

Raport ujawnieniowy  
dotyczący  
adekwatności kapitałowej  
Trigon Domu Maklerskiego S.A.  
na podstawie danych w ujęciu  
skonsolidowanym  
za 2018 r.

1.	Wprowadzenie .....	3
2.	Zakres stosowania wymogów Rozporządzenia CRR.....	5
3.	Cele i strategię w zakresie zarządzania ryzykiem .....	5
4.	Fundusze własne .....	10
5.	Wymogi kapitałowe.....	12
6.	Ekspozycja na ryzyko kredytowe .....	14
7.	Bufory kapitałowe .....	14
8.	Wskaźniki globalnego znaczenia systemowego .....	15
9.	Korekty z tytułu ryzyka kredytowego .....	15
10.	Aktywa obciążone .....	18
11.	Korzystanie z ECAI .....	20
12.	Ekspozycja na ryzyko rynkowe.....	20
13.	Ryzyko operacyjne.....	20
14.	Ekspozycje w papierach kapitałowych nieuwzględnionych w portfelu handlowym.....	20
15.	Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej przypisane pozycjom nieuwzględnionym w portfelu handlowym .....	21
16.	Ekspozycje na pozycje sekurytyzacyjne.....	22
17.	Polityka w zakresie wynagrodzeń.....	22
18.	Dźwignia finansowa .....	26
19.	Stosowanie metody IRB w odniesieniu do ryzyka kredytowego .....	29
20.	Stosowanie technik ograniczania ryzyka kredytowego.....	29
21.	Metody zaawansowanego pomiaru w odniesieniu do ryzyka operacyjnego.....	29
22.	Wewnętrzne modele pomiaru ryzyka rynkowego.....	29

## 1. Wprowadzenie

Niniejszy „Raport ujawnieniowy dotyczący adekwatności kapitałowej Trigon Domu Maklerskiego S.A. na podstawie danych w ujęciu skonsolidowanym za 2018 r.” (dalej „Raport”) stanowi urzeczywistnienie przyjętej w Trigon Dom Maklerski S.A. (dalej „Dom Maklerski”, „TDM”, „Spółka”) 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;
3. Rozporządzeniem wykonawczym Komisji (UE) nr 2016/200 z dnia 15 lutego 2016 r. ustanawiającym wykonawcze standardy techniczne w odniesieniu do ujawniania informacji na temat wskaźnika dźwigni instytucji zgodnie z Rozporządzeniem CRR;
4. Wytycznymi EBA z dnia 27 czerwca 2014 r. w sprawie ujawniania informacji o aktywach obciążonych i aktywach wolnych od obciążeń (EBA/GL/2014/03).

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

Dom Maklerski jest członkiem Izby Domów Maklerskich na dzień 31 grudnia 2018 r..

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

W 2018 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 2018 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 2018 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 subemisje 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 2018 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 2018 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.

Zakres konsolidacji finansowej (zgodnie ze stosowanymi zasadami rachunkowości) oraz zakres konsolidacji ostrożnościowej (zgodnie z Rozporządzeniem CRR) są identyczne.

### 2.3. Możliwość transfery funduszy własnych (art. 436 lit.c Rozporządzenia CRR)

Nie są znane żadne istniejące obecnie lub przewidywane istotne przeszkody praktyczne lub prawne dla szybkiego transferu funduszy własnych lub spłaty zobowiązań przez Spółkę oraz jej jednostki zależne.

### 2.4. Informacje, o których mowa w art. 436 li d oraz e Rozporządzenia CRR

Nie dotyczy

## 3. Cele i strategię 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, zdefiniowany jako zdolność do podejmowania ryzyka z uwzględnieniem strategii biznesowej firmy oraz oczekiwań interesariuszy Domu Maklerskiego. 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 Trigon 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:

