

STRATEGIA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W PROSPER CAPITAL DOMU MAKLESKIM S.A.

Przyjęta uchwałą Zarządu nr 06/12/2021 z dnia 22 grudnia 2021 r.

Zatwierdzona uchwałą Rady Nadzorczej nr 15/12/2021 z dnia 24 grudnia 2021 r.

Spis treści

I.	WSTĘP	2
II.	DEFINICJE	2
III.	CEL ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	2
IV.	ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ORAZ OGRANICZANIA RYZYKA.....	3
V.	STRUKTURA RYZYKA	6
VI.	SYSTEM LIMITÓW WEWNĘTRZNYCH.....	6
VII.	SYSTEM ZARZĄDZANIA RYZYKIEM.....	7
VIII.	PODZIAŁ KOMPETENCJI W ZAKRESIE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM.....	9
IX.	POSTANOWIENIA KOŃCOWE	11

I. WSTĘP

1. Prosper Capital Dom Maklerski S.A. (dalej: PCDM / Spółka) wdrożył system zarządzania ryzykiem (dalej: SZR), na które jest lub może być narażony w związku z prowadzoną działalnością lub które stwarza lub mógłby stwarzać dla innych, w szczególności biorąc pod uwagę systemy i procesy stosowane w tej działalności oraz czynniki występujące w otoczeniu zewnętrznym PCDM, w szczególności wynikające ze stanu cyklu koniunkturalnego.
2. System zarządzania ryzykiem zapewnia adekwatność i prawidłowość procesu wyznaczania i realizacji szczegółowych celów prowadzonej przez PCDM działalności przez odpowiednio zaprojektowane i wdrożone procesy identyfikacji, pomiaru lub szacowania, monitorowania i kontroli oraz ograniczania ryzyka.
3. Niniejsza Strategia zawiera opis systemu zarządzania ryzykiem.
4. PCDM nie posiada zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie nabywania lub zbywania na własnych rachunek instrumentów finansowych (tzw. portfel handlowy). W związku z profilem działalności (brak portfela handlowego) PCDM nie posiada procedur określających zasady wyodrębniania portfela handlowego i niehandlowego.

II. DEFINICJE

Zastosowane w niniejszej Strategii określenia oznaczają:

Apetyt na ryzyko – ogólny poziom ryzyka PCDM przyjęty przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą;

Fundusze własne – fundusze własne PCDM ustalane zgodnie z Rozporządzeniem IFR;

Kapitał wewnętrzny – oszacowany przez PCDM poziom kapitału niezbędny na pokrycie wszystkich istotnych zidentyfikowanych rodzajów ryzyka i skali ryzyka, które dom maklerski stwarza lub mógłby stwarzać dla innych oraz na które jest lub może być narażony. Dom maklerski opracowuje i wdraża rozwiązania, strategie i procedury służące do oszacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego.

Rozporządzenie 2267 – Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 8 grudnia 2021 r. w sprawie szacowania kapitału wewnętrznego i aktywów płynnych, systemu zarządzania ryzykiem, badania i oceny nadzorczej, a także polityki wynagrodzeń w domu maklerskim i małym domu maklerskim (Dz. U. 2021 poz. 2267 zm.);

Rozporządzenie IFR – Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniające rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 575/2013, (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 806/2014.

Ustawa – Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jedn. Dz. U. 22.01.2021 r. poz. 2286 z późn. zm.);

Strategia zarządzania ryzykiem, Strategia - niniejsza Strategia zarządzania ryzykiem w Prosper Capital Domu Maklerskim S.A.

