

Raport ujawnieniowy
dotyczący
adekwatności kapitałowej
Trigon Domu Maklerskiego S.A.
na podstawie danych w ujęciu
skonsolidowanym
za 2016 r.

1. Wprowadzenie	3
2. Zakres stosowania wymogów Rozporządzenia CRR	5
3. Cele i strategie w zakresie zarządzania ryzykiem	6
4. Fundusze własne	11
5. Wymogi kapitałowe	11
6. Ekspozycja na ryzyko kredytowe	14
7. Bufory kapitałowe	15
8. Wskaźniki globalnego znaczenia systemowego	15
9. Korekty z tytułu ryzyka kredytowego	15
10. Aktywa obciążone	20
11. Korzystanie z ECAI	21
12. Ekspozycja na ryzyko rynkowe	21
13. Ryzyko operacyjne	21
14. Ekspozycje w papierach kapitałowych nieuwzględnionych w portfelu handlowym	21
15. Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej przypisane pozycjom nieuwzględnionym w portfelu handlowym	23
16. Ekspozycje na pozycje sekurytyzacyjne	23
17. Polityka w zakresie wynagrodzeń	24
18. Dźwignia finansowa	28
19. Stosowanie metody IRB w odniesieniu do ryzyka kredytowego	30
20. Stosowanie technik ograniczania ryzyka kredytowego	30
21. Metody zaawansowanego pomiaru w odniesieniu do ryzyka operacyjnego	30
22. Wewnętrzne modele pomiaru ryzyka rynkowego	31

1. Wprowadzenie

Niniejszy „Raport ujawnieniowy dotyczący adekwatności kapitałowej Trigon Domu Maklerskiego S.A. na podstawie danych w ujęciu skonsolidowanym za 2016 r.” (dalej „**Raport**”) stanowi urzeczywistnienie przyjętej w Trigon Dom Maklerski S.A. (dalej „**Dom Maklerski**”) Polityki Informacyjna w zakresie Adekwatności Kapitałowej w Trigon Domu Maklerskim S.A. (dalej „**Polityka**”) i jest zgodny z następującymi przepisami unijnymi:

1. Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (dalej „**Rozporządzenie CRR**”);
2. Rozporządzeniem wykonawczym Komisji (UE) nr 1423/2013 z 20 grudnia 2013r. ustanawiającym standardy techniczne w zakresie wymogów dotyczących ujawniania informacji na temat funduszy własnych instytucji zgodnie z Rozporządzeniem CRR.

Dom Maklerski nie spełnia kryterium bycia istotnym podmiotem zależnym od unijnej instytucji dominującej.

Dom Maklerski nie był członkiem Izby Domów Maklerskich na dzień 31.12.2016r..

W swojej działalności Dom Maklerski przestrzega zasad ładu korporacyjnego opracowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego.

W 2016 roku Dom Maklerski nie posiadał zezwoleń na stosowanie zaawansowanych metod pomiaru ryzyka.

Informacje w niniejszym dokumencie zostały sporządzone na podstawie danych z zatwierdzonego rocznego sprawozdania finansowego Trigon Domu Maklerskiego S.A. za 2016 rok.

Zaprezentowane wartości wyrażone są w tysiącach złotych za wyjątkiem sytuacji, w których zastosowano inną jednostkę miary, szczegółowo wskazaną przy prezentowanych w dalszej części danych.

Przedstawione w raporcie dane zostały przygotowane według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. Raport zawiera informacje dotyczące m.in.:

- zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka;
- funduszy własnych;
- aktywów ważonych ryzykiem;
- adekwatności kapitałowej;
- polityki w zakresie wynagrodzeń dla kategorii pracowników, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka.

Na potrzeby niniejszego Raportu Dom Maklerski w wybranych przypadkach, w których to ujawnienie danej informacji może stanowić naruszenie przepisów prawa w tym przepisów z zakresu ochrony informacji poufnej, tajemnicy zawodowej, ochrony danych osobowych, przepisów prawa pracy lub tajemnicy przedsiębiorstwa (dalej łącznie „**Informacje niejawne**”) odstępuje od podania szczegółowych danych z danego zakresu ujawniając jednocześnie dane w stopniu możliwie bardzo szczegółowym, zgodnym z Rozporządzeniem CRR oraz przyjętą Polityką nie stanowiących przy tym przejawu naruszenia obowiązku ochrony Informacji niejawnych.

1.1. Zgodnie z decyzją Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisji Nadzoru Finansowego) z dnia 26 listopada 2002 r., Trigon Dom Maklerski S.A. może prowadzić działalność maklerską w następującym zakresie:

1. oferowanie papierów wartościowych w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej,
2. nabywanie lub sprzedaż papierów wartościowych na cudzy rachunek, na zasadach określonych w art. 34 (Usługi Brokerskie) ustawy - *Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi*,
3. nabywanie lub zbywanie papierów wartościowych na własny rachunek celem realizacji zadań związanych z organizacją rynku regulowanego,
4. zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie,
5. doradztwo w zakresie obrotu papierami wartościowymi,
6. prowadzenie rachunków papierów wartościowych oraz rachunków pieniężnych służących do ich obsługi,
7. pośrednictwo w nabywaniu lub zbywaniu papierów wartościowych będących w obrocie na zagranicznych rynkach regulowanych,
8. dokonywanie czynności związanych z obrotem prawami majątkowymi, nie będącymi papierami wartościowymi,
9. podejmowanie czynności faktycznych i prawnych związanych z obsługą towarzystw funduszy inwestycyjnych, funduszy inwestycyjnych, towarzystw emerytalnych i funduszy emerytalnych,
10. dokonywanie czynności związanych z obrotem towarami giełdowymi w rozumieniu ustawy z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych (Dz. U. z 2010 r. nr 48, poz. 284).

1.2. Zgodnie z art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. Obrocie instrumentami finansowymi (dz. U. Nr 183, poz. 1538 z późn. Zm.), powyższe zezwolenie uprawnia do wykonywania czynności polegających na:

1. przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych;
2. wykonywaniu zleceń, o których mowa w pkt 1, na rachunek dającego zlecenie;
3. nabywaniu lub zbywaniu na własny rachunek maklerskich instrumentów finansowych;
4. zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych;
5. oferowaniu instrumentów finansowych;
6. świadczeniu usług w wykonaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawieraniu i wykonywaniu innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe;
7. przechowywaniu lub rejestrowaniu instrumentów finansowych, w tym prowadzeniu rachunków papierów wartościowych oraz prowadzeniu rachunków pieniężnych;
8. udzielaniu pożyczek pieniężnych w celu dokonania transakcji, której przedmiotem jest jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, jeżeli transakcja ma być dokonana za pośrednictwem firmy inwestycyjnej udzielającej pożyczki;
9. doradztwie dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią;
10. doradztwie i innych usługach w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw;
11. wymianie walutowej, w przypadku gdy jest to związane z działalnością maklerską w zakresie wskazanym w pkt. 10
12. sporządzaniu analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych;
13. świadczeniu usług dodatkowych związanych z subemisją usługową lub inwestycyjną;

2. Zakres stosowania wymogów Rozporządzenia CRR (art. 436 Rozporządzenia CRR)

2.1. Nazwa instytucji (art. 436 a Rozporządzenia CRR)

Trigon Domem Maklerskim S.A. z siedzibą w Krakowie pod adresem ul. Mogilska 65, 31–545 Kraków, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS: 0000033118, REGON 001270919, NIP 676-104-42-21, o kapitale zakładowym w wysokości 13.500.000 złotych

2.2. Zarys różnic w zakresie konsolidacji (art. 436b Rozporządzenia CRR)

Na dzień 31 grudnia 2016 r. w skład grupy Kapitałowej Trigon Domu Maklerskiego S.A. wchodzi:

- 1) spółka dominująca – Trigon Dom Maklerski S.A.
- 2) spółka zależna – Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2016 r. zostały objęte następujące spółki:

- 1) spółka dominująca – Trigon Dom Maklerski S.A.
- 2) spółka podporządkowana objęta konsolidacją metodą pełną – Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Spółka dominująca sporządzająca sprawozdanie skonsolidowane nie stosowała istotnych uproszczeń i odstępstw od przyjętych zasad konsolidacji w stosunku do kontrolowanej jednostki.

Z konsolidacji wyłączone zostały następujące spółki Grupy Kapitałowej:

- 1) **IBANQ S.A.**
 - siedziba: 00-073 Warszawa, Plac Piłsudskiego 2
 - udział w kapitale: 33,33 %
 - charakter powiązania: jednostka zależna
- 2) **Atmos Sp. z o.o.**
 - siedziba: 00-073 Kraków, Pilotów 6
 - udział w kapitale: 75 %
 - charakter powiązania: jednostka zależna

3. Cele i strategie w zakresie zarządzania ryzykiem (art. 435 Rozporządzenia CRR)

3.1. Strategia i procesy zarządzania ryzykiem w Domu Maklerskim (art. 435 ust.1 a Rozporządzenia CRR)

W Domu Maklerskim system zarządzania ryzykiem działa w oparciu o wewnętrzne strategie i procedury identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontroli ryzyka. Strategie i procedury podlegają regularnej weryfikacji w celu ich dostosowania do zmian profilu ryzyka działalności prowadzonej przez Dom Maklerski.

Celem systemu zarządzania ryzykiem w Trigon Domu Maklerskim S.A. jest stałe ograniczanie ryzyka, ochrona zasobów, systemów oraz procesów.

System zarządzania ryzykiem obejmuje cały zakres działalności, a w procesach identyfikacji, oszacowania, monitoringu i kontroli ryzyka biorą udział różne jednostki organizacyjne Domu Maklerskiego. Całość procesów oraz poszczególne role i odpowiedzialność w zakresie poszczególnych elementów składowych zarządzania ryzykiem tworzą ład korporacyjny oraz stanowią instrument zarządzania ryzykiem.