- **Rada Nadzorcza** sprawuje stały nadzór nad działalnością Domu Maklerskiego w obszarze przyjmowania ryzyka, co obejmuje zatwierdzanie Strategii Zarządzania Ryzykiem i nadzorowanie jej realizacji. Rada Nadzorcza wykonuje zadania z obszaru audytu wewnętrznego.
- **Zarząd** opracowuje Strategię Zarządzania Ryzykiem i jest odpowiedzialny za określanie i wdrażanie zasad zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka oraz za ich spójność ze Strategią Zarządzania Ryzykiem. Ponadto Zarząd określa strukturę organizacyjną Domu Maklerskiego, dbając o oddzielenie ról oraz przydziela zadania i obowiązki poszczególnym jednostkom. Zarząd podejmuje działania w celu zapewnienia, że Dom Maklerski prowadzi politykę umożliwiającą zarządzanie wszystkimi rodzajami ryzyka w zakresie niezbędnym dla działalności operacyjnej Domu Maklerskiego oraz posiada w tym celu stosowne procedury, w tym w szczególności odpowiada za przygotowanie i wdrożenie pisemnych strategii i procedur dotyczących: systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem, procesu oceny kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałem i planowania kapitału.
- **Risk, Internal Control & Regulatory Affairs Department** przy wsparciu merytorycznym **Finance Department** jest odpowiedzialny za bieżące zarządzania ryzykiem w oraz wdraża i tworzy system zarządzania ryzykiem. Risk, Internal Control & Regulatory Affairs Department na bieżąco doradza Zarządowi w sprawach z zakresu zarządzania ryzykiem, koordynuje prace Komitetu ds. Ryzyka oraz koordynuje proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego. Risk, Internal Control & Regulatory Affairs 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.
- **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 odpowiedzialne za zarządzanie mieniem Domu Maklerskiego.
- **Departament IT** jest odpowiedzialny za zarządzanie infrastrukturą techniczną oraz systemami informatycznymi, będącymi źródłem ryzyka operacyjnego funkcjonowania Domu Maklerskiego.
- **Internal Audit Department** jest odpowiedzialny za ocenę adekwatności, skuteczności i efektywności systemów i procedur wdrożonych w Domu Maklerskim, ze szczególnym uwzględnieniem systemów kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem oraz systemów sprawozdawczości.
- 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 audytu** do zadań którego należy omawianie i podejmowanie decyzji dotyczących: wprowadzania nowych produktów/instrumentów, zasad zarządzania ryzykiem produktów/instrumentów, które są lub mają być oferowane przez linie biznesowe, apetytu na ryzyko linii biznesowych, priorytetów i kierunków zmian organizacji procesów i narzędzi oceny ryzyka, jakości danych wykorzystywanych w procesach zarządzania ryzykiem, uzgadnianie środków prewencyjnych lub naprawczych.

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 umożliwia 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 obciążyć wynik finansowy kwotą o nieustalonej wartości.

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



- 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 stanowi załącznik nr 1 do niniejszego Raportu.

- 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 stanowi załącznik nr 2 do niniejszego Raportu.

- 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 Domu Maklerskim nie został utworzony Komitet ds. ryzyka

### 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)

### 4.1 Uzgodnienie pozycji funduszy własnych oraz informacja na temat filtrów ostrożnościowych oraz odliczeń (art. 437 ust.1 lit.a oraz d Rozporządzenia CRR)

Wyszczególnienie		Wartość [zł]
1	Fundusze własne	76 018 036,80
1.1	Kapitał TIER I	76 018 036,80
1.1.1	Kapitał podstawowy TIER I	76 018 036,80
1.1.1.1	Instrumenty kapitałowe kwalifikujące się jako kapitał podstawowy Tier I	12 040 349,84
1.1.1.2	Zyski zatrzymane	5 924 138,77
1.1.1.3	Skumulowane inne całkowite dochody	551 282,74
1.1.1.4	Kapitał rezerwowy	58 435 575,60
1.1.1.9	Korekty w kapitale podstawowym Tier I z tytułu filtrów ostrożnościowych	-20 679,27
1.1.1.26	Inne korekty w okresie przejściowym w kapitale podstawowym Tier I	-551 282,74

### 4.2 Opis instrumentów w funduszach własnych (art. 437 ust.1 lit. b oraz c Rozporządzenia CRR)

1	Emitent	Trigon Dom Maklerski S.A.
2	Unikatowy identyfikator (np.. CUSIP, ISIN lub identyfikator Bloomberg dla ofert na rynku niepublicznym)	nie dotyczy
3	Prawo lub prawo właściwe, którym podlega instrument	prawo polskie
Ujmowanie w kapitale regulacyjnym		

4	Zasady przejściowe określone w rozporządzeniu CRR	Kapitał podstawowy Tier 1
5	Zasady określone w rozporządzeniu CRR obowiązujące po okresie przejściowym	
6	Kwalifikowane na poziomie jednostkowym lub (sub-)skonsolidowanym / na poziomie jednostkowym oraz (sub-)skonsolidowanym	poziom jednostkowy oraz poziomy skonsolidowany
7	Rodzaj instrumentu (rodzaje określone przez każdy system prawny)	akcja imienna
8	Kwota uznana w kapitale regulacyjnym	seria A: 50.000 zł seria B: 5.000zł seria C: 295.000 zł seria D: 1.400.000 zł seria E: 4.250.000 zł seria F: 7.500.000 zł
9	Wartość nominalna instrumentu	100 zł
9a	Cena emisyjna	100 zł
9b	Cena wykupu	nie dotyczy
10	Klasyfikacja księgową	kapitał własny
11	Pierwotna data emisji	seria A: 21 września 1990 seria B: 22 października 1993 seria C: 21 marca 1994 seria D: 19 października 1994 seria E: 11 marca 1996 seria F: 18 września 2002
12	Wieczyste czy terminowe	wieczyste
13	Pierwotny termin zapadalności	nie dotyczy
14	Opcja wykupu na żądanie emitenta podlegającego wcześniejszemu zatwierdzeniu przez organy nadzoru	nie dotyczy
15	Termin wykupu opcjonalnego, terminy wykupu warunkowego oraz kwota wykupu	nie dotyczy
16	Koljne terminy wykupu, jeżeli dotyczy	nie dotyczy
<b>Kupony/dywidendy</b>		
17	Stała lub zmienna dywidenda/stały lub zmienny kupon	dywidenda zmienna
18	Kupon odsetkowy oraz dowolny powiązany wskaźnik	nie dotyczy
19	istnienie zapisanych praw do niewypłacania dywidendy	nie dotyczy
20a	W pełni uznaniowe, częściowo uznaniowe czy obowiązkowe (pod względem terminu)	nie dotyczy
20b	W pełni uznaniowe, częściowo uznaniowe czy obowiązkowe (pod względem kwoty)	nie dotyczy
21	istnienie opcji z oprocentowaniem rosnącym lub innej zachęty do wykupu	nie dotyczy
22	Nieskumulowane czy skumulowane	nieskumulowane
23	Zamienne czy niezamienne	niezamienne
24	Jeżeli zamienne, zdarzenie lub zdarzenia wywołujące zmianę	nie dotyczy
25	Jeżeli zamienne w pełni czy częściowo	nie dotyczy
26	Jeżeli zamienne wskaźnik konwersji	nie dotyczy
27	Jeżeli zamienne, zamiana obowiązkowa czy opcjonalna	nie dotyczy
28	Jeżeli zamienne, należy określić rodzaj instrumentu, na którym można dokonać zmiany	nie dotyczy
29	Jeżeli zamienne, należy określić emitenta instrumentu, na którym można dokonać zmiany	nie dotyczy
30	Odpisy obniżające wartość	nie dotyczy
31	W przypadku odpisu obniżającego wartość, zdarzenie lub zdarzenia wywołujące odpis obniżający wartość	nie dotyczy
32	W przypadku odpisu obniżającego wartość, w pełni czy częściowo	nie dotyczy
33	W przypadku odpisu obniżającego wartość, trwale czy tymczasowo	nie dotyczy
34	W przypadku odpisu obniżającego wartość, opis mechanizmu odpisu obniżającego wartość	nie dotyczy

35	Pozycja w hierarchii podporządkowania w przypadku likwidacji (należy określić rodzaj instrumentu bezpośrednio uprzywilejowanego do danego instrumentu)	nie dotyczy
36	Nie zgodne cechy przejściowe	nie dotyczy
37	Jeżeli tak należy określić cechy niezgodne	nie dotyczy

#### 4.3 Informacje, o których mowa w art. 437 ust.1 lit. e oraz f (art. 437 ust.1 lit. b oraz c Rozporządzenia CRR)

Nie dotyczy.

## 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 2018 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.

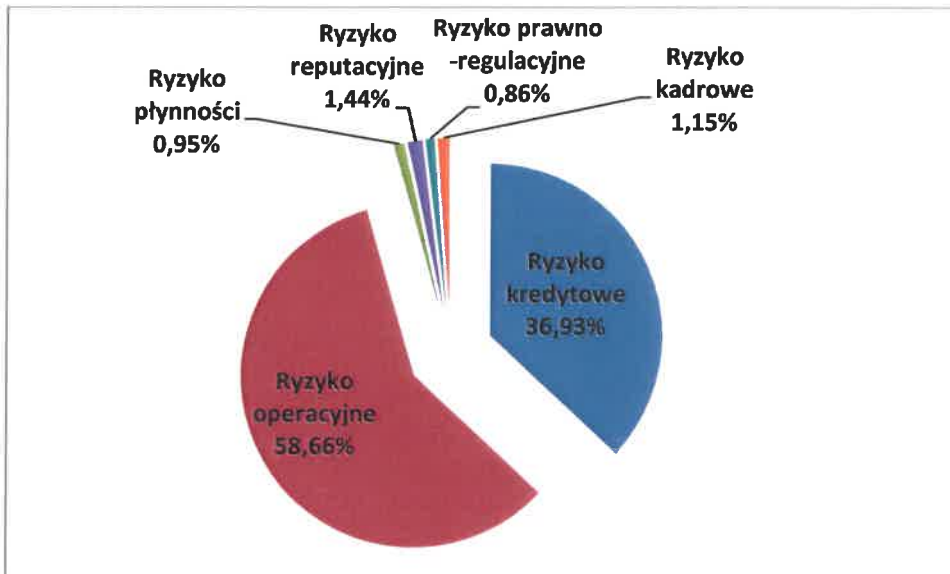
Zestawienie ryzyk istotnych z perspektywy działalności Domu Maklerskiego.

Kategoria ryzyka	Kapitał wewnętrzny
Ryzyko kredytowe	Wymóg kapitałowy Filar I
- ryzyko kontrahenta	Model wewnętrzny opracowany przez Trigon Dom Maklerski S.A.
Ryzyko płynności	Model wewnętrzny opracowany przez Trigon Dom Maklerski S.A.
Ryzyko operacyjne	Wymóg kapitałowy Filar I
- ryzyko techniczne i technologiczne	Model wewnętrzny opracowany przez Trigon Dom Maklerski S.A.
- ryzyko ciągłości działania	Model wewnętrzny opracowany przez Trigon Dom Maklerski S.A.
- ryzyko zarządzania aktywami	Model wewnętrzny opracowany przez Trigon Dom Maklerski S.A.
Ryzyko rynkowe	Wymóg kapitałowy Filar I
Ryzyko makroekonomiczne i biznesowe	Model wewnętrzny opracowany przez Trigon Dom Maklerski S.A.
Ryzyko utraty reputacji	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 31.12.2015 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 Informacja zgodnie z art. 438 lit. b, d, e oraz f Rozporządzenia CRR

Nie dotyczy.

## 5.3 Wymogi kapitałowe w zakresie funduszy własnych (art. 438 lit.c Rozporządzenia CRR)

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
- Ekspozycja wobec kontrahentów centralnych – metoda alternatywna.

Łączna kwota ekspozycji na ryzyko według stanu na 31.12.2018 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	356 862 317,33	28 548 985,39
1.1	Wartości ekspozycji ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia rozmycia oraz dostawy z późniejszym terminem rozliczenia	98 445 352,83	7 875 628,23
1.1.1	Metoda standardowa	94 659 958,11	7 572 796,65
1.1.1.1	Kategorie ekspozycji według metody standardowej z wyłączeniem pozycji sekurytyzacyjnych	94 659 958,11	7 572 796,65
1.1.1.1.06	Ekspozycje wobec instytucji	20 108 017,16	1 608 641,37
1.1.1.1.07	Ekspozycje wobec przedsiębiorstw	49 470 400,11	3 957 632,01
1.1.1.1.10	Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania	627 900,99	50 232,08
1.1.1.1.11	Pozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	9 754 489,23	780 359,14
1.1.1.1.14	Ekspozycje związane z przedsiębiorstwami zbiorowego inwestowania	0,00	0,00
1.1.1.1.15	Ekspozycje kapitałowe	5 848 320,55	467 865,64
1.1.1.1.16	Inne pozycje	8 850 830,07	708 066,41
1.1.3	Kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu wkładu do funduszu kontrahenta centralnego na wypadek niewykonania zobowiązania	3 785 394,72	302 831,58
1.4	Całkowita wartość ekspozycji na ryzyko operacyjne	258 416 964,50	20 673 357,16
		<b>Łączny współczynnik adekwatności kapitałowej: 21,30%</b>	

## 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 31.12.2018 wartość ekspozycji na ryzyko kredytowe była równa 94 657 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 31.12.2015 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 2018 r.

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

Według stanu na 31.12.2018 r.

Ekspozycja	31.12.2018 [zł]	Srednia
Rządy i banki centralne	0,00	0,00
Institucje	20 108 017,16	27 259 417,93
Przedsiębiorstwa	49 470 400,11	27 793 801,65
Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania	627 900,99	498 313,34
Ekspozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	9 754 489,23	14 734 281,97
Ekspozycje w postaci jednostek uczestnictwa lub udziałów w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	0,00	4 863 957,39
Ekspozycje kapitałowe	5 848 320,55	9 079 103,24
Inne pozycje	8 850 830,07	13 477 902,23
<b>RAZEM</b>	<b>94 659 958,11</b>	<b>97 706 777,73</b>

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

Poniższa tabela przedstawia wartość ekspozycji przed waznieniem wagą ryzyka według stanu na 31.12.2018 r.

## 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 31.12.2018 r. (dane w tys. zł)

Ekspozycja	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	pow. 12 miesięcy	bez terminu	Razem
Rządy i banki centralne	82 273,32					82 273,32
Podmioty sektora publicznego						0,00



Institucje	106 700,40		10 233,53		0,00	116 933,93
Przedsiębiorstwa	21 103,53	10 387,69	17 824,92	154,05	0,00	49 470,19
Ekspozycje detaliczne						0,00
Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania					418,60	418,60
Ekspozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem					5 753,22	5 753,22
Ekspozycje kapitałowe	4 992,97	100,00		705,35		5 798,32
Ekspozycje w postaci jednostek uczestnictwa lub udziałów w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				0,00		0,00
Inne pozycje	30,00		709,03		8 135,80	8 874,83
<b>RAZEM</b>	<b>215 100,22</b>	<b>10 487,69</b>	<b>28 767,48</b>	<b>859,40</b>	<b>14 307,62</b>	<b>269 522,41</b>

**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 31.12.2018 r.

Cel utworzenia	Stan na początek okresu sprawozdawczego	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu sprawozdawczego
Opóźnienia w płatności	1 086 800,83	546 978,18	395 383,65	88 182,72	1 150 212,64
Odpisy aktualizujące – system rekompensat	2 864 888,26	300 106,20	390,28	0	3 164 604,18
Stwierdzone niedobory	182 596,97	0	0	2 756,72	179 840,25
Pożyczki	840,98	2,59	0	0	843,57
Debety klientów	140 355,97	91 012,45	0	133 002,53	98 365,89
<b>Razem</b>	<b>4 275 483,01</b>	<b>938 099,42</b>	<b>395 773,93</b>	<b>223 941,97</b>	<b>4 593 866,53</b>

Zmiany w instrumentach finansowych zaliczonych do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zostały przedstawione w pkt.14 „Ekspozycje w papierach kapitałowych nieuwzględnionych w portfelu handlowym”.

## 10. Aktywa obciążone (art. 443 Rozporządzenia CRR)

Według stanu na 31.12.2018 r.