III. CEL ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Celem wdrożonego przez PCDM systemu zarządzania ryzykiem jest zapewnienie skutecznego i ostrożnego zarządzania ryzykiem, przy uwzględnieniu zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą akceptowalnego ogólnego poziomu ryzyka określonego w Apetycie na ryzyko oraz obowiązujących przepisów prawa. Funkcjonujące procesy zarządzania ryzykiem powinny zapewniać osiągnięcie maksymalnych, oczekiwanych i trwałych korzyści we wszelkich dziedzinach działalności Spółki, w tym zrozumienie potencjalnych pozytywnych i negatywnych skutków oddziaływania wszelkich czynników, które mogą mieć wpływ na działalność PCDM, oraz

podejmowanie działań na rzecz zwiększenia prawdopodobieństwa sukcesu, a także zmniejszenia prawdopodobieństwa porażki i niepewności co do osiągnięcia przez Spółkę zakładanych celów.

IV. ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ORAZ OGRANICZANIA RYZYKA

1. Zarządzanie ryzykiem odbywa się w PCDM zgodnie z:
 - a) Ustawą,
 - b) Rozporządzeniem 2267,
 - c) Rozporządzeniem IFR,
 - d) uznanymi praktykami rynkowymi.
2. Zasady zarządzania ryzykiem mają na celu propagowanie jednolitego rozumienia celów zarządzania ryzykiem oraz podejścia do ich realizacji:
 - a) System zarządzania ryzykiem wdraża się z zachowaniem proporcjonalności w stosunku do charakteru, skali i złożoności rodzajów ryzyka związanych z modelem biznesowym i działalnością prowadzoną przez PCDM, a także ryzykiem jakie niesie otoczenie zewnętrzne;
 - b) PCDM zabezpiecza się przed ryzykiem poprzez identyfikowanie ryzyk, pomiar, monitorowanie oraz zarządzanie ryzykami;
 - c) Zarząd oraz wszyscy pracownicy PCDM są zaangażowani w proces zarządzania ryzykiem poprzez uwzględnianie i przestrzeganie zasad niniejszej Strategii w codziennym podejmowaniu decyzji;
 - d) PCDM koncentruje się na produktach, w zakresie których posiada doświadczenie umożliwiające rzetelną ocenę ryzyka, a wprowadzenie nowych produktów oraz uruchomienie lub zmiana prowadzonej działalności są zawsze poprzedzone kompleksową oceną ryzyka z nimi związanego. Kompleksowa analiza ryzyka przeprowadzana jest przez Risk Managera na wniosek Zarządu. Zarząd zapewnia odpowiednie zasoby oraz dostarcza niezbędne informacje do przeprowadzenia analiz;
 - e) PCDM określa akceptowalny poziom ryzyka w dokumencie Apetyt na ryzyko,
 - f) zarządzanie ryzykiem w PCDM jest zorganizowane w sposób zapewniający właściwe zarządzanie konfliktami interesów;
 - g) System sprawozdawczości wewnętrznej dostarcza osobom odpowiedzialnym za podejmowanie decyzji informacji na temat istotnych elementów ryzyk;
 - h) zarządzanie ryzykiem w PCDM odbywa się w oparciu o pisemne procedury wewnętrzne;
 - i) w przypadku, gdy PCDM nie ma pełnej informacji na temat podejmowanego ryzyka, decyzje podejmowane są w sposób ostrożnościowy;
 - j) System zarządzania ryzykiem podlega regularnym przeglądom i niezbędnym aktualizacjom w celu zachowania jego adekwatności w stosunku do skali i złożoności prowadzonej przez PCDM działalności.
3. W celu ograniczania ryzyka w swojej działalności PCDM stosuje następujące zasady ograniczania ryzyka:

