

## UJAWNIEŃ PRIME SELECTION DOM MAKLERSKI S.A.

### Wprowadzenie

Niniejszy raport sporządzony został przez PRIME SELECTION Dom Maklerski S.A. (dalej: „PSDM”) zgodnie z postanowieniami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2019/2033 z dnia 27.11.2019 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniające rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 575/2013, (UE) nr 600/2014 i (UE) 806/2014, zwane dalej „Rozporządzeniem IFR”.

Niniejszy raport stanowi także realizację postanowień Polityki ujawnień informacji przez PRIME SELECTION Dom Maklerski S.A.

### **1. Cele i strategię w zakresie zarządzania ryzykiem**

#### **1.1. Strategia i procesy zarządzania rodzajami ryzyka**

Zarządzanie ryzykiem w PSDM jest procesem wykonywanym zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, Rozporządzeniem IFR, Dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2019/2034 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie nadzoru ostrożnościowego nad firmami inwestycyjnymi oraz zmieniająca dyrektywy 2002/87/WE, 2009/65/WE, 2011/61/UE, 2013/36/UE, 2014/59/UE i 2014/65/UE oraz innymi aktami wykonawczymi, regulacjami europejskimi oraz powszechnie stosowanymi praktykami rynkowymi oraz wewnętrznymi procedurami zatwierdzonymi przez Radę Nadzorczą oraz Zarząd. Przyjęte zasady na potrzeby zarządzania ryzykiem określa Kompleksowa Polityka Zarządzania Ryzykiem oraz System Zarządzania Ryzykiem i Szacowania Kapitału Wewnętrznego w PRIME SELECTION Dom Maklerski S.A.

Celem zarządzania ryzykiem w PSDM jest zapewnienie procesów ograniczających możliwość materializacji ryzyk istotnych w prowadzonej działalności. Na system zarządzania ryzykiem funkcjonujący w PSDM składają się zasady zarządzania i zabezpieczania się przed zidentyfikowanymi istotnymi rodzajami ryzyka oraz zasady monitorowania zidentyfikowanych ryzyk nieistotnych.

Jednostką wewnętrzną wyznaczoną do kontroli ryzyka w PSDM jest Biuro Zarządzania Ryzykiem.

#### **1.2. Struktura i organizacja odpowiedniej funkcji zarządzania ryzykiem, w tym informacje na temat jej uprawnień i statutu, lub innych odpowiednich rozwiązań w tym względzie;**

W ramach struktury organizacyjnej domu maklerskiego wyodrębniona została niezależna komórka organizacyjna – Biuro Zarządzania Ryzykiem, realizująca pełny zakres funkcji zarządzania ryzykiem w PSDM.

#### **1.3. Zakres i charakter systemów raportowania i pomiaru ryzyka;**

Systemy raportowania opierają się na raportach okresowych i bieżących sporządzanych przez Dyrektora Biura Zarządzania Ryzykiem, które są przekazywane Zarządowi oraz Radzie Nadzorczej. Raporty okresowe przekazywane są z miesięczną częstotliwością.

Pomiar ryzyka dokonywany jest przez Dyrektora Biura Zarządzania Ryzykiem. Pomiar opiera się o zasady określone w CRR oraz o modele przyjęte przez PSDM w celu wyznaczania wysokości kapitału wewnętrznego utrzymywanego łącznie oraz utrzymywanego w związku z występowaniem poszczególnych ryzyk istotnych w działalności PSDM.

#### **1.4. Strategię w zakresie zabezpieczenia i ograniczenia ryzyka, a także strategię i procesy monitorowania stałej skuteczności instrumentów zabezpieczających i czynników łagodzących ryzyko;**

W celu zabezpieczenia i ograniczenia ryzyka PSDM wdrożył system limitów wewnętrznych, zakładających ograniczenia w odniesieniu do wybranych obszarów i wskaźników związanych z

prowadzoną działalnością, a także wdrożenie w ramach procedur operacyjnych szeregu mechanizmów ograniczających ryzyko operacyjne. Dodatkowo określony przez Radę Nadzorczą poziom apetytu na ryzyko uwzględnia szereg ograniczeń w zakresie prowadzenia działalności przez PSDM w kontekście ekspozycji na poszczególne rodzaje ryzyk istotnych. Dyrektor Biura Zarządzania Ryzykiem na bieżąco monitoruje skuteczność ww. mechanizmów.

