

Raport ujawnieniowy
dotyczący
adekwatności kapitałowej
Trigon Domu Maklerskiego S.A.
na podstawie danych w ujęciu
skonsolidowanym
za 2017 r.

1.	Wprowadzenie	3
2.	Zakres stosowania wymogów Rozporządzenia CRR	5
3.	Cele i strategię w zakresie zarządzania ryzykiem	6
4.	Fundusze własne.....	11
5.	Wymogi kapitałowe	13
6.	Ekspozycja na ryzyko kredytowe.....	16
7.	Bufory kapitałowe	16
8.	Wskaźniki globalnego znaczenia systemowego.....	16
9.	Korekty z tytułu ryzyka kredytowego	16
10.	Aktywa obciążone	20
11.	Korzystanie z ECAI.....	22
12.	Ekspozycja na ryzyko rynkowe	22
13.	Ryzyko operacyjne.....	22
14.	Ekspozycje w instrumentach kapitałowych nieuwzględnionych w portfelu handlowym	22
15.	Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej przypisane pozycjom nieuwzględnionym w portfelu handlowym	23
16.	Ekspozycje na pozycje sekurytyzacyjne	24
17.	Polityka w zakresie wynagrodzeń	24
18.	Dźwignia finansowa	28
19.	Stosowanie metody IRB w odniesieniu do ryzyka kredytowego	32
20.	Stosowanie technik ograniczania ryzyka kredytowego	32
21.	Metody zaawansowanego pomiaru w odniesieniu do ryzyka operacyjnego	32
22.	Wewnętrzne modele pomiaru ryzyka rynkowego	32

1. Wprowadzenie

Niniejszy „Raport ujawnieniowy dotyczący adekwatności kapitałowej Trigon Domu Maklerskiego S.A. na podstawie danych w ujęciu skonsolidowanym za 2017 r.” (dalej „**Raport**”) stanowi urzeczywistnienie przyjętej w Trigon Dom Maklerski S.A. (dalej „**Dom Maklerski**”, „**TDM**”, „**Spółka**”) Polityki Informacyjnej 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 r. 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 2013 r. 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 Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013;
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 2017 r.

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

W 2017 roku Dom Maklerski nie posiadał zezwoleń na stosowanie zaawansowanych metod pomiaru ryzyka.

Informacje w niniejszym dokumencie zostały sporządzone na podstawie danych z zatwierdzonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Trigon Domu Maklerskiego S.A. za 2017 rok.

Zaprezentowane wartości wyrażone są w 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 2017 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. z 2017 r., poz. 1768 ze 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. 1-6,
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 lit. a Rozporządzenia CRR).

Trigon Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Krakowie pod adresem ul. Mogilska 65, 31-545 Kraków, wpisany 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. 436 lit. b Rozporządzenia CRR).

Na dzień 31 grudnia 2017 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 2017 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. Możliwości transferu 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 TDM oraz jej jednostki zależne.

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

Nie dotyczy.

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 lit. 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 Maklerskim jest realizowana w oparciu o:

1. Określony przez Zarząd Domu Maklerskiego oraz zatwierdzony przez Radę Nadzorczą 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, w których 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 ryzyko.
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 wyodrębnione komórki organizacyjne 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 lit. b Rozporządzenia CRR).

W proces zarządzania ryzykiem zaangażowane są organy statutowe oraz jednostki organizacyjne 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 zarządzania ryzykiem w oraz wdraża i tworzy system zarządzania ryzykiem, dodatkowo 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 rodzaju ryzyka w działalności oraz awaryjnych planów kapitałowych. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad zgodnością w zakresie podejmowanego ryzyka ze strategią działania Domu Maklerskiego.
- 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,
- Poszczególne biznesowe jednostki organizacyjne zarządzają wybranymi kategoriami ryzyka poprzez uwzględnianie ryzyka w decyzjach biznesowych oraz budowę oferty produktowej,
- Internal Audit Department jest odpowiedzialny za ocenę adekwatności, skuteczności i efektywności systemów i procedur wdrożonych w Domu Maklerskim, ze szczególnym uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem oraz systemów sprawozdawczości.