- a) PCDM nie dokonuje operacji zaliczanych do portfela handlowego;
 - b) PCDM nie udziela pożyczek;
 - c) PCDM nie stosuje sekurytyzacji swoich aktywów;
 - d) PCDM nie zaciąga zobowiązań, nie udziela poręczeń, gwarancji ani nie dokonuje innych transakcji (w tym terminowych), mogących obciążyć wynik finansowy kwotą o nieustalonej wartości;
 - e) PCDM zarządza ryzykiem na podstawie zatwierdzonych procedur wewnętrznych;
 - f) Zarząd oraz pracownicy PCDM są zobowiązani do przestrzegania obowiązujących zasad zarządzania ryzykiem w codziennym podejmowaniu decyzji;
4. PCDM posiada system raportowania, określający zasady przekazywania informacji Zarządowi oraz Radzie Nadzorczej w zakresie kwestii istotnych, dotyczących zarządzania ryzykiem, w szczególności w zakresie istotnych rodzajów ryzyka, ich poziomu i wpływu na sytuację finansową PCDM, a także realizacji polityk, strategii i procedur związanych z zarządzaniem ryzykiem.
5. PCDM stosuje następujące instrumenty ograniczające ryzyko:
- 1) W zakresie czynnika ludzkiego:
 - a) politykę motywacyjną w tym płacową,
 - b) zapewnienie wymogów prawnych dotyczących bezpieczeństwa socjalnego i sytuacji pracowników,
 - c) stosowanie mechanizmów zapewniających ciągłość działania w sytuacjach nieobecności pracownika lub odejścia z pracy,
 - d) wyraźne zdefiniowanie obowiązków i uprawnień kontrolnych,
 - e) precyzyjne formułowanie zaleceń pokontrolnych,
 - f) zapewnienie odpowiedniego wyposażenia (narzędzi pracy),
 - g) wdrażanie szkoleń podnoszących poziom kompetencji pracowników,
 - h) przejrzystą politykę kadrową,
 - i) wdrożenie kultury organizacyjnej;
 - 2) w zakresie procesów i systemów:
 - a) unifikowanie tradycyjnych i teleinformatycznych systemów użytkowanych w procesach PCDM, zwłaszcza w znaczących sferach działalności PCDM,
 - b) wdrażanie kontroli zapobiegających awariom systemów i procesów umożliwiających identyfikację i usuwanie błędów,
 - c) zapewnienie cykliczności i systematyczności w przeprowadzeniu audytów infrastruktury i systemów IT,
 - d) zapewnienie zgodności tworzonych i użytkowanych procesów i systemów z wymogami prawnymi,

- e) zapewnienie mechanizmów ciągłości działania i planów awaryjnych,
 - f) zapewnienie odpowiedniej struktury organizacyjnej i systemu raportowania, odnoszących się do procesów;
- 3) w zakresie bezpieczeństwa informacyjnego:
- a) zapewnienie poufności danych,
 - b) zapewnienie integralności danych,
 - c) zapewnienie integralności systemu,
 - d) zapewnienie dostępności danych;
- 4) w zakresie zdarzeń nieprzewidywalnych:
- a) plany utrzymania ciągłości działania,
 - b) plany awaryjne,
 - c) odpowiednie przechowywanie kopii zapasowych oprogramowania,
 - d) replikowanie danych,
 - e) stosowanie ubezpieczeń;
- 5) w zakresie zlecenia czynności na zewnątrz:
- a) kontrolę PCDM nad podmiotami wykonującymi zlecone czynności,
 - b) zapewnienie zgodności umów ze strategią zarządzania ryzykiem,
 - c) zapewnienie monitorowania i kontroli nad poszczególnymi rodzajami ryzyk, wynikających z czynności zleczanych na zewnątrz,
 - d) dokonywanie analizy wpływu projektowanej umowy na strategię i profil ryzyka, jej zgodność z wymogami prawnymi i regulacyjnymi,
 - e) gdy jest to zasadne ze względu na rodzaj zawieranej umowy, sprawdzanie sytuacji finansowej podmiotu, z którym ma być zawarta umowa,
 - f) sprawdzanie czy powierzenie wykonywania czynności i obowiązków nie wpłynie niekorzystnie na ostrożne i stabilne zarządzanie PCDM, skuteczność systemu kontroli wewnętrznej w PCDM, możliwość wykonywania obowiązków przez biegłego rewidenta upoważnionego do badania sprawozdań finansowych PCDM na podstawie zawartej z PCDM umowy oraz ochronę tajemnicy prawnie chronionej.
6. PCDM stosuje instrumenty ograniczające skutki poszczególnych rodzajów ryzyk, którymi są:
- 1) ubezpieczenia,
 - 2) możliwość zawiązania rezerw na ryzyko,
 - 3) kapitał.