**1.5. Zatwierdzone przez organ zarządzający oświadczenie na temat adekwatności ustaleń dotyczących zarządzania ryzykiem w instytucji, dające pewność, że stosowane systemy zarządzania ryzykiem są odpowiednie z punktu widzenia profilu i strategii instytucji;**

Zarząd PSDM oświadcza, że zawarte w niniejszym raporcie ustalenia dotyczące zarządzania ryzykiem w PSDM są adekwatne, a system zarządzania ryzykiem stosowany w PSDM jest odpowiedni z punktu widzenia profilu i strategii działalności PSDM.

**1.6. Zatwierdzone przez organ zarządzający zwięzłe oświadczenie 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;**

Zasadniczy profil działalności PSDM obejmuje pośrednictwo w przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń dotyczących nabycia lub zbycia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych oraz pośrednictwo w zakresie przyjmowania zapisów na certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych. Klientami PSDM są osoby składające zapisy na instrumenty finansowe oferowane przez PSDM, fundusze inwestycyjne reprezentowane przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych oraz bezpośrednio towarzystwa funduszy inwestycyjnych, przy czym zasadniczo wynagrodzenie za świadczone usługi wypłacane jest przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych. PSDM wykonuje czynności pośrednictwa z wykorzystaniem papierowych dokumentów. Mając na uwadze powyższy model biznesowy, jako zasadnicze ryzyka istotne w prowadzonej przez PSDM działalności zostały zidentyfikowane ryzyko operacyjne, biznesowe, w tym utraty reputacji, oraz ryzyko kredytowe. Ryzyko kredytowe ograniczane jest poprzez dopuszczalność powstawania ekspozycji kredytowych głównie wobec instytucji, towarzystw funduszy inwestycyjnych i funduszy inwestycyjnych, natomiast ryzyko operacyjne ograniczane jest poprzez ścisłe stosowanie precyzyjnych procedur operacyjnych w zakresie pośrednictwa w dystrybucji tytułów uczestnictwa funduszy inwestycyjnych. Kluczowe wskaźniki i dane liczbowe na 31 grudnia 2021 r., 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 przedstawiają się następująco:

Limity wewnętrzne na poszczególne ryzyka:

1. Ryzyko kredytowe – w wysokości 150% funduszy własnych.
2. Ryzyko operacyjne – w wysokości 50% poziomu w zakresie płynności.
3. Ryzyko biznesowe – nie ustanawiamy limitów – jest monitorowane na podstawie realizacji planów finansowych i monitorowania tych planów.

Stopień wykorzystania limitów na poszczególne rodzaje ryzyk istotnych:

Rodzaj ryzyka	Limit	wysokość ryzyka	wykorzystanie
kredytowe	7 657 719,92 zł	189 233,61 zł	2,47%
operacyjne	3 085 074,79 zł	964 661,08 zł	31,27%

Wykorzystanie limitów odnoszone jest do poziomu kapitału wewnętrznego alokowanego na pokrycie poszczególnych rodzajów ryzyk. Do dnia 31 grudnia 2021 r. żadne z ryzyk istotnych nie zmaterializowało się w działalności PSDM w żadnym zakresie.

**1.7. Liczba stanowisk dyrektorskich zajmowanych przez członków organu zarządzającego;**

W 2021 roku:

- Prezes Zarządu Michał Kobus poza funkcją w PSDM pełnił trzy funkcje dyrektora wykonawczego i cztery funkcje dyrektora nie wykonawczego w rozumieniu art. 91 ust. 3 CRD.
- Członek Zarządu Tomasz Antosiewicz poza funkcją w PSDM nie pełnił żadnych funkcji dyrektorskich w rozumieniu art. 91 ust. 3 CRD.

- Członek Zarządu Mikołaj Wiatrowski poza funkcją w PSDM pełnił dwie funkcje dyrektora wykonawczego w rozumieniu art. 91 ust. 3 CRD.
- Członek Zarządu Marta Łukowska poza funkcją w PSDM nie pełniła żadnych funkcji dyrektorskich w rozumieniu art. 91 ust. 3 CRD.
- Członek Zarządu Piotr Pochwała poza funkcją w PSDM nie pełnił żadnych funkcji dyrektorskich w rozumieniu art. 91 ust. 3 CRD.
- Członek Zarządu Sławomir Bilik poza funkcją w PSDM pełnił trzy funkcje dyrektora wykonawczego i jedną funkcję dyrektora nie wykonawczego w rozumieniu art. 91 ust. 3 CRD.