Strategia zarządzania ryzykiem w Domu Maklerski jest realizowana w oparciu o:

1. Określony przez Zarząd Domu Maklerskiego apetyt na ryzyko, stanowiący maksymalną wielkość zagregowanego ryzyka, jakie Dom Maklerski jest gotowy zaakceptować w ramach prowadzonej działalności, apetyt na ryzyko jest spójny ze strategią biznesową przyjętą przez Zarząd Domu Maklerskiego oraz możliwościami realizacji zapotrzebowania na fundusze własne.
2. Określony przez Zarząd Domu Maklerskiego system limitów wewnętrznych, na który składają się limity wewnętrzne w zakresie poszczególnych kategorii ryzyka oraz limity wewnętrzne w zakresie adekwatności kapitałowej. Określone limity wewnętrzne pozostają w zgodzie z przyjętym apetytem na ryzyko Domu Maklerskiego.
3. Podział zadań oraz kompetencji z obszaru zarządzania ryzykiem pomiędzy poszczególne jednostki organizacyjne Domu Maklerskiego, gdzie zadania z obszaru tworzenia systemu zarządzania ryzykiem, identyfikacji, pomiaru, monitoringu oraz kontroli realizowania zadań z obszaru zarządzania ryzykiem są wykonywane przez niezależne od głównych linii biznesowych jednostki organizacyjne Domu Maklerskiego.
4. Przyjętą metodologię identyfikacji, pomiaru, monitorowania, kontroli, sprawozdawczości oraz działań zapobiegawczych zdarzeń rodzących ryzyka.
5. Wypracowane standardy Informacji zarządczej skierowanej do Zarządu oraz Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego obejmujące niezbędne i rzetelne informacje o poziomie podejmowanego oraz już podjętego ryzyka, umożliwiające podejmowanie świadomych decyzji biznesowych.
6. Działania z zakresu kontroli wewnętrznej oraz audytu wewnętrznego sprawowane przez wyodrębnioną komórkę organizacyjną Domu Maklerskiego oraz Radę Nadzorczą Domu Maklerskiego.

Zarządzanie ryzykiem w Domu Maklerskim odbywa się zgodnie ze „Strategią Zarządzania ryzykiem w Domu Maklerskim S.A.: przygotowaną przez Zarząd i zatwierdzoną przez Radę Nadzorczą. Strategia ma na celu zapewnienie, że metody identyfikacji, pomiaru, monitorowania, kontroli i redukcji ryzyka są adekwatne do przyjętego przez Dom Maklerski apetytu na ryzyko oraz, że wszystkie istotne rodzaje ryzyka są identyfikowane przed podjęciem decyzji biznesowej oraz są uwzględniane przy podejmowaniu decyzji biznesowych.

Strategia oraz wewnętrzne regulacje z zakresu zarządzania poszczególnymi kategoriami ryzyka podlegają cyklicznym przeglądom w celu ich dostosowania do zmieniającego się otoczenia regulacyjnego i rynkowego oraz skali i zakresu prowadzonej przez Dom Maklerski działalności.

3.2. Struktura i organizacja zarządzania ryzykiem w Domu Maklerskim (art. 435 ust.1 b Rozporządzenia CRR)

W proces zarządzania ryzykiem zaangażowane są główne organy Domu Maklerskiego:

- Zarząd sprawuje całościowy nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem oraz deleguje obowiązki w zakresie zarządzania ryzykiem na jednostki organizacyjne. Zarząd otrzymuje okresowe informacje z zakresu funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem oraz zapewnia wdrożenie procesu szacowania kapitału wewnętrznego niezbędnego do pokrycia ryzyka występującego w działalności.
- Compliance-Legal & Risk Management Department przy wsparciu merytorycznym Finance Department jest odpowiedzialny za bieżące zarządzanie ryzykiem w oraz wdraża i tworzy system zarządzania ryzykiem. Compliance-Legal & Risk Management Department na bieżąco doradza Zarządowi w sprawach z zakresu zarządzania ryzykiem, koordynuje prace Komitetu ds. Ryzyka oraz koordynuje proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego. Compliance-Legal & Risk Management Department opiniuje procesy zarządzania ryzykiem będące w całym zakresie działalności Domu Maklerskiego oraz dostarcza do Rady Nadzorczej i Zarządu okresowe informacje z zakresu działalności systemu zarządzania ryzykiem.
- Rada Nadzorcza otrzymuje okresowe informacje z zakresu działania systemu zarządzania ryzykiem oraz informacje w zakresie adekwatności kapitałowej oraz zatwierdza regulacje dotyczące szacowania kapitału wewnętrznego na pokrycie istotnych ryzyk w działalności oraz awaryjnych planów kapitałowych. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad zgodnością w zakresie podejmowanego ryzyka ze strategią działania Domu Maklerskiego oraz wykonuje zadania z obszaru audytu wewnętrznego.
- Departament HR zapewnia wykwalifikowany personel, jak również prowadzi odpowiednią politykę kadrową Domu Maklerskiego, w tym z zakresu zasad wynagradzania pracowników Domu Maklerskiego.
- Departament Administracji jest odpowiedzialny za zarządzanie mieniem Domu Maklerskiego.
- Departament IT jest odpowiedzialny za zarządzanie infrastrukturą techniczną oraz systemami informatycznymi, będącymi źródłem ryzyka operacyjnego funkcjonowania Domu Maklerskiego.
- Poszczególne biznesowe jednostki organizacyjne zarządzają wybranymi kategoriami ryzyka poprzez uwzględnianie ryzyka w decyzjach biznesowych, budowę oferty produktowej oraz akwizycję klientów.

Ponadto w Domu Maklerski funkcjonują organy o charakterze kolegialnym, do których zadań należą wybrane zagadnienia z zakresu zarządzania ryzykiem w Domu Maklerskim, w tym:

- Komitet Inwestycyjny do zadań którego należy identyfikacja, monitorowanie oraz kontrolowanie ekspozycji na ryzyko rynkowe, określenie system limitów inwestowania na rachunek własny oraz nadzór nad inwestycjami Domu Maklerskiego w ramach portfela handlowego Domu Maklerskiego.
- Komitet Kwalifikacyjny do zadań którego należy podejmowanie decyzji z zakresu umożliwiania nabywania przez klientów Domu Maklerskiego instrumentów finansowych bez posiadania pełnego pokrycia wartości zlecenia wraz z przewidywaną prowizją,
- Komitet ds. ryzyka stanowiący wewnętrzne forum Domu Maklerskiego o charakterze doradczym oraz opiniotwórczym dla wszystkich zagadnień z obszaru zarządzania ryzykiem.

Bieżące procesy zarządzania ryzykiem są umiejscowione także w innych jednostkach organizacyjnych, które na bieżąco dostarczają informacji niezbędnych do identyfikacji, oszacowania, monitoringu i kontroli ryzyka oraz oceny adekwatności kapitałowej.

3.3. Zakres i charakter systemów raportowania i pomiaru ryzyka (art. 435 ust.1 c Rozporządzenia CRR)

Strategicznym celem zarządzania ryzykiem jest profilowanie i utrzymywanie poziomu występującego ryzyka w akceptowanych granicach oraz zgodnego z wyznaczonymi celami finansowymi.

W celu identyfikacji i pomiaru ryzyka oraz dla ustalania limitów odzwierciedlających poziom ryzyka Dom Maklerski aktualizuje i opracowuje polityki oraz procedury zarządzania ryzykiem.

Stosowane są następujące sposoby oceny ryzyka:

1. miary oceny jakościowej, stosowane w przypadku występowania ryzyk niemierzalnych (w tym metody eksperckie);
2. miary oceny ilościowej stosowana w przypadku ryzyk mierzalnych, które pomiar jest możliwy w wartościowych bezwzględnych (metody statystyczne, analityczne przetwarzanie danych syntetycznych);
3. narzut na bufor kapitałowych - stosowana w wybranych przypadkach ryzyk trudno mierzalnych, których nie można w łatwy sposób ocenić ilościowo, jednak możliwa jest ocena wpływu na wynik finansowy Domu Maklerskiego.

Dom Maklerski stosuje następujące miary ryzyka:

1. wskaźniki i analizy ilościowe oraz analizy jakościowe informujące o materializacji ryzyka,
2. kapitał wewnętrzny,
3. testy warunków skrajnych.

Przyjęte oraz stosowane przez Dom Maklerski metodologie pomiaru ryzyka są zgodnie z najlepszymi praktykami rynkowymi, z uwzględnieniem wymogów regulacyjnych. Każda uzasadniona modyfikacja modelu jest aprobowana przez organy statutowe Spółki. Proces raportowania obejmuje wszystkie ryzyka zidentyfikowane jako istotne.

Celem sprawozdawczości wewnętrznej jest udostępnienie niezbędnych i rzetelnych informacji o poziomie podejmowanego oraz już podjętego ryzyka. Proces sprawozdawczy obejmuje zarówno Zarząd jak i Radę Nadzorczą Domu Maklerskiego. Proces sprawozdawczości wewnętrznej umożliwi podejmowanie świadomych decyzji biznesowych oraz dotyczących zarządzania ryzykiem.

3.4. Strategia w zakresie zabezpieczania i ograniczania ryzyka (art. 435 ust.1 d Rozporządzenia CRR)

W celu zabezpieczenia i ograniczania ryzyka w działalności Dom Maklerski:

- wprowadził odpowiednie do skali i złożoności działalności limity wewnętrzne ograniczające poziom ryzyka prowadzi działalności, której skala jest nieznacząca w rozumieniu Rozporządzenia o wymogach kapitałowych,
- nie stosuje sekurytyzacji swoich aktywów,
- środki własne przechowuje na rachunkach bieżących,
- nie zaciąga zobowiązań, nie udziela poręczeń, gwarancji ani nie dokonuje innych transakcji mogących obciążać wynik finansowy kwotą o nieustalonej wartości.

Funkcje pomiaru, monitoringu i kontroli ryzyka stanowią wsparcie w ocenie działań biznesowych na każdym ich etapie.