Ponadto w Domu Maklerskim 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 lit. 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 ryzyka niemierzalnego (w tym metody eksperckie),
2. miary oceny ilościowej stosowane w przypadku ryzyka mierzalnego, którego pomiar jest możliwy w wartościowych bezwzględnych (metody statystyczne, analityczne przetwarzanie danych syntetycznych),
3. wpływ na fundusze własne – stosowany w wybranych przypadkach ryzyka trudnomierzalnego, którego 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 lit. d Rozporządzenia CRR).

W celu zabezpieczania i ograniczania ryzyka w działalności Dom Maklerski:

- wprowadził odpowiednie do skali i złożoności działalności limity wewnętrzne ograniczające poziom ryzyka prowadzonej działalności,
- nie stosuje sekurytyzacji swoich aktywów,
- środki pieniężne przechowuje na rachunkach bieżących w renomowanych bankach,
- 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.

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,
- awaryjny plan płynności – obejmujący 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; 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 naruszeniu norm adekwatności kapitałowej i nadmiernej koncentracji zaangażowań Domu Maklerskiego,
- plan naprawy – dokument, w którym przedstawiono działania Spółki na wypadek trudnej sytuacji finansowej mające na celu przywrócenie lub utrzymanie dobrej kondycji finansowej i rentowności 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 lit. 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 lit. 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 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 zaleceń Komisji Nadzoru Finansowego w ramach corocznego procesu BION.

W roku 2017 odbyły się cztery posiedzenia Komitetu 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 w zakresie poszczególnych rodzajów ryzyka 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, a także pisemny roczny raport z nadzoru.

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	33 267 376,78
1.1	Kapitał Tier 1	33 267 376,78
1.1.1	Kapitał podstawowy Tier 1	33 267 376,78
1.1.1.1	Instrumenty kapitałowe kwalifikowane w kapitałach podstawowych Tier 1	-6 114 375,78
1.1.1.2	Zyski zatrzymane	-5 169 588,11
1.1.1.3	Skumulowane inne całkowite dochody	722 061,46
1.1.1.4	Kapitał rezerwowy	44 909 301,76
1.1.1.9	Pozycje pomniejszające/powiększające kapitały podstawowe Tier 1, w związku ze stosowaniem filtrów ostrożnościowych	-13 747,59
1.1.1.11	Inne wartości niematerialne i prawne	-344 213,50
1.1.1.26	Inne przejściowe korekty w kapitale podstawowym Tier 1	-722 061,46

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 prawa właściwe, którym podlega instrument	prawo polskie
<i>Ujmowanie w kapitale regulacyjnym</i>		
4	Zasady przejściowe określone w rozporządzeniu CRR	Kapitał podstawowy CET1
5	Zasady określone w rozporządzeniu CRR obowiązujące po okresie przejściowym	Kapitał podstawowy CET1
6	Kwalifikowalne 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: 5.000 zł; 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 księgowa	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 podlegająca wcześniejszemu zatwierdzeniu przez organy nadzoru	Nie dotyczy
15	Termin wykupu opcjonalnego, terminy wykupu warunkowego oraz kwota wykupu	Nie dotyczy
16	Kolejne terminy wykupu, jeżeli dotyczy	Nie dotyczy
<i>Kupony / dywidendy</i>		
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 niewypłacenia 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 zamianę	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 który można dokonać zamiany	Nie dotyczy
29	Jeżeli zamienne, należy określić emitenta instrumentu, na który dokonuje się zamiany	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 tymczasowego odpisu obniżającego wartość, opis mechanizmu odpisu obniżającego wartość	Nie dotyczy
35	Pozycja w hierarchii podporządkowania w przypadku likwidacji (należy określić rodzaj instrumentu bezpośrednio uprzywilejowanego w odniesieniu do danego instrumentu)	Nie dotyczy
36	Niezgodne cechy przejściowe	Nie dotyczy
37	Jeżeli tak, należy określić niezgodne cechy	Nie dotyczy

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

Nie dotyczy.

