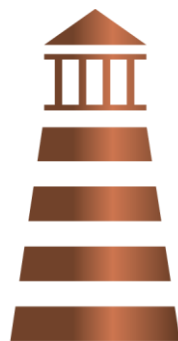


# **Informacja w zakresie adekwatności kapitałowej Nwai Dom Maklerski S.A.**

według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r.



**NWAI**  
DOM MAKLERSKI

WARSZAWA 25 MARCA 2020 ROKU

## Spis treści

1. Wprowadzenie.....	3
2. Zakres stosowania wymogów CRR .....	3
3. Cele i strategię zarządzania ryzykiem.....	5
4. Zasady zarządzania .....	13
5. Fundusze własne .....	15
6. Wymogi kapitałowe .....	18
7. Ekspozycja na ryzyko kredytowe kontrahenta.....	21
8. Bufory kapitałowe .....	21
9. Wskaźniki globalnego znaczenia systemowego .....	21
10. Korekty z tytułu ryzyka kredytowego.....	21
11. Aktywa wolne od obciążeń .....	23
12. Korzystanie z ECAI .....	23
13. Ekspozycje na ryzyko rynkowe.....	24
14. Informacje w zakresie ryzyka operacyjnego.....	25
15. Ekspozycje w papierach kapitałowych nieuwzględnionych w portfelu handlowym.....	25
16. Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej przypisane pozycjom nieuwzględnionym w portfelu handlowym .....	26
17. Ekspozycje na pozycje sekurytyzacyjne .....	26
18. Polityka w zakresie wynagrodzeń .....	26
19. Dźwignia finansowa.....	30
20. Stosowanie metody IRB w odniesieniu do ryzyka kredytowego.....	33
21. Stosowanie technik ograniczenia ryzyka kredytowego .....	33
22. Stosowanie metod zaawansowanego pomiaru w odniesieniu do ryzyka operacyjnego ...	33
23. Stosowanie wewnętrznych modeli pomiaru ryzyka rynkowego.....	33

## ZAŁĄCZNIKI:

1. Oświadczenie Zarządu NWAI Dom Maklerski S.A.
2. Oświadczenie Zarządu NWAI Dom Maklerski S.A. na temat profilu ryzyka związanego ze strategią działalności NWAI Dom Maklerski S.A.

## 1. Wprowadzenie

Niniejszy raport dotyczący adekwatności kapitałowej NWAI Dom Maklerski S.A. (NWAI) jest realizacją postanowień Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (dalej „Rozporządzenie CRR”). Publikacja raportu stanowi również realizację Polityki upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową oraz polityką zmiennych składników wynagrodzeń w NWAI Dom Maklerski S.A. opublikowanej na stronie internetowej NWAI określającej zakres, zasady ujawniania oraz sposób publikacji informacji.

Informacje zawarte w niniejszym dokumencie zostały ujawnione na podstawie danych z rocznego sprawozdania finansowego NWAI sporządzonego za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku. Informacje przedstawione w raporcie są oparte na kalkulacjach przeprowadzonych zgodnie z przepisami obowiązującymi domy maklerskie według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku i podlegają zatwierdzeniu przez Zarząd.

Zarządzanie ryzykiem w NWAI jest wykonywane zgodnie z następującymi wytycznymi:

- ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2020 r. poz. 89, z późn. zm.) zwana dalej ustawą,
- 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, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012,
- Dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zamieniająca dyrektywę 2002/87/WE i uchylająca dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE,
- Rozporządzeniem wykonawczym Komisji (UE) nr 680/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. ustanawiającym wykonawcze standardy techniczne dotyczące sprawozdawczości nadzorczej instytucji zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z późniejszymi zmianami zwane dalej Rozporządzeniem ITS,
- Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 25 kwietnia 2017 r. w sprawie kapitału wewnętrznego, systemu zarządzania ryzykiem, programu oceny nadzorczej oraz badania i oceny nadzorczej, a także polityki wynagrodzeń w domu maklerskim zwane dalej Rozporządzeniem MRiF.

## 2. Zakres stosowania wymogów CRR

### Nazwa instytucji, do której mają zastosowanie wymogi Rozporządzenia CRR

NWAI Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Nowy Świat 64 został utworzony w dniu 27 lutego 2008 roku.

Kapitał zakładowy NWAI na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosił 1.572.422 zł i dzielił się na 1.572.422 akcji na okaziciela o wartości 1 zł każda.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiada zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie:

- przyjmowania lub przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, w tym dystrybucja jednostek uczestnictwa,
- wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie,
- nabywania lub zbywania na własny rachunek instrumentów finansowych, w tym wykonywanie funkcji z zakresu animacji instrumentów finansowych,
- oferowania instrumentów finansowych,
- świadczenia usług w wykonywaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawieraniu i wykonywaniu innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe,
- doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią,
- doradztwa i innych usług w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw,
- sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych,
- świadczenia usług dodatkowych związanych z subemisją usługową lub inwestycyjną,
- przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenie rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych oraz prowadzenie rachunków pieniężnych.

NWAI nie prowadzi działalności poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w rozumieniu art. 110w ustawy. W swojej działalności NWAI stosuje zasady ładu korporacyjnego, w szczególności stosuje „Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych” wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 22 lipca 2014 r.:

- Decyzja o stosowaniu przez NWAI Zasad z dniem 1 stycznia 2015 r. została podjęta przez Zarząd i Radę Nadzorczą NWAI w grudniu 2014 r.
- Ponadto w czerwcu 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie NWAI przyjęło do stosowania Zasady Ładu Korporacyjnego adresowane do akcjonariuszy. Stosowanie Zasad Ładu Korporacyjnego znalazło odzwierciedlenie w uchwale Walnego Zgromadzenia o zmianie Statutu Spółki.

W dniu 19 marca 2020 r. Rada Nadzorcza NWAI zgodnie z §27 „Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych”, pozytywnie oceniła stosowanie Zasad Ładu Korporacyjnego przez NWAI w 2019 r. Wyniki dokonanej oceny udostępniane są na stronie internetowej NWAI.

### **Zarys różnic w zakresie konsolidacji do celów rachunkowości i regulacji ostrożnościowych**

Nie dotyczy.

**Wszelkie bieżące lub przewidywane w przyszłości przeszkody o istotnym znaczeniu lub przeszkody natury praktycznej lub prawnej w szybkim transferze funduszy własnych lub w spłacie zobowiązań pomiędzy podmiotem dominującym, a jego podmiotami zależnymi**

Nie ma takich przeszkód i nie są one obecnie przewidywane.

**Informacja o łącznej kwocie niedoborów kapitałów we wszystkich podmiotach zależnych nieobjętych konsolidacją oraz lista tych podmiotów**

Nie dotyczy.

### 3. Cele i strategię zarządzania ryzykiem

**Zasady zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyk**

Zarządzanie ryzykiem w NWAI jest procesem wykonywanym zgodnie z ustawą, Rozporządzeniem CRR oraz innymi aktami wykonawczymi, regulacjami europejskimi oraz powszechnie stosowanymi praktykami rynkowymi oraz wewnętrznymi procedurami zatwierdzonymi przez Radę Nadzorczą oraz Zarząd. Cel oraz przyjęte zasady na potrzeby zarządzania ryzykiem określa Strategia zarządzania ryzykiem w NWAI Dom Maklerski S.A.

Proces zarządzania ryzykiem w NWAI obejmuje swoim zakresem:

- identyfikację (podejmowanie działań mających na celu dostrzeżenie potencjalnych ryzyk, na które narażony jest NWAI),
- pomiar i ocenę (określenie metod ilościowych bądź jakościowych pomiaru wymogów kapitałowych jak i istotności potencjalnych ryzyk),
- monitorowanie (okresowe badanie poziomu zidentyfikowanych ryzyk, aktualizacja oceny potencjalnych czynników ryzyka, a także weryfikacji i aktualizacji zasad oceny istotności poszczególnych zidentyfikowanych rodzajów ryzyk uznanych za istotne w działalności NWAI),
- ograniczanie (określenie i zastosowanie działań, które mogą zmniejszyć potencjalny negatywny wpływ zidentyfikowanych w działalności NWAI ryzyk),
- raportowanie (działania mające na celu dostarczenie informacji na temat systemu zarządzania ryzykiem Inspektorowi Nadzoru, Zarządowi, Radzie Nadzorczej, inwestorom oraz Komisji Nadzoru Finansowego) oraz
- podejmowanie decyzji i działań prowadzących do zmiany poziomu i profilu ryzyka oraz monitorowanie skutków tych decyzji i działań

i ma na celu zapewnienie prawidłowej realizacji celów w odniesieniu do prowadzonej działalności.

Zarządzanie ryzykiem w NWAI ma na celu maksymalizację wartości NWAI poprzez identyfikację wszystkich istotnych czynników ryzyka, na które narażony jest NWAI oraz utrzymanie ryzyka na akceptowalnym przez NWAI poziomie w relacji do jego kapitału i charakteru działalności. Pozwala to na podejmowanie decyzji w bezpieczny sposób oraz umożliwiającą realizację celów biznesowych NWAI.

System zarządzania ryzykiem w NWAI opiera się na następujących elementach:

- strukturze organizacyjnej dostosowanej do poziomu i profilu ryzyka umożliwiającej identyfikację ryzyka występującego w ramach działalności NWAI, a także określającą podział kompetencji i odpowiedzialności jednostek organizacyjnych NWAI,
- metodach identyfikacji i oceny istotności poszczególnych ryzyk, ustalenie zasad pomiaru, metod szacowania i alokacji kapitału na pokrycie zidentyfikowanych istotnych ryzyk, monitorowaniu, kontroli poszczególnych rodzajów ryzyka,
- zdefiniowany apetyt na ryzyko (stanowiący maksymalną wielkość ryzyka, jakie NWAI jest gotowy zaakceptować, w ramach prowadzonej działalności) – wyrażony poprzez system limitów wewnętrznych, ograniczających ogólny poziom ryzyka, występującego w poszczególnych obszarach działalności NWAI i określonych dla poszczególnych rodzajów ryzyk odpowiednich do skali i złożoności działalności. W celu kontroli apetytu na ryzyko Zarząd NWAI monitoruje na bieżąco stopień realizacji poszczególnych limitów ryzyka w ramach wewnętrznego systemu informacji zarządczej,
- strategiach, politykach i procedurach, okresowo weryfikowanych i aktualizowanych, określających podział kompetencji i odpowiedzialności poszczególnych jednostek organizacyjnych NWAI w procesie zarządzania ryzykiem oraz wzajemnie interakcje pomiędzy jednostkami tego procesu, mającym na celu zapewnienie niezależności identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontroli poszczególnych rodzajów ryzyka od działalności operacyjnej, z której wynika podejmowanie ryzyka,
- informacji zarządczej zawierającej informacje o poziomie i profilu ryzyka wynikającego z prowadzonej przez NWAI działalności, w tym okresowych raportów zatwierdzanych przez Zarząd i Radę Nadzorczą,
- audytach przeprowadzanych przez audytora wewnętrznego zgodnie z przyjętym rocznym planem audytu, kontroli wewnętrznych z wykorzystaniem systemu kontroli funkcjonalnej i samokontroli wykonywanej przez osobę kierującą daną jednostką organizacyjną NWAI oraz instytucjonalnej przeprowadzanej przez Inspektora Nadzoru oraz nadzór Rady Nadzorczej nad prawidłowym funkcjonowaniem systemu zarządzania ryzykiem.

Regulacje wewnętrzne funkcjonujące w ramach systemu zarządzania ryzykiem podlegają cyklicznym przeglądom w celu ich dostosowania do zmian profilu ryzyka, wynikającego z prowadzonej działalności oraz strategii działania, a także do zmieniającego się otoczenia regulacyjnego i rynkowego. Wdrożone procesy zarządzania ryzykiem zapewniają, że wszystkie istotne rodzaje ryzyka, na które NWAI jest narażony, są identyfikowane i uwzględniane przy podejmowaniu decyzji biznesowych.