### Aktywa

		Wartość bilansowa aktywów obciążonych	Wartość godziwa aktywów obciążonych	Wartość bilansowa aktywów wolnych od obciążeń	Wartość godziwa aktywów wolnych od obciążeń
		010	040	060	090
010	Aktywa instytucji zgłaszającej	44 053 561,64		226 580 819,93	
030	Instrumenty kapitałowe	5 816 844,00	5 816 844,00	5 177 553,66	5 177 553,66
040	Dłużne papiery wartościowe	118 966,00	118 966,00	429,00	429,00
120	Inne aktywa	38 117 751,64		106 237 368,85	

### Zabezpieczenia otrzymane

		Wartość godziwa obciążonych zabezpieczeń otrzymanych lub wyemitowanych własnych dłużnych papierów wartościowych	Wartość godziwa zabezpieczeń otrzymanych lub wyemitowanych własnych dłużnych papierów wartościowych dostępnych dla celów obciążenia
		010	040
130	Zabezpieczenia otrzymane przez instytucję zgłaszającą	0,00	0,00
150	Instrumenty kapitałowe	0,00	0,00
160	Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
230	Inne zabezpieczenia otrzymane	0,00	0,00
240	Wyemitowane własne dłużne papiery wartościowe inne niż obligacje zabezpieczone lub papiery typu ABS	0,00	0,00

### Aktywa obciążone/zabezpieczone otrzymane i powiązane zobowiązania

		Odporiadające zobowiązania, zobowiązania warunkowe i udzielone pożyczki papierów wartościowych	Aktywa, zabezpieczenia otrzymane i wyemitowane własne dłużne papiery wartościowe inne niż obciążone obligacje zabezpieczone i papiery typu ABS
		010	030
010	Wartość bilansowa wybranych zobowiązań finansowych	0,00	0,00

**Mediana wartości za rok obrotowy 2018**
**Aktywa**

		Wartość bilansowa aktywów obciążonych	Wartość godziwa aktywów obciążonych	Wartość bilansowa aktywów wolnych od obciążeń	Wartość godziwa aktywów wolnych od obciążeń
		010	040	060	090
010	Aktywa instytucji zgłaszającej	58 513 041,11		209 620 430,93	
030	Instrumenty kapitałowe	9 203 807,52	9 203 807,52	5 306 730,81	5 306 730,81
040	Dłużne papiery wartościowe	955 616,97	955 616,97	214,50	214,50
120	Inne aktywa	47 652 544,71		75 006 178,76	

**Zabezpieczenia otrzymane**

		Wartość godziwa obciążonych zabezpieczeń otrzymanych lub wyemitowanych własnych dłużnych papierów wartościowych	Wartość godziwa zabezpieczeń otrzymanych lub wyemitowanych własnych dłużnych papierów wartościowych dostępnych dla celów obciążenia
		010	040
130	Zabezpieczenia otrzymane przez instytucję zgłaszającą	0,00	0,00
150	Instrumenty kapitałowe	0,00	0,00
160	Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
230	Inne zabezpieczenia otrzymane	0,00	0,00
240	Wyemitowane własne dłużne papiery wartościowe inne niż obligacje zabezpieczone lub papiery typu ABS	0,00	0,00

**Aktywa obciążone/zabezpieczenia otrzymane i powiązane zobowiązania**

		Odpowiadające zobowiązania, zobowiązania warunkowe i udzielone pożyczki papierów wartościowych	Aktywa, zabezpieczenia otrzymane i wyemitowane własne dłużne papiery wartościowe inne niż obciążone obligacje zabezpieczone i papiery typu ABS
		010	030
010	Wartość bilansowa wybranych zobowiązań finansowych	0,00	0,00

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 wyznaczył wymogów w zakresie funduszy własnych zgodnie z przepisami art. 92 ust.3 lit. b oraz c Rozporządzenia CRR z uwagi na spełnianie warunków odstępstwa w odniesieniu do działalności zaliczanej do portfela handlowego prowadzonej na małą skalę, o którym mowa w art. 94 Rozporządzenia CRR.

## **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 31.12.2018 r. skonsolidowana ekspozycja z tytułu ryzyka operacyjnego wynosiła 258 416 964,50 zł.

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

**14.1. Cele inwestowania oraz metody wyceny (art. 447 lit. a Rozporządzenia CRR)**

Na dzień 31 grudnia 2018 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. były nienotowane na rynku regulowanym. Na dzień wyceny akcje Grupa Recykl S.A. były notowane na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Aktywa zostały wycenione według wartości rynkowej (godziwej).

**14.2. Wartość księgowa oraz wartość godziwa instrumentów (art. 447 lit b oraz c Rozporządzenia CRR)**

Aktywa w tabeli poniżej są wyceniane według wartości godziwej

Spółka	Stan na 01.01.2018	Zmiana stanu w okresie 01.01.2018 do 31.12.2018	Opis zmian	Stan na 31.12.2018 r.
GPW S.A.	328 930,00	-72 380,00	przeszacowanie wartości akcji	256 550,00
Grupa Recykl S.A.	514 800,00	66 000,00	przeszacowanie wartości akcji	448 800,00
<b>Suma</b>	<b>843 730,00</b>	<b>-6 380,00</b>		<b>705 350,00</b>

W roku 2018 nie miały miejsca transakcje na papierach kapitałowych nie objętych portfelem handlowym w Domu Maklerskim.