5. Wymogi kapitałowe (art. 438 Rozporządzenia CRR)

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

Dom Maklerski dla ryzyka zidentyfikowanego 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 rodzajów ryzyka i nieoczekiwanych strat z nim związanych.

W 2017 roku Dom Maklerski stosował metodę standardową do wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego. 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. Dla ryzyka operacyjnego TDM stosuje metodę podstawowego wskaźnika (BIA).

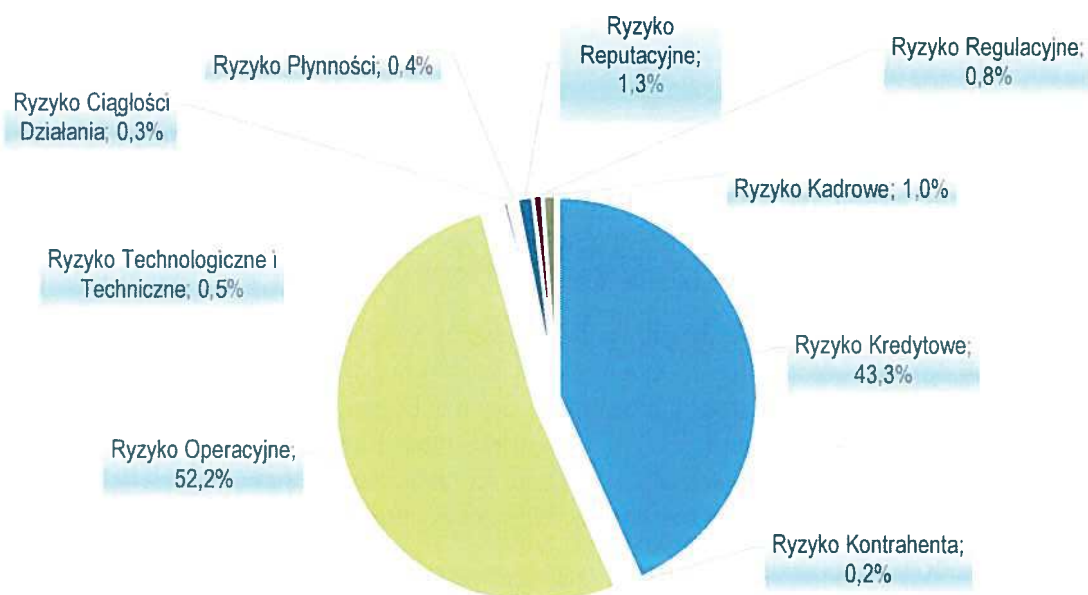
Zestawienie rodzajów ryzyka istotnego z perspektywy działalności Domu Maklerskiego przedstawia poniższa tabela:

Ryzyko	Kapitał wewnętrzny
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 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.
ryzyko makroekonomiczne oraz biznesowe	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 31.12.2017 r. udział poszczególnych grup ryzyka w kapitale wewnętrznym przedstawia się następująco:



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

Proces wewnętrznej oceny adekwatności kapitału wewnętrznego Domu Maklerskiego jest procesem ściśle powiązany 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)

Współczynniki adekwatności kapitałowej Domu Maklerskiego wyliczone są 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 kredytowe według stanu na 31.12.2017 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	326 418 707,32	26 113 496,59
1.1	Wartość ekspozycji ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostawy z późniejszym terminem rozliczenia	147 858 137,20	11 828 650,98
1.1.1	<i>Metoda standardowa</i>	144 253 550,83	11 540 284,07
1.1.1.1	<i>Klasy ekspozycji w metodzie standardowej, z wyłączeniem pozycji sekurytyzacyjnych</i>	144 253 550,83	11 540 284,07
1.1.1.1.06	Instytucje	71 817 629,06	5 745 410,32
1.1.1.1.07	Przedsiębiorstwa	21 144 662,96	1 691 573,04
1.1.1.1.10	Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania	383 444,10	30 675,53
1.1.1.1.11	Ekspozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	23 616 175,00	1 889 294,00
1.1.1.1.14	Ekspozycje związane z przedsiębiorstwami zbiorowego inwestowania	5 875 568,49	470 045,48
1.1.1.1.15	Ekspozycje kapitałowe	7 582 686,10	606 614,89
1.1.1.1.16	Inne pozycje	13 833 385,13	1 106 670,81
1.1.3	<i>Wartość ekspozycji na ryzyko z tytułu swoich wkładów do funduszu kontrahenta centralnego na wypadek niewykonania zobowiązania</i>	3 604 586,36	288 366,91
1.4	Całkowita wartość ekspozycji na ryzyko operacyjne	178 560 570,13	14 284 845,61
Łączny współczynnik adekwatności kapitałowej: 10,19%			