W ramach systemu zarządzania ryzykiem w NWAI identyfikowane i oceniane jako istotne są wszystkie ryzyka I filaru, tj. ryzyka mogące mieć negatywny wpływ na wynik finansowy i/lub poziom funduszy własnych NWAI. Na ich pokrycie szacowany jest wymagany minimalny poziom funduszy własnych zgodnie z przepisami Rozporządzenia CRR.

W ramach II filaru NWAI identyfikuje ryzyka nieobjęte filarem I, a które wynikają z wewnętrznych procedur systemu zarządzania ryzykiem. Przyjęte w NWAI zasady oceny istotności ryzyk II filaru podlegają okresowej weryfikacji.

**Tabela nr 1. Zasady zarządzania ryzykami zidentyfikowanymi w działalności NWAI według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r.**

Ryzyko	Charakterystyka	Sposób zarządzania
Ryzyko kredytowe	Ryzyko niewykonania zobowiązania przez drugą stronę umowy zawartej z NWAI z powodu braku możliwości wypełnienia przez nią zobowiązań finansowych.	Codzienna analiza wartości aktywów i ekwiwalentu bilansowego udzielonych zobowiązań pozabilansowych ważonych ryzykiem, wartości ekwiwalentu bilansowego transakcji pozabilansowych.
Ryzyko kredytowe kontrahenta	Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta transakcji przed ostatecznym rozliczeniem przepływów środków pieniężnych związanych z tą transakcją.	Monitoring: profilu ryzyka kredytowego nowych produktów oraz działalności, transakcji nierozliczonych, nietypowych.
Ryzyko rynkowe	Ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego wskutek zmian parametrów rynkowych (cen na rynku).	Limity wewnętrzne: dziennego zaangażowania w instrumenty portfela handlowego, limit dziennej straty, zaangażowania w poszczególne klasy aktywów.
Ryzyko operacyjne	Ryzyko wystąpienia straty w NWAI wynikającej z nieodpowiednich lub zawodnych procedur wewnętrznych, błędów ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych.	Wykorzystanie modelu jakościowego, nastawionego przede wszystkim na działania prewencyjne, ograniczające ekspozycje NWAI na ryzyko operacyjne, a w przypadku wystąpienia straty – podejmowanie działań mających na celu uniknięcie strat w przyszłości.
Ryzyko rozliczenia - dostawy	Ryzyko tego, że instrumenty dłużne, instrumenty kapitałowe, waluty obce i towary (z wyjątkiem transakcji odkupu i transakcji udzielania lub zaciągania pożyczek papierów wartościowych lub towarów) pozostaną niezrealizowane po ustalonych datach rozliczenia/dostawy.	Codzienny monitoring nierozliczonych transakcji.
Ryzyko dużych ekspozycji	Przekroczenie przez NWAI sumy wierzytelności, posiadanych bezpośrednio lub pośrednio akcji lub udziałów w innym podmiocie powyżej <b>100%</b> poziomu uznanych kapitałów NWAI.	Codzienny monitoring zaangażowań NWAI wobec klienta lub grupy powiązanych klientów w celu nie dopuszczenia do przekroczenia limitu dużych ekspozycji ustalonego na poziomie 100% uznanych kapitałów. Ponadto, NWAI identyfikuje i monitoruje ekspozycje wobec klientów lub grupy powiązanych klientów przekraczające 10% uznanych kapitałów. Dodatkowo NWAI nie dopuszcza do przekroczeń limitu dużych ekspozycji ustalonego na poziomie 100% uznanych kapitałów.
Ryzyko makroekonomiczne	Ryzyko negatywnego wpływu cyklu gospodarczego na działalność NWAI.	Monitorowanie poziomu czynników makroekonomicznych oraz utrzymywanie kapitału wewnętrznego na pokrycie tego ryzyka.



Ryzyko reputacyjne	Ryzyko bieżącego lub oczekiwanego wpływu na wynik finansowy Spółki zdarzenia reputacyjnego, wynikającego z pogorszenia postrzegania wizerunku Spółki przez klientów, kontrahentów, inwestorów, akcjonariuszy, nadzorców, regulatorów oraz opinię publiczną.	Monitorowanie zewnętrznych i wewnętrznych kanałów komunikacji NWAI z otoczeniem w celu określenia skutków zaistniałych zdarzeń wizerunkowych, rejestrowanie zaistniałych zdarzeń wizerunkowych wraz z opisem ich skutków oraz wybór narzędzi zapobiegających powstaniu ryzyka reputacji.
Ryzyko płynności	Ryzyko utraty zdolności do terminowego wywiązywania się z bieżących i przyszłych zobowiązań bilansowych i pozabilansowych w terminie ich wymagalności.	Monitorowanie płynności w oparciu o krótkoterminowe i długoterminowe miary płynności.
Ryzyko prawno-regulacyjne	Poniesienie strat materialnych i niematerialnych na skutek błędnego lub zbyt późnego opracowania lub uchwalenia regulacji prawnych; niestabilności uregulowań prawnych; zmian w orzecznictwie; błędnego ukształtowania stosunków prawnych; czy niekorzystnych rozstrzygnięć sądów lub organów administracji publicznej.	Monitorowanie wszczętych postępowań oraz identyfikacja sytuacji będących podstawą wszczętych postępowań w celu ich wyeliminowania.
Ryzyko koncentracji	Ryzyko wynikające z nadmiernej koncentracji z tytułu braku dywersyfikacji lub nadmiernej ekspozycji wobec jednego kontrahenta, w tym kontrahentów centralnych, grup powiązanych kontrahentów.	Monitorowanie ryzyka koncentracji na podstawie wartości przyjmowanych przez indeks Herfindahla-Hirschmana (indeks HHI) oraz utrzymywanie kapitału wewnętrznego na pokrycie tego ryzyka.
Dodatkowe ryzyko braku zgodności	Ryzyko wystąpienia sankcji prawnych, strat finansowych lub utraty reputacji na jakie narażona jest Spółka w wyniku rozbieżności działalności Spółki z postanowieniami regulaminów, procedur, polityk i przepisów wewnętrznych z obowiązującymi przepisami lub normami nadzorczymi i giełdy - poza jego elementami uwzględnionymi w ramach ryzyka operacyjnego, oraz ryzyka prawno-regulacyjnego.	Zarządzanie ryzykiem braku zgodności odnosi się w szczególności do następujących zagadnień: zapobiegania angażowaniu NWAI w działalność niezgodną z prawem, zapewnienia ochrony informacji, propagowania standardów etycznych i monitorowania ich funkcjonowania, zarządzania konfliktami interesów, zapobiegania sytuacjom, w których postępowanie pracowników NWAI w sprawach służbowych sprawiałoby wrażenie interesowności, profesjonalnego, rzetelnego i przejrzystego formułowania oferty produktowej oraz przekazów reklamowych i marketingowych, niezwłocznego, uczciwego i profesjonalnego rozpatrywania skarg, wniosków i reklamacji klientów.



Ryzyko nadmiernej dźwigni finansowej	Ryzyko wynikające z podatności NWAI na zagrożenia z powodu dźwigni finansowej lub warunkowej dźwigni finansowej, które może wymagać podjęcia niezamierzonych działań korygujących jej plan biznesowy, w tym awaryjnej sprzedaży aktywów mogącej przynieść straty lub spowodować konieczność korekty wyceny jej pozostałych aktywów.	Kalkulacja wskaźnika dźwigni finansowej, o którym mowa w art. 429 Rozporządzenia CRR
Ryzyko stopy procentowej w portfelu niehandlowym	Ryzyko wynikające ze zmiany stóp procentowych w odniesieniu do ekspozycji zaliczonych do portfela niehandlowego.	Przeprowadzanie w cyklach kwartalnych oceny wrażliwości wyniku finansowego na zmianę poziomu stóp procentowych o 200 punktów bazowych.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku NWAI uznał za istotne następujące rodzaje ryzyk:

- ryzyko kredytowe i kredytowe kontrahenta,
- ryzyko rynkowe,
- ryzyko operacyjne,
- ryzyko rozliczenia-dostawy,
- ryzyko dużych ekspozycji,
- ryzyko reputacyjne,
- ryzyko koncentracji zaangażowań.

### **Struktura i organizacja funkcji zarządzania ryzykiem**

Organizacja funkcji zarządzania ryzykiem w NWAI ma na celu opracowanie, wdrożenie metod i narzędzi mających na celu właściwą identyfikację i ocenę istotności, pomiar, monitorowanie i kontrolę ryzyka, na które narażony jest NWAI w ramach przyjętego apetytu na ryzyko. W ramach funkcji zarządzania ryzykiem opracowane i wdrożone zostały odpowiednie strategie, polityki i procedury wewnętrzne obejmujące rolę, obowiązki, podział kompetencji poszczególnych jednostek organizacyjnych NWAI w procesie zarządzania ryzykiem oraz wzajemne interakcje pomiędzy podmiotami tego procesu.

W proces zarządzania ryzykiem w NWAI zaangażowane są zarówno główne organy Spółki w postaci Zarządu i Rady Nadzorczej, jednostka organizacyjna odpowiedzialna za identyfikację, pomiar, monitorowanie, kontrolę i redukcję ryzyka, jednostki sprawujące funkcje kontrolne, jak i wszystkie jednostki biznesowe.

Funkcja zarządzania ryzykiem została przypisana Specjaliście ds. Ryzyka. Stanowisko to jest niezależne od prowadzonej działalności operacyjnej NWAI.

W procesie zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka, podstawowy zakres obowiązków poszczególnych organów/jednostek organizacyjnych jest następujący:

- Rada Nadzorcza:
  - sprawuje nadzór nad zgodnością podejścia NWAI w zakresie podejmowania ryzyka ze strategią działania NWAI oraz ogólnym przyjętym poziomem ryzyka,
  - zatwierdza system zarządzania ryzykiem,

- monitoruje efektywność i skuteczność strategii zarządzania ryzykiem, między innymi na podstawie otrzymywanych sprawozdań lub raportów z funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem,
- akceptuje ogólny poziom ryzyka poprzez zatwierdzenie strategii zarządzania ryzykiem oraz procedury wewnętrznej w sprawie szacowania kapitału wewnętrznego i polityki zarządzania kapitałem,
- sprawuje nadzór nad zgodnością poziomu limitów w ramach poszczególnych rodzajów ryzyk z akceptowanym przez Radę Nadzorczą ogólnym poziomem ryzyka,
- określa zakres, format i częstotliwość informacji dotyczących ryzyka w ramach zatwierdzania *Procedury wewnętrznej w sprawie systemu informacji zarządczej funkcjonującej w NWAI Dom Maklerski S.A.*
- Zarząd NWAI:
  - odpowiada za skuteczność zarządzania ryzykiem, przeprowadzanie testów warunków skrajnych, proces szacowania kapitału wewnętrznego i dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego oraz za nadzór nad efektywnością tych procesów, wprowadzając niezbędne korekty i udoskonalenia w razie zmiany poziomu ryzyka w działalności NWAI, czynników otoczenia gospodarczego oraz nieprawidłowości w funkcjonowaniu systemów i procesów,
  - odpowiada za opracowanie, wprowadzenie oraz aktualizację pisemnych polityk oraz procedur wewnętrznych i dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego w NWAI oraz za efektywne zarządzanie ryzykiem, w tym wdrożenie miar opartych o zwrot na kapitale wewnętrznym,
  - określa strategię w zakresie zarządzania ryzykiem i zapewnia jej wykonanie,
  - wprowadza zatwierdzoną przez Radę Nadzorczą strukturę organizacyjną NWAI dostosowaną do wielkości i profilu ryzyka,
  - wprowadza podział realizowanych w NWAI zadań, który zapewnia niezależność funkcji pomiaru, monitorowania i kontrolowania ryzyka od działalności operacyjnej, z której wynika podejmowanie ryzyka przez NWAI,
  - ustala przyjęte w NWAI rodzaje limitów wewnętrznych oraz ich wysokość,
  - zatwierdza skalę prowadzonej działalności NWAI w zakresie portfela handlowego,
  - zatwierdza metodologię i narzędzia identyfikowania, pomiaru oraz oceny ryzyka.
- Specjalista ds. Ryzyka:
  - odpowiada za opracowanie kompletnego katalogu rodzajów ryzyka, na jakie narażony jest NWAI,
  - odpowiada za identyfikację, pomiar lub szacowanie, monitorowanie i kontrolę oraz raportowanie w zakresie istotnych rodzajów ryzyka do Zarządu, a w określonych przypadkach Rady Nadzorczej lub jednostek organizacyjnych i stanowisk w domu maklerskim zgodnie z procedurami regulującymi kwestie zarządzania ryzykiem w NWAI,