Strategia w zakresie zabezpieczania i ograniczania ryzyka jest realizowana poprzez wdrożenie następujących narzędzi w Spółce:

- Plan ciągłości działania – obejmujący zbiór procedur z zakresu ograniczania oraz przeciwdziałania przypadkom ryzyka przerwania procesów biznesowych lub braku dostępności infrastruktury technicznej, informatycznej oraz zasobów ludzkich.
- Awaryjne plany płynnościowe – obejmujące zbiór procedur z zakresu zarządzania ryzykiem płynności Domu Maklerskiego, w tym procedury monitoringu płynności oraz definiuje symptomy wskazujące na możliwość wystąpienia sytuacji awaryjnej, a także komórki odpowiedzialne za monitorowanie wyżej wymienionych symptomów. Plan wskazuje także tryb postępowania w przypadku wystąpienia sytuacji awaryjnej.
- Awaryjne plany kapitałowe – obejmujące zbiór procedur z zakresu monitorowania oraz utrzymywania funduszy własnych na poziomie adekwatnym do podejmowanego ryzyka, zapobiegających przekroczeniu norm adekwatności kapitałowej i nadmiernej koncentracji zaangażowania Domu Maklerskiego.
- Polityka kadrowa Trigon Dom Maklerski S.A. – obejmująca sposób postępowania Domu Maklerskiego z zakresu zapewniania ciągłości obsadzenia kluczowych stanowisk przez pracowników o odpowiednich kompetencjach w poszczególnych jednostkach organizacyjnych Domu Maklerskiego.
- Polisy ubezpieczeniowe - transfer przez Dom Maklerski negatywnych konsekwencji finansowych na podmioty zewnętrzne.

3.5. Zatwierdzone 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 (art. 435 ust.1 e Rozporządzenia CRR)

Oświadczenie Zarządu Domu Maklerskiego zawarte na końcu niniejszego Raportu (załącznik 1)

3.6. Zatwierdzone 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 (art. 435 ust.1 f Rozporządzenia CRR)

Oświadczenie Zarządu Domu Maklerskiego zawarte na końcu niniejszego Raportu (załącznik 2)

3.7. Liczba stanowisk dyrektorskich zajmowanych przez członków organu zarządzającego (art. 435 ust. 2 lit (a) Rozporządzenia CRR)

Członkowie organu zarządzającego nie zajmują stanowisk dyrektorskich w Domu Maklerskim. Zgodnie z obowiązującą strukturą organizacyjną członkowie Zarządu nadzorują prace podległych jednostek organizacyjnych Domu Maklerskiego.

3.8. Polityka rekrutacji dotycząca wyboru członków organu zarządzającego oraz rzeczywistych stan ich wiedzy, umiejętności i wiedzy specjalistycznej (art. 435 ust. 2 lit (b) Rozporządzenia CRR)

W skład organów statutowych Domu Maklerskiego wchodzi przedstawiciele większościowego akcjonariusza Domu Maklerskiego, którzy to tworzą kluczowy zespół dla prowadzonej przez Dom Maklerski działalności, wszyscy członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej legitymują się wieloletnim doświadczeniem w zakresie aktywnego prowadzenia działalności na rynku kapitałowym, wybrani członkowie organów statutowych posiadają wieloletnie doświadczenie w zarządzaniu innymi instytucjami finansowymi.

3.9. Strategia w zakresie zróżnicowania w odniesieniu do wyboru członków organu zarządzającego (art. 435 ust. 2 lit (c) Rozporządzenia CRR)

Kompetencje, doświadczenie i umiejętności członków Zarządu Domu Maklerskiego są ściśle powiązane z obszarami działalności i zakresami odpowiedzialności nadzorowanych jednostek organizacyjnych. Członkowie Zarządu ponoszą solidarną odpowiedzialność za prowadzoną przez Dom Maklerski działalność, pomimo wspólnej odpowiedzialności za główne cele Domu Maklerskiego, podział kompetencji jest zdefiniowany i ma odzwierciedlenie w strukturze organizacyjnej Domu Maklerskiego oraz obowiązującym w Domu Maklerskim regulaminem organizacyjnym.

3.10. Komitet ds. ryzyka (art. 435 ust.2 lit (d) Rozporządzenia CRR)

W roku 2010 został powołany przez Zarząd Domu Maklerskiego Komitet ds. ryzyka.

Komitet ds. ryzyka jest organem eksperckim, opiniotwórczym w zakresie bieżących problemów obszaru zarządzania ryzykiem w Domu Maklerskim. Do jego zadań w szczególności należy:

- ustalanie zasad identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontroli ryzyka,
- ustalanie strategicznych limitów ryzyka,
- opiniowanie strategii zarządzania ryzykiem obowiązującej w Domu Maklerskim,
- opiniowanie w miarę konieczności operacyjnych wytycznych, procedur oraz instrukcji dotyczących zarządzania ryzykiem w Domu Maklerskim;
- opiniowanie założeń będących podstawą przeprowadzania testów warunków skrajnych oraz ich wyników,

Komitet oceniał raporty z zakresu zarządzania ryzykiem, sprawozdawczość z zakresu adekwatności alokowanego na Dom Maklerski wymogu kapitałowego, a także monitorował wdrożenie wytycznych Komisji Nadzoru Finansowego w ramach corocznego badania BION.

3.11. Opis przepływu informacji na temat ryzyka kierowanych do organu zarządzającego (art. 435 ust. 2 lit (e) Rozporządzenia CRR)

W Domu Maklerskim funkcjonuje bieżący i okresowy system raportowania do organów statutowych Domu Maklerskiego.

Informacja dotycząca ryzyka kierowana jest do Zarządu oraz Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego. System informacji Zarządczej Domu Maklerskiego obejmuje wszystkie rodzaje ryzyka uznawane przez Dom Maklerski za istotne. Zakres i częstotliwość raportowania dostosowana jest do skali narażenia na ryzyko.

Raporty i analizy ryzyka Domu Maklerskiego:

- w cyklach miesięcznych przedstawiane są Zarządowi oraz Przewodniczącemu Rady Nadzorczej informacje z zakresu wszystkich rodzajów ryzyka uznanych przez Dom Maklerski oraz bieżącej sytuacji finansowej Domu Maklerskiego.
- w cyklach rocznych sporządzane jest, i przekazywane Zarządowi oraz Radzie Nadzorczej, pisemne sprawozdanie z funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem oraz procesu szacowania kapitału wewnętrznego.

4. Fundusze własne (art. 437 Rozporządzenia CRR)

Dom Maklerski utrzymuje fundusze własne dostosowane do rozmiaru prowadzonej działalności.

Struktura funduszy własnych na dzień 31 grudnia 2016 r.

Wyszczególnienie		Wartość [zł]
1	Fundusze własne	37 152 631,52
1.1	Kapitał Tier 1	37 152 631,52
1.1.1	Kapitał podstawowy Tier 1	37 152 631,52
1.1.1.1	Instrumenty kapitałowe kwalifikowane w kapitałach podstawowych Tier 1	13 500 000,00
1.1.1.3	Skumulowane inne całkowite dochody	504 957,58
1.1.1.4	Kapitał rezerwowy	24 076 503,16
1.1.1.9	Pozycje pomniejszające/powiększające kapitały podstawowe Tier 1, w związku ze stosowaniem filtrów ostrożnościowych	-13 897,18
1.1.1.11	Inne wartości niematerialne i prawne	-409 974,46
1.1.1.26	Inne przejściowe korekty w kapitale podstawowym Tier 1	-504 957,58

5. Wymogi kapitałowe (art. 438 Rozporządzenia CRR)

5.1 Metoda stosowana do oceny adekwatności kapitału wewnętrznego (art. 438a Rozporządzenia CRR)

Dom Maklerski dla ryzyk zidentyfikowanych jako istotne utrzymuje kapitał wewnętrzny.

Dom Maklerski w ramach wyliczenia całkowitego współczynnika wypłacalności II filaru wprowadził model szacowania kapitału wewnętrznego, czyli funduszy własnych Domu Maklerskiego niezbędnych do pokrycia zidentyfikowanych, istotnych ryzyk i nieoczekiwanych strat z nim związanych.

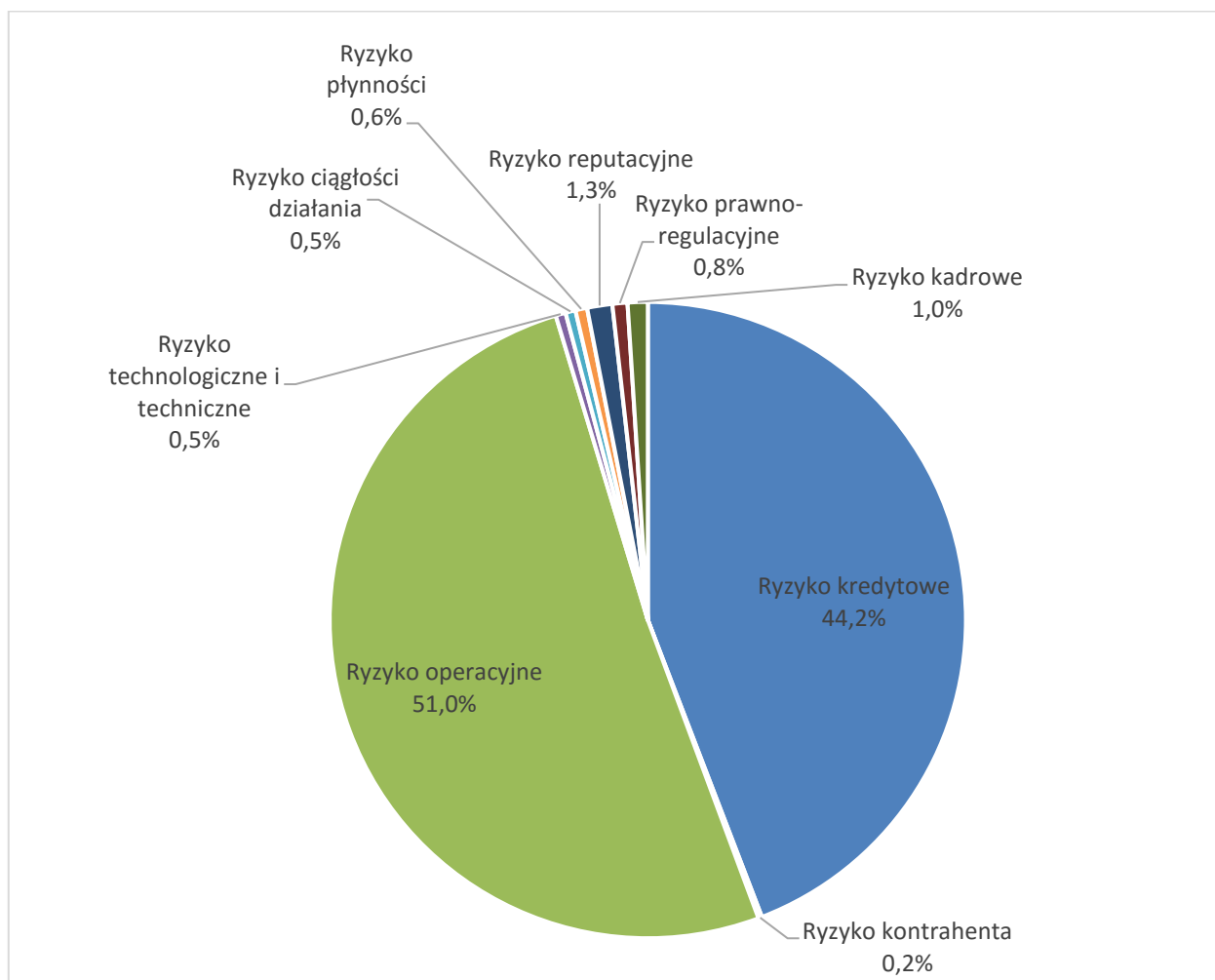
W 2016 roku Dom Maklerski stosował metodę standardową do wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego oraz operacyjnego. W metodzie tej łączny wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego oblicza się jako sumę ekspozycji ważonych ryzykiem pomnożoną przez 8%. Do obliczania kwot ekspozycji ważonych ryzykiem, wagi ryzyka przypisuje się wobec wszystkich ekspozycji zgodnie z przepisami Rozporządzenia CRR. Dom Maklerski wycenia aktywa i pasywa bilansowe oraz pozycje pozabilansowe zgodnie z Krajowymi Standardami Rachunkowości.

Zestawienie ryzyk istotnych z perspektywy działalności Domu Maklerskiego.

Ryzyko	Przeliczenie kapitału wewnętrznego
ryzyko kredytowe	Wymóg kapitałowy Filar I
– ryzyko kontrahenta	Model wewnętrzny opracowany przez Trigon Dom Maklerski S.A.
ryzyko operacyjne	Wymóg kapitałowy Filar I
– ryzyko technologiczne i techniczne	Model wewnętrzny opracowany przez Trigon Dom Maklerski S.A.
– ryzyko ciągłości działania	Model wewnętrzny opracowany przez Trigon Dom Maklerski S.A.
ryzyko rynkowe	Wymóg kapitałowy Filar I
– ryzyko walutowe	Wymóg kapitałowy Filar I
– ryzyko cen instrumentów	Wymóg kapitałowy Filar I
ryzyko płynności	Model wewnętrzny opracowany przez Trigon Dom Maklerski S.A.
ryzyko reputacyjne	Model wewnętrzny opracowany przez Trigon Dom Maklerski S.A.
ryzyko prawno - regulacyjne	Model wewnętrzny opracowany przez Trigon Dom Maklerski S.A.
ryzyko kadrowe	Model wewnętrzny opracowany przez Trigon Dom Maklerski S.A.

Proces oceny kapitału wewnętrznego jest na bieżąco dostosowywany do zmian w działalności prowadzonej przez Dom Maklerski, jak również podlega regularnym przeglądom, przeprowadzanym nie rzadziej niż raz do roku, których celem jest dostosowanie systemu zarządzania ryzykiem w Domu Maklerskim do charakterystyki działalności prowadzonej przez Dom Maklerski

Na dzień 31.12.2016 r. udział poszczególnych grup ryzyk w kapitale wewnętrznym:



Agregacja całkowitego kapitału wewnętrznego odbywa się poprzez sumowanie wartości funduszy własnych niezbędnych do pokrycia poszczególnych typów ryzyka.

Proces wewnętrznej oceny adekwatności kapitału wewnętrznego Domu Maklerskiego jest procesem ściśle powiązaniem z istniejącymi i funkcjonującymi w Domu Maklerskim procesami zarządzania ryzykiem, kapitałem i biznesem.

5.2. Wymogi kapitałowe w zakresie funduszy własnych

Całkowity współczynnik kapitału Domu Maklerskiego wyliczony jest zgodnie z zasadami zawartymi w Rozporządzeniu CRR.

W celu wyliczenia łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko Dom Maklerski oblicza ekspozycje na ryzyko według następujących metod:

- Ekspozycja z tytułu ryzyka kredytowego – metoda standardowa
- Ekspozycja z tytułu ryzyka operacyjnego – metoda podstawowego wskaźnika

Łączna kwota ekspozycji na ryzyko według stanu na 31.12.2016 r. z podziałem na poszczególne grupy kontrahentów Domu Maklerskiego zgodnie z art. 112 Rozporządzenia CRR.

Wyszczególnienie		Wartość ekspozycji ważona ryzykiem [zł]	Wymóg kapitałowy (8%) [zł]
1	Całkowita ekspozycja na ryzyko	221 784 454,51	17 742 756,36
1.1	Wartość ekspozycji ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostawy z późniejszym terminem rozliczenia	102 949 520,63	8 235 961,65
1.1.1	<i>Metoda standardowa</i>	99 196 573,58	7 935 725,89
1.1.1.1	<i>Klasy ekspozycji w metodzie standardowej, z wyłączeniem pozycji sekurytyzacyjnych</i>	99 196 573,58	7 935 725,89
1.1.1.1.06	Instytucje	22 179 784,18	1 774 382,73
1.1.1.1.07	Przedsiębiorstwa	37 001 253,55	2 960 100,28
1.1.1.1.11	Ekspozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	10 083 775,65	806 702,05
1.1.1.1.14	Ekspozycje w postaci jednostek uczestnictwa lub udziałów w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	5 531 293,57	442 503,49
1.1.1.1.15	Ekspozycje kapitałowe	3 380 422,24	270 433,78
1.1.1.1.16	Inne pozycje	21 020 044,39	1 681 603,55
1.1.3	<i>Wartość ekspozycji na ryzyko z tytułu swoich wkładów do funduszu kontrahenta centralnego na wypadek niewykonania zobowiązania</i>	3 752 947,05	300 235,76
1.4	Całkowita wartość ekspozycji na ryzyko operacyjne	118 834 933,88	9 506 794,71
Łączny współczynnik kapitału			16,75%

6. Ekspozycja na ryzyko kredytowe (art.439 Rozporządzenia CRR)

Dom Maklerski wylicza kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego zgodnie z metodą standardową określoną w Rozporządzeniu CRR (Rozdział 2, Tytuł II, Część Trzecia) dla wszystkich aktywów Domu Maklerskiego, które nie są odejmowane od funduszy własnych.

Dom Maklerski nie stosuje metody wewnętrznych ratingów (IRB).

Na dzień 31.12.2016 wartość ekspozycji na ryzyko kredytowe była równa 102 950 tys. zł.

Dom Maklerski nie posiadał ekspozycji na ryzyko kredytowe kontrahenta, o której mowa w części trzeciej, tytuł II (Wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka kredytowego), rozdział 6 (Metoda standardowa) Rozporządzenia CRR.

7. Bufory kapitałowe (art.440 Rozporządzenia CRR)

Na dzień 31.12.2016 r. Dom Maklerski nie był zobowiązany do ujawniania informacji dotyczących przestrzegania wymogów w zakresie bufora antycyklicznego, o którym mowa w tytule VII (Nadzór ostrożnościowy) rozdział 4 (Bufory kapitałowe) dyrektywy 2013/36/UE.

8. Wskaźniki globalnego znaczenia systemowego

Na dzień 31.12.2015 r. Dom Maklerski nie był zobowiązany do ujawniania informacji zgodnie z art. 131 dyrektywy 2013/36/UE.

9. Korekty z tytułu ryzyka kredytowego (art. 442 Rozporządzenia CRR)

9.1 Definicje pozycji przeterminowanych i utraconej wartości oraz opis strategii przyjętych w celu określenia korekt z tytułu ryzyka kredytowego (art.442a, 442b Rozporządzenia CRR)

Na każdy dzień bilansowy Dom Maklerski ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Utrata wartości składnika lub grupy aktywów finansowych została poniesiona wyłącznie wtedy, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości na skutek wydarzeń, które nastąpiły po początkowym ujęciu danego składnika aktywów („zdarzenie powodujące stratę”), oraz gdy zdarzenia mają wpływ na oczekiwane przepływy pieniężne dotyczące tych aktywów, a przepływy te można wiarygodnie oszacować.

Jeżeli istnieją obiektywne dowody na utratę wartości aktywów finansowych, kwotę odpisu aktualizującego stanowi różnica między wartością bilansową składnika aktywów a bieżącą wartością oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu danego składnika aktywów finansowych. Wartość bilansowa składnika aktywów zostaje pomniejszona o odpisy aktualizujące, a kwota straty obciąża rachunek zysków i strat.

Jeżeli w następnym okresie wysokość straty z tytułu utraty wartości zmniejszy się na skutek zdarzenia, które nastąpiło po wystąpieniu utraty wartości, wówczas uprzednio dokonany odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany poprzez dokonanie odpowiedniej korekty odpisów aktualizujących. Kwota dokonanego odwrócenia wykazywana jest w rachunku zysków i strat.

Wartość bilansowa niefinansowych aktywów Domu Maklerskiego, innych niż aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, poddawana jest okresowej ocenie w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Dom Maklerski dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmowany jest w momencie, kiedy wartość bilansowa składnika aktywów lub ośrodka generującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmowane są w rachunku zysków i strat i wykazywane w pozycji „pozostałe koszty”.

Wartość odzyskiwalna, w odniesieniu do należności wycenianych według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), szacowana jest jako wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Należności krótkoterminowe nie podlegają dyskontowaniu. Wartość odzyskiwalna pozostałych składników aktywów definiowana jest jako ich wyższa z dwóch wartości: wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży danego składnika aktywów oraz jego wartości użytkowej. W trakcie dokonywania kalkulacji wartości użytkowej, przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów. W przypadku aktywów, które nie generują niezależnych przepływów pieniężnych, wartość użytkowa szacowana jest dla najmniejszego identyfikowalnego ośrodka generującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów przynależy.

Odpisy z tytułu utraty wartości, w odniesieniu do należności wycenianych wg zamortyzowanego kosztu są odwracane, jeśli późniejszy wzrost wartości odzyskiwalnej może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po dniu ujęcia straty z tytułu utraty wartości. W pozostałych przypadkach odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki przyjęte do wyceny wartości odzyskiwanej. Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości bilansowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został rozpoznany.

Korekta wyceny nie była przyczyną istotnych strat w roku obrotowym 2016 r.