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 stanowią pozycji pomniejszających funduszy własnych, oraz dla pozycji pozabilansowych.

Dom Maklerski nie stosuje metody wewnętrznych ratingów (IRB).

Na dzień 31.12.2017 wartość ekspozycji na ryzyko kredytowe była równa 144 253,6 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 (ryzyko kredytowe kontrahenta) Rozporządzenia CRR.

7. Bufory kapitałowe (art. 440 Rozporządzenia CRR)

Na dzień 31.12.2017 r. Dom Maklerski nie podlegał pod przepisy dotyczące wymogów w zakresie bufora antycyklicznego, o którym mowa w tytule VII (Nadzór ostrożnościowy) rozdział 4 (Bufory kapitałowe) dyrektywy 2013/36/UE, wdrożonych do polskiego systemu prawnego ustawą z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym.

8. Wskaźniki globalnego znaczenia systemowego (art. 441 Rozporządzenia CRR)

Na dzień 31.12.2017 r. Dom Maklerski nie został uznany na instytucję, o której mowa w 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. 442 lit. a oraz b 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 przesłanki 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 przesłanki 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 według amortyzowanego 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 2017 r.

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

Poniższa tabela przedstawia ekspozycje wazone ryzykiem według stanu na 31.12.2017 r.

Ekspozycja	31.12.2017 [zł]	Średnia
Rządy i banki centralne	0,00	0,00
Instytucje	71 817 629,06	56 396 945,64
Przedsiębiorstwa	21 144 662,96	31 246 956,39
Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania	383 444,10	190 283,66
Ekspozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	23 616 175,00	10 972 368,91
Ekspozycje w postaci jednostek uczestnictwa lub udziałów w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	5 875 568,49	6 404 101,90
Ekspozycje kapitałowe	7 582 686,10	8 886 834,68
Inne pozycje	13 833 385,13	19 203 995,80
RAZEM	144 253 550,83	133 301 486,98

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

Poniższa tabela przedstawia wartość ekspozycji przed wzięciem wagą ryzyka według stanu na 31.12.2017 r.

Ekspozycja	Kraj	Ekspozycja pierwotna	Odpis aktualizujący wartość należności	Rezerwa na fundusz rekompensat	Ekspozycja netto
Rządy i banki centralne	Polska	1 418 293,86			1 418 293,86
Podmioty sektora publicznego	Polska	0,00			0,00
Instytucje	Polska	374 587 637,39			374 587 637,39
Przedsiębiorstwa	Polska	21 069 100,75			21 069 100,75
	Cypr	74 939,16			74 939,16
	Stany Zjednoczone	246,65			246,65
	Czechy	216,40			216,40
	Malta	60,00			60,00
	Szwajcaria	60,00			60,00
	Niemcy	40,00			40,00
Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania	Polska	1 592 792,59	1 337 163,19		255 629,40
	Cypr	73 431,56	73 431,56		0,00
Ekspozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	Polska	9 446 470,00			9 446 470,00
Ekspozycje kapitałowe	Polska	6 294 102,38			6 294 102,38
Ekspozycje w postaci jednostek uczestnictwa lub udziałów w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	Polska	5 826 191,57			5 826 191,57
Inne pozycje	Polska	16 706 273,39		2 864 888,26	13 841 385,13
RAZEM		437 089 855,70	1 410 594,75	2 864 888,26	432 814 372,69