- odpowiada za wspieranie Zarządu w zakresie zarządzania ryzykiem przez aktywne zaangażowanie w opracowywanie strategii domu maklerskiego w zakresie zarządzania ryzykiem oraz zaangażowanie w podejmowanie wszystkich decyzji dotyczących zarządzania istotnymi rodzajami ryzyka,
- odpowiada za wykonywanie czynności związanych z szacowaniem i oceną adekwatności kapitału wewnętrznego,
- odpowiada za przekazywanie Zarządowi i Radzie Nadzorczej, regularnie, nie rzadziej jednak niż raz na rok, pisemnych sprawozdań z funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem, zawierających w szczególności wskazanie środków podejmowanych w ramach zarządzania ryzykiem,
- koordynuje zadania związane z zarządzaniem ryzykiem we wszystkich obszarach działalności NWAI,
- przygotowuje propozycje limitów wewnętrznych ograniczających całkowity poziom ryzyka,
- odpowiada za bieżące przygotowywanie informacji o skali i profilu ryzyka,
- monitorowanie skuteczności systemu zarządzania ryzykiem i adekwatności przyjętych metod w odniesieniu do profilu ryzyka.
- Inspektor Nadzoru:
  - przeprowadza niezależne przeglądy w zakresie oceny adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem,
  - bierze udział przy wdrożeniu i optymalizacji procesów mających na celu identyfikację, ocenę, monitorowanie oraz ograniczanie ryzyka w NWAI.
- Audytor:
  - dokonuje badania i oceny prawidłowości i skuteczności procesu zarządzania ryzykiem i procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego, polityki zarządzania kapitałem,
  - formułuje rekomendacje mające na celu usunięcie nieprawidłowości oraz usprawnienie powyższych procesów.

### **Zakres i charakter systemów raportowania i pomiaru ryzyka**

NWAI posiada pisemne polityki, strategie oraz procedury wewnętrzne w zakresie zarządzania danym rodzajem ryzyka oraz szacowania kapitału wewnętrznego na pokrycie istotnych ryzyk, w tym w szczególności: podział obowiązków w zakresie identyfikacji, monitorowania, pomiaru oraz zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka stosownie do struktury organizacyjnej NWAI. Ponadto regulacje wewnętrzne określają zakres informacji, częstotliwość raportowania w zakresie danego rodzaju ryzyka, w tym wykorzystania limitów wewnętrznych w zakresie danego rodzaju ryzyka oraz przepływ informacji pomiędzy poszczególnymi jednostkami organizacyjnymi NWAI, poziom kapitału oszacowanego na pokrycie danego rodzaju ryzyka.

**Proces sprawozdawczości wewnętrznej** obejmuje cykliczne przekazywanie Zarządowi i Radzie Nadzorczej NWAI przez Specjalistę ds. Ryzyka informacji w zakresie zarządzania ryzykiem oraz stopnia wykorzystania poszczególnych limitów wewnętrznych, zgodnie z procedurami wewnętrznymi. Celem sprawozdawczości wewnętrznej jest udostępnienie niezbędnych i rzetelnych informacji o poziomie podejmowanego oraz już podjętego ryzyka. Proces sprawozdawczy w zakresie stopnia wykorzystania poszczególnych limitów

wewnętrznych obejmuje także jednostki biznesowe odpowiedzialne za podejmowanie ryzyka. Proces sprawozdawczości wewnętrznej umożliwia podejmowanie świadomych decyzji biznesowych oraz dotyczących zarządzania ryzykiem.

W NWAI funkcjonują następujące metody pomiaru ryzyka:

- wskaźniki i analizy ilościowe oraz jakościowe informujące o materializacji ryzyka,
- kapitał wewnętrzny,
- system limitów wewnętrznych,
- testy warunków skrajnych.

### **Strategia w zakresie zabezpieczania i ograniczenia ryzyka i procesów monitorowania skuteczności instrumentów zabezpieczających**

Strategia w zakresie zabezpieczania i ograniczania ryzyka jest realizowana poprzez wdrożenie następujących mechanizmów i regulacji wewnętrznych w NWAI:

- **Plan ciągłości działania i postępowania awaryjnego** – którego celem jest ograniczenie ryzyka przerwania krytycznych procesów biznesowych, które obejmują m.in. brak dostępności do infrastruktury informatycznej, prawidłowość reprezentacji NWAI, zabezpieczenie archiwum,
- **Plany kapitałowe** – stanowiące prognostyczne ujęcie oceny adekwatności kapitałowej w kontekście posiadanych funduszy własnych oraz całkowitego poziomu kapitału na pokrycie wszystkich uznanych za istotne w działalności NWAI rodzajów ryzyka. W ramach procesu planowania kapitałowego Specjalista ds. Ryzyka dokonuje symulacji przyszłych poziomów limitów wewnętrznych w oparciu o projekcje finansowe,
- **Plan Naprawy** – służący, za pomocą określonych działań, poprawie sytuacji finansowej NWAI w przypadku znaczącego pogorszenia się sytuacji finansowej,
- **Awaryjne Plany Płynności** - określa metody pozyskania finansowania (w tym środków pieniężnych czy aktywów płynnych) i podjętych działań na wypadek pogorszenia się sytuacji finansowej domu maklerskiego w tym utraty płynności,
- **Awaryjny Plan Kapitałowy** - uwzględniający nagłą konieczność pozyskania odpowiedniej kwoty kapitału w relatywnie krótkim okresie czasu dla potrzeb pokrycia wymogu kapitałowego lub zapobieganiu sytuacji mogącej generować wystąpienie takiego przekroczenia,
- **strategia okresowa** - krótkoterminowa strategia dotycząca działalności inwestycyjnej na rachunek własny NWAI, sporządzana zgodnie z *Regulaminem nabywania/zbywania instrumentów finansowych na własny rachunek instrumentów finansowych przez NWAI Dom Maklerski S.A.*,
- **system limitów wewnętrznych** – ustalonych dla poszczególnych rodzajów ryzyka, zgodny z profilem ryzyka oraz apetytem na ryzyko. Na system limitów wewnętrznych składa się ostrzegawczy poziom limitów, przy których podejmowane są działania zapobiegające przekroczeniu limitów wewnętrznych czy norm adekwatności kapitałowej,
- **Procedura anonimowego zgłaszania naruszeń prawa oraz obowiązujących w NWAI Dom Maklerski S.A. procedur i standardów etycznych,**

- **Polityka kadrowa NWAI Dom Maklerski S.A.** – określa zasady wybory, uzupełniania oraz monitorowania potrzeb kadrowych i planowania zaplecza kadrowego NWAI celem prowadzenia efektywnej polityki zatrudnienia.

#### **Zatwierdzone przez organ zarządzający oświadczenia na temat adekwatności ustaleń dotyczących zarządzania ryzykiem w NWAI**

Oświadczenie Zarządu NWAI zawarte zostało w załączniku nr 1.

#### **Zatwierdzone przez organ zarządzający zwięzłe oświadczenie na temat ryzyka**

Zatwierdzone przez Zarząd NWAI oświadczenie na temat profilu ryzyka związanego ze strategią działalności NWAI zawarte zostało w załączniku nr 2.

## **4. Zasady zarządzania**

#### **Liczba stanowisk dyrektorskich zajmowanych przez członków organu zarządzającego**

Członkowie organu zarządzającego nie zajmują stanowisk dyrektorskich.

#### **Polityka rekrutacji dotycząca wyboru członków organu zarządzającego**

W odniesieniu do polityki rekrutacji dotyczącej wyboru członków organu zarządzającego oraz rzeczywistego stanu ich wiedzy, umiejętności i wiedzy specjalistycznej, NWAI przestrzega przyjętych przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą NWAI Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego. Rozdział 3. Zasad Ładu Korporacyjnego definiuje wymagania, które powinni spełniać członkowie organu zarządzającego, cele oraz sposób jego funkcjonowania. Zarząd składa się co najmniej z dwóch członków, których powoływanie i odwoływanie należy do kompetencji Rady Nadzorczej. W procesie wyboru członków organu zarządzającego Rada Nadzorcza kieruje się następującymi kryteriami:

1. Członkowie organu zarządzającego powinni dawać rękojmię należytego wykonywania powierzonych im obowiązków.
2. Członkowie organu zarządzającego powinni posiadać kompetencje do prowadzenia spraw instytucji nadzorowanej wynikające z:
  - a) wiedzy (posiadanej z racji zdobytego wykształcenia, odbytych szkoleń, uzyskanych tytułów zawodowych oraz nabytej w inny sposób w toku kariery zawodowej),
  - b) doświadczenia (nabytego w toku sprawowania określonych funkcji lub zajmowania określonych stanowisk),
  - c) umiejętności niezbędnych do wykonywania powierzonej funkcji.

Indywidualne kompetencje poszczególnych członków organu zarządzającego zapewniają odpowiedni poziom kolegialnego zarządzania instytucją nadzorowaną. NWAI w procesie rekrutacji członków organu zarządzającego przestrzega obowiązujących przepisów i praktyk.

W toku sprawowania funkcji, Rada Nadzorcza bada spełnienie przez członków Zarządu wymogów, o których mowa w art. 103 ust. 1 -1 h ustawy.



## **Strategia w zakresie zróżnicowania w odniesieniu do wyboru członków organu zarządzającego**

W zakresie strategii zróżnicowania w odniesieniu do wyboru członków organu zarządzającego, jego celów i wszelkich odpowiednich zadań mają zastosowanie Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego i przyjęte przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą NWAI. Wiedza, umiejętności oraz wiedza specjalistyczna członków organu zarządzającego są odpowiednie do obszaru działalności i odpowiedzialności nadzorowanych przez nich komórek organizacyjnych. Członkowie organu zarządzającego reprezentują bardzo wysoki poziom wiedzy specjalistycznej oraz zróżnicowane doświadczenia zawodowe. Podział kompetencji ma odzwierciedlenie w strukturze organizacyjnej.

Odnosząc się do wymogów, określonych w art. 103 ust. 1a i 1b ustawy, zgodnie z którymi:

- w skład zarządu domu maklerskiego powinny wchodzić osoby posiadające wiedzę, kompetencje i doświadczenie niezbędne do zarządzania domem maklerskim, w tym zarządzania ryzykiem, z uwzględnieniem zakresu, skali i złożoności prowadzonej działalności. Dom maklerski jest obowiązany zapewnić podnoszenie przez członków organów domu maklerskiego kwalifikacji niezbędnych do należytego wykonywania powierzonych obowiązków,
- w skład organów domu maklerskiego nie mogą wchodzić osoby, które zostały uznane prawomocnym orzeczeniem za winne popełnienia przestępstwa skarbowego, przestępstw przeciwko wiarygodności dokumentów, mieniu, obrotowi gospodarczemu, obrotowi pieniędzmi i papierami wartościowymi, przestępstwa określonego w art. 305, art. 307 lub art. 308 ustawy z dnia 30 czerwca 2000 r. – Prawo własności przemysłowej, przestępstwa określonego w ustawach, o których mowa w art. 1 ust. 2 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym, oraz przestępstwa stanowiącego naruszenie równoważnych przepisów obowiązujących w innych państwach członkowskich.

realizacja przywołanych powyżej przepisów jest zapewniona.

### **Komitet ds. ryzyka**

W NWAI nie został powołany wyodrębniony komitet ds. ryzyka.

### **Opis przepływu informacji na temat ryzyka kierowanych do organu zarządzającego**

W NWAI funkcjonuje wewnętrzny system informacji zarządczej w ramach którego przygotowywane są raporty zawierające informacje w zakresie identyfikacji, pomiaru oraz zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyk. Szczegółowe zasady określające zakres informacji, częstotliwość oraz odbiorców dodatkowych informacji lub raportów w ramach identyfikacji, pomiaru, monitorowania oraz zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyk zostały określone w procedurach wewnętrznych. Specjalista ds. Ryzyka jest odpowiedzialny za przygotowanie raportów dotyczących ryzyka. Odbiorcami przygotowywanych w ramach systemu zarządzania ryzykiem raportów jest Rada Nadzorcza (raporty te zatwierdzane są przez Zarząd) oraz Zarząd NWAI.

W ramach okresowego raportowania uwzględniane są, w szczególności następujące informacje:

- struktura kapitału,

- wymogi w zakresie funduszy własnych,
- współczynniki kapitałowe,
- stopień realizacji Planu Kapitałowego i Finansowego,
- wskaźniki Planu Naprawy,
- limity funkcjonujące w ramach zarządzania kapitałem,
- ocena istotności poszczególnych ryzyk,
- analiza poszczególnych ryzyk,
- wykorzystanie poszczególnych limitów wewnętrznych w ramach zarządzania ryzykiem,
- w przypadku przekroczeń limitów omówienie ich przyczyn, wyjaśnienie podjętych działań i ich efektywności,
- wyniki testów warunków skrajnych z tytułu poszczególnych kategorii ryzyka,
- wynik samooceny ryzyka operacyjnego,
- coroczny przegląd procesu ICAAP,
- dodatkowe analizy wynikające: z regulacji zewnętrznych, ze względu na poziom ryzyka, rozwój produktów lub zmian uwarunkowań makroekonomicznych i prawnych.

## 5. Fundusze własne

### **Pełne uzgodnienie pozycji kapitału podstawowego Tier I, pozycji dodatkowych Tier I, pozycji Tier II, jak również filtrów i odliczeń stosowanych na mocy przepisów art. 32-35, 36, 56, 66 oraz 79 w odniesieniu do funduszy własnych instytucji oraz bilansu w zbadanym sprawozdaniu finansowym instytucji**

Tabela nr 2 przedstawia informacje o elementach składowych funduszy własnych w układzie określonym Rozporządzeniem Wykonawczym Komisji (UE) nr 1423/2013. Biorąc pod uwagę czytelność i wartość użytkową dokumentu, zakres ujawnień ograniczono do pozycji niezerowych.

**Tabela nr 2.** Fundusze własne NWAI według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r.

<b>Kapitał podstawowy Tier I: instrumenty i kapitały rezerwowe</b>		
1	Instrumenty kapitałowe i powiązane azio emisyjne	4.166.887,00
	w tym: akcje zwykłe	4.166.887,00
2	Zyski zatrzymane	2.690.775,93
6	Kapitał podstawowy Tier I przed korektami regulacyjnymi	6.857.662,93
<b>Kapitał podstawowy Tier I: korekty regulacyjne</b>		
7	Dodatkowe korekty wartości (kwota ujemna)	-3.182,75
8	Wartości niematerialne i prawne (po odliczeniu powiązanej rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego) (kwota ujemna)	-266.440,99
28	Całkowite korekty regulacyjne w kapitale podstawowym Tier I	-269.623,74
29	Kapitał podstawowy Tier I	6.588.039,19
45	Kapitał Tier I (kapitał Tier I = kapitał podstawowy Tier I + kapitał dodatkowy Tier I)	6.588.039,19
59	Łączny kapitał (łączny kapitał = kapitał Tier I + kapitał Tier II)	6.588.039,19
60	Aktywa ważone ryzykiem razem	21.031.319,27



<b>Współczynniki i bufor kapitalowe</b>		
61	Kapitał podstawowy Tier I (wyrażony jako odsetek kwoty ekspozycji na ryzyko)	31,32%
62	Kapitał Tier I (wyrażony jako odsetek kwoty ekspozycji na ryzyko)	31,32%
63	Łączny kapitał (wyrażony jako odsetek kwoty ekspozycji na ryzyko)	31,32%
<b>Kwoty poniżej progów odliczeń (przed wazaniem ryzyka)</b>		
75	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z różnic przejściowych (kwota poniżej progu 10 %, po odliczeniu powiązanej rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w przypadku spełnienia warunków określonych w art. 38 ust.3)	332.700,00

NWAI nie posiada instrumentów kapitałowych kwalifikowanych w kapitałach dodatkowych Tier I ani instrumentów kapitałowych i pożyczek kwalifikowanych w kapitałach Tier II.

**Tabela nr 3.** Uzgodnienie pozycji kapitału Tier I do kapitałów własnych zaprezentowanych w Sprawozdaniu Finansowym za 2019 r.

<b>Kapitały</b>	<b>9.397.635,29</b>
Składniki kapitału niezaliczone do funduszy własnych, w tym:	2.539.972,36
Zysk netto za rok bieżący	2.539.972,36
Korekty regulacyjne, w tym:	269.623,74
Wartości niematerialne	266.440,99
Dodatkowe korekty wartości z tytułu ostrożnej wyceny	3.182,75
<b>Kapitał Tier I</b>	<b>6.588.039,19</b>
<b>Fundusze własne do wyliczenia łącznego współczynnika kapitałowego</b>	<b>6.588.039,19</b>

#### Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy tworzony jest z zysków netto z poprzednich okresów i na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosił 5.285.240,93 zł.

#### Korekty regulacyjne w kapitale podstawowym Tier I:

- wartości niematerialne i prawne wycenione według wartości bilansowej (266.440,99 zł),
- dodatkowe korekty wartości z tytułu ostrożnej wyceny tworzone są dla aktywów wycenianych według wartości godziwej, których wartość wpływa na poziom kapitału podstawowego Tier I zgodnie z art. 34 Rozporządzenia CRR (3.182,75 zł).

#### Pozycje nieodliczane od funduszy własnych:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oparte na przyszłej rentowności i wynikające z różnic przejściowych (kwota poniżej progu 10%, po odliczeniu powiązanej rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w przypadku spełnienia warunków określonych w art. 38 ust. 3) (332.700,00 zł).

#### **Opis głównych cech instrumentów w kapitale podstawowym Tier I i instrumentów dodatkowych w Tier I oraz instrumentów w kapitale Tier II emitowanych przez instytucję. Pełne warunki dotyczące wszystkich instrumentów w kapitale podstawowym Tier I, instrumentów dodatkowych w Tier I oraz instrumentów w kapitale Tier II**

Kapitał zakładowy NWAI na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosił 1.572.422,00 zł i dzielił się na 1.572.422 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. W tabeli nr 4 przedstawiono główne cechy

instrumentów kapitałowych. NWAI nie posiada instrumentów dodatkowych w kapitale Tier 1 oraz instrumentów w kapitale Tier 2.

**Tabela nr 4.** Główne cechy instrumentów w kapitale podstawowym Tier I.

1	Emitent	NWAI Dom Maklerski S.A.
2	Unikatowy identyfikator (np. CUSIP, ISIN lub identyfikator Bloomberg dla ofert na rynku niepublicznym)	PLNWAI000017
3	Prawo lub prawa właściwe, którym podlega instrument	Kodeks spółek handlowych
4	Zasady przejściowe określone w rozporządzeniu CRR	Kapitał podstawowy Tier I
5	Zasady określone w rozporządzeniu CRR obowiązujące po okresie przejściowym	Kapitał podstawowy Tier I
6	Kwalifikowane na poziomie jednostkowym lub (sub-) skonsolidowanym/na poziomie jednostkowym oraz (sub-) skonsolidowanym	Poziom jednostkowy
7	Rodzaj instrumentu (rodzaje określone przez każdy system prawny)	akcje zwykłe na okaziciela
8	Kwota uznana w kapitale regulacyjnym (według stanu na ostatni dzień sprawozdawczy)	1.572.422,00 zł
9	Wartość nominalna instrumentu	1,00 PLN
9a	Cena emisyjna	Seria A – 1,00 zł Seria B – 1,00 zł Seria C – 1,00 zł Seria D – 3,00 zł Seria E – 12,00 zł (inwestorzy kwalifikowani) / 18,00 zł (pozostali inwestorzy)
9b	Cena wykupu	Nie dotyczy
10	Klasyfikacja księgowa	Kapitał własny
11	Pierwotna data emisji	Seria A – 2008.02.27 Seria B – 2009.02.18 Seria C – 2009.05.07 Seria D – 2009.12.23 Seria E – 2010.12.28
12	Wieczyste czy terminowe	Wieczysty
13	Pierwotny termin zapadalności	Brak terminu zapadalności
14	Opcja wykupu na żądanie emitenta podlegająca wcześniejszemu zatwierdzeniu przez organy nadzoru	Nie
15	Termin wykupu opcjonalnego, terminy wykupu warunkowego oraz kwota wykupu	Nie dotyczy
16	Kolejne terminy wykupu, jeżeli dotyczy	Nie dotyczy
17	Stała lub zmienna dywidenda / stały lub zmienny kupon	Stopa zmienna
18	Kupon odsetkowy oraz dowolny powiązany wskaźnik	Nie dotyczy
19	Istnienie zapisanych praw do niewypłacenia dywidendy	Nie
20a	W pełni uznaniowe, częściowo uznaniowe czy obowiązkowe (pod względem terminu)	W pełni uznaniowe
20b	W pełni uznaniowe, częściowo uznaniowe czy obowiązkowe (pod względem kwoty)	W pełni uznaniowe
21	Istnienie opcji z oprocentowaniem rosnącym lub innej zachęty do wykupu	Nie
22	Nieskumulowane czy skumulowane	Niekumulacyjny
23	Zamienne czy niezamienne	Niezamienny

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
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
37	Jeżeli tak, należy określić niezgodne cechy	Nie dotyczy

**Opis wszystkich ograniczeń zastosowanych do obliczania funduszy własnych zgodnie z rozporządzeniem CRR oraz instrumentów, filtrów ostrożnościowych i odliczeń, do których te ograniczenia mają zastosowanie**

NWAI nie stosuje ograniczeń do obliczania funduszy własnych zgodnie z Rozporządzeniem CRR oraz instrumentów, filtrów ostrożnościowych i odliczeń, do których te ograniczenia mają zastosowanie.

**Wyjaśnienie podstawy służącej do obliczania współczynników kapitałowych obliczonych z wykorzystaniem elementów funduszy własnych ustalonych na podstawie innej niż podstawa określona w Rozporządzeniu CRR**

NWAI nie stosuje współczynników kapitałowych obliczonych z wykorzystaniem elementów funduszy własnych ustalonych na podstawie innej niż podstawa określona w Rozporządzeniu CRR.

## 6. Wymogi kapitałowe

**Opis metody stosowanej do oceny adekwatności kapitału wewnętrznego w celu wsparcia bieżącej i przyszłej działalności NWAI**

Fundusze własne NWAI utrzymywane są na poziomie zapewniającym bezpieczne funkcjonowanie, stosownie do skali podejmowanego ryzyka. Kwota funduszy własnych uznawana jest za adekwatną, jeśli pokrywa z nadwyżką całkowity kapitał wewnętrzny.

NWAI wylicza i monitoruje wymogi w zakresie funduszy własnych o których mowa w art. 92 Rozporządzenia CRR.

W badanym okresie NWAI za istotne uznawał ryzyka I filaru, które obejmowały: ryzyko kredytowe i kredytowe kontrahenta, ryzyko rynkowe, ryzyko operacyjne, ryzyko rozliczenia/dostawy oraz ryzyko dużych ekspozycji. Na pokrycie tych ryzyk NWAI wyznaczał wymogi w zakresie funduszy zgodnie z częścią trzecią i czwartą Rozporządzenia CRR.

W okresie sprawozdawczym NWAI nie stosował odstępstwa o którym mowa w art. 94 Rozporządzenia CRR i wyznaczał łączną kwotę ekspozycji na ryzyko zgodnie z art. 92 ust. 3 Rozporządzenia CRR.

Łączna kwota ekspozycji na ryzyko na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła 21.031.319,27 zł i obejmowała:

- kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego, kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia, kalkulowanej przy zastosowaniu metody standardowej o której mowa w części trzeciej Rozporządzenia CRR – 3.837.532,31 zł,
- kwotę ekspozycji na ryzyko rynkowe, obejmujące ryzyko pozycji, ryzyko walutowe i ryzyka cen towarów kalkulowane przy zastosowaniu przepisów art. 336, 339, 342-343, 348, 351-354, 360 Rozporządzenia CRR – 3 828.182,86 zł,
- kwotę ekspozycji na ryzyko operacyjne, kalkulowanej przy zastosowaniu metody wskaźnika bazowego – 13.365.604,10 zł.

NWAI szacuje kapitał wewnętrzny na pokrycie wszystkich zidentyfikowanych, istotnych rodzajów ryzyka występujących w działalności NWAI. Wysokość kapitału wewnętrznego powinna zapewniać pokrycie wszystkich rodzajów ryzyk wynikających z filaru I oraz pozostałych zidentyfikowanych i uznanych za istotne w działalności NWAI ryzyk filaru II.

W ramach systemu zarządzania ryzykiem w NWAI szacowanie minimalnych wymogów kapitałowych na pokrycie ryzyka filaru I oraz kapitału wewnętrznego dokonywane jest codziennie. Dodatkowo przeprowadzany w NWAI przegląd Proces Oceny Adekwatności Kapitału Wewnętrznego (ICAAP), zapewnia utrzymanie poziomu kapitału wewnętrznego NWAI w wysokości adekwatnej do jego profilu ryzyka oraz poziomu funduszy własnych w bezpiecznej relacji do wymogów kapitałowych z tytułu ryzyk I i II filaru. Wszystkie te działania są dostosowane odpowiednio do charakteru, skali i złożoności działalności NWAI.

Jak wskazywano powyżej, proces oceny kapitału wewnętrznego stanowi integralną część systemu zarządzania w NWAI oraz podejmowania decyzji o charakterze zarządczym. Uwzględnia on zakres działalności NWAI, jest zintegrowany z systemem zarządzania ryzykiem, procesem planowania finansowego oraz stanowi nieodłączną część podejmowania decyzji zarządczych. Proces wyznaczania kapitału wewnętrznego jest adekwatny do charakteru, skali i złożoności działalności NWAI.

W 2019 roku NWAI nie naruszył norm adekwatności kapitałowej określonych w Rozporządzeniu CRR oraz innych norm określonych przepisami w szczególności norm, o których mowa w art. 92 ust. 1 Rozporządzenia CRR lub w art. 110e ust. 2 ustawy, z uwzględnieniem narzutów nadzorczych, o których mowa w art. 110y ust. 3 ustawy.

**Tabela nr 5.** Zestawienie ryzyk zidentyfikowanych w NWAI według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. wraz z informacjami o przyjętych kryteriach istotności oraz podejściu do szacowania kapitału wewnętrznego.

Ryzyko	Ocena istotności	Przeliczenie kapitału wewnętrznego
Kredytowe i kredytowe kontrahenta	Zawsze istotne	Wymóg kapitałowy Filar I skorygowany o ocenę ekspercką
Rynkowe	Zawsze istotne	Wymóg kapitałowy Filar I
Operacyjne	Zawsze istotne	Wymóg kapitałowy Filar I
Rozliczenia/dostawy	Zawsze istotne	Wymóg kapitałowy Filar I
Dużych ekspozycji	Zawsze istotne	Wymóg kapitałowy Filar I
Makroekonomiczne	Analiza wybranych wskaźników makroekonomicznych gospodarki	W zależności od stopnia istotności określony procent funduszy własnych
Reputacyjne	Analiza liczby aktywnych zdarzeń ryzyka reputacyjnego oraz wskaźnika default rate	W zależności od stopnia istotności określony procent funduszy własnych
Płynności	Przekroczenie limitów wewnętrznych miar płynności	Ilość kwoty środków niezbędnych do pozyskania, aby miara płynności powróciła do stanu powyżej limitów i kosztu pozyskania finansowania
Prawno – regulacyjne	Analiza prawdopodobieństwa przegrania prowadzonych przeciwko NWAI postępowań sądowych	Oczekiwana strata z tytułu prowadzonych przeciwko NWAI postępowań sądowych
Koncentracji	Analiza indeksu Herfindahla-Hirschmana (indeks HHI).	Ilość funkcji przejścia i funduszy własnych. Wysokość funkcji przejścia zależy od wysokości indeksu HHI
Dodatkowe ryzyko braku zgodności	Ocena ekspercka	Ocena ekspercka
Nadmiernej dźwigni finansowej	Analiza wskaźnika dźwigni finansowej	Ocena ekspercka
Stopy procentowej w portfelu niehandlowym	W ramach przeprowadzanych testów warunków skrajnych jako analiza potencjalnej niekorzystnej zmiany wyniku odsetkowego NWAI na skutek zmiany poziomu rynkowych stóp procentowych o co najmniej 200 punktów bazowych	W ramach przeprowadzanych testów warunków skrajnych jako analiza potencjalnej niekorzystnej zmiany wyniku odsetkowego NWAI na skutek zmiany poziomu rynkowych stóp procentowych o co najmniej 200 punktów bazowych

Ponadto NWAI w ramach przeprowadzania testów warunków skrajnych tworzy dodatkowy bufor kapitałowy, który jest uwzględniany w kalkulacji kapitału wewnętrznego.

**Ujawnienia w zakresie 8% ekspozycji ważonych ryzykiem dla każdej z kategorii ekspozycji określonej w art. 112 rozporządzenia CRR**

**Tabela nr 6.** 8% ekspozycji ważonych ryzykiem z tytułu ryzyka kredytowego.

Kategoria ekspozycji	8% ekspozycji ważonej ryzykiem na dzień 31.12.2019
Ekspozycje wobec rządów centralnych lub banków centralnych	0,00
Ekspozycje wobec samorządów regionalnych lub władz lokalnych	0,00
Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego	68.844,55
Ekspozycje wobec wielostronnych banków rozwoju	0,00

Ekspozycje wobec organizacji międzynarodowych	0,00
Ekspozycje wobec instytucji	117.851,30
Ekspozycje wobec przedsiębiorstw	40.445,66
Ekspozycje detaliczne	0,00
Ekspozycje zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach	0,00
Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania	6.002,45
Pozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	12.392,59
Ekspozycje w postaci obligacji zabezpieczonych	0,00
Pozycje stanowiące pozycje sekurytyzacyjne	0,00
Ekspozycje wobec instytucji i przedsiębiorstw posiadających krótkoterminową ocenę kredytową	0,00
Ekspozycje w postaci jednostek uczestnictwa lub udziałów w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	0,00
Ekspozycje kapitałowe	0,00
Inne pozycje	61.466,03
<b>Razem</b>	<b>307.002,58</b>

## 7. Ekspozycja na ryzyko kredytowe kontrahenta

NWAI identyfikuje ryzyko kredytowe kontrahenta przede wszystkim w wartości ekwiwalentu bilansowego transakcji instrumentami pochodnymi zawartymi przez NWAI, które pozostają nierozliczone i nie zostały przyjęte przez kontrahenta centralnego i których rozliczenie przez niego również nie następuje. W okresie sprawozdawczym, a także na dzień 31 grudnia 2019 roku NWAI nie zawarł ani jednej transakcji dotyczącej tego typu instrumentów, w związku z czym wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta w całym okresie wynosił 0,00 zł.

## 8. Bufory kapitałowe

Na dzień 31.12.2019 r. NWAI nie był zobowiązany do utrzymywania dodatkowego bufora zabezpieczającego ani bufora antycyklicznego.

## 9. Wskaźniki globalnego znaczenia systemowego

NWAI na dzień 31.12.2019 nie był globalną instytucją o znaczeniu systemowym.

## 10. Korekty z tytułu ryzyka kredytowego

### **Stosowane w rachunkowości definicje pozycji przeterminowanych i o utraconej jakości. Opis strategii przyjętych w celu określenia korekt z tytułu szczególnego i ogólnego ryzyka kredytowego**

W badanych okresie NWAI zidentyfikował w portfelu niehandlowym ekspozycje przeterminowane. Na potrzeby oszacowania ekspozycji narażonej na ryzyko kredytowe NWAI za przeterminowaną uznaje ekspozycję gdy od terminu wykonania wszelkich istotnych zobowiązań kredytowych wobec NWAI, jednostki zależnej czy jakiegokolwiek z jej jednostek zależnych upłynęło 90 dni.



Na dzień 31 grudnia 2019 roku łączna kwota ekspozycji przeterminowanych NWAI wyniosła 397.026,60 zł.

Ekspozycje o utraconej wartości to należności, dla których zostały utworzone odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Informacja w zakresie tworzenia odpisów aktualizujących wartość składnika aktywów została zawarta w sprawozdaniu finansowym NWAI. Na każdy dzień bilansowy NWAI ocenia czy istnieją przesłanki wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. W badanym okresie NWAI dokonał odpisów aktualizujących należności w wysokości 347.006,22 zł.

### **Ekspozycja całkowita i średnia miesięczna ekspozycja w podziale na poszczególne kategorie**

Biorąc pod uwagę czytelność zakres ujawnień w Tabeli nr 7 ograniczono do pozycji niezerowych.

**Tabela nr 7.** Ekspozycja całkowita i średnia miesięczna ekspozycja w podziale na poszczególne kategorie ekspozycji.

Kategoria ekspozycji	Średnia ekspozycja w 2019 r.	Ekspozycja na dzień 31.12.2019
Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego	305.451,87	390.313,85
Ekspozycje wobec instytucji	4.620.160,55	7.024.961,23
Ekspozycje wobec przedsiębiorstw	343.402,89	505.570,77
Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania	40.423,54	50.020,38
Pozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	103.271,55	103.271,55
Inne pozycje	775.663,03	768.485,03
<b>Razem</b>	<b>6.188.373,43</b>	<b>8.842.622,81</b>

### **Rozkład geograficzny ekspozycji w podziale na obszary ważne pod względem istotnych kategorii ekspozycji.**

Wszystkie ekspozycje na ryzyko kredytowe występują na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej.

### **Rozkład ekspozycji w zależności od branży lub typu kontrahenta z podziałem na kategorie ekspozycji, w tym określenie ekspozycji wobec MŚP, wraz z dodatkowymi szczegółowymi podziałami w stosownych przypadkach**

Na dzień 31 grudnia 2019 r. około 79% wartości całej ekspozycji na ryzyko kredytowe stanowiły ekspozycje wobec banków i innych instytucji. Ponadto 6% wartości całej ekspozycji stanowiły ekspozycje wobec przedsiębiorstw, a 9% stanowiły inne aktywa (głównie rzeczowe aktywa trwałe).

### **Zestawienie rezydualnych terminów zapadalności dla wszystkich ekspozycji z podziałem na kategorie ekspozycji wraz z dodatkowymi szczegółowymi podziałami w stosownych przypadkach**

Biorąc pod uwagę czytelność zakres ujawnień w Tabeli nr 8 ograniczono do pozycji niezerowych.



**Tabela nr 8.** Struktura ekspozycji z tytułu ryzyka kredytowego według terminu zapadalności w podziale na kategorie ekspozycji.

Kategoria ekspozycji	Termin zapadalności			
	Do 3M	Od 3M do roku	Powyżej roku	Bez terminu
Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego	57.613,85	0,00	0,00	332.700,00
Ekspozycje wobec instytucji	6.874.961,23	0,00	150.000,00	0,00
Ekspozycje wobec przedsiębiorstw	349.073,12	0,00	0,00	156.497,65
Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania	0,00	0,00	0,00	50.020,38
Pozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	0,00	0,00	0,00	103.271,55
Inne pozycje	159,62	0,00	0,00	768.325,41
<b>Razem</b>	<b>7.281.807,82</b>	<b>0,00</b>	<b>150.000,00</b>	<b>1.410.814,99</b>

## 11. Aktywa wolne od obciążeń

W 2019 roku NWAI nie posiadał aktywów obciążonych w rozumieniu pkt 1.7 Załącznika XVII do Rozporządzenia ITS.

## 12. Korzystanie z ECAI

### Nazwy wyznaczonych ECAI i agencji kredytów eksportowych

W 2019 roku na potrzeby kalkulacji kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego NWAI korzystał z ocen wiarygodności kredytowej przyznawanych przez zewnętrzne instytucje oceny wiarygodności kredytowej takich jak:

- EuroRating Sp. z o.o.,
- Fitch Ratings Limited,
- Moody's Investors Service,
- Standard and Poor's Ratings Services.

NWAI w 2019 roku nie dokonał zmian agencji.

### Kategorie ekspozycji, do których stosuje się poszczególne ECAI lub agencje kredytów eksportowych

NWAI stosuje oceny ECAI dla ekspozycji wobec instytucji oraz podmiotów sektora publicznego.

### Opis procesu stosowanego do przenoszenia oceny kredytowej emitenta i oceny kredytowej emisji do pozycji nieuwzględnionych w portfelu handlowym

Aktualność ocen wiarygodności kredytowej ECAI dla ekspozycji wobec podmiotów posiadających ocenę wiarygodności kredytowej monitorowana jest w trybie miesięcznym i w przypadku jej zmiany, uwzględniana przy wyliczaniu ekspozycji na ryzyko w danym dniu. Jeżeli dostępna jest tylko jedna ocena kredytowa sporządzona przez wyznaczoną ECAI, to ocenę tą stosuje się do określenia wagi ryzyka. Jeżeli dostępne są dwie oceny kredytowe sporządzone przez wyznaczoną ECAI, a każda z nich odpowiada innej wadze ryzyka, wówczas

przypisuje się wyższą z tych wag ryzyka. Jeżeli dostępne są więcej niż dwie oceny kredytowe sporządzone przez wyznaczone ECAI, wówczas uwzględnia się te dwie spośród nich, z którymi wiążą się najniższe wagi ryzyka. Jeżeli dwie najniższe wagi ryzyka różnią się od siebie, przypisuje się wyższą z nich. Jeżeli dwie najniższe wagi ryzyka są identyczne, przypisuje się daną wartość.

### **Przyporządkowanie ratingu zewnętrznego każdej z wyznaczonych ECAI lub agencji kredytów eksportowych do stopni jakości kredytowej**

NWAI w celu określenia wagi ryzyka wynikającej z nadanych ocen kredytowych uznanych ECAI stosuje standardowy system przyporządkowywania ocen określony w Sekcji 3 Rozdziału 2 tytułu II części trzeciej Rozporządzenia CRR oraz w przepisach Rozporządzenia Wykonawczego Komisji (UE) 2019/2028 z dnia 29 listopada 2019 r.

### **Wartości ekspozycji oraz wartości ekspozycji po ograniczeniu ryzyka kredytowego związane z każdym stopniem jakości kredytowej, a także kwoty pomniejszające fundusze własne**

Na dzień 31 grudnia 2019 r. kwota ekspozycji z tytułu ryzyka kredytowego i kredytowego kontrahenta wobec podmiotów posiadających ocenę kredytową, z wyłączeniem ekspozycji, dla których NWAI stosuje wagę ryzyka w wysokości 0%, wynosiła 6.745.501,63 zł i wszystkie te podmioty były instytucjami. Dla ekspozycji wobec instytucji NWAI przypisuje wagę ryzyka z przedziału 20% - 50%.

**Tabela nr 9.** Ekspozycje według stopnia jakości kredytowej.

Rodzaj ekspozycji	Wartość ekspozycji	Wartość aktywów ważonych ryzykiem	Wymóg kapitałowy
Ekspozycje wg stopni jakości kredytowej:			
Pierwszy stopień	0,00	0,00	0,00
Drugi stopień	0,00	0,00	0,00
Trzeci stopień	6.095.368,21	1.264.073,64	101.125,89
Czwarty stopień	188.854,89	94.427,45	7.554,20
Piąty stopień	74.615,04	37.307,52	2.984,60
Szósty stopień	0,00	0,00	0,00
Ekspozycje z oceną objęte wagą 0%	279.459,60	0,00	0,00
Ekspozycje bez oceny ratingowej	386.663,49	77.332,70	6.186,62

## **13. Ekspozycje na ryzyko rynkowe**

Wymogi w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka rynkowego NWAI obliczał zgodnie z Rozporządzeniem CRR oddzielnie dla każdego rodzaju ryzyka, stosując następujące metody:

- ryzyko walutowe – zgodnie z art. 351-354 Rozporządzenia CRR,
- ryzyko rozliczenia – zgodnie z art. 378-379 Rozporządzenia CRR,
- ryzyko cen towarów – metoda uproszczona, zgodnie z art. 360 Rozporządzenia CRR,
- ryzyko dużych ekspozycji – zgodnie z art. 395-401 Rozporządzenia CRR,
- ryzyko ogólne pozycji w instrumentach dłużnych - metoda terminów zapadalności, zgodnie z art. 339 Rozporządzenia CRR,

- ryzyko szczególne pozycji w instrumentach dłużnych – metoda podstawowa, zgodnie z art. 336 Rozporządzenia CRR,
- ryzyko ogólne pozycji w instrumentach kapitałowych – metoda prosta, zgodnie z art. 343 Rozporządzenia CRR,
- ryzyko szczególne pozycji w instrumentach kapitałowych – metoda prosta, zgodnie z art. 342 Rozporządzenia CRR. W przypadku ryzyka ogólnego instrumentów kapitałowych wyznaczony wymóg w zakresie funduszy własnych stanowił 8% pozycji globalnej netto NWAI w instrumentach kapitałowych,
- ryzyko pozycji w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania – zgodnie z art. 348 Rozporządzenia CRR.

**Tabela nr 10.** Wartość ekspozycji ważonej ryzykiem oraz wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego na dzień 31 grudnia 2019 r.

Rodzaj ryzyka	Wartość aktywów ważonych ryzykiem	Wymóg kapitałowy
Ryzyko walutowe	145.441,80	11.635,34
Ryzyko cen towarów	0,00	0,00
Ryzyko rozliczenia	0,00	0,00
Ryzyko dużych ekspozycji	0,00	0,00
Ryzyko ogólne pozycji w instrumentach dłużnych	46.386,18	3.710,89
Ryzyko szczególne pozycji w instrumentach dłużnych	2.759.084,48	220.726,76
Ryzyko ogólne pozycji w instrumentach kapitałowych	202.143,20	16.171,46
Ryzyko szczególne pozycji w instrumentach kapitałowych	202.143,20	16.171,46
Ryzyko pozycji w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	472.984,00	37.838,72

## 14. Informacje w zakresie ryzyka operacyjnego

NWAI oblicza wymóg w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka operacyjnego metodą wskaźnika bazowego, zgodnie z art. 315 Rozporządzenia CRR.

Łączna kwota ekspozycji na ryzyko operacyjne na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła 13.365.604,10 zł, natomiast wymóg w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka operacyjnego wyniósł 1.069.248,33 zł.

## 15. Ekspozycje w papierach kapitałowych nieuwzględnionych w portfelu handlowym

W zakresie instrumentów kapitałowych w portfelu niehandlowym na dzień 31 grudnia 2019 r. NWAI posiadał udziały w VANDA NOVAK Sp. z o.o. w ilości 9 sztuk, które zostały zaliczone do portfela instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży. Zgodnie z przyjętymi w NWAI zasadami rachunkowości wycenione zostały one w cenie nabycia, skorygowanej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Wartość godziwa na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła 103.271,55 zł. W 2019 roku NWAI nie dokonywał transakcji na w/w aktywach.

## **16. Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej przypisane pozycjom nieuwzględnionym w portfelu handlowym**

Źródłem ryzyka stopy procentowej w portfelu niehandlowym NWAI są środki własne na rachunkach bankowych w postaci lokat terminowych. Monitorowanie ryzyka odbywa się poprzez przeprowadzanie raz na kwartał testów warunków skrajnych w postaci testowania wrażliwości wyniku odsetkowego na zmiany stóp procentowych na poziomie co najmniej 200 punktów bazowych. Wyniki testów nie wykazały konieczności alokowania przez NWAI dodatkowego kapitału na pokrycie tego ryzyka, zgodnie z przyjętymi założeniami.

## **17. Ekspozycje na pozycje sekurytyzacyjne**

NWAI w 2019 roku nie posiadał pozycji sekurytyzacyjnych.

## **18. Polityka w zakresie wynagrodzeń**

### **Sposób opracowania, zatwierdzania, wdrażania i aktualizacji polityki zmiennych składników wynagrodzeń**

W 2019 roku kwestie związane z polityką zmiennych składników wynagrodzeń regulowała *Polityka wynagradzania osób zajmujących stanowiska mające istotny wpływ na profil ryzyka w NWAI Dom Maklerski S.A.* (dalej „Polityka wynagrodzeń”). Polityka wynagrodzeń została opracowana w celu realizacji postanowień art. 110v ust. 1-3 ustawy oraz rozdziału 6 Rozporządzenia MRiF. Ma ona na celu prawidłowe i skuteczne zarządzanie ryzykiem i zapobieganie podejmowaniu ryzyka wykraczającego poza zatwierdzony przez Radę Nadzorczą apetyt na ryzyko NWAI, realizację celów strategicznych NWAI oraz wspieranie procesu zapobiegania występowaniu konfliktu interesów.

Za opracowanie, wdrożenie i aktualizację Polityki wynagrodzeń odpowiedzialny jest Zarząd. Zarząd dokonuje oceny, czy Polityka wynagrodzeń sprzyja rozwojowi i bezpieczeństwu działania NWAI. Rada nadzorcza, nie rzadziej niż raz w roku, dokonuje okresowych przeglądów Polityki wynagrodzeń i nadzoruje jej wdrożenie. Rada Nadzorcza przygotowuje i przedstawia Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy raz w roku raport z oceny funkcjonowania Polityki wynagrodzeń, wraz z oceną, czy ustalona Polityka wynagrodzeń sprzyja rozwojowi i bezpieczeństwu działania NWAI. Realizacja Polityki wynagrodzeń co najmniej raz w roku podlega ocenie w ramach audytu wewnętrznego. Raport z przeglądu polityki wynagrodzeń jest przekazywany Radzie Nadzorczej.

NWAI nie korzystał z usług podmiotu zewnętrznego przy opracowaniu Polityki wynagrodzeń. Z uwagi na wielkość, strukturę organizacyjną, charakter, zakres i złożoności działalności prowadzonej przez NWAI, nie ustanowiono komitetu do spraw wynagrodzeń.