**14.3. Zrealizowane oraz niezrealizowane zyski lub straty na instrumentach kapitałowych w portfelu niehandlowym (art. 447 lit. d oraz e Rozporządzenia CRR)**

	Zyski w 2018 r.	Straty w 2018 r.	Łącznie
Zrealizowane	-	-	0,00
Niezrealizowane	-6 380,00	-	-6 380,00
<b>Łącznie</b>	<b>-6 380,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-6 380,00</b>

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

### 15.1. Charakter ryzyka stopy procentowej i zasadnicze założenia oraz częstotliwość pomiarów ryzyka stopy procentowej (art. 488 lit a 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 31.12.2018 r. wynosiła 23 mln. Zabezpieczeniem kredytu jest:
  - kaucja w wysokości 4 mln zł;
  - pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi środków pieniężnych Domu Maklerskiego
- wysokość kosztów odsetkowych związanych z wykorzystaniem celowej linii kredytowej w kwocie 5 mln zł, wykorzystywanej głównie w procesie animacji. Zabezpieczeniem kredytu jest kaucja w wysokości 850 tys. zł.

Ryzyko stopy procentowej zostało uznane za nieistotne, stąd Dom Maklerski nie przeprowadza regularnych pomiarów tego ryzyka.

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

Na dzień 31.12.2015 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

#### **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 odroczony 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 wypłata 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 osiąganych 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)**

Działalność przedsiębiorstwa	Wartość wynagrodzeń, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń [zł]
Działalność maklerska	10 866 672,79
Działalność funduszy inwestycyjnych	14 224 137,29
<b>Łącznie</b>	<b>25 090 810,08</b>

**17.8. Zagregowane informacje ilościowe na temat wynagrodzeń, z podziałem na kadre 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



Informacje zostały przedstawione w tabeli w pkt 2.

**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 2018 (zł)			
		wynagrodzenie ogółem	składniki stałe wynagrodzenia	składniki zmienne wynagrodzenia	forma wypłaty zmiennych składników wynagrodzenia
Osoby wchodzące w skład Zarządu	2	1 422 700,00	-	1 422 700,00	przelew bankowy
Pozostałe osoby pełniące funkcje kierownicze, mające wpływ na ryzyko Domu Maklerskiego	11	1 695 976,00	1 468 585,00	227 391,00	przelew bankowy

Wynagrodzenie członków Zarządu w kwocie 1 422 700,00 zł było należne za rok 2018 i wypłacone w roku 2018.

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

W roku 2018 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 2018 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 2018 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 2018 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)**

**18.1. Wskaźnik dźwigni oraz sposób, w jaki zastosowano art. 499 ust.2 i 3 Rozporządzenia CRR (art.451 ust.1 lit.a Rozporządzenia CRR)**

Dom Maklerski nie stosuje odstępstw, o których mowa w art. 499 ust 2 i 3 Rozporządzenia CRR.

Na dzień 31.12.2018 r. wartość wskaźnika dźwigni i podział ekspozycji całkowitej kształtowały się następująco:

Dzień odniesienia	31.12.2018
Nazwa podmiotu	TRIGON DOM MAKLERSKI SA
Poziom stosowania	skonsolidowany

Zestawienie dotyczące uzgodnienia aktywów księgowych i ekspozycji wskaźnika dźwigni	
	Kwota mająca zastosowanie
Aktywa razem według opublikowanych sprawozdań finansowych	270 634 381,57
Korekta z tytułu jednostek objętych konsolidacją na potrzeby rachunkowości, ale nieobjętych zakresem konsolidacji regulacyjnej	0,00
(Korekta z tytułu aktywów powierniczych ujętych w bilansie zgodnie z mającymi zastosowanie standardami rachunkowości, ale wykluczonych z miary ekspozycji całkowitej składającej się na wskaźnik dźwigni zgodnie z art. 429 ust. 13 rozporządzenia CRR)	0,00
Korekta z tytułu instrumentów pochodnych	607 979,94
Korekta z tytułu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych (SFT)	0,00
Korekta z tytułu pozycji pozabilansowych (tj. konwersja na kwoty ekwiwalentu kredytowego ekspozycji pozabilansowych)	709 028,96
Inne korekty	-361 348,14
<b>Miara ekspozycji całkowitej składającej się na wskaźnik dźwigni</b>	<b>271 590 042,33</b>

