



**Adekwatność kapitałowa i zarządzanie ryzykiem
w Copernicus Securities S.A. i Grupie Kapitałowej Copernicus
Securities S.A.
na dzień 31.12.2015 r.**



Spis treści

I. Wstęp	3
II. Informacje o Copernicus Securities S.A. i Grupie Kapitałowej Copernicus Securities S.A.	3
III. Cele i zasady w zakresie zarządzania ryzykiem	5
IV. Informacje o funduszach własnych	8
V. Informacje o spełnianiu wymogów kapitałowych:.....	10
VI. Informacje w zakresie polityki wynagrodzeń.....	13
VII. Pozostałe informacje	14





I. Wstęp

a. Podstawa prawna

Podstawą prawną sporządzenia niniejszego raportu stanowi 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, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (dalej „CRR”).

Raport stanowi realizację „Polityki ujawniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową” obowiązującą w Copernicus Securities S.A. (dalej „CSSA”) od dnia 01.01.2010 r.

b. Zakres informacji w raporcie

Copernicus Securities S.A. jako Spółka dominująca w Grupie Kapitałowej Copernicus Securities S.A. (dalej: „Grupa Kapitałowa”) upowszechnia informacje w ujęciu skonsolidowanym, chyba że wyraźnie wskazano inaczej. Dane publikowane w niniejszym raporcie są aktualne na dzień 31.12.2015 r.

II. Informacje o Copernicus Securities S.A. i Grupie Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Copernicus Securities S.A. została utworzona w 2008 roku.

Podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej jest Spółka pod firmą Copernicus Securities S.A. (przed zmianą firmy Suprema Securities SA), która została zawiązana w formie aktu notarialnego w dniu 12 grudnia 2005 r. w celu świadczenia usług w zakresie działalności maklerskiej. Spółka została w dniu 23 stycznia 2006 r. wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000249524.

Przedmiotem działalności Copernicus Securities S.A. jest działalność maklerska, którą Spółka wykonuje na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd w Warszawie z dnia 25 lipca 2006 na prowadzenie działalności maklerskiej w formie domu maklerskiego.

Ponadto w dniu 7 grudnia 2010 r., Komisja Nadzoru Finansowego w formie decyzji udzieliła zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych.

W 2015 roku działalność Copernicus Securities S.A. na podstawie powyższych decyzji sprowadzała się do wykonywania następujących czynności maklerskich:

- przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rzecz Klientów Domu Maklerskiego,
- wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie, która to usługa kierowana jest w głównej mierze do podmiotów zawodowo zajmujących się inwestowaniem na giełdzie, a także do spółek giełdowych, planujących lub przeprowadzających wezwania oraz skupy akcji własnych,
- oferowania instrumentów finansowych na rzecz podmiotów zainteresowanych pozyskaniem finansowania poprzez emisję nowych akcji, które miałyby być notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz niepublicznych emisji obligacji korporacyjnych,
- doradztwa dla przedsiębiorców 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,
- prowadzenie rachunków papierów wartościowych na rzecz podmiotów gospodarczych oraz osób fizycznych,
- inwestowanie na własny rachunek, przy czym ta działalność prowadzona jest w ramach pełnienia funkcji animatora emitenta i rynku na giełdzie oraz na rynku NewConnect.

Copernicus Securities S.A. posiada status uczestnika systemu rekompensat, przyznanego przez Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych. Uzyskanie statusu uczestnika jest obowiązkowe i wynika z art. 135 ust 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1538).

Copernicus Securities S.A. jest Autoryzowanym doradcą w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, na podstawie Uchwały nr 918/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych SA z dnia 15 grudnia 2008 r.

CSSA na potrzeby wyliczania funduszy własnych i wymogów kapitałowych stosuje konsolidację ostrożnościową, zgodnie z przepisami CRR. W skład konsolidacji ostrożnościowej wchodzi oprócz CSSA, Spółka zależna w Grupie Kapitałowej, Copernicus Capital TFI S.A. której przedmiotem działalności jest tworzenie funduszy inwestycyjnych, zarządzanie funduszami inwestycyjnymi, reprezentowanie funduszy inwestycyjnych wobec osób trzecich oraz zarządzanie zbiorczym portfelem papierów wartościowych.