### **Kryteria i sposób kształtowania zmiennych składników wynagrodzeń**

Zmienne składniki wynagrodzenia są wypłacane, w sposób przejrzysty i zapewniający efektywną realizację Polityki wynagradzania z uwzględnieniem sytuacji finansowej NWAI, w oparciu o następujące zasady:

1. Podstawą określenia wysokości wynagrodzenia zmiennego jest ocena efektów pracy danej osoby (w szczególności stopnia realizacji zadań indywidualnych, które były zaplanowane na rok będący przedmiotem) i ocena wyników Departamentu w ramach którego dana osoba jest zatrudniona w odniesieniu do ogólnych wyników NWAI z trzech ostatnich lat obrotowych, uwzględniające poziom ponoszonego ryzyka oraz koszt kapitału i ograniczeń płynności. W przypadku osób zatrudnionych krócej niż trzy lata – w ocenie brane są pod uwagę dane od momentu nawiązania stosunku pracy.
2. Do oceny indywidualnych efektów pracy stosuje się kryteria finansowe takie jak realizacja budżetu przez dany departament, wyniki sprzedaży, realizacja założonych celów co do liczny pozyskanych klientów, oraz kryteria niefinansowe takie jak zgodność z wymogami wynikającymi z przepisów prawa lub regulacjami wewnętrznymi, liczba skarg klientów na działalność NWAI w danym okresie (z uwzględnieniem poziomu obecnych i przyszłych ryzyk związanych z tymi efektami).
3. W przypadku osób wykonujących czynności z zakresu kontroli wewnętrznej, nadzoru zgodności działalności z prawem, audytu wewnętrznego, osobie realizującej funkcję zarządzania ryzykiem podstawą do określenie wynagrodzenia zmiennego jest wyłącznie ocena stopnia realizacji zadań indywidualnych przewidzianych na rok będący przedmiotem oceny. Wynagrodzenie zmienne osób, o których mowa w zdaniu poprzednim, nie może być uzależnione od wyników osiągniętych w ramach działalności, którą te osoby kontrolują.
4. Gwarantowane zmienne składniki wynagrodzenia, mogą one być przyznane jedynie w momencie nawiązania stosunku pracy lub zawarcia innej umowy stanowiącej podstawę sprawowania funkcji i przysługują one jedynie w pierwszym roku zatrudnienia lub sprawowania funkcji.
5. Zmienne składniki wynagrodzenia, są przyznawane lub wypłacane, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:
  - 1) przyznanie i wypłata tych składników odpowiadają sytuacji finansowej NWAI, w szczególności łączna wysokość zmiennych składników wynagrodzenia przyznanych przez dom maklerski nie ogranicza istotnie możliwości podwyższenia funduszy własnych domu maklerskiego,
  - 2) przyznanie i wypłata tych składników są uzasadnione:
    - a) wynikami finansowymi NWAI za dany okres, którego dotyczy świadczenie,
    - b) efektami pracy jednostki organizacyjnej, w której zatrudniona jest osoba, której dotyczą zmienne składniki wynagrodzenia, oraz
    - c) efektami pracy tej osoby.
6. Wysokość zmiennych składników wynagrodzenia może być zmniejszana, a ich wypłata wstrzymywana, gdy:
  - 1) NWAI wykazuje stratę bilansową,
  - 2) nastąpiło istotne naruszenie regulaminów, procedur wewnętrznych lub obowiązków przez osobę zajmującą stanowisko kierownicze, szczególnie w obszarach zarządzania ryzykiem,
  - 3) stwierdzono przyznanie zmiennych składników wynagrodzenia na podstawie nieprawidłowych, wprowadzających w błąd informacji,
  - 4) nastąpiło naruszenie przepisu prawa przez osobę zajmującą stanowisko kierownicze,



- 5) osoba mającą istotny wpływ na profil ryzyka NWAI uczestniczyła w działaniach, których wynikiem były znaczne straty dla NWAI lub była ona odpowiedzialna za takie działania,
- 6) osoba mającą istotny wpływ na profil ryzyka NWAI nie spełniła odpowiednich standardów dotyczących kompetencji i reputacji.
7. Stosunek zmiennych składników wynagrodzenia do stałych składników wynagrodzenia nie może przekraczać 100% w odniesieniu do każdej osoby objętej Polityką wynagrodzeń. Za zgodą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NWAI stosunek zmiennych składników wynagrodzenia do stałych składników wynagrodzenia może zostać zwiększony do nie więcej niż 200% wypłacanego wynagrodzenia stałego.
8. Co najmniej 50% zmiennych składników wynagrodzenia stanowią:
  - 1) akcje albo udziały, lub związane z nimi instrumenty finansowe albo odpowiadające im instrumenty niepieniężne, w przypadku domu maklerskiego, którego akcje nie są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym,
  - 2) instrumenty w rozumieniu art. 52 lub art. 63 Rozporządzenia CRR lub instrumenty finansowe uprawniające NWAI do zamiany ich na instrumenty kapitału podstawowego Tier I, lub instrumenty finansowe, których wartość wykupu może podlegać co najmniej częściowemu obniżeniu.
9. Co najmniej 40% zmiennych składników wynagrodzenia jest rozliczana i wypłacana w okresie od trzech do pięciu lat, przy czym okres ten ustala się z uwzględnieniem charakteru i ryzyka prowadzonej działalności oraz obowiązków danej osoby, a w przypadku gdy kwota całkowitego wynagrodzenia tej osoby w poprzednim roku obrotowym przekroczyła równowartość w złotych kwoty 1 000 000 euro ustalonej według kursu średniego ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego w ostatnim dniu poprzedniego roku, co najmniej 60% zmiennych składników wynagrodzenia jest rozliczana i wypłacana w takim okresie.
10. W stosunku do osób objętych Polityką wynagrodzeń, które otrzymują zmienne składniki wynagrodzenia w wysokości nie wyższej niż 50% stałych składników wynagrodzenia, przepisów pkt. 9 i 10 powyżej nie stosuje się.
11. Osoby podlegające Polityce wynagrodzeń, którym przysługują zmienne składniki wynagrodzenia, nie mogą korzystać z indywidualnych strategii hedgingowych lub ubezpieczeń dotyczących wynagrodzenia i odpowiedzialności w celu podważania skutków uwzględniania ryzyka w mającym do nich zastosowanie systemie wynagradzania.

### **Informacje ilościowe**

Informacje ilościowe ogółem o wynagrodzeniach osób mających istotny wpływ na profil ryzyka NWAI w podziale na grupę obejmującą osoby wchodzące w skład zarządu, osoby pełniące funkcje kierownicze, zawierają następujące dane:

- a) wysokość wynagrodzenia za 2019 rok, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzeń oraz liczbę osób, które je otrzymały,
- b) formę wypłaty zmiennych składników wynagrodzeń przez wskazanie zmiennych składników wynagrodzenia i ich wysokości płatnych w gotówce lub instrumentach finansowych,

przedstawia tabela nr 11.

**Tabela nr 11.** Wysokość wynagrodzenia osób mających istotny wpływ na profil ryzyka NWAI.

Grupa	Wysokość wynagrodzenia za 2019 rok				
	liczba osób objętych Polityką wynagrodzeń /liczba osób objętych Polityką wynagrodzeń, które otrzymały wynagrodzenie zmienne	Wynagrodzenia ogółem [PLN]	Stale składniki wynagrodzeń [PLN]	Zmienne składniki wynagrodzeń [PLN]	Forma wypłaty zmiennych składników wynagrodzeń
Osoby wchodzące w skład Zarządu	3/3	1.514.064,69	834.064,69	680.000,00	- gotówka: 441.000,00 - instrumenty finansowe <sup>1</sup> : 239.000,00
Pozostałe osoby zajmujące stanowiska kierownicze i mające istotny wpływ na poziom ryzyka NWAI	4/4	875.334,27	737.334,27	138.000,00	gotówka

Informacje ilościowe ogółem o wynagrodzeniach osób zajmujących stanowiska zawierająca dane dotyczące wysokości przyznanych zmiennych składników wynagrodzeń za 2019 rok, które:

- nie zostały wypłacone w całości lub części, z podaniem kwoty wypłaconej i niewypłaconej,
- zostały obniżone w związku ze zmianami związanymi z korektą wyników domu maklerskiego, z podaniem kwoty wypłaconej,
- zostały wypłacone w związku z rozpoczęciem lub zakończeniem wykonywania pracy, przedstawia tabela nr 12.

<sup>1</sup> wartość zmiennych składników wynagrodzeń przyznanych w formie bezgotówkowej, poprzez przyznania prawa do nieodpłatnego objęcia emitowanych przez Spółkę warrantów subskrypcyjnych serii A, w związku ze spełnieniem kryteriów określonych w § 3 ust. 1 lit. a) „Regulaminu Programu Motywacyjnego w NWAI Dom Maklerski S. A.” Prawo do nieodpłatnego objęcia emitowanych przez Spółkę warrantów subskrypcyjnych serii A w łącznie w liczbie 83.565 sztuk została przyznana osobom wchodzącym w skład Zarządu Spółki pod warunkiem zawieszającym podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, w związku zatwierdzeniem sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2019.



**Tabela nr 12.** Informacje o wynagrodzeniach zmiennych osób zajmujących stanowiska kierownicze.

Grupa	Przyznane zmienne składniki wynagrodzenia brutto w 2019 rok [PLN]			
	Łącznie	wysokość przyznanych zmiennych składników wynagrodzeń		wysokość przyznanych zmiennych składników wynagrodzeń wypłaconych w związku z rozpoczęciem lub zakończeniem wykonywania pracy
		kwota wypłacona	kwota niewypłacona	
Osoby wchodzące w skład Zarządu	680.000,00	441.000,00	239.000,00 <sup>2</sup>	0,00
Pozostałe osoby zajmujące stanowiska kierownicze i mające istotny wpływ na poziom ryzyka NWAI	138.000,00	138.000,00	0,00	

**Liczba osób, które otrzymały wynagrodzenie w wysokości co najmniej 1 mln EUR.**

W 2019 roku żaden z pracowników NWAI, których działania mają istotny wpływ na profil ryzyka domu maklerskiego nie otrzymał wynagrodzenia większego lub równego kwocie 1 mln EUR.

## 19. Dźwignia finansowa

**Tabela nr 13.** Zestawienie dotyczące uzgodnienia aktywów księgowych i ekspozycji wskaźnika dźwigni.

1	Aktywa razem według opublikowanych sprawozdań finansowych	12.1888.537,47
2	Korekta z tytułu jednostek objętych konsolidacją na potrzeby rachunkowości, ale nieobjętych zakresem konsolidacji regulacyjnej	0,00
3	(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 (UE) nr 575/2013)	(275.013,69)
4	Korekta z tytułu instrumentów pochodnych	0,00
5	Korekta z tytułu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych (SFT)	0,00
6	Korekta z tytułu pozycji pozabilansowych (tj. konwersja na kwoty ekwiwalentu kredytowego ekspozycji pozabilansowych)	0,00
EU-6a	(Korekta z tytułu ekspozycji wewnątrz grupy wykluczonych z miary ekspozycji całkowitej składającej się na wskaźnik dźwigni zgodnie z art. 429 ust. 7 rozporządzenia (UE) nr 575/2013)	0,00
EU-6b	(Korekta z tytułu ekspozycji wykluczonych z miary ekspozycji całkowitej składającej się na wskaźnik dźwigni zgodnie z art. 429 ust. 14 rozporządzenia (UE) nr 575/2013)	0,00
7	Inne korekty	(2.809.596,10)
8	Miara ekspozycji całkowitej składającej się na wskaźnik dźwigni	9.103.927,68

<sup>2</sup> Zgodnie z przyjętym w Spółce „Regulaminem Programu Motywacyjnego w NWAI Dom Maklerski S. A.” jeden warrant będzie uprawniał do objęcia jednej akcji NWAI danej serii. Termin wykonania prawa do objęcia akcji NWAI danej serii będzie równy terminowi wykonania praw z warrantów i każdorazowo wynosić będzie 4 lata.

**Tabela nr 14.** Informacje na temat wskaźnika dźwigni finansowej oraz podział miary ekspozycji całkowitej składającej się na wskaźnik dźwigni.