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

Według stanu na 31.12.2017 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	1 418,3	0,0	0,0	0,0	0,0	1 418,3
Podmioty sektora publicznego	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Instytucje	113 965,2	0,0	22 020,6	0,0	238 601,9	374 587,6
Przedsiębiorstwa	3 776,1	6 199,3	5 886,4	4 584,8	698,1	21 144,7
Ekspozycje detaliczne	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania	0,0	0,0	0,0	0,0	255,6	255,6
Ekspozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	0,0	0,0	0,0	0,0	9 446,5	9 446,5
Ekspozycje kapitałowe	3 028,1	1 997,8	0,0	1 268,2	0,0	6 294,1
Ekspozycje w postaci jednostek uczestnictwa lub udziałów w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	0,0	0,0	0,0	5 826,2	0,0	5 826,2
Inne pozycje	10,0	0,0	706,0	0,0	13 125,4	13 841,4
RAZEM	122 197,6	8 197,1	28 612,9	11 679,2	262 127,5	432 814,4

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 lit. h Rozporządzenia CRR).

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2017 r. 99,97% ekspozycji kredytowych stanowią ekspozycje wobec jednostek mających swoją siedzibę lub miejsce zamieszkania na terytorium RP.

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

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

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

Według stanu na 31.12.2017 r.

Lp.	Cel utworzenia	Stan na początek okresu sprawozdawczego	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu sprawozdawczego
1.	Opóźnienia w płatności	216 388,27	159 874,42	0,00	187 879,20	188 383,49
2.	Stwierdzone niedobory	168 245,68	0,00	0,00	2 400,00	165 845,68
3.	Odpisy aktualizujące – system rekompensat	2 553 128,04	311 900,80	140,58	0,00	2 864 888,26
4.	Należności trudno ściągalne	892 033,21	275 638,69	941,41	285 116,56	881 613,93
5.	Odpisy na należności spółki połączonej	174 751,65	0,00	0,00	0,00	174 751,65
6.	Razem	4 004 546,85	747 413,91	1 081,99	475 395,76	4 275 483,01

Zmiany w instrumentach kapitałowych 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)

Wartości na dzień 31 grudnia 2017 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	122 639 616,21		329 427 341,40	
030	Instrumenty kapitałowe	5 319 025,32	5 319 025,32	5 730 317,64	5 730 317,64
040	Dłużne papiery wartościowe	303 767,27	303 767,27	0,00	0,00
120	Inne aktywa	117 016 823,62		84 803 084,63	

Zabezpieczenie 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

Mediana wartości za rok obrotowy 2017

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	84 534 247,61		429 503 262,50	
030	Instrumenty kapitałowe	7 400 902,00	7 400 902,00	6 015 554,50	6 015 554,50
040	Dłużne papiery wartościowe	319 423,50	319 423,50	0,00	0,00
120	Inne aktywa	74 317 021,00		82 650 822,00	

Zabezpieczenie 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 wyznaczał 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 31.12.2017 r. skonsolidowana ekspozycja z tytułu ryzyka operacyjnego wynosiła 178 560 570,13 zł.

14. Ekspozycje w instrumentach 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 2017 roku w portfelu niehandlowym 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. oraz Grupa Recykl S.A. były notowane na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Aktywa są wyceniane 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 w wartości godziwej.

Spółka	Stan na 01.01.2017 r.	Zmiana stanu w okresie 01.01.2017 do 31.12.2017 r.	Opis zmian	Stan na 31.12.2017 r.
GPW S.A.	279 510,00	49 420,00	przeszacowanie wartości akcji	328 930,00
Grupa Recykl S.A.	211 200,00	303 600,00	przeszacowanie wartości akcji	514 800,00
Suma	490 710,00	353 020,00		843 730,00

W roku 2017 nie miały miejsce transakcje na papierach kapitałowych nie objętych portfelem handlowym w spółce Trigon Dom Maklerski S.A.