9.2 Całkowita kwota ekspozycji z podziałem na różne kategorie ekspozycji (art. 442c Rozporządzenia CRR)

Według stanu na 31.12.2016 r.

Ekspozycja	31.12.2016 [zł]	Średnia
Rządy i banki centralne	0,00	0,00
Instytucje	22 179 784,18	29 634 765,77
Przedsiębiorstwa	37 001 253,55	19 458 924,10
Ekspozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	10 083 775,65	5 391 784,00
Ekspozycje w postaci jednostek uczestnictwa lub udziałów w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	5 531 293,57	5 341 583,59
Ekspozycje kapitałowe	3 380 422,24	4 188 628,29

Inne pozycje	21 020 044,39	16 696 694,74
RAZEM	99 196 573,58	80 712 380,48

9.3 Rozkład geograficzny ekspozycji (art. 442d Rozporządzenia CRR)

Według stanu na 31.12.2016 r.

Ekspozycja	Kraj	Ekspozycja pierwotna	Odpis aktualizujący wartość należności	Rezerwa na fundusz rekompensat	Ekspozycja netto
Rządy i banki centralne	Polska	73 635,00			73 635,00
Podmioty sektora publicznego	Polska	0,00			0,00
Instytucje	Polska	110 898 920,90			110 898 920,90
Przedsiębiorstwa	Polska	36 918 443,72			36 918 443,72
	Szwajcaria	38 846,84			38 846,84
	Austria	22 007,10			22 007,10
	USA	11 063,52			11 063,52
	Cypr	4 807,34			4 807,34
	Luxemburg	2 000,00			2 000,00
	Niemcy	2 000,00			2 000,00
	Holandia	2 000,00			2 000,00
	Wielka Brytania	47,18			47,18
	Malezja	25,29			25,29
	Francja	12,56			12,56
Ekspozycje detaliczne	Polska	0,00			0,00
Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania	Polska	1 261 707,76	1 261 707,76		0,00
	Cypr	74 687,72	74 687,72		0,00
	Wielka Brytania	941,41	941,41		0,00
	Czechy	216,40	216,40		0,00
	USA	96,00	96,00		0,00
	Szwajcaria	60,00	60,00		0,00
Ekspozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	Polska	5 295 468,18			5 295 468,18
Ekspozycje kapitałowe	Polska	3 380 422,24			3 380 422,24
Ekspozycje w postaci jednostek uczestnictwa lub udziałów w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	Polska	5 531 293,57			5 531 293,57
Inne pozycje	Polska	93 669 683,15		2 553 128,04	91 116 555,11
RAZEM		257 188 385,88	1 337 709,29	2 553 128,04	253 297 548,55

9.4 Rozkład ekspozycji w zależności od branży lub typu kontrahenta oraz zestawienie rezydualnych terminów zapadalności dla wszystkich ekspozycji (art. 442c (e-f) Rozporządzenia CRR)

Według stanu na 31.12.2016 r.

Ekspozycja	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	pow. 12 miesięcy	bez terminu	Razem
Rządy i banki centralne	73 635,00					73 635,00
Podmioty sektora publicznego						0,00
Instytucje	48 055 348,83		4 210 520,48		58 633 051,59	110 898 920,90
Przedsiębiorstwa	35 373 511,50	1 042 769,67	430 924,67	154 047,71		37 001 253,55
Ekspozycje detaliczne						0,00
Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania						0,00
Ekspozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem			3 154 894,80		2 140 573,38	5 295 468,18
Ekspozycje kapitałowe		2 889 712,24		490 710,00		3 380 422,24
Ekspozycje w postaci jednostek uczestnictwa lub udziałów w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				5 531 293,57		5 531 293,57
Inne pozycje	89 252 605,49				1 863 949,62	91 116 555,11
RAZEM	172 755 100,82	3 932 481,91	7 796 339,95	6 176 051,28	62 637 574,59	253 297 548,55

9.5 Kwota ekspozycji o utraconej wartości i ekspozycji przeterminowanych, podane oddzielnie, z podziałem na ważne obszary geograficzne wraz z kwotami korekt o szczególne i ogólne ryzyko kredytowe związane z obszarem geograficznym (art. 442 h Rozporządzenia CRR)

Dom Maklerski nie prezentuje informacji z podziałem na ważne obszary geograficzne.

9.6 Uzgodnienie zmian stanu odpisów dla ekspozycji o utraconej wartości (art. 442 i Rozporządzenia CRR)

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności i rezerwy na Fundusz Rekompensat - uzgodnienie zmian odpisów prezentują poniższa tabela.

Według stanu na 31.12.2016 r.

Lp.	Cel utworzenia	Stan na początek okresu sprawozdawczego	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu sprawozdawczego
1.	Opóźnienia w płatności	187 443,88	31 056,36	0,00	2 111,97	216 388,27
2.	Stwierdzone niedobory	170 645,68	0,00	0,00	2 400,00	168 245,68
3.	Odpisy aktualizujące – system rekompensat	2 285 575,72	287 449,82	19 897,50	0,00	2 553 128,04
4.	Należności trudno ściągane	890 758,80	101 362,25	50 748,00	49 339,84	892 033,21
5.	Odpisy na należności spółki połączonej	198 440,41	0,00	0,00	23 688,76	174 751,65
6.	Razem	3 732 864,49	419 868,43	70 645,50	77 540,57	4 004 546,85

Zmiany w instrumentach finansowych zaliczonych do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży przedstawia poniższa tabela.

Według stanu na 31.12.2016 r.

Firma	Stan na 01.01.2016 r.	Zmiana stanu w okresie 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.	Opis zmian	Stan na 31.12.2016 r.
GPW S.A.	251 650,00	27 860,00	przeszacowanie wartości akcji	279 510,00
Atmos Sp. z o.o.	0,00	0,00	spółka wykreślona z KRS	0,00
Grupa Recykl S.A.	319 000,00	-107 800,00	przeszacowanie wartości akcji	211 200,00
IBANQ S.A.	0,00	0,00	spółka wykreślona z KRS	0,00
TRIGON QUANTUM ABSOLUTE RETURN FIZ	4 608,45	606,51	aktualizacja wartości	5 214,96
TRIGON QUANTUM NEUTRAL FIZ	3 556,20	441,30	aktualizacja wartości	3 997,50
GLOBALNY FUNDUSZ MEDYCZNY FIZ	3 070,80	-509,70	aktualizacja wartości	2 561,10
TRIGON PROFIT NS FIZ	192 441,00	6 117,00	aktualizacja wartości	198 558,00

VENTURE FIZ	3 203,40	554,40	aktualizacja wartości	3 757,80
TRIGON XVI FIZ	3 371,10	520,74	aktualizacja wartości	3 891,84
INSIGNIS FIZ	3 300,03	-3 300,03	aktualizacja wartości, wykup	0,00
TRIGON QUANTUM ARBITRAGE FIZ	4 019 960,00	41 480,00	aktualizacja wartości	4 061 440,00
TRIGON GLOBALNI LIDERZY WZROSTU FIZ	2 992,20	294,90	aktualizacja wartości	3 287,10
TRIGON PROFIT VIII NS FIZ	179 706,47	-74 813,79	aktualizacja wartości, wykup częściowy	104 892,68
TRIGON PROFIT XI FIZ	5 006,50	-2 982,43	aktualizacja wartości, wykup częściowy	2 024,07
TRIGON PROFIT XII NS FIZ	0,00	180 420,00	przydział, aktualizacja wartości	180 420,00
TRIGON PROFIT XIV NS FIZ	0,00	189 026,06	przydział, aktualizacja wartości, wykup częściowy	189 026,06
TRIGON PROFIT XV NS FIZ	0,00	192 040,00	przydział, aktualizacja wartości	192 040,00
TRIGON PROFIT XVI NS FIZ	0,00	189 910,00	przydział, aktualizacja wartości	189 910,00
TRIGON PROFIT XVII FIZ	0,00	5 204,00	przydział, aktualizacja wartości	5 204,00
TRIGON PROFIT XVIII NS FIZ	0,00	185 490,00	przydział, aktualizacja wartości	185 490,00
TRIGON PROFIT XIX FIZ	0,00	505,10	przydział, aktualizacja wartości	505,10
TRIGON WALUTOWY FIZ	0,00	3 778,92	przydział, aktualizacja wartości	3 778,92
TRIGON OBLIGACJI PLUS FIZ	0,00	3 059,40	przydział, aktualizacja wartości	3 059,40
TRIGON STABILNY DOCHÓD FIZ	0,00	5 058,00	przydział, aktualizacja wartości	5 058,00
TRIGON XXI FIZ	0,00	3 241,50	przydział, aktualizacja wartości	3 241,50
TRIGON PROFIT XXI NS FIZ	0,00	183 935,54	przydział, aktualizacja wartości	183 935,54
Suma	4 991 866,15	1 030 137,42		6 022 003,57

10. Aktywa obciążone (art. 443 Rozporządzenia CRR)

Na dzień 31.12.2016 wartość bilansowa aktywów nieobciążonych wynosiła 210 782 tys. zł, natomiast aktywów obciążonych 42 293 tys. zł.

Aktywa obciążone to przede wszystkim środki pieniężne wniesione do KDPW_CCP stanowiące depozyt zabezpieczający rozliczenia transakcji papierów wartościowych oraz kaucja, będąca zabezpieczeniem kredytu rewolwingowego pod fundusz i depozyt KDPW_CCP.

11. Korzystanie z ECAI (art. 444 Rozporządzenia CRR)

Dom Maklerski nie korzysta z ocen wiarygodności kredytowej sporządzanych przez zewnętrzne podmioty przy kalkulacji kwot ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego.

12. Ekspozycja na ryzyko rynkowe (art. 445 Rozporządzenia CRR)

Dom Maklerski nie zaklasyfikował ryzyka rynkowego jako istotnego z perspektywy prowadzonej przez Dom Maklerski działalności.

13. Ryzyko operacyjne (art. 446 Rozporządzenia CRR)

W Domu Maklerskim w celu wyliczenia wymogu kapitałowego w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka operacyjnego stosowana była metoda wskaźnika bazowego, zgodnie z tytułem III (Wymogi w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka operacyjnego) rozdział 2 (Metoda wskaźnika bazowego) Rozporządzenia CRR.