#### **1.8. Polityka rekrutacji dotycząca wyboru członków organu zarządzającego oraz rzeczywisty stan ich wiedzy, umiejętności i wiedzy specjalistycznej;**

Polityka rekrutacji dotycząca wyboru członków organu zarządzającego wymaga od kandydatów na członków zarządu wiedzy merytorycznej w zakresie funkcjonowania rynku finansowego i działalności instytucji nadzorowanych, jako również kompetencji i umiejętności menedżerskich. Niezbędne jest także doświadczenie w kierowaniu zespołem i zarządzaniu komórką organizacyjną lub podmiotem gospodarczym. Osoba, która ma być członkiem organu zarządzającego PSDM musi posiadać następujące cechy:

- 1) nieposzlakowaną opinię w związku ze sprawowanymi funkcjami, wiedzę, kompetencje i doświadczenie niezbędne do skutecznego, prawidłowego oraz ostrożnego zarządzania PSDM, w tym zarządzania ryzykiem, z uwzględnieniem zakresu, skali i złożoności prowadzonej działalności, który to wymóg musi być spełniony w sposób ciągły;
- 2) zdolność poświęcenia wystarczającej ilości czasu w tym wyrażenie zgody na ograniczenia w sprawowaniu kilku funkcji jednocześnie, który to wymóg musi być spełniony w sposób ciągły;
- 3) niezależność osądu.

Wszyscy aktualni członkowie zarządu PSDM spełniają te wymagania.

#### **1.9. Strategia w zakresie zróżnicowania w odniesieniu do wyboru członków organu zarządzającego, jego cele i wszelkie odpowiednie zadania określone w tej polityce oraz zakres, w jakim te cele i zadania zostały zrealizowane;**

Strategia w zakresie zróżnicowania w odniesieniu do wyboru członków organu zarządzającego PSDM zakłada dobór członków organu zarządzającego, który zapewnia, iż indywidualne kompetencje poszczególnych członków zarządu będą dopełniać się w taki sposób, aby umożliwić zapewnienie odpowiedniego poziomu kolegiального zarządzania PSDM. Suma indywidualnych kompetencji członków zarządu powinna obejmować wiedzę i kompetencje z zakresu zarządzania, zarządzania ryzykiem oraz działalności podmiotów rynku finansowego. Strategia w zakresie zróżnicowania zakłada dobór członków zarządu o zróżnicowanym doświadczeniu i drodze kariery zawodowej. Zapewnia to potencjał na rynku oraz pozwala realizować zróżnicowane cele biznesowe. Strategia różnorodności w PSDM obejmuje i wykorzystuje do osiągnięcia najlepszych rezultatów różnice, które oprócz wiedzy, umiejętności, doświadczenia i przygotowania zawodowego wynikają z kierunku wykształcenia, miejsca pochodzenia i narodowości, wieku oraz płci osób wybieranych do składu Zarządu.

#### **1.10. Komitet ds. ryzyka;**

W PSDM nie został utworzony odrębny komitet ds. ryzyka. Najważniejsze decyzje dotyczące systemu zarządzania ryzykiem podejmowane są przez Zarząd i zatwierdzane przez Radę Nadzorczą. Czynności operacyjne oraz analityczne wykonywane są przez Dyrektora Biura Zarządzania Ryzykiem.

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

Dyrektor Biura Zarządzania Ryzykiem sporządza okresowe i bieżące raporty dotyczące poziomu ryzyka oraz danych ilościowych oraz jakościowych dotyczących procesu zarządzania ryzykiem w PSDM. Raporty przekazywane są Zarządowi i Radzie Nadzorczej w formie dokumentowej (papierowej) lub mailowej. Szczegółowe wyjaśnienia dotyczące przedmiotowych raportów odbywają się, uwzględniając strukturę organizacyjną PSDM, w formie bezpośrednich wyjaśnień przedstawianych przez Dyrektora Biura Zarządzania Ryzykiem.

### **1.12 Stosowanie metody IRB w odniesieniu do ryzyka kredytowego**

PSDM nie stosuje metody IRB w odniesieniu do ryzyka kredytowego.

### **1.13 Stosowanie technik ograniczenia ryzyka kredytowego**

PSDM nie stosuje technik ograniczenia ryzyka kredytowego.