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

	Zyski w 2017 r.	Straty w 2017 r.	Łącznie
Zrealizowane	-	-	0,00
Niezrealizowane	353 020,00	-	353 020,00
Łącznie	353 020,00	0,00	353 020,00

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. 448 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 pożyczek od lokat bankowych oraz kaucji,
- wysokości kosztów odsetkowych związanych z zaciągniętym kredytem rewalwingowym (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 31.12.2017 r. wynosiła 23 mln zł. Zabezpieczeniem kredytu jest:
 - kaucja w wysokości 4 mln zł;
 - pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi środków pieniężnych Domu Maklerskiego,
- wysokości 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.

15.2. Wahania w zakresie zysku powstałe w skutek szokowych wzrostów lub spadków stóp procentowych.

Dom Maklerski w ramach ryzyka stopy procentowej w portfelu niehandlowym przeprowadza test warunków skrajnych, polegający na analizie wpływu zmiany stóp procentowych o 200 punktów bazowych na wynik finansowy. Przeprowadzony test mający na celu oszacowanie skutków nagłej, nieoczekiwanej zmiany poziomu stóp procentowych o 200 punktów bazowych wykazał, iż wynik TDM, mierzony na zasadzie skonsolidowanej, zmieniłby się o +/- 1.886,5 tys. zł.

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

Na dzień 31.12.2017 r. Dom Maklerski 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. 1 lit. a 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. 1 lit. b 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. 1 lit. c 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. 1 lit. d 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 niespełnienia 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. 1 lit. e Rozporządzenia CRR).

Nie dotyczy.

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

Działalność przedsiębiorstwa	Wartość wynagrodzeń, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń
Działalność maklerska	9 457 185,82
Działalność funduszy inwestycyjnych	17 879 550,25
Łącznie	27 336 736,07

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. 1 lit. h Rozporządzenia CRR).

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

Informacje zostały przedstawione w tabeli w punkcie 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 2017 (zł)			
		wynagrodzenie ogółem	składniki stałe wynagrodzenia	składniki zmienne wynagrodzenia	forma wypłaty zmiennych składników wynagrodzenia
Osoby wchodzące w skład Zarządu	2	1 627 500,00	-	1 627 500,00	gotówka
Pozostałe osoby pełniące funkcje kierownicze, mające wpływ na ryzyko Domu Maklerskiego	10	1 270 260,21	965 121,65	305 138,56	gotówka

Wynagrodzenie członków Zarządu w kwocie 1 627,5 tys. zł było należne za rok 2016 r. i wypłacone w roku 2017.

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

W roku 2017 nie zostały naliczone zmienne składniki wynagrodzenia z odroczoną wypłatą.

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

W roku 2017 nie zostały naliczone zmienne składniki wynagrodzenia z odroczonej wypłatą.

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

W roku 2017 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 2017 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. 1 lit. i Rozporządzenia CRR).

Żaden z pracowników Domu Maklerskiego mających wpływ na profil ryzyka Domu Maklerskiego nie otrzymał w 2017 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. 1 lit. j 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 31.12.2017 r. wartość wskaźnika dźwigni i podział ekspozycji całkowitej kształtowały się następująco:

Dzień odniesienia	31.12.2017
Nazwa podmiotu	TRIGON DOM MAKLESKI S.A.
Poziom stosowania	skonsolidowany

Zestawienie dotyczące uzgodnienia aktywów księgowych i ekspozycji wskaźnika dźwigni	
	Kwota mająca zastosowanie
Aktywa razem według opublikowanych sprawozdań finansowych	452 066 957,61
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	97 638,06
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)	706 004,36
Inne korekty	-334 213,50
Miara ekspozycji całkowitej składającej się na wskaźnik dźwigni	452 536 386,53