Dom Maklerski nie stosuje metod zaawansowanego pomiaru ryzyka operacyjnego.

Na dzień 31.12.2016 r. skonsolidowana ekspozycja z tytułu ryzyka operacyjnego wynosiła 118 834 tys. zł.

14. Ekspozycje w papierach kapitałowych nieuwzględnionych w portfelu handlowym (art. 447 Rozporządzenia CRR)

Na dzień 31 grudnia 2016 roku w portfelu niehandlowy znajdowały się akcje i udziały zaliczone do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Aktywa zostały nabyte w celach strategicznych. Na dzień wyceny akcje GPW S.A., Grupa Recykl S.A. były notowane na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Aktywa zostały wycenione według wartości rynkowej (godziwej).

Firma	Stan na 01.01.2016 r.	Zmiana stanu w okresie 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.	Opis zmian	Stan na 31.12.2016 r.
GPW S.A.	251 650,00	27 860,00	przeszacowanie wartości akcji	279 510,00
Atmos Sp. z o.o.	0,00	0,00	spółka wykreślona z KRS	0,00
Grupa Recykl S.A.	319 000,00	-107 800,00	przeszacowanie wartości akcji	211 200,00
IBANQ S.A.	0,00	0,00	spółka wykreślona z KRS	0,00
TRIGON QUANTUM ABSOLUTE RETURN FIZ	4 608,45	606,51	aktualizacja wartości	5 214,96
TRIGON QUANTUM NEUTRAL FIZ	3 556,20	441,30	aktualizacja wartości	3 997,50
GLOBALNY FUNDUSZ MEDYCZNY FIZ	3 070,80	-509,70	aktualizacja wartości	2 561,10
TRIGON PROFIT NS FIZ	192 441,00	6 117,00	aktualizacja wartości	198 558,00
VENTURE FIZ	3 203,40	554,40	aktualizacja wartości	3 757,80
TRIGON XVI FIZ	3 371,10	520,74	aktualizacja wartości	3 891,84
INSIGNIS FIZ	3 300,03	-3 300,03	aktualizacja wartości, wykup	0,00
TRIGON QUANTUM ARBITRAGE FIZ	4 019 960,00	41 480,00	aktualizacja wartości	4 061 440,00
TRIGON GLOBALNI LIDERZY WZROSTU FIZ	2 992,20	294,90	aktualizacja wartości	3 287,10
TRIGON PROFIT VIII NS FIZ	179 706,47	-74 813,79	aktualizacja wartości, wykup częściowy	104 892,68
TRIGON PROFIT XI FIZ	5 006,50	-2 982,43	aktualizacja wartości, wykup częściowy	2 024,07
TRIGON PROFIT XII NS FIZ	0,00	180 420,00	przydział, aktualizacja wartości	180 420,00
TRIGON PROFIT XIV NS FIZ	0,00	189 026,06	przydział, aktualizacja wartości, wykup częściowy	189 026,06
TRIGON PROFIT XV NS FIZ	0,00	192 040,00	przydział, aktualizacja wartości	192 040,00
TRIGON PROFIT XVI NS FIZ	0,00	189 910,00	przydział, aktualizacja wartości	189 910,00
TRIGON PROFIT XVII FIZ	0,00	5 204,00	przydział, aktualizacja wartości	5 204,00

TRIGON PROFIT XVIII NS FIZ	0,00	185 490,00	przydział, aktualizacja wartości	185 490,00
TRIGON PROFIT XIX FIZ	0,00	505,10	przydział, aktualizacja wartości	505,10
TRIGON WALUTOWY FIZ	0,00	3 778,92	przydział, aktualizacja wartości	3 778,92
TRIGON OBLIGACJI PLUS FIZ	0,00	3 059,40	przydział, aktualizacja wartości	3 059,40
TRIGON STABILNY DOCHÓD FIZ	0,00	5 058,00	przydział, aktualizacja wartości	5 058,00
TRIGON XXI FIZ	0,00	3 241,50	przydział, aktualizacja wartości	3 241,50
TRIGON PROFIT XXI NS FIZ	0,00	183 935,54	przydział, aktualizacja wartości	183 935,54
Suma	4 991 866,15	1 030 137,42		6 022 003,57

W roku 2016 nie miały miejsce transakcje na papierach kapitałowych nie objętych portfelem handlowym w spółce Trigon Dom Maklerski S.A..

15. Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej przypisane pozycjom nieuwzględnionym w portfelu handlowym (art. 448 Rozporządzenia CRR)

Na dzień bilansowy Dom Maklerski narażona jest na ryzyko zmian stóp procentowych w odniesieniu do:

- zobowiązań zaciągniętych przez Dom Maklerski z tytułu leasingu – oprocentowane w oparciu o zmienne stopy procentowe,
- wysokości przychodów Domu Maklerskiego pobieranych tytułem pożytków od lokat bankowych oraz kaucji,
- wysokości kosztów odsetkowych związanych z zaciągniętym kredytem rewolwingowym (celowa linia kredytowa do dyspozycji Domu Maklerskiego na finansowanie płatności do KDPW_CCP z tytułu depozytów i funduszy gwarancyjnych), gdzie koszt kuponu odsetkowego zależy bezpośrednio od stawki WIBOR 1M. Maksymalna wysokość kredytu na dzień 31.12.2016 r. wynosiła 23 mln. Zabezpieczeniem kredytu jest:
 - kaucja w wysokości 4 mln zł;
 - pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi środków pieniężnych Domu Maklerskiego

Kontrola ryzyka stopy procentowej polega na ustanowieniu limitów i wartości ostrzegawczych, których celem jest utrzymanie ryzyka stopy procentowej na bezpiecznym poziomie i ich kontroli w ramach apetytu na ryzyko Domu Maklerskiego.

16. Ekspozycje na pozycje sekurytyzacyjne (art. 449 Rozporządzenia CRR)

Na dzień 31.12.2016 r. Dom Maklerki nie posiadał pozycji sekurytyzacyjnych

17. Polityka w zakresie wynagrodzeń (art. 450 Rozporządzenia CRR)

17.1. Informacje dotyczące procesu decyzyjnego stosowanego przy ustalaniu polityki w zakresie wynagrodzeń oraz liczba posiedzeń organizowanych w danym roku obrachunkowym przez organ zarządzający pełniący nadzór nad wynagrodzeniami w Domu Maklerskim (art. 450 ust. 1a Rozporządzenia CRR)

W proces decyzyjny stosowany przez Dom Maklerski przy ustalaniu polityki w zakresie wynagrodzeń zaangażowane są:

- Zarząd, który opracowuje, wdraża i aktualizuje Politykę zmiennych składników wynagradzania osób zajmujących stanowiska kierownicze w Domu Maklerskim
- Rada Nadzorcza, która zatwierdza ogólne zasady Polityki zmiennych składników wynagradzania osób zajmujących stanowiska kierownicze w Domu Maklerskim
- Komórka kontroli wewnętrznej odpowiedzialna za przegląd Polityki zmiennych składników wynagradzania osób zajmujących stanowiska kierownicze w Domu Maklerskim, za dany rok oraz wdrożenie i aktualizację Polityki.,
- Jednostka organizacyjna Domu Maklerskiego odpowiedzialna za zapewnienie zgodności z prawem prowadzi rejestr stanowisk kierowniczych w Domu Maklerskim

Polityka zmiennych składników wynagradzania osób zajmujących stanowiska kierownicze w Trigon Dom Maklerski S.A. stanowiła przedmiot obrad dwóch posiedzeń Zarządu oraz jednego posiedzenia Rady Nadzorczej w roku 2015.

17.2. Informacje na temat powiązania między wynagrodzeniem a wynikami (art. 450 ust. 1b Rozporządzenia CRR)

W przypadku kiedy wynagrodzenie zależne jest od wyników, podstawą do określenia łącznej wysokości wynagrodzenia jest ocena efektów pracy danej osoby i danej jednostki organizacyjnej w odniesieniu do ogólnych wyników Domu Maklerskiego. Przy ocenie indywidualnych efektów pracy brane są pod uwagę zarówno kryteria finansowe i niefinansowe. W przypadku kiedy wynagrodzenie zależne jest od wyników, ocena wyników oparta jest o dane z co najmniej trzech ostatnich lat obrotowych, a w przypadku osób zatrudnionych krócej niż trzy lata - o dane od momentu nawiązania stosunku pracy, tak aby faktyczna wypłata składników wynagrodzenia zależnych od wyników Domu Maklerskiego była rozłożona na okres uwzględniający cykl koniunkturalny i ryzyko związane z prowadzoną przez Dom Maklerski działalnością. Okres wskazany w zdaniu poprzedzającym może ulec

wydłużeniu w przypadku prowadzenia przez Dom Maklerski działalności, której wynik jest znacznie odroczone w czasie.

17.3. Najważniejsze informacje na temat cech charakterystycznych systemu wynagrodzeń, w tym informacje na temat kryteriów stosowanych przy pomiarze wyników i korekcie o ryzyko, polityki odraczania płatności i kryteriów nabywania uprawnień (art. 450 ust. 1c Rozporządzenia CRR)

System wynagradzania stosowany w Domu Maklerskim składa się ze stałych oraz zmiennych składników wynagradzania. W przypadku, gdy wynagrodzenie osoby zajmującej kierownicze stanowisko podzielone jest na składniki stałe i zmienne, Dom Maklerski określa proporcje między wynagrodzeniem stałym i zmiennym. Przy czym stałe składniki stanowią na tyle dużą część całkowitego wynagrodzenia, aby było możliwe prowadzenie elastycznej polityki dotyczącej zmiennych składników wynagrodzenia, w tym obniżanie wysokości tych składników lub ich niewypłacanie. Poziom wynagrodzenia jest ustalany na poziomie umożliwiającym wynagradzanie pracy wykonywanej zgodnie z poziomem wykształcenia, stanowiskiem pracy, poziomem wiedzy, umiejętnościami, doświadczeniem zawodowym, poziomem wynagrodzenia na rynku lokalnym w danym sektorze i regionie działania. Wynagrodzenie zmienne stanowi na tyle istotną część wynagrodzenia, że stanowi zachętę do dbałości o długoterminowy, stabilny rozwój Domu Maklerskiego. Wysokość przyznawanych zmiennych składników wynagrodzeń nie ogranicza zdolności Domu Maklerskiego zwiększania jego bazy kapitałowej. Zmienne składniki wynagrodzenia są przyznawane lub wypłacane, gdy odpowiadają sytuacji finansowej Domu Maklerskiego oraz są uzasadnione wynikami Domu Maklerskiego, efektami pracy jednostki organizacyjnej, w której dana osoba była zatrudniona oraz efektami pracy tej osoby; wysokość zmiennych składników wynagrodzenia może zostać zmniejszona, a ich wypłata wstrzymywana gdy Dom Maklerski wykaże trwałą stratę bilansową. Dom Maklerski wypłaca zmienne składniki wynagrodzenia w sposób przejrzysty i zapewniający efektywną realizację Polityki zmiennych składników wynagradzania osób zajmujących stanowiska kierownicze w Domu Maklerskim.