V. STRUKTURA RYZYKA

1. PCDM wyróżnia kategorie ryzyka wskazane w Rozporządzeniu IFR:
 - a) ryzyko dla klienta;
 - b) ryzyko dla rynku;
 - c) ryzyko dla firmy, w tym w szczególności ryzyko koncentracji;
 - d) ryzyko utraty płynności.
2. PCDM za pomocą macierzy ryzyka określa katalog ryzyk oraz kryteria oceny istotności poszczególnych ryzyk, biorąc pod uwagę charakter, skalę i złożoność działalności PCDM a także obowiązujące przepisy prawa i regulacje grupowe. Macierz ryzyka jest przygotowana przez Risk Managera i jest zatwierdzana przez Zarząd.

VI. SYSTEM LIMITÓW WEWNĘTRZNYCH

1. PCDM wprowadza odpowiednie do skali i złożoności prowadzonej działalności limity wewnętrzne.
2. Rodzaj i wysokość limitów wewnętrznych jest ustalana przez Zarząd PCDM.
3. Wysokość limitów wewnętrznych jest uzależniona od istotności ryzyk zidentyfikowanych w poszczególnych obszarach działania PCDM.
4. Akceptowalny ogólny poziom ryzyka PCDM (Apetyt na ryzyko) przyjmowany jest w formie jednolitego dokumentu tj. uchwały Zarządu i zatwierdzany uchwałą Rady Nadzorczej PCDM, określający w sposób jakościowo – ilościowa skłonność PCDM do podejmowania ryzyka w celu osiągnięcia jego celów biznesowych.
5. Apetyt na ryzyko podlega, co najmniej raz w roku, przeglądom pod kątem adekwatności i aktualności przyjętych założeń, z uwzględnieniem w szczególności profilu ryzyka prowadzonej przez PCDM działalności, znaczących zmian w strategii i planach działania oraz w otoczeniu zewnętrznym PCDM.
6. Limity wewnętrzne są aktualizowane przynajmniej raz w roku.
7. W przypadku zajścia zdarzenia mogącego mieć istotny wpływ na sytuację finansową PCDM limity wewnętrzne są aktualizowane niezwłocznie.
8. Kontrola stanu limitów wewnętrznych oraz stopnia ich wykorzystania jest przeprowadzana codziennie w oparciu o najświeższe dostępne dane. Za bieżącą kontrolę przestrzegania limitów wewnętrznych odpowiedzialny jest Risk Manager.
9. W sytuacji przekroczenia limitu wewnętrznego:
 - 1) Risk Manager niezwłocznie informuje o przekroczeniu Zarząd PCDM,
 - 2) postępuje zgodnie ze ścieżką wskazaną w Procedurze wyznaczania i monitorowania apetytu na ryzyko w PCDM.
10. Risk Manager, w okresach miesięcznych, przedkłada Zarządowi PCDM informację o poziomie wykorzystania limitów wewnętrznych.

11. Zarząd PCDM, w okresach kwartalnych, przedkłada na posiedzeniu Rady Nadzorczej PCDM informację o poziomie wykorzystania limitów wewnętrznych celem przeanalizowania sytuacji PCDM.

VII. SYSTEM ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

6.1. Ogólne informacje

1. PCDM, w ramach realizacji celu określonego w punkcie 3 niniejszej Strategii, opracował i wdrożył system zarządzania ryzykiem obejmujący w szczególności:
 - a) przejrzysty i spójny podział zadań, obowiązków i odpowiedzialności w ramach struktury organizacyjnej,
 - b) procedury w celu identyfikacji ryzyka, na które jest lub może być narażony, w związku z prowadzoną działalnością lub które stwarza lub mógłby stwarzać dla innych,
 - c) zasady i procedury sporządzania raportów w zakresie ryzyka.
2. Zarządzanie ryzykiem odbywa się zgodnie z zasadami 3 linii obrony:
 - a) Pierwsza linia obrony: Dyrektorzy poszczególnych jednostek organizacyjnych;
 - b) Druga linia obrony: Risk Manager oraz Inspektor Nadzoru;
 - c) Trzecia linia obrony: Audyt wewnętrzny.