Wspólne ujawnienie wskaźnika dźwigni	
	Ekspozycje wskaźnika dźwigni określone w rozporządzeniu w sprawie wymogów kapitałowych
Ekspozycje bilansowe (z wyłączeniem instrumentów pochodnych i transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych)	
Pozycje bilansowe (z wyłączeniem instrumentów pochodnych, transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i aktywów powierniczych, ale z uwzględnieniem zabezpieczenia)	431 734 350,14
(Kwoty aktywów odliczane przy ustalaniu kapitału Tier I)	-1 080 022,55
Całkowite ekspozycje bilansowe (z wyłączeniem instrumentów pochodnych, transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i aktywów powierniczych) (suma wierszy 1 i 2)	430 654 327,59
Ekspozycje z tytułu instrumentów pochodnych	
Koszt odtworzenia związany z wszystkimi transakcjami na instrumentach pochodnych (tj. z pominięciem kwalifikującego się zmiennego depozytu zabezpieczającego w gotówce)	97 638,06
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
Całkowite ekspozycje z tytułu instrumentów pochodnych	97 638,06
Ekspozycje z tytułu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	

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
(Wylączone ekspozycje z tytułu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych rozliczanych za pośrednictwem klienta w odniesieniu do składnika rozliczanego z kontrahentem centralnym)	0,00
Całkowite ekspozycje z tytułu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	0,00
Inne ekspozycje pozabilansowe	
Ekspozycje pozabilansowe wyrażone wartością nominalną brutto	706 004,36
(Korekty z tytułu konwersji na kwoty ekwiwalentu kredytowego)	0,00
Inne ekspozycje pozabilansowe	706 004,36
Ekspozycje wyłączone zgodnie z art. 429 ust. 7 i 14 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 (bilansowe i pozabilansowe)	
(Wylączenie 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
Kapitał i miara ekspozycji całkowitej	
Kapitał Tier I	33 267 376,78
Miara ekspozycji całkowitej składającej się na wskaźnik dźwigni	431 457 970,01
Wskaźnik dźwigni	
Wskaźnik dźwigni	7,71%
Wybór przepisów przejściowych i kwota wyłączonych pozycji powierniczych	
Wybór przepisów przejściowych na potrzeby określenia miary kapitału	w pełni wdrożone
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).

Podział ekspozycji bilansowych (z wyłączeniem instrumentów pochodnych, transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ekspozycji wyłączonych)	
	Ekspozycje wskaźnika dźwigni określone w rozporządzeniu w sprawie wymogów kapitałowych
Całkowite ekspozycje bilansowe (z wyłączeniem instrumentów pochodnych, transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ekspozycji wyłączonych), w tym:	431 734 350,14
Ekspozycje zaliczane do portfela handlowego	0,00
Ekspozycje zaliczane do portfela bankowego, w tym:	431 734 350,14
Obligacje zabezpieczone	0,00
Ekspozycje traktowane jako ekspozycje wobec państwa	1 418 293,86
Ekspozycje wobec samorządów regionalnych, wielostronnych banków rozwoju, organizacji międzynarodowych i podmiotów sektora publicznego, których nie traktuje się jak państwa	0,00
Institucje	374 587 637,39
Zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach	0,00
Ekspozycje detaliczne	0,00
Przedsiębiorstwa	21 144 662,96
Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania	255 629,40
Pozostałe ekspozycje (np. kapitałowe, sekurytyzacyjne i inne aktywa niegenerujące zobowiązania kredytowego)	34 328 126,53

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 Rozporządzeniu CRR. Ze względu na wartość wskaźnika dźwigni Dom Maklerski uznaje ryzyko nadmiernej dźwigni finansowej jako nieistotne.

W 2017 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 2017 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, w tym w rozumieniu rozdziału 4 tytuł II Rozporządzenia CRR.

21. Metody zaawansowanego pomiaru w odniesieniu do ryzyka operacyjnego (art. 454 Rozporządzenia CRR)

Dom Maklerski nie stosuje zaawansowanych metod pomiaru w odniesieniu do ryzyka operacyjnego.

22. Wewnętrzne modele pomiaru ryzyka rynkowego (art. 455 Rozporządzenia CRR)

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 2017 r.