17.4. Stosunek stałych składników wynagrodzenia do składników zmiennych, ustalony zgodnie z art. 94 ust. 1 lit. g) dyrektywy 36/2013 (art. 450 ust. 1d Rozporządzenia CRR)

Stosunek stałych składników wynagrodzenia do składników zmiennych uzależniony jest od schematu premiowego, pod który podlega dany pracownik, stopnia realizacji celów biznesowych a co za tym idzie od wysokości przyznanej premii, a także od tego czy dany pracownik został objęty długoterminowym programem motywacyjnym. W przypadku nie spełnienia celów biznesowych na minimalnym wymaganym poziomie wypłaca składnika zmiennego może w ogóle nie nastąpić.

Całkowita suma wynagrodzenia zmiennego przyznanego za dany rok kalendarzowy osób których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka nie może przekroczyć wartości 200% sumy wynagrodzenia stałego przyznanego za dany rok kalendarzowy

17.5. Informacje na temat kryteriów dotyczących osiągniętych wyników, stanowiących podstawę uprawnień do akcji, opcji na akcje lub zmiennych elementów wynagrodzenia (art. 450 ust. 1e Rozporządzenia CRR)

Nie dotyczy

17.6. Główne parametry oraz uzasadnienie wszelkiego rodzaju systemu elementów zmiennych i wszelkich innych świadczeń niepieniężnych (art. 450 ust. 1f Rozporządzenia CRR)

Całkowite wynagrodzenie jest podzielone na część stałą i zmienną. Wynagrodzenie stałe stanowi na tyle dużą część wynagrodzenia całkowitego, że pozwala ono na prowadzenie w pełni elastycznej polityki zmiennych składników wynagrodzeń, w tym daje możliwość zmniejszenia lub nieprzyznania w ogóle wynagrodzenia zmiennego. Wynagrodzenie zmienne powinno stanowić na tyle istotną część wynagrodzenia, żeby było zachętą do dbałości o długoterminowy, stabilny rozwój Trigon Domu Maklerskiego S.A.

W zakresie zmiennych elementów wynagrodzeń w Domu Maklerskim zostały one podzielone na:

- premie roczne, wynikające z realizacji zadań indywidualnych i zadań postawionych dla Domu Maklerskiego,
- nagrody specjalne, przy czym ich przyznawanie dla osób na stanowiskach mających wpływ na profil ryzyka jest ściśle monitorowany,
- odprawy z tytułu wcześniejszego rozwiązania umowy.

17.7. Zagregowane informacje ilościowe dotyczące wynagrodzenia, z podziałem na obszary działalności przedsiębiorstwa (art. 450 ust. 1g Rozporządzenia CRR)

Według stanu na dzień 31.12.2015 r.

Linia biznesowa	Wynagrodzenie łącznie za rok 2015 (zł)
Obrót instrumentami finansowymi	379 801,44
Zarządzanie aktywami	107 815,00
Detaliczna działalność brokerska	148 044,81

17.8. Zagregowane informacje ilościowe na temat wynagrodzeń, z podziałem na kadrę kierowniczą wyższego szczebla i pracowników, których działania mają istotny wpływ na profil ryzyka instytucji, zawierające następujące dane (art. 450 ust. 1h Rozporządzenia CRR)

1. wysokość wynagrodzeń za dany rok obrachunkowy z podziałem na wynagrodzenie stałe i zmienne oraz liczba osób je otrzymujących

tabela łącznie z pkt. II

2. wysokość i forma wynagrodzenia zmiennego z podziałem na świadczenia pieniężne, akcje i instrumenty związane z akcjami oraz inne typy.

Grupa	liczba osób	Wynagrodzenie łącznie za rok 2015 (zł)			
		wynagrodzenie ogółem	składniki stałe wynagrodzenia	składniki zmienne wynagrodzenia	forma wypłaty zmiennych składników wynagrodzenia
Osoby wchodzące w skład Zarządu oraz pełniące funkcje kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem	3	144 300,20	144 300,20	-	-
Pozostałe osoby pełniące funkcje kierownicze	16	1 402 061,51	1 303 075,02	98 986,49	gotówka

3. wysokość wynagrodzenia z odroczoną wypłatą z podziałem na części już przysługujące i jeszcze nieprzysługujące

W roku 2015 nie zostały naliczone zmienne składniki wynagrodzenia z odroczoną wypłatą.

4. wysokość wynagrodzenia z odroczoną wypłatą przyznana w danym roku obrachunkowym, wypłacona i zmniejszona w ramach korekty o wyniki

W roku 2015 nie zostały naliczone zmienne składniki wynagrodzenia z odroczoną wypłatą.

5. płatności związane z przyjęciem do pracy i z odprawą w danym roku obrachunkowym oraz liczba beneficjentów takich płatności

W roku 2015 nie wystąpiły płatności związane z podjęciem zatrudnienia i z zakończeniem stosunku zatrudnienia przez pracowników, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka

6. kwoty płatności związanych z odprawą dokonane w danym roku obrachunkowym, liczba beneficjentów takich płatności oraz wysokość najwyższej takiej płatności na rzecz jednej osoby

W roku 2015 nie wystąpiły płatności związane z podjęciem zatrudnienia i z zakończeniem stosunku zatrudnienia przez pracowników, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka

17.9. Liczba osób, które otrzymały wynagrodzenie w wysokości co najmniej 1 mln EUR w danym roku obrachunkowym: dla wynagrodzeń w przedziale między 1 mln EUR a 5 mln EUR – w podziale na przedziały wynagrodzeń o wielkości 500 000 EUR, a dla wynagrodzeń wyższych niż 5 mln EUR – w podziale na przedziały wynagrodzeń o wielkości 1 mln EUR (art. 450 ust. 1i Rozporządzenia CRR)

Żaden z pracowników Domu Maklerskiego mających wpływ na profil ryzyka Domu Maklerskiego nie otrzymał w 2015 r. wynagrodzenia równego kwocie 1 mln EUR lub wyższego

17.10. Na żądanie państwa członkowskiego lub właściwego organu – łączne wynagrodzenie w podziale na każdego członka organu zarządzającego lub kadry kierowniczej wyższego szczebla (art. 450 ust. 1j Rozporządzenia CRR)

Nie dotyczy

**18. Dźwignia finansowa
(art.451 Rozporządzenia CRR)**

Dom Maklerski nie stosuje odstępstw, o których mowa w art. 499 ust 2 i 3 Rozporządzenia CRR. Na dzień 31.12.2016 r. wartość wskaźnika dźwigni i podział ekspozycji całkowitej kształtowały się następująco:

Pozycja	Wartość na dzień 31.12.2016r. [zł]
Transakcje finansowania papierów wartościowych: Ekspozycje zgodnie z art. 429 ust. 5 i art. 429 ust. 8 CRR	
Transakcje finansowania papierów wartościowych: Kwota narzutu z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta	
Odstępstwo w odniesieniu do transakcji finansowania papierów wartościowych: Kwota narzutu zgodnie z art. 429b ust. 4 i art. 222 CRR	
Ryzyko kredytowe kontrahenta związane z transakcjami finansowania papierów wartościowych zawieranyymi poprzez pośrednika zgodnie z art. 429b ust. 6 CRR	
(-) Wyłączone ekspozycje z tytułu transakcji finansowania papierów wartościowych rozliczanych za pośrednictwem klienta w odniesieniu do składnika rozliczanego z kontrahentem centralnym	
Instrumenty pochodne: Aktualny koszt odtworzenia	116 259,18
(-) Kwalifikujący się zmienny depozyt zabezpieczający otrzymany w gotówce i kompensowany wartością rynkową instrumentów pochodnych	
(-) Wyłączone ekspozycje z tytułu transakcji rozliczanych za pośrednictwem klienta w odniesieniu do składnika rozliczanego z kontrahentem centralnym (koszty odtworzenia)	
Instrumenty pochodne: Kwota narzutu obliczona metodą wyceny według wartości rynkowej	

(-) Wyłączone ekspozycje z tytułu transakcji rozliczanych za pośrednictwem klienta w odniesieniu do składnika rozliczanego z kontrahentem centralnym (potencjalna przyszła ekspozycja)	
Odstępstwo w odniesieniu do instrumentów finansowych: metoda wyceny pierwotnej ekspozycji	
(-) Wyłączone ekspozycje z tytułu transakcji rozliczanych za pośrednictwem klienta w odniesieniu do składnika rozliczanego z kontrahentem centralnym (metoda wyceny pierwotnej ekspozycji)	
Kwota nominalna wystawionych kredytowych instrumentów pochodnych po zastosowaniu wyłączeń i odliczeń	
(-) Kwalifikujące się zakupione kredytowe instrumenty pochodne kompensowane wystawionymi kredytowymi instrumentami pochodnymi	
Pozycje pozablińskie o współczynniku konwersji 10% zgodnie z art. 429 ust. 10 CRR	
Pozycje pozablińskie o współczynniku konwersji 20 % zgodnie z art. 429 ust. 10 CRR	
Pozycje pozablińskie o współczynniku konwersji 50 % zgodnie z art. 429 ust. 10 CRR	
Pozycje pozablińskie o współczynniku konwersji 100 % zgodnie z art. 429 ust. 10 CRR	516 000,00
Inne aktywa	253 075 263,83
Ubruttowanie przekazanego zabezpieczenia instrumentów pochodnych	
(-) Wierzytelności z tytułu zmiennego depozytu zabezpieczającego w gotówce przekazanego w ramach transakcji na instrumentach pochodnych	
(-) Wyłączone ekspozycje z tytułu transakcji rozliczanych za pośrednictwem klienta w odniesieniu do składnika rozliczanego z kontrahentem centralnym (początkowy depozyt zabezpieczający)	
Korekty z tytułu księgowych transakcji finansowania papierów wartościowych dotyczących sprzedaży	
(-) Aktywa powiernicze	
(-) Ekspozycje wewnątrzgrupowe (na zasadzie nieskonsolidowanej) wyłączone zgodnie z art. 429 ust. 7 CRR	
(-) Ekspozycje wyłączone zgodnie z art. 429 ust. 14 CRR	
(-) Odliczona kwota aktywów - kapitał Tier I - w pełni wprowadzona definicja	
(-) Odliczona kwota aktywów - kapitał Tier I - definicja przejściowa	
Łączne ekspozycje wskaźnika dźwigni - przy zastosowaniu w pełni wprowadzonej definicji kapitału Tier I	
Łączne ekspozycje wskaźnika dźwigni - przy zastosowaniu definicji przejściowej kapitału Tier I	