Funkcjonowanie 3 linii obrony nadzoruje, Rada Nadzorcza, Zarząd.

3. System zarządzania ryzykiem poddawany jest corocznej weryfikacji przez Zarząd, w celu dostosowania przyjętych zasad do zmian profilu ryzyka prowadzonej działalności i do zmian otoczenia zewnętrznego. Weryfikacja przeprowadzana jest także w sytuacji pojawienia się nowych rodzajów ryzyka, znaczących zmian w strategii biznesowej i planach działania oraz zmian w otoczeniu zewnętrznym, w którym działa PCDM.

6.2. Komponenty systemu zarządzania ryzykiem

1. Dokumenty strategiczne:
 - a) Apetyt na ryzyko - zatwierdzany przez Radę Nadzorczą dokument określający w sposób jakościowo-ilościowy akceptowalny poziom ryzyka PCDM. Dokument ten kształtuje ramy podejmowanych przez Zarząd decyzji i ma na celu utrzymanie poziomu ryzyka na racjonalnym poziomie, ograniczając zagrożenie wynikające z podejmowanego przez Spółkę ryzyka;
 - b) Strategia zarządzania ryzykiem – niniejszy dokument określający podstawowe założenia, zadania, obowiązki oraz regulacje tworzące system zarządzania ryzykiem;
 - c) Strategia biznesowa – dokument określający założenia biznesowe Spółki,
 - d) Plan utrzymania ciągłości działania plan awaryjny – dokument określający zasady i czynności w zakresie zapewnienia koordynacji odtworzenia krytycznych funkcji biznesowych w przypadku utrudnienia lub niemożliwości działania w zwykłych warunkach prowadzenia działalności PCDM;

- e) Strategia zarządzania kapitałem w Prosper Capital Dom Maklerski S.A. – dokument określający zasady zarządzania kapitałem, preferowaną strukturę Funduszy własnych, zasady planowania kapitałowego oraz awaryjne plany kapitałowe;
- f) Polityka planowania finansowego w Prosper Capital Dom Maklerski S.A. – dokument określający zasady procesu planowania finansowego w PCDM;
- g) Polityka kadrowa – dokument zawierający wytyczne dla procesów kadrowych PCDM, w tym m.in. zatrudnianie, zasady sukcesji, planowanie i rezerwy kadrowe;
- h) Polityka wynagrodzeń – dokument dotyczący zasad wynagradzania, w szczególności osób mających istotny wpływ na profil ryzyka PCDM;
- i) Polityka informacyjna w Prosper Capital Dom Maklerski S.A. – dokument określający zasady i zakres upowszechniania informacji wskazanych w przepisach prawa, w szczególności art. 54 Rozporządzenia IFR;