Copernicus Securities S.A. jest właścicielem łącznie 42 729 sztuk akcji imiennych Towarzystwa w tym 24 501 sztuk akcji imiennych serii A, 10 000 sztuk akcji imiennych serii B, 535 akcji imiennych serii C oraz 7 693 sztuk akcji imiennych serii E Towarzystwa, co stanowi 92,52% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy i 92,52% udziału w kapitale zakładowym Towarzystwa. CSSA posiada również poprzez spółkę zależną MCF Accounting Services sp. z o.o. 3 454 sztuk akcji imiennych serii D Towarzystwa, co stanowi 7,48% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy i 7,48% udziału w kapitale zakładowym Towarzystwa.



III. Cele i zasady w zakresie zarządzania ryzykiem

a. Struktura organizacyjna w zakresie zarządzania ryzykiem

Struktura organizacyjna CSSA została opisana w Regulaminie Organizacyjnym. Podział odpowiedzialności w zakresie zarządzania ryzykiem przedstawia się następująco:

1. Rada Nadzorcza Copernicus Securities S.A.:
 - a. Akceptuje decyzje strategiczne dotyczące działalności biznesowej, której podjęcie jest planowane przez CSSA, z uwzględnieniem związanego z nią ryzyka.
 - b. Dokonuje przeglądu raportów dotyczących poziomu ryzyka w Grupie Kapitałowej Copernicus Securities S.A.
 - c. Ocenia skuteczność systemu zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej.
2. Zarząd Spółki Dominującej:
 - a. Odpowiada za opracowanie i wdrożenie systemu zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej Copernicus Securities S.A.
 - b. Weryfikuje skuteczność systemu zarządzania ryzykiem.
3. Zarządzający Ryzykiem:
 - a. Koordynuje proces zarządzania ryzykiem i monitoruje poziom ryzyka.
 - b. Przeprowadza warsztaty samooceny ryzyka operacyjnego i ryzyk trudno mierzalnych.
 - c. Odpowiada za gromadzenie danych dotyczących zdarzeń operacyjnych w Grupie Kapitałowej Copernicus Securities S.A. oraz za administrowanie bazą strat operacyjnych.
 - d. Doradza Zarządowi w zakresie zmian w systemie zarządzania ryzykiem.
 - e. Wdraża zmiany i rekomendacje dotyczące systemu zarządzania ryzykiem.
 - f. Przygotowuje dla Zarządu i Rady Nadzorczej okresowe raporty dotyczące poziomu ryzyka.
 - g. Dokonuje okresowych przeglądów w zakresie systemu zarządzania ryzykiem w poszczególnych jednostkach organizacyjnych Grupy Kapitałowej Copernicus Securities S.A.
4. Audytor Wewnętrzny:
 - a. Dokonuje regularnych przeglądów systemu zarządzania ryzykiem.
 - b. Prowadzi działania oceniające i zapewniające efektywność zarządzania ryzykiem.
5. Inspektor Nadzoru – Compliance:
 - a. Monitoruje przestrzeganie przepisów prawa, regulacji wewnętrznych i zewnętrznych.
 - b. Przeprowadza okresowe kontrole pracowników w zakresie znajomości i przestrzegania procedur wewnętrznych.
 - c. Zarządzanie ryzykiem zgodności działalności z prawem (compliance).
6. Kadra Kierownicza CSSA:
 - a. Wdraża wytyczne dotyczące ryzyka w podległych im jednostkach organizacyjnych.
 - b. Monitoruje ryzyko w zakresie działalności jednostki organizacyjnej.



- c. Raportuje zdarzenia ryzyka operacyjnego do Zarządzającego Ryzykiem.
- d. Raportuje wskaźniki KRI do Zarządzającego Ryzykiem.
- e. Ocenia prowadzone projekty i transakcje pod kątem ryzyka, wspólnie z Zarządem i Zarządzającym Ryzykiem.

b. Proces zarządzania ryzykiem

Na proces zarządzania ryzykiem składają się następujące elementy:

a) Identyfikacja ryzyka

Identyfikacja ryzyka to rozpoznanie, jakie rodzaje ryzyka mogą się urzeczywistnić w CSSA, poprzez identyfikację zaistniałych oraz potencjalnych zdarzeń i strat. Odbywa się ