznanych przez Domu Maklerskiego nie może ograniczać istotnie możliwości podwyższenia funduszy własnych Domu Maklerskiego.
- iii. stałe składniki stanowią na tyle dużą część wynagrodzenia, aby możliwe było prowadzenie elastycznej polityki wynagrodzeń, w tym poprzez wstrzymanie, ograniczenie, odmowę wypłaty lub realizacji zmiennych składników wynagrodzenia.
- iv. stosunek zmiennych składników wynagrodzenia do stałych składników wynagrodzenia nie może przekraczać 100% w odniesieniu do każdej osoby, przy czym w przypadku osób, których zmienne składniki wynagrodzenia przekraczają 50% wartości stałych składników wynagrodzenia, 50% zmiennych składników wynagrodzenia stanowią:
 - v. - akcje albo udziały, lub związane z nimi instrumenty finansowe albo odpowiadające im instrumenty niepieniężne, w przypadku domu maklerskiego, którego akcje nie są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym,
 - vi. - instrumenty w rozumieniu art. 52 lub art. 63 Rozporządzenia 575/2013, lub instrumenty finansowe uprawniające Dom Maklerski do zamiany ich na instrumenty kapitału podstawowego Tier I, lub instrumenty finansowe, których wartość wykupu może podlegać co najmniej częściowemu obniżeniu.
- vii. w przypadku osób otrzymujących zmienne składniki wynagrodzenia wyższe niż 50% stałych składników wynagrodzenia, 40% zmiennych składników wynagrodzenia jest rozliczana i wypłacana w okresie od trzech do pięciu lat, przy czym okres ten ustala się z uwzględnieniem charakteru i ryzyka prowadzonej działalności oraz obowiązków danej osoby, a w przypadku gdy kwota całkowitego wynagrodzenia tej osoby w poprzednim roku obrotowym przekroczyła równowartość w złotych kwoty 1 000 000 euro ustalonej według kursu średniego ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego w ostatnim dniu poprzedniego roku, co najmniej 60% zmiennych składników wynagrodzenia jest rozliczana i wypłacana w takim okresie
- viii. w przypadku określenia w umowie z osobą objętą Polityką świadczenia wypłacanego w razie rozwiązania umowy o pracę lub innej umowy stanowiącej podstawę sprawowania funkcji, wysokość wypłacanego świadczenia powinna odzwierciedlać wyniki osiągnięte przez tę osobę za okres trzech ostatnich lat sprawowania funkcji w Domu maklerskim, a w przypadku osób sprawujących funkcje krócej niż trzy lata – za ten okres; zasady dotyczące świadczeń przypadających z tytułu rozwiązania umowy o pracę lub innej umowy stanowiącej podstawę sprawowania funkcji są określane tak, aby zapobiegały wynagradzaniu złych wyników, biorąc pod uwagę kryteria, o których mowa w pkt a; Dom Maklerski przewiduje w umowie z osobą objętą Polityką możliwość wstrzymania, ograniczenia lub odmowy wypłaty lub realizacji tego świadczenia w takiej sytuacji,
- ix. Dom Maklerski przewiduje w umowie o pracę lub innej umowie stanowiącej podstawę sprawowania funkcji zawartej z osobą objętą Polityką wynagrodzeń możliwość żądania zwrotu świadczeń wypłaconych tej osobie w związku z rozwiązaniem umowy z poprzednim pracodawcą lub podmiotem, z którym ta osoba zawarła umowę o świadczenie usług lub umowę o podobnym charakterze,