2. Dokumenty operacyjne:

- a) Procedura wyznaczania i monitorowania apetytu na ryzyko w Prosper Capital Dom Maklerski S.A. – dokument określający zasady wyznaczania i monitorowania Apetytu na ryzyko oraz limity wewnętrzne;
- b) Procedura wyliczania wymogów funduszy własnych i wymogów w zakresie funduszy własnych – dokument określający zasady wyznaczania Funduszy własnych zgodnie z Rozporządzeniem IFR;
- c) Procedura szacowania kapitału wewnętrznego w Prosper Capital Dom Maklerski S.A. – dokument zawierający: zasady określania istotności ryzyka, metodykę szacowania Kapitału wewnętrznego w oparciu o przepisy Rozporządzenia 2267, w tym szczegółowe zasady kalkulacji ekspozycji na poszczególne rodzaje ryzyka;
- d) Procedura oceny adekwatności aktywów płynnych – dokument zawierający w szczególności: identyfikację czynników istotnych dla ryzyka płynności i finansowania, pomiar ryzyka, podział odpowiedzialności w procesie oceny adekwatności aktywów płynnych;
- e) Procedura zarządzania ryzykiem w Prosper Capital Dom Maklerski S.A. – dokument określający zasady zarządzania poszczególnymi ryzykami zidentyfikowanymi w działalności PCDM;
- f) Procedura przeprowadzania testów warunków skrajnych – dokument opisujący zasady przeprowadzania testów warunków skrajnych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, w tym założenia poszczególnych scenariuszy testowych, częstotliwość przeprowadzania, jednostki odpowiedzialne za ich przeprowadzanie oraz sposób ich raportowania i wykorzystywania w procesie zarządzania ryzykiem;
- g) Procedura zarządzania produktami w Prosper Capital Dom Maklerski S.A. – dokument określający zasady ustalania grupy docelowej i strategii dystrybucji dla instrumentów finansowych w PCDM;
- h) System Sprawozdawczości Wewnętrznej w Prosper Capital Dom Maklerski S.A. – dokument określający zasady przekazywania informacji Zarządowi i Radzie Nadzorczej m.in. w zakresie: kwestii istotnych dotyczących zarządzania ryzykiem, w szczególności w zakresie istotnych rodzajów ryzyka,

ich poziomu i wpływu na stabilną sytuację finansową PCDM oraz realizacji polityk, strategii i procedur związanych z zarządzaniem ryzykiem oraz ich zmian;

- i) Procedura na wypadek zaprzestania działalności lub likwidacji.

VIII. PODZIAŁ KOMPETENCJI W ZAKRESIE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

1. Rada Nadzorcza:

- a) sprawuje nadzór nad zgodnością podejścia PCDM w zakresie podejmowania ryzyka ze Strategią,
- b) sprawuje nadzór nad wypełnianiem przez Zarząd obowiązków wskazanych w art. 110c ust. 1 i 2 Ustawy o obrocie,
- c) zatwierdza strategiczne założenia procesu oceny adekwatności kapitału wewnętrznego i aktywów płynnych,
- d) monitoruje skuteczność i efektywność Strategii (w szczególności w oparciu o otrzymywane sprawozdania i raporty),
- e) zatwierdza Apetyt na ryzyko,
- f) sprawuje nadzór nad zgodnością poziomu limitów wewnętrznych w ramach poszczególnych rodzajów ryzyka z akceptowanym przez Radę Nadzorczą Apetytem na ryzyko.

2. Zarząd poświęca wystarczająco dużo czasu na zapewnienie prawidłowego działania systemu zarządzania ryzykiem, w szczególności:

- a) odpowiada za skuteczność systemu zarządzania ryzykiem, w tym przeprowadzanie testów warunków skrajnych, proces szacowania adekwatności kapitału wewnętrznego i aktywów płynnych oraz dokonywanie przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego i procesu oraz za nadzór nad efektywnością tych procesów, odpowiada za skuteczność systemu zarządzania ryzykiem, w tym przeprowadzanie testów warunków skrajnych, proces szacowania adekwatności kapitału wewnętrznego i aktywów płynnych oraz dokonywanie przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego i procesu oceny adekwatności aktywów płynnych oraz za nadzór nad efektywnością tych procesów,
- b) odpowiada za opracowanie, wprowadzenie i aktualizację dokumentów składających się na system zarządzania ryzykiem,
- c) określa Strategię i zapewnia jej wykonanie,
- d) zapewnia środki kadrowe, finansowe oraz techniczno-organizacyjne, umożliwiające wprowadzenie oraz utrzymywanie systemu zarządzania ryzykiem,
- e) określa cele strategiczne Spółki,
- f) zapewnia integralność systemów rachunkowości i sprawozdawczości finansowej oraz ich zgodność z prawem i stosowanymi standardami,

- g) zapewnia, że w każdym czasie poziom Funduszy własnych jest zgodny z Rozporządzeniem IFR,
- h) zapewnia regularne, dokonywane nie rzadziej niż raz w roku, przeprowadzanie przeglądów procesu szacowania Kapitału wewnętrznego i procesu oceny adekwatności aktywów płynnych w szczególności pod względem dostosowania tego procesu do aktualnego charakteru, skali i poziomu złożoności działalności PCDM.