<b>Ekspozycje bilansowe (z wyłączeniem instrumentów pochodnych i transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych)</b>		
1	Pozycje bilansowe (z wyłączeniem instrumentów pochodnych, transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i aktywów powierniczych, ale z uwzględnieniem zabezpieczenia)	11.913.523,78
2	(Kwoty aktywów odliczane przy ustalaniu kapitału Tier I)	(2.809.596,10)
3	Całkowite ekspozycje bilansowe (z wyłączeniem instrumentów pochodnych, transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i aktywów powierniczych) (suma wierszy 1 i 2)	9.103.927,68
<b>Ekspozycje z tytułu instrumentów pochodnych</b>		
4	Koszt odtworzenia związany z wszystkimi transakcjami na instrumentach pochodnych (tj. z pominięciem kwalifikującego się zmiennego depozytu zabezpieczającego w gotówce)	0,00
5	Kwoty narzutu w odniesieniu do potencjalnej przyszłej ekspozycji związanej z wszystkimi transakcjami na instrumentach pochodnych (metoda wyceny według wartości rynkowej)	0,00
EU-5a	Ekspozycja obliczona według metody wyceny pierwotnej ekspozycji	0,00
6	Ubruttowanie zapewnionego zabezpieczenia instrumentów pochodnych, jeżeli odliczono je od aktywów bilansowych zgodnie z mającymi zastosowanie standardami rachunkowości	0,00
7	(Odliczenia aktywów wierzytelności w odniesieniu do zmiennego depozytu zabezpieczającego w gotówce zapewnionego w transakcjach na instrumentach pochodnych)	0,00
8	(Wyłączone ekspozycje z tytułu transakcji rozliczanych za pośrednictwem klienta w odniesieniu do składnika rozliczanego z kontrahentem centralnym)	0,00
9	Skorygowana skuteczna wartość nominalna wystawionych kredytowych instrumentów pochodnych	0,00
10	(Skorygowana skuteczna wartość nominalna kompensat i odliczeń narzutów w odniesieniu do wystawionych kredytowych instrumentów pochodnych)	0,00
11	Całkowite ekspozycje z tytułu instrumentów pochodnych (suma wierszy 4–10)	0,00
<b>Ekspozycje z tytułu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych</b>		
12	Aktywa z tytułu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych brutto (bez uwzględnienia kompensowania), po korekcie z tytułu transakcji księgowych dotyczących sprzedaży	0,00
13	(Skompensowane kwoty zobowiązań gotówkowych i wierzytelności gotówkowych w odniesieniu do aktywów z tytułu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych brutto)	0,00
14	Ekspozycja na ryzyko kredytowe kontrahenta w odniesieniu do aktywów z tytułu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	0,00
EU-14a	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
15	Ekspozycje z tytułu transakcji zawieranych poprzez pośrednika	0,00
EU-15a	(Wyłączone ekspozycje z tytułu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych rozliczanych za pośrednictwem klienta w odniesieniu do składnika rozliczanego z kontrahentem centralnym)	0,00
16	Całkowite ekspozycje z tytułu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych (suma wierszy 12–15a)	0,00

<b>Inne ekspozycje pozabilansowe</b>		
17	Ekspozycje pozabilansowe wyrażone wartością nominalną brutto	0,00
18	(Korekty z tytułu konwersji na kwoty ekwiwalentu kredytowego)	0,00
19	Inne ekspozycje pozabilansowe (suma wierszy 17 i 18)	0,00
<b>Ekspozycje wyłączone zgodnie z art. 429 ust. 7 i 14 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 (bilansowe i pozabilansowe)</b>		
EU-19a	(Wyłączenie ekspozycji wewnątrz grupy (na zasadzie nieskonsolidowanej) zgodnie z art. 429 ust. 7 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 (bilansowych i pozabilansowych))	0,00
EU-19b	(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>		
20	Kapitał Tier I	6.588.039,19
21	Miara ekspozycji całkowitej składającej się na wskaźnik dźwigni (suma wierszy 3, 11, 16, 19, EU-19a i EU-19b)	9.103.927,68
<b>Wskaźnik dźwigni</b>		
22	Wskaźnik dźwigni	72,36%
<b>Wybór przepisów przejściowych i kwota wyłączonych pozycji powierniczych</b>		
EU-23	Wybór przepisów przejściowych na potrzeby określenia miary kapitału	W pełni wdrożone
EU-24	Kwota wyłączonych pozycji powierniczych zgodnie z art. 429 ust. 13 rozporządzenia (UE) nr 575/2013	0,00

**Tabela nr 15. Podział ekspozycji bilansowych.**

EU-1	Całkowite ekspozycje bilansowe (z wyłączeniem instrumentów pochodnych, transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ekspozycji wyłączonych), w tym:	11.913.523,79
EU-2	Ekspozycje zaliczane do portfela handlowego	3.079.473,68
EU-3	Ekspozycje zaliczane do portfela bankowego, w tym:	8.834.050,11
EU-4	Obligacje zabezpieczone	0,00
EU-5	Ekspozycje traktowane jako ekspozycje wobec państwa	0,00
EU-6	Ekspozycje wobec samorządów regionalnych, wielostronnych banków rozwoju, organizacji międzynarodowych i podmiotów sektora publicznego, których nie traktuje się jak państwa	390.313,85
EU-7	Instytucje	7.024.961,23
EU-8	Zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach	0,00
EU-9	Ekspozycje detaliczne	0,00
EU-10	Przedsiębiorstwa	505.570,77
EU-11	Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania	50.020,38
EU-12	Pozostałe ekspozycje (np. kapitałowe, sekurytyzacyjne i inne aktywa niegenerujące zobowiązania kredytowego)	863.183,88

### Tabela nr 16. Informacje jakościowe na temat ryzyka nadmiernej dźwigni finansowej

1	Opis procedur stosowanych w celu zarządzania ryzykiem nadmiernej dźwigni finansowej	Proces zarządzania ryzykiem nadmiernej dźwigni finansowej w NWAI został uregulowany zgodnie z wymogami wynikającymi z Rozporządzenia CRR. W NWAI obowiązuje <i>Procedura wewnętrzna w sprawie zarządzania ryzykiem nadmiernej dźwigni finansowej</i> określająca zasady identyfikacji, pomiaru, monitorowania, limitowania i raportowania tego ryzyka. NWAI definiuje ryzyko nadmiernej dźwigni finansowej jako ryzyko wynikające z podatności na zagrożenia z powodu dźwigni finansowej lub warunkowej dźwigni finansowej, które może wymagać podjęcia niezamierzonych działań korygujących plan biznesowy, w tym awaryjnej sprzedaży aktywów mogącej przynieść straty lub spowodować konieczność korekty wyceny jej pozostałych aktywów. Pomiar ryzyka nadmiernej dźwigni finansowej odbywa się z częstotliwością miesięczną.
2	Opis czynników, które miały wpływ na wskaźnik dźwigni w okresie, którego dotyczy ujawniony wskaźnik dźwigni	Głównym czynnikiem mającym wpływ na zmianę wskaźnika dźwigni finansowej były ekspozycje kredytowe NWAI wynikające ze środków pieniężnych klientów utrzymywanych na rachunkach bankowych.

### 20. Stosowanie metody IRB w odniesieniu do ryzyka kredytowego

W 2019 roku NWAI nie stosował metody wewnętrznych ratingów w odniesieniu do wyliczania ekspozycji ważonej ryzykiem dla ryzyka kredytowego.

### 21. Stosowanie technik ograniczenia ryzyka kredytowego

W 2019 roku NWAI nie stosował technik ograniczania ryzyka kredytowego.

### 22. Stosowanie metod zaawansowanego pomiaru w odniesieniu do ryzyka operacyjnego

W 2019 roku NWAI nie stosował metod zaawansowanego pomiaru w odniesieniu do ryzyka operacyjnego.

### 23. Stosowanie wewnętrznych modeli pomiaru ryzyka rynkowego

W 2019 roku NWAI nie stosował wewnętrznych modeli pomiaru ryzyka rynkowego.

## Załącznik nr 1

### Oświadczenie Zarządu NWAI Dom Maklerski S.A.

Zgodnie z art. 435 ust. 1 pkt e) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (EU) 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) Zarząd NWAI Dom Maklerski S.A. oświadcza, że stosowane w Spółce system zarządzania ryzykiem jest odpowiedni z punktu widzenia profilu i strategii działalności Spółki.

Zarząd NWAI Dom Maklerski S.A.

## Załącznik nr 2

### Oświadczenie Zarządu NWAI Dom Maklerski S.A. na temat profilu ryzyka związanego ze strategią działalności NWAI Dom Maklerski S.A.

Zgodnie z art. 435 ust. 1 pkt. 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) Zarząd NWAI Dom Maklerski S.A. oświadcza:

#### Adekwatność kapitałowa

Współczynniki kapitałowe oraz relacja funduszy własnych do kapitału wewnętrznego spełniały normy przyjęte w NWAI w zakresie apetytu na ryzyko:

- kapitał wewnętrzny na dzień 31 grudnia 2019 r. wyniósł 2.474.880,34 zł,
- łączny współczynnik kapitałowy na dzień 31 grudnia 2019 r. wyniósł 31,32%.

#### Ryzyko kredytowe i kredytowe kontrahenta

Szczegółowe informacje w zakresie ryzyka kredytowego i kredytowego kontrahenta zamieszczono w rozdziale 6 i 7.

#### Ryzyko rynkowe

Szczegółowe informacje w zakresie ryzyka rynkowego zamieszczono w rozdziale 13.

#### Ryzyko operacyjne

W trakcie 2019 roku ryzyko operacyjne utrzymywało się na niskim poziomie. Odnotowane zdarzenia ryzyka operacyjnego nie spowodowały powstania strat.

#### Ryzyko rozliczenia/dostawy

W 2019 roku wszystkie transakcje zostały terminowo rozliczone.

#### Ryzyko dużych ekspozycji

W 2019 roku nie został przekroczony wewnętrzny limit dużych ekspozycji ustalony na poziomie 100% funduszy własnych.

#### Ryzyko makroekonomiczne

Na koniec 2019 roku NWAI identyfikował, na podstawie metodologii opisanej w procedurach wewnętrznych, ryzyko makroekonomiczne jako nieistotne w swojej działalności i nie szacował kapitał wewnętrzny na pokrycie tego ryzyka.

#### Ryzyko reputacyjne

W trakcie 2019 roku nie zarejestrowano żadnego zdarzenia ryzyka reputacyjnego. NWAI na dzień 31 grudnia 2019, z uwagi na wysokość wskaźnika default rate, identyfikował ryzyko reputacyjne jako istotne-umiarkowane w swojej działalności i szacował kapitał wewnętrzny na pokrycie tego ryzyka w wysokości 197.641,18 zł.

### Ryzyko płynności

W 2019 roku nie odnotowano zdarzeń, które mogłyby skutkować zagrożeniem płynności NWAI. Ryzyko zgodnie z procedurami wewnętrznymi zostało uznane za nieistotne w działalności NWAI.

### Ryzyko prawno-regulacyjne

Na dzień 31 grudnia 2019 NWAI identyfikował, zgodnie z procedurami wewnętrznymi, ryzyko prawno-regulacyjne jako nieistotne w swojej działalności i nie szacował kapitału wewnętrznego na pokrycie tego ryzyka.

### Ryzyko koncentracji

W 2019 roku NWAI identyfikował, zgodnie z procedurami wewnętrznymi, ryzyko koncentracji jako istotnie – wysokie w swojej działalności i na dzień 31 grudnia 2019 szacował kapitał wewnętrzny w wysokości 356.939,96 zł.

### Dodatkowe ryzyko braku zgodności

W 2019 roku NWAI, poza elementami ryzyka braku zgodności uwzględnionymi w ramach ryzyka operacyjnego i prawno-regulacyjnego, nie zidentyfikował istotnych zdarzeń mogących w sposób wysoce prawdopodobny rodzić wystąpienie sankcji prawnych, strat finansowych lub utraty reputacji na jakie narażona jest Spółka w wyniku rozbieżności działalności Spółki z postanowieniami regulaminów, procedur, polityk i przepisów wewnętrznych z obowiązującymi przepisami lub normami nadzorczymi i giełdy.

### Ryzyko nadmiernej dźwigni finansowej

W 2019 roku wskaźnik dźwigni finansowej znajdował się na bezpiecznym poziomie osiągając na dzień 31 grudnia 2019 r. poziom 72,36%.

### Ryzyko stopy procentowej w portfelu niehandlowym

W 2019 roku NWAI identyfikował ryzyko stopy procentowej w portfelu niehandlowym jako nieistotne w działalności. Jedynymi pozycjami wrażliwymi na to ryzyko były lokaty bankowe z terminem przeszacowania oprocentowania maksymalnie 1 miesiąc.

### Podsumowanie

Funkcjonujący w NWAI system zarządzania ryzykiem stanowi dla Zarządu narzędzie umożliwiające podejmowanie ryzyka w sposób kontrolowany w celu osiągnięcia planów i celów biznesowych, w tym założonych wyników finansowych. Cel ten realizowany jest w Spółce poprzez identyfikowanie, pomiar, monitorowanie oraz kontrolowanie poszczególnych rodzajów ryzyka występujących obecnie oraz mogących wystąpić w przeszłości w działalności NWAI.

Zarząd NWAI Dom Maklerski S.A.