- x. wyniki finansowe Domu Maklerskiego przyjmowane w celu określenia zmiennych składników wynagrodzenia, powinny uwzględniać poziom ryzyka ponoszonego przez Dom Maklerski oraz koszt kapitału i konieczność utrzymania właściwego poziomu płynności,
- xi. Dom Maklerski uwzględni w Polityce obecne i przyszłe ryzyka,
- xii. zmienne składniki wynagrodzenia są przyznawane lub wypłacane z uwzględnieniem sytuacji finansowej Domu Maklerskiego, zasobów kapitałowych (normy adekwatności kapitałowej) oraz płynnościowych (wskaźniki płynności) Domu Maklerskiego, a gdy jest to uzasadnione - z uwzględnieniem wyników finansowych Domu Maklerskiego lub wyników osiąganych przez jednostkę organizacyjną, w ramach której dana osoba sprawowała funkcję, z tym że Dom Maklerski może ograniczyć, wstrzymać lub odmówić wypłaty lub realizacji części lub całości zmiennych składników wynagrodzenia, gdy Dom Maklerski wykazuje stratę, wykazuje poziom wskaźników adekwatności kapitałowej oraz płynności zagrażający realizacji zadeklarowanego poziomu apetytu na ryzyko, a także w szczególności w przypadkach gdy osoba objęta Polityką wynagrodzeń:
 - xiii. - uczestniczyła w działaniach, których wynikiem były znaczne straty dla domu maklerskiego, lub była ona odpowiedzialna za takie działania,
 - xiv. - nie spełniła odpowiednich standardów dotyczących kompetencji i reputacji.;
 - xv. w przypadku gdy Dom Maklerski będzie realizował Politykę w zakresie uznaniowych świadczeń emerytalnych w formie instrumentów takich jak akcje albo udziały, lub związane z nimi instrumenty finansowe albo odpowiadające im instrumenty niepieniężne, w przypadku, gdy akcje Domu Maklerskiego nie są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, instrumenty w rozumieniu art. 52 lub art. 63 Rozporządzenia 575/2013, lub instrumenty finansowe uprawniające Spółkę do zamiany ich na instrumenty kapitału podstawowego Tier I, lub instrumenty finansowe, których wartość wykupu może podlegać co najmniej częściowemu obniżeniu, po spełnieniu następujących warunków:
 - xvi. -Dom Maklerski wstrzymuje wydanie tych instrumentów na okres pięciu lat od dnia rozwiązania umowy, jeżeli dana osoba nie osiągnęła wieku emerytalnego w dniu jej rozwiązania,
 - xvii. -osoba ta zobowiązała się w umowie z Domem Maklerskim do niezbywania otrzymanych instrumentów przez okres pięciu lat od dnia rozwiązania umowy, jeżeli osoba ta osiągnęła wiek emerytalny w dniu jej rozwiązania,
 - xviii. osoby, którym przysługują zmienne składniki wynagrodzenia, nie mogą korzystać z indywidualnych strategii hedgingowych lub ubezpieczeń dotyczących wynagrodzenia i odpowiedzialności w celu podważania skutków uwzględniania ryzyka w mającym do nich zastosowanie systemie wynagradzania,
 - xix. w przypadku gdy wynagrodzenie obejmuje gwarantowane zmienne składniki wynagrodzenia, mogą one być przyznane jedynie w momencie nawiązania stosunku pracy lub zawarcia innej umowy stanowiącej podstawę sprawowania funkcji i ograniczają się do pierwszego roku zatrudnienia lub sprawowania funkcji.

Osoby zajmujące Stanowiska Kierownicze w Domu Maklerskim, w okresie od 01.01.2018 r. do dnia 31.12.2018 r. otrzymały stałe oraz zmienne składniki wynagrodzeń. Żaden z pracowników Domu Maklerskiego nie otrzymał wynagrodzenia przekraczającego 1 mln EUR.

Informacja o wysokości wynagrodzeń w 2018 r.:

Wysokość wynagrodzeń w podziale na stałe i zmienne w 2018 r.

Stanowiska kierownicze	Wynagrodzenie ogółem	Stale składniki wynagrodzeń	Zmienne składniki wynagrodzeń (gotówka)	Zmienne składniki wynagrodzeń (instrumenty finansowe)
Zarząd	520 928,65	469 169,27	51 759,38	0,00
Pozostałe osoby zajmujące kierownicze stanowiska (5 osób)	188 201,75	188 201,75	0,00	0,00

Wszystkie wskazane w tabeli powyżej zmienne składniki zostały wypłacone wraz z wynagrodzeniem stałym.

XVII. DŹWIGNIA FINANSOWA (ART. 451 CRR)

Nie dotyczy. Prosper Capital Dom Maklerski S.A. nie oblicza wskaźnika dźwigni finansowej, co oznacza, że nie stosuje również systemu zarządzania ryzykiem nadmiernej dźwigni finansowej.

XVIII. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DACIE BILANSOWEJ.

W wyniku korekt dokonanych na dzień 31.12.2018 w trakcie sporządzania sprawozdania finansowego za rok 2018, stwierdzono na dzień 31.12.2018 naruszenie:

- współczynnika kapitału podstawowego Tier I, który wynosił 1,4%, a niedobór kapitału podstawowego Tier I był równy 214.498,06 zł,
- współczynnika kapitału Tier I, który wynosił 1,4%, a niedobór kapitału Tier I był równy 269.143,72 zł.

Stan ten trwał do dnia 7 maja 2019 r. - do chwili podjęcia przez KNF decyzji o zakwalifikowaniu akcji serii C i D jako instrumentów kapitałowych w kapitale podstawowym Tier I.

Na dzień poprzedzający dzień sporządzenia sprawozdania finansowego (14 czerwca 2019):

- współczynnik kapitału podstawowego Tier I wynosi 12,6%, a nadwyżka kapitału podstawowego Tier I jest równa 927.001, zł,
- współczynnik kapitału Tier I, który wynosi 12,6%, a nadwyżka kapitału Tier I jest równa 756.234,21 zł.

XIX. WNIOSKI KOŃCOWE.

Zarząd Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A. oświadcza, że zawarte w niniejszym dokumencie ustalenia dotyczące zarządzania ryzykiem w Spółce są adekwatne, a stosowany w Prosper Capital Domu Maklerskim SA, system zarządzania ryzykiem jest odpowiedni z punktu widzenia profilu i strategii działalności Spółki.

Warszawa, 26 czerwca 2018 r.