**Wspólne ujawnienie wskaźnika dźwigni**

	Ekspozycje wskaźnika dźwigni określone w rozporządzeniu w sprawie wymogów kapitałowych
<b>Ekspozycje bilansowe (z wyłączeniem instrumentów pochodnych i transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych)</b>	
Pozycje bilansowe (z wyłączeniem instrumentów pochodnych, transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i aktywów powierniczych, ale z uwzględnieniem zabezpieczenia)	268 813 383,27
(Kwoty aktywów odliczane przy ustalaniu kapitału Tier I)	-933 310,15
<b>Całkowite ekspozycje bilansowe (z wyłączeniem instrumentów pochodnych, transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i aktywów powierniczych) (suma wierszy 1 i 2)</b>	<b>267 880 073,12</b>
<b>Ekspozycje z tytułu instrumentów pochodnych</b>	
Koszt odtworzenia związany z wszystkimi transakcjami na instrumentach pochodnych (tj. z pominięciem kwalifikującego się zmiennego depozytu zabezpieczającego w gotówce)	607 979,94
Kwoty narzutu w odniesieniu do potencjalnej przyszłej ekspozycji związanej z wszystkimi transakcjami na instrumentach pochodnych (metoda wyceny według wartości rynkowej)	0,00
Ubruttowanie zapewnionego zabezpieczenia instrumentów pochodnych, jeżeli odliczono je od aktywów bilansowych zgodnie z mającymi zastosowanie standardami rachunkowości	0,00
(Odliczenia aktywów wierzytelności w odniesieniu do zmiennego depozytu zabezpieczającego w gotówce zapewnionego w transakcjach na instrumentach pochodnych)	0,00
(Wyłączone ekspozycje z tytułu transakcji rozliczanych za pośrednictwem klienta w odniesieniu do składnika rozliczanego z kontrahentem centralnym)	0,00
Skorygowana skuteczna wartość nominalna wystawionych kredytowych instrumentów pochodnych	0,00
(Skorygowana skuteczna wartość nominalna kompensat i odliczeń narzutów w odniesieniu do wystawionych kredytowych instrumentów pochodnych)	0,00
<b>Całkowite ekspozycje z tytułu instrumentów pochodnych</b>	<b>607 979,94</b>
<b>Ekspozycje z tytułu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych</b>	
Aktywa z tytułu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych brutto (bez uwzględnienia kompensowania), po korekcie z tytułu transakcji księgowych dotyczących sprzedaży	0,00
(Skompensowane kwoty zobowiązań gotówkowych i wierzytelności gotówkowych w odniesieniu do aktywów z tytułu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych brutto)	0,00
Ekspozycja na ryzyko kredytowe kontrahenta w odniesieniu do aktywów z tytułu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	0,00
Odstępstwo dotyczące transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych: Ekspozycja na ryzyko kredytowe kontrahenta zgodnie z art. 429b ust. 4 i art. 222 rozporządzenia (UE) nr 575/2013	0,00
Ekspozycje z tytułu transakcji zawieranych poprzez pośrednika	0,00
(Wyłączone ekspozycje z tytułu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych rozliczanych za pośrednictwem klienta w odniesieniu do składnika rozliczanego z kontrahentem centralnym)	0,00
<b>Całkowite ekspozycje z tytułu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych</b>	<b>0,00</b>
<b>Inne ekspozycje pozabilansowe</b>	
Ekspozycje pozabilansowe wyrażone wartością nominalną brutto	709 028,96
(Korekty z tytułu konwersji na kwoty ekwiwalentu kredytowego)	0,00
<b>Inne ekspozycje pozabilansowe</b>	<b>709 028,96</b>
<b>Ekspozycje wyłączone zgodnie z art. 429 ust. 7 i 14 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 (bilansowe i pozabilansowe)</b>	

(Wyłączenie ekspozycji wewnątrz grupy (na zasadzie nieskonsolidowanej) zgodnie z art. 429 ust. 7 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 (bilansowych i pozabilansowych))	0,00
(Ekspozycje wyłączone zgodnie z art. 429 ust. 14 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 (bilansowe i pozabilansowe))	0,00
<b>Kapitał i miara ekspozycji całkowitej</b>	
<b>Kapitał Tier I</b>	<b>33 267 376,78</b>
<b>Miara ekspozycji całkowitej składającej się na wskaźnik dźwigni</b>	<b>271 590 042,33</b>
<b>Wskaźnik dźwigni</b>	
<b>Wskaźnik dźwigni</b>	<b>12,25%</b>
<b>Wybór przepisów przejściowych i kwota wyłączonych pozycji powierniczych</b>	
Wybór przepisów przejściowych na potrzeby określenia miary kapitału	0,00
Kwota wyłączonych pozycji powierniczych zgodnie z art. 429 ust. 11 rozporządzenia (UE) nr 575/2013	0,00

### 18.2. Podział miary ekspozycji całkowitej (art. 451 ust.1 lit b. Rozporządzenia CRR)

<b>Podział ekspozycji bilansowych (z wyłączeniem instrumentów pochodnych, transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ekspozycji wyłączonych)</b>	
	<b>Ekspozycje wskaźnika dźwigni określone w rozporządzeniu w sprawie wymogów kapitałowych</b>
<b>Całkowite ekspozycje bilansowe (z wyłączeniem instrumentów pochodnych, transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ekspozycji wyłączonych), w tym:</b>	<b>267 880 073,12</b>
Ekspozycje zaliczane do portfela handlowego	
Ekspozycje zaliczane do portfela bankowego, w tym:	267 880 073,12
Obligacje zabezpieczone	0,00
Ekspozycje traktowane jako ekspozycje wobec państwa	82 273 324,88
Ekspozycje wobec samorządów regionalnych, wielostronnych banków rozwoju, organizacji międzynarodowych i podmiotów sektora publicznego, których nie traktuje się jak państwa	0,00
Institucje	116 933 931,39
Zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach	0,00
Ekspozycje detaliczne	0,00
Przedsiębiorstwa	49 470 185,86
Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania	418 600,66
Pozostałe ekspozycje (np. kapitałowe, sekurytyzacyjne i inne aktywa niegenerujące zobowiązania kredytowego)	18 784 030,33

### 18.3. Kwota wyłączonych pozycji powierniczych (art. 451 ust.1 lit. c Rozporządzenia CRR)

Nie dotyczy.