Kapitał	
Kapitał Tier I - w pełni wprowadzona definicja	37 152 631,52
Kapitał Tier I - definicja przejściowa	37 152 631,52
	Ekspozycje wskaźnika dźwigni: Sprawozdawczy dzień odniesienia
Wskaźnik dźwigni	
Wskaźnik dźwigni - przy zastosowaniu w pełni wprowadzonej definicji kapitału Tier I	14,64%
Wskaźnik dźwigni - przy zastosowaniu definicji przejściowej kapitał Tier I"	14,64%

Pomiar wartości wskaźnika dźwigni dokonywany jest przez Dom Maklerski zgodnie z metodą określoną w CRR. Ze względu na wartość wskaźnika dźwigni Dom Maklerski uznaje ryzyko nadmiernej dźwigni finansowej jako nieistotne.

W 2016 r. największy wpływ na poziom wskaźnika dźwigni domu maklerskiego miała wysokość środków pieniężnych powierzonych przez klientów.

19. Stosowanie metody IRB w odniesieniu do ryzyka kredytowego (art. 452 Rozporządzenia CRR)

W roku 2015 Dom Maklerski nie stosował metody wewnętrznych ratingów do wyliczania ekspozycji ważonej ryzykiem dla ryzyka kredytowego.

20. Stosowanie technik ograniczania ryzyka kredytowego (art. 453 Rozporządzenia CRR)

Dom Maklerski nie stosuje technik ograniczania ryzyka kredytowego

21. Metody zaawansowanego pomiaru w odniesieniu do ryzyka operacyjnego

Dom Maklerski nie stosuje metod pomiaru w odniesieniu do ryzyka operacyjnego

22. Wewnętrzne modele pomiaru ryzyka rynkowego

Dom Maklerski nie stosuje wewnętrznych modeli pomiaru ryzyka rynkowego.

Załącznik nr 1 - Raport ujawnieniowy dotyczący adekwatności kapitałowej Trigon Domu Maklerskiego S.A. na podstawie danych w ujęciu skonsolidowanym za 2016r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU TRIGON DOMU MAKLERSKIE S.A.

Na podstawie art. 435 ust.1 lit (e) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i form inwestycyjnych (DZ. U.UE L. 2013.176.1) Zarząd Trigon Domu Maklerskiego S.A. oświadcza, że stosowane w Trigon Domu Maklerskim S.A. systemy zarządzania ryzykiem są odpowiednie oraz adekwatne z punktu widzenia profilu ryzyka, działalności oraz strategii Trigon Dom Maklerski S.A.

.....

Prezes Zarządu

Wojciech Pątkiewicz

.....

Wiceprezes Zarządu

Ryszard Czerwiński

Załącznik nr 2 - Raport ujawnieniowy dotyczący adekwatności kapitałowej Trigon Domu Maklerskiego S.A. na podstawie danych w ujęciu skonsolidowanym za 2016r.

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU TRIGON DOMU MAKLERSKIEGO S.A. NA TEMAT PROFILU RYZYKA
ZWIĄZANEGO ZE STRATEGIĄ DZIAŁALNOŚCI TRIGON DOMU MAKLERSKIEGO S.A.**

Na podstawie art. 435 ust.1 lit. (f) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i form inwestycyjnych (DZ. U.UE L. 2013.176.1) Zarząd Trigon Domu Maklerskiego S.A. (dalej „**Dom Maklerski**”) oświadcza, iż jest zaangażowany w bieżące zarządzanie poszczególnymi rodzajami ryzyka. System zarządzania ryzykiem w Trigon Domu Maklerskim S.A. jest wykorzystywany w bieżącym podejmowaniu decyzji dotyczących działalności Trigon Domu Maklerskiego S.A.

Współczynniki kapitałowe oraz relacja funduszy własnych do kapitału wewnętrznego mieściły się w wartościach dopuszczalnych oraz były zgodne z apetytem na ryzyko Trigon Domu Maklerskiego S.A. przy czym:

- Średni poziom kapitału wewnętrznego ukształtował się na poziomie 17 399 217,30., a na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniósł 18 649 065,40 zł;
- Średni poziom współczynnika kapitałowego znajdował się na poziomie 15,42%, a na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniósł 16,75%;
- Średni poziom funduszy własnych znajdował się na poziomie 31 588 066,12 zł., a na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniósł 37 152 631,52 zł;
- Średni poziom ekspozycji na ryzyko zgodnie z metodologią I filara wyniósł 206 772 734,93 zł., a na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniósł 221 784 454,51 zł;

Dom Maklerski realizując obowiązki ustawowe, w 2016 roku poddał się badaniu i ocenie nadzorczej BION, którego przedmiotem był przegląd procedur, procesów, mechanizmów i strategii wdrożonych w Domu Maklerskim, w zakresie przestrzegania art. 98a ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz oceny ryzyka związanego z prowadzoną przez Dom Maklerski działalnością inwestycyjną.

W wyniku przeprowadzonego badania Dom Maklerski otrzymał zalecenia Komisji Nadzoru Finansowego w głównej mierze sprawozdające się do obowiązku pogłębiania harmonizacji wewnętrznych procesów oraz procedur z wymogami Rozporządzenia CRR oraz Dyrektywy CRD IV wykonawczej względem Rozporządzenia CRR.

Trigon Dom Maklerski S.A. stosuje zasadę, że celowe podejmowanie ryzyka w celu osiągnięcia pozytywnych rezultatów finansowych może mieć miejsce jedynie w odniesieniu do ryzyk, które są aktywnie zarządzane – przez co należy rozumieć zdolność Trigon Domu Maklerskiego S.A. do aktywnego kształtowania wielkości podejmowanego ryzyka w kontrolowanym środowisku. W odniesieniu do pozostałych ryzyk Trigon Dom Maklerski S.A. dąży do ograniczania ich wielkości i wpływu na wynik finansowy.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Trigon Dom Maklerski S.A. do istotnych ryzyk swojej zaliczył następujące ryzyka:

Ryzyko kredytowe

Na koniec 2016 roku wartość przyznanym klientom Domu Maklerskiego limitów OTP kształtowała się na poziomie 10 446 500 zł dla 44 klientów.

Ryzyko kontrahenta (w ramach ryzyka kredytowego)

W 2016 roku nie wystąpiły w działalności Domu Maklerskiego zdarzenia związane z materializacją ryzyka kontrahenta.

Ryzyko operacyjne

W działalności Domu Maklerskiego liczba zdarzeń z zakresu ryzyka operacyjnego wyniosła 34. Wszystkie zdarzenia ryzyka operacyjnego spowodowały stratę na poziomie 85 498 zł.

Ryzyko technologiczne i techniczne (w ramach ryzyka operacyjnego)

W okresie sprawozdawczym Dom Maklerski zidentyfikował 12 przerw technologicznych/awarii z obszaru funkcjonujących w Domu Maklerskim systemów informatycznych wszystkie awarie nie wpłynęły w istotnych sposób na profil ryzyka Domu Maklerskiego. Ponadto w okresie sprawozdawczym Dom Maklerski dokonał przeglądu infrastruktury teleinformatycznej Domu Maklerskiego oraz koniecznych jej modernizacji.

Ryzyko ciągłości działania (w ramach ryzyka operacyjnego)

W okresie sprawozdawczych wystąpiły jednostkowe, chwilowe przerwy w dostępie do rynku głównego Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w tym czasie Dom Maklerski uruchomił ośrodki zapasowe zapewniając ciągłość świadczenia usług dla klientów.

Ryzyko rynkowe¹

W okresie sprawozdawczym Dom Maklerski prowadził nieznaczną działalność z zakresu inwestycji na rachunek własny, w konsekwencji ekspozycja Domu Maklerskiego na ryzyko rynkowe była znikoma zaś wynik inwestycyjny w portfelu handlowego satysfakcjonujący Zarząd oraz organ właścicielski Domu Maklerskiego.

Ryzyko płynności

W 2016 roku nie wystąpiły zdarzenia związane z zagrożeniem płynności Domu Maklerskiego.

Ryzyko reputacyjne

W 2016 r. Dom Maklerski nie zidentyfikował zdarzeń rodzących istotne ryzyko reputacyjne dla profilu działalności Domu Maklerskiego.

Ryzyko regulacyjne

W 2016 r. Dom Maklerski nie zidentyfikował zdarzeń rodzących istotne ryzyka regulacyjne dla profilu działalności Domu Maklerskiego.

W ocenie Zarządu Trigon Dom Maklerski S.A. przyjęty w Domu Maklerskim system zarządzania ryzykiem jest na bieżąco uwzględniany w zarządzaniu Domem Maklerskim, zaś wyniki z zakresu identyfikacji, pomiaru oraz monitoringu profilu ryzyka Domu Maklerskiego są na bieżąco wykorzystywane przez Zarząd w zarządzaniu Domem Maklerskim oraz prowadzonej działalności biznesowej.

Prezes Zarządu

Wojciech Pątkiewicz

Wiceprezes Zarządu

Ryszard Czerwiński

¹ Ryzyko rynkowe kwalifikowane jest jako istotne po przekroczeniu wartości progowych:

1. ekspozycja papierów na własnych księgach powyżej 40% kapitałów nadzorowanych (w obszarze zmiany cen akcji) oraz
2. ekspozycja w walutach obcych powyżej 2% kapitałów nadzorowanych (zgodnie z ujęciem na poziomie filara I).