### **1.14 Stosowanie metod zaawansowanego pomiaru w odniesieniu do ryzyka operacyjnego**

PSDM nie stosuje metod zaawansowanego pomiaru w odniesieniu do ryzyka operacyjnego.

### **1.15 Stosowanie wewnętrznych modeli pomiaru ryzyka rynkowego**

PSDM nie akceptuje ekspozycji na ryzyko rynkowe, nie stosuje wewnętrznych modeli pomiaru ryzyka rynkowego.

## **2 Fundusze własne**

### **2.12 Pełne uzgodnienie pozycji kapitału podstawowego Tier I, pozycji dodatkowych Tier I, pozycji Tier II, jak również filtrów i odliczeń stosowanych na mocy przepisów art. 49 Rozporządzenia IFR w odniesieniu do funduszy własnych instytucji oraz bilansu w zbadanym sprawozdaniu finansowym instytucji;**

0010	<b>FUNDUSZE WŁASNE</b>	5 105 146,61 zł
0020	<b>KAPITAŁ TIER I</b>	5 105 146,61 zł
0030	<b>KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I</b>	5 105 146,61 zł
0040	W pełni opłacone instrumenty kapitałowe	751 998,00 zł
0050	Ażio emisyjne	- zł
0060	Zyski zatrzymane	4 480 024,16 zł
0070	Zyski zatrzymane w poprzednich latach	4 480 024,16 zł
0080	Uznany zysk	- zł
0090	Skumulowane inne całkowite dochody	- zł
0100	Kapitał rezerwowy	- zł
0110	Udział mniejszości uznany w kapitale podstawowym Tier I	- zł
0120	Korekty w kapitale podstawowym Tier I z tytułu filtrów ostrożnościowych	- zł
0130	Inne fundusze	- zł
0140	(-) CAŁKOWITE ODLICZENIA OD KAPITAŁU PODSTAWOWEGO TIER I	- 126 875,55 zł
0190	(-) Straty za bieżący rok obrotowy	- zł
0200	(-) Wartość firmy	- zł
0210	(-) Inne wartości niematerialne i prawne	- 126 875,55 zł
0220	(-) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oparte na przyszłej rentowności i niewynikające z różnic przejściowych po odliczeniu powiązanych rezerw z tytułu podatku dochodowego	- zł
0230	(-) Znaczny pakiet akcji spoza sektora finansowego, który przekracza 15 % funduszy własnych	- zł
0240	(-) Łączna wartość znacznych pakietów akcji w przedsiębiorstwach innych niż podmioty sektora finansowego, która przekracza 60 % funduszy własnych	- zł
0285	(-) Inne odliczenia	- zł
0290	Kapitał podstawowy Tier I: Inne elementy kapitału, odliczenia i korekty	- zł
0300	<b>KAPITAŁ DODATKOWY TIER I</b>	- zł
0310	W pełni opłacone, bezpośrednio wyemitowane instrumenty kapitałowe	- zł
0320	Ażio emisyjne	- zł
0330	(-) CAŁKOWITE ODLICZENIA OD KAPITAŁU DODATKOWEGO TIER I	- zł
0410	Kapitał dodatkowy Tier I: Inne elementy kapitału, odliczenia i korekty	- zł

0420	<b>KAPITAŁ TIER II</b>	- zł
0430	W pełni opłacone, bezpośrednio wyemitowane instrumenty kapitałowe	- zł
0440	Ażio emisyjne	- zł
0450	(-) CAŁKOWITE ODLICZENIA OD KAPITAŁU TIER II	- zł
0520	Kapitał Tier II: Inne elementy kapitału, odliczenia i korekty	- zł

**2.13 Opis głównych cech instrumentów w kapitale podstawowym Tier I i instrumentów dodatkowych w Tier I oraz instrumentów w kapitale Tier II emitowanych przez instytucję;**

1	Emitent	Prime Selection Dom Maklerski S.A.
2	Unikatowy identyfikator (np. CUSIP, ISIN lub identyfikator Bloomberg dla ofert na rynku niepublicznym)	
3	Prawo lub prawa właściwe, którym podlega instrument	Polskie
	<i>Ujmowanie w kapitale regulacyjnym</i>	Tak
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	Kwalifikowalne na poziomie jednostkowym lub (sub-) skonsolidowanym/na poziomie jednostkowym oraz (sub-) skonsolidowanym	Poziom jednostkowy
7	Rodzaj instrumentu (rodzaje określone przez każdy system prawny)	Rodzaj instrumentu: akcja zwykła.
8	Kwota uznana w kapitale regulacyjnym (waluta w mln, według stanu na ostatni dzień sprawozdawczy)	751 998,00 zł
9	Wartość nominalna instrumentu	1,00 zł
9a	Cena emisyjna	1,00 zł
9b	Cena wykupu	Nie dotyczy
10	Klasyfikacja księgową	Kapitał własny
11	Pierwotna data emisji	19.01.2015 r.
12	Wieczyste czy terminowe	Wieczyste
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	Zmienna dywidenda
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 odniesieniu do wypłaty kuponu/dywidendy	W pełni uznaniowe
20b	W pełni uznaniowe, częściowo uznaniowe czy obowiązkowe (pod względem kwoty) - w odniesieniu do wypłaty kuponu/dywidendy	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

**2.14 Opis wszystkich ograniczeń zastosowanych do obliczania funduszy własnych zgodnie z Rozporządzeniem IFR oraz instrumentów i odliczeń, do których te ograniczenia mają zastosowanie;**

PSDM nie stosuje ograniczeń do obliczania funduszy własnych zgodnie z Rozporządzeniem IFR oraz instrumentów i odliczeń, do których te ograniczenia mają zastosowanie.

### **3 Wymogi kapitałowe**

**3.12 Skrótowy opis metody stosowanej przez instytucję do oceny adekwatności jej kapitału wewnętrznego w celu wsparcia bieżących i przyszłych działań;**

Kapitał wewnętrzny w PSDM jest rozumiany jako wielkość kapitału niezbędna do pokrycia wszystkich istotnych rodzajów ryzyka zidentyfikowanych przez PSDM w działalności oraz otoczeniu ekonomicznym. Kapitał ten pokrywa potencjalnie możliwe do poniesienia straty na jakie narażony jest w przyszłości PSDM.

Mając na uwadze model biznesowy PSDM, jako zasadnicze ryzyka istotne w prowadzonej przez PSDM zostały zidentyfikowane:

1. Ryzyko operacyjne – rozumie się przez to ryzyko straty wynikające z nieodpowiednich lub zawodnych procedur wewnętrznych, błędów ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, obejmując także ryzyko prawne..
2. Ryzyko kredytowe - rozumie się przez to ryzyko utraty wartości przez aktywa Domu Maklerskiego w postaci należności od podmiotów posiadających zobowiązania względem Domu Maklerskiego.
3. Ryzyko biznesowe, w tym ryzyko utraty reputacji – rozumie się przez to ryzyko nieosiągnięcia założonych celów ekonomicznych z powodu okoliczności makroekonomicznych lub materializacji ryzyka reputacji.

Kapitał wewnętrzny na 31 grudnia 2021 r. wyniósł 2 548 069,12 zł

### **3.13 Wymogi oparte na współczynniku K oraz dotyczące stałych kosztów pośrednich;**

Bazując na wyłączeniu wskazanym w art. 11 ust. 2 Rozporządzenia IFR PSDM, z uwagi na fakt spełniania wymogów uznania za małą i niepowiązaną firmę inwestycyjną, nie dokonuje wyliczenia współczynnika K, o którym mowa w art. 4 ust. 1 pkt 26) Rozporządzenia IFR.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich w PSDM wynosił 1.186.060,31 zł

### **3.14 Wymóg w zakresie funduszy własnych w odniesieniu do ryzyka walutowego, ryzyka rozliczenia i ryzyka cen towarów, jak również w odniesieniu do działalności zaliczanej do portfela handlowego dla ryzyka pozycji i dużych ekspozycji;**

PSDM nie posiada żadnej ekspozycji na ryzyko rynkowe. Apetyt na ryzyko przyjęty w PSDM uwzględnia brak dopuszczalności powstania jakiegokolwiek ekspozycji na ryzyko rynkowe, a także zakaz nabywania na rachunek własnych jakichkolwiek instrumentów finansowych.