### 18.4. Opis procedur stosowanych w celu zarządzania ryzykiem nadmiernej dźwigni finansowej art. 451 ust.1 lit. d Rozporządzenia CRR)

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 2018 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**

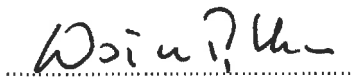
Dom Maklerski nie stosuje metod pomiaru w odniesieniu do ryzyka operacyjnego

## **22. Wewnętrzne modele pomiaru ryzyka rynkowego**

Dom Maklerski nie stosuje wewnętrznych modeli pomiaru ryzyka rynkowego.

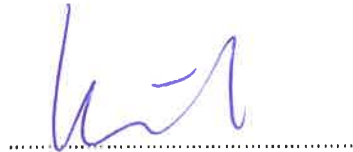
Załącznik nr 1 - Raport ujawnieniowy dotyczący adekwatności kapitałowej Trigon Domu Maklerskiego S.A. na podstawie danych w ujęciu skonsolidowanym za 2015r.**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU TRIGON DOMU MAKLERSKIE S.A.**

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 Pańkiewicz



Wiceprezes Zarządu

Ryszard Czerwiński

Załącznik nr 2 - Raport ujawnieniowy dotyczący adekwatności kapitałowej Trigon Domu Maklerskiego S.A. na podstawie danych w ujęciu skonsolidowanym za 2015r.

**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 28 801 142,00 zł, a na dzień 31 grudnia 2018 r. wyniósł 30 291 128,82 zł;
- Średni poziom współczynnika kapitałowego znajdował się na poziomie 14,10 .%, a na dzień 31 grudnia 2018 r. wyniósł 21,30%;
- Średni poziom funduszy własnych znajdował się na poziomie 48 792 914,97 zł., a na dzień 31 grudnia 2018 r. wyniósł 76 018 036,80 zł;
- Średni poziom ekspozycji na ryzyko zgodnie z metodologią I filara wyniósł 339 980 964,86 zł., a na dzień 31 grudnia 2018 r. wyniósł 35 686 2317,33zł.

Dom Maklerski realizując obowiązki ustawowe, w 2015 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 2018 r. Trigon Dom Maklerski S.A. do istotnych ryzyk swojej zaliczył następujące ryzyka:

**Ryzyko kredytowe**

Na koniec 2018 roku wartość przyznanych klientom Domu Maklerskiego limitów OTP kształtowała się na poziomie 12 402 500,00 zł dla 38 klientów.

**Ryzyko kontrahenta (w ramach ryzyka kredytowego)**

W 2018 roku nie wystąpiły w działalności Domu Maklerskiego zdarzenia związane z materializacją ryzyka kontrahenta.

### Ryzyko rynkowe

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 operacyjne

W działalności Domu Maklerskiego liczba zdarzeń z zakresu ryzyka operacyjnego wyniosła 49. Wszystkie zdarzenia ryzyka operacyjnego spowodowały stratę na poziomie 151 422,06 zł.

### Ryzyko technologiczne i techniczne (w ramach ryzyka operacyjnego)

W okresie sprawozdawczym Dom Maklerski zidentyfikował 4 przerwy technologiczne/awarie z obszaru funkcjonujących w Domu Maklerskim systemów informatycznych wszystkie awarie nie wpłynęły w istotny 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 sprawozdawczym 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 zarządzania aktywami ( w ramach ryzyka operacyjnego)

W roku 2018 r. nie wystąpiły zdarzenia mające wpływ na podjęcie błędnej decyzji inwestycyjnej.

### Ryzyko płynności

W 2018 roku nie wystąpiły zdarzenia związane z zagrożeniem płynności Domu Maklerskiego.

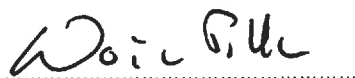
### Ryzyko utraty reputacji

W 2018 r. Dom Maklerski nie zidentyfikował zdarzeń rodzących istotne ryzyko utraty reputacji dla profilu działalności Domu Maklerskiego.

### Ryzyko prawno - regulacyjne

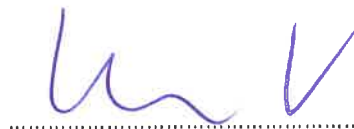
W 2018 r. Dom Maklerski nie zidentyfikował zdarzeń rodzących istotne ryzyka regulacyjne dla profilu działalności Domu Maklerskiego.

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