3. Risk Manager:

- a) wspiera Zarząd w zakresie zarządzania ryzykiem przez aktywne zaangażowanie w opracowywanie Strategii oraz zaangażowanie w podejmowanie wszystkich decyzji dotyczących zarządzania istotnymi rodzajami ryzyka,
- b) przygotowuje we współpracy z Zarządem i kierownikami jednostek organizacyjnych kompletną Listę ryzyk, na jakie narażony jest PCDM,
- c) dokonuje identyfikacji, pomiaru lub szacowania, monitorowania i kontroli oraz raportuje w zakresie istotnych rodzajów ryzyka do organów domu maklerskiego lub jednostek organizacyjnych i stanowisk w PCDM,
- d) wykonuje czynności związane z szacowaniem i oceną adekwatności Kapitału wewnętrznego i adekwatności aktywów płynnych,
- e) okresowo sporządza, nie rzadziej niż co 6 miesięcy, syntetyczny raport w zakresie funkcjonowania i przebiegu procesu zarządzania ryzykiem, wraz z informacją, czy w przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w jego działaniu podjęto działania naprawcze, ze wskazaniem tych działań i przedstawia go Zarządowi i Radzie Nadzorczej w terminie do końca drugiego miesiąca następującego po danym półroczu.
- f) w przypadkach uzasadnionych zwiększeniem zakresu prowadzonej przez PCDM działalności – przygotowuje i przedstawia Zarządowi polityki rozwoju narzędzi (rozwiązań) do pomiaru i monitorowania ryzyka,
- g) wspiera oraz szkoli pracowników PCDM przy wdrożeniu i optymalizacji procesów mających na celu identyfikację, ocenę, monitorowanie oraz ograniczanie ryzyka,
- h) współpracuje z Komisją Nadzoru Finansowego w zakresie procesu badania i oceny nadzorczej, czynności kontrolnych i wizyt nadzorczych, dotyczących procesów: zarządzania ryzykiem, szacowania kapitału wewnętrznego i adekwatności kapitałowej.

4. Inspektor Nadzoru:

- a) zarządza ryzykiem braku zgodności z prawem,
- b) opiniuje zmiany wprowadzane w dokumentach składających się na system zarządzania ryzykiem.

5. Dyrektorzy jednostek organizacyjnych:

- a) odpowiadają za wdrożenie i utrzymywanie w swoich jednostkach organizacyjnych zasad oraz wytycznych zawartych w Strategii oraz dokumentach składających się na system zarządzania ryzykiem,

- b) zobowiązani są do przedstawiania propozycji zmian do Strategii, jeśli uznają, że jest to zasadne na przykład ze względu na zmiany w procesach lub w prowadzonej działalności.
6. Audyt wewnętrzny:
- a) przeprowadza badania i ocenia prawidłowość i skuteczność procesu zarządzania ryzykiem oraz procesu szacowania Kapitału wewnętrznego, formułuje rekomendacje mające na celu usunięcie nieprawidłowości oraz usprawnienie tych procesów,
 - b) przekazuje wyniki badań i rekomendacji Zarządowi i Radzie Nadzorczej.
7. Wszyscy pracownicy:
- a) odpowiadają za przestrzeganie obowiązujących procedur,
 - b) identyfikują potencjalne ryzyka.

IX. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

1. Niniejszy dokument podlega co najmniej raz w roku przeglądowi pod kątem aktualności zawartych w nim postanowień i zasad oraz zgodności z przyjętym przez PCDM Apetytem na ryzyko.
2. Za przeprowadzenie powyższego przeglądu odpowiada Zarząd, przy wsparciu Risk Managera.