### **3.15 Wymóg w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka operacyjnego;**

Na dzień 31 grudnia 2021 r. wymóg w zakresie funduszy własnych wyniósł 964.661,08 zł

## **4 Korekty z tytułu ryzyka kredytowego**

W odniesieniu do ekspozycji na ryzyko kredytowe i ryzyko rozmycia:

1. Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, a więc pomniejszone o odpisy aktualizujące wynikające z utraty wartości. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, który w rachunku zysków i strat prezentowany jest w pozycji „różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności”. Odpis na należności oszacowywany jest w przypadku wzrostu ryzyka nieściągnięcia pełnej kwoty należności. PSDM, biorąc pod uwagę specyfikę działalności, przyjęła następującą politykę przy ustalaniu odpisów na należności przeterminowane:
  - przeterminowanie do 6 miesięcy – bez odpisu,
  - przeterminowanie od 6 miesięcy do 1 roku – odpis w wysokości 50% wysokości należności,
  - przeterminowanie powyżej 1 roku – odpis w wysokości 100% kwoty należności.PSDM dodatkowo może tworzyć odpisy na należności według indywidualnej oceny wiarytelności.
2. PSDM nie stosuje strategii w celu określenia korekt z tytułu szczególnego i ogólnego ryzyka kredytowego,
3. PSDM nie stosuje metod ograniczania ryzyka kredytowego w rozumieniu CRR,
4. Wszystkie ekspozycje kredytowe stanowią ekspozycje wobec podmiotów mających siedzibę w Polsce,
5. Wszystkie ekspozycje kredytowe stanowią ekspozycje wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz własne środki pieniężne.
6. PSDM nie posiada ekspozycji na instrumenty pochodne, nie wyznacza tym samym rezydualnych terminów zapadalności.

## **5 Aktywa wolne od obciążeń**

PSDM nie posiada obciążonych aktywów, wszystkie aktywa PSDM są wolne od obciążeń.

## **6 Korzystanie z ECAI**

PSDM nie korzysta z ECAI.

## **7 Ekspozycja na ryzyko rynkowe**

PSDM nie posiada żadnej ekspozycji na ryzyko rynkowe. Apetyt na ryzyko przyjęty w PSDM uwzględnia brak dopuszczalności powstania jakiegokolwiek ekspozycji na ryzyko rynkowe, a także zakaz nabywania na rachunek własnych jakichkolwiek instrumentów finansowych.

## **8 Ryzyko operacyjne**

Na dzień 31 grudnia 2021 r. wymóg w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka operacyjnego wyniósł 964.661,08 zł.

## **9 Ekspozycje na papierach kapitałowych nieuwzględnionych w portfelu handlowym**

Apetyt na ryzyko przyjęty w PSDM uwzględnia brak dopuszczalności powstania jakiegokolwiek ekspozycji na ryzyko rynkowe, a także zakaz nabywania na rachunek własnych jakichkolwiek instrumentów finansowych.

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

PSDM nie posiada żadnej ekspozycji w portfelu niehandlowym z uwagi na zasadę braku akceptacji ekspozycji na ryzyko rynkowe. Apetyt na ryzyko przyjęty w PSDM uwzględnia także zakaz nabywania na rachunek własnych jakichkolwiek instrumentów finansowych.

## **11 Ekspozycja na pozycje sekurytyzacyjne**

PSDM nie posiada żadnej ekspozycji na pozycje sekurytyzacyjne.

## **12 Polityka w zakresie wynagrodzeń**

### **12.12 Proces ustalania polityki zmiennych składników wynagrodzeń;**

Polityka zmiennych składników wynagrodzeń obowiązująca w PSDM na dzień 31 grudnia 2021 r. opracowywana była w oparciu o rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 8 grudnia 2021 r. w sprawie szacowania kapitału wewnętrznego i aktywów płynnych, systemu zarządzania ryzykiem, badania i oceny nadzorczej, a także polityki wynagrodzeń w domu maklerskim oraz małym domu maklerskim. W opracowywaniu polityki zmiennych składników wynagrodzeń udział biorą:

- Inspektor Nadzoru – z głosem doradczym;
  - Rada Nadzorcza – do jej kompetencji należy zatwierdzenie polityki zmiennych składników wynagrodzeń;
  - Zarząd – poprzez ustalenie założeń polityki zmiennych składników wynagrodzeń oraz jej uchwalenie.
- Z uwagi na strukturę organizacyjną, jak również charakter, rozmiar i zakres prowadzonej przez PSDM działalności, nie ustanowiono komitetu do spraw wynagrodzeń.

### **12.13 Informacje na temat powiązania między wynagrodzeniem, a wynikami;**

PSDM nie wypłaca wynagrodzeń powiązanych z wynikami, w tym w szczególności nie wypłaca zmiennych składników wynagrodzeń.