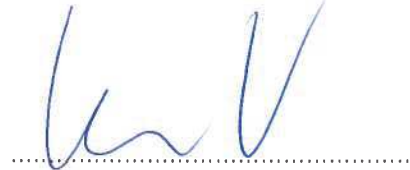
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU TRIGON DOMU MAKLERSKIEGO S.A.

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 firm inwestycyjnych (Dz. U.UE L. 2013.176.1 ze zm.) 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 2017 r.

**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 firm inwestycyjnych (Dz. U.UE L. 2013.176.1 ze zm.) Zarząd Trigon Domu Maklerskiego S.A. (dalej „**Dom Maklerski**”) oświadcza, że 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 adekwatności kapitałowej 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 w roku 2017 kształtował się na poziomie 26 499 612,30 zł, a na dzień 31 grudnia 2017 r. wyniósł 27 339 996,39 zł;
- Średni poziom łącznego współczynnika kapitałowego w roku 2017 znajdował się na poziomie 13,14%, a na dzień 31 grudnia 2017 r. wyniósł 10,19%;
- Średni poziom funduszy własnych znajdował się na poziomie 41 350 293,70 zł, a na dzień 31 grudnia 2017 r. wyniósł 33 267 376,78 zł;
- Średni poziom łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko zgodnie z metodologią I filara wyniósł 315 486 667,15 zł, a na dzień 31 grudnia 2017 r. wyniósł 326 418 707,32 zł.

Dom Maklerski realizując obowiązki ustawowe, w 2017 roku poddał się badaniu i ocenie nadzorczej BION, którego przedmiotem był przegląd procedur, procesów, mechanizmów i strategii wdrożonych w Domu Maklerskim w zakresie zarządzania ryzykiem, w tym w celu realizacji przepisów oddziału 2a rozdziału 1 działu IV ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz 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 ryzyka, które jest aktywnie zarządzane – przez co należy rozumieć zdolność Trigon Domu Maklerskiego S.A. do aktywnego kształtowania wielkości podejmowanego ryzyka w kontrolowanym środowisku. W odniesieniu do pozostałego ryzyka Trigon Dom Maklerski S.A. dąży do ograniczania ich wielkości i wpływu na wynik finansowy.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. Trigon Dom Maklerski S.A. do istotnych rodzajów ryzyka swojej zaliczył następujące ryzyka:

Ryzyko kredytowe

Na koniec 2017 roku wartość przyznanych klientom Domu Maklerskiego limitów OTP kształtowała się na poziomie 12 102 500 zł dla 38 klientów.

Ryzyko kontrahenta (w ramach ryzyka kredytowego)

W 2017 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 45. Wszystkie zdarzenia ryzyka operacyjnego spowodowały stratę na poziomie 48 651 zł.

Ryzyko technologiczne i techniczne (w ramach ryzyka operacyjnego)

W okresie sprawozdawczym Dom Maklerski zidentyfikował 11 przerw technologicznych/awarii z obszaru funkcjonujących w Domu Maklerskim systemów informatycznych, żadna z awarii nie wpłynęła 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., tym nie mniej nie powodowały one przerwania ciągłości 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 2017 roku nie wystąpiły zdarzenia związane z zagrożeniem płynności Domu Maklerskiego.

Ryzyko reputacyjne

W 2017 r. Dom Maklerski nie zidentyfikował zdarzeń rodzących istotne ryzyko reputacyjne dla profilu działalności Domu Maklerskiego.

Ryzyko regulacyjne

W 2017 r. Dom Maklerski nie zidentyfikował zdarzeń rodzących istotne ryzyko regulacyjne dla profilu działalności Domu Maklerskiego.

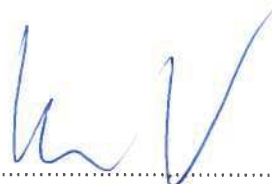
Ryzyko makroekonomiczne i biznesowe

W 2017 r. Dom Maklerski nie zidentyfikował zdarzeń rodzących istotne ryzyko makroekonomiczne oraz biznesowe 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 Pańkiewicz



Wiceprezes Zarządu
Ryszard Czerwiński

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

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