### **12.14 Najważniejsze informacje na temat cech charakterystycznych systemu wynagrodzeń;**

PSDM do dn. 31 grudnia 2021 r. wypłacał wyłącznie wynagrodzenia stałe (flat fee).

### **12.15 Stosunek stałych i zmiennych składników wynagrodzeń;**

Stanowiska	Wynagrodzenie ogółem	Stale składniki wynagrodzeń	Zmienne składniki wynagrodzeń
Zarząd (5 osób)	680 900,00 zł	680 900,00 zł	- zł
Rada Nadzorcza (4 osoby)	32 400,00 zł	32 400,00 zł	- zł



Pozostała grupa pracowników	1 288 778,95 zł	1 288 778,95 zł	- zł
-----------------------------	-----------------	-----------------	------

Zgodnie z Polityką łącznych wynagrodzeń PRIME SELECTION Dom Maklerski S.A. w przypadku, gdy wynagrodzenie jest podzielone na składniki stałe i zmienne - stosunek zmiennych składników wynagrodzenia do stałych składników wynagrodzenia nie może przekraczać 100% w odniesieniu do każdego Pracownika, który ma istotny wpływ na profil ryzyka instytucji. Za zgodą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy PSDM stosunek, o którym mowa w zdaniu poprzednim może zostać zwiększony do nie więcej niż 200% wypłacanego wynagrodzenia stałego.

**12.16 Kryteria dotyczące osiągniętych wyników stanowiące podstawę uprawnień do akcji, opcji na akcje lub zmiennych elementów wynagrodzenia;**

PSDM nie wypłaca zmiennych składników wynagrodzeń, nie wystawia opcji na akcje, nie oferuje pracownikom PSDM akcji PSDM.

**12.17 Główne parametry oraz uzasadnienie wszelkiego rodzaju systemu elementów zmiennych i wszelkich innych świadczeń niepieniężnych;**

PSDM nie wypłaca zmiennych składników wynagrodzeń. Ma to na celu zminimalizowanie ryzyka wystąpienia konfliktów interesów po stronie pracowników związanego z systemem motywacyjnym.

**12.18 Zagregowane informacje ilościowe dotyczące wynagrodzenia, z podziałem na obszary działalności przedsiębiorstwa;**

Obszar działalności przedsiębiorstwa	na 30.06.2021 r.	na 31.12.2021 r.
Dystrybucja instrumentów finansowych	8.211.404,13 zł	16.622.185,77 zł

**12.19 Zagregowane informacje ilościowe na temat wynagrodzeń, z podziałem na kadre kierowniczą wyższego szczebla i pracowników, których działania mają istotny wpływ na profil ryzyka instytucji;**

	Kadra kierownicza wyższego szczebla (liczba osób: 9)	Pracownicy, których działania mają istotny wpływ na profil ryzyka instytucji (liczba osób: 17)
1. Wysokość wynagrodzenia za dany rok, w tym:	1.273.210,50 zł	1.687.829,37 zł
- wynagrodzenie stałe	1.273.210,50 zł	1.687.829,37 zł
- wynagrodzenie zmienne	0	0
2. Wysokość wynagrodzenia zmiennego, w tym:	0	0
- świadczenia pieniężne	0	0
- akcje i instrumenty związane z akcjami	0	0
- inne typy	0	0
3. Wysokość wynagrodzenia z odroczoną zapłatą, w tym:	0	0
- wynagrodzenie już	0	0

przysługujące		
- wynagrodzenie jeszcze nieprzysługujące	0	0
4. Wysokość wynagrodzenia z odroczonej wypłatą:	0	0
- przyznana w danym roku	0	0
- wypłacona w danym roku	0	0
- zmniejszona w ramach korekty o wyniki	0	0
5. Kwota płatności związanych z przyjęciem do pracy (liczba beneficjentów tych płatności)	0	0
6. Kwota płatności związanych z odprawą (liczba beneficjentów tych płatności)	0	0
7. Wysokość najwyższej płatności związanej z odprawą na rzecz jednej osoby	0	0

**12.20 Liczba osób, które otrzymały wynagrodzenie w wysokości co najmniej 1 mln EUR w danym roku obrachunkowym;**

Żadna osoba zatrudniona w PSDM nie otrzymała w 2021 r. wynagrodzenia w wysokości co najmniej 1 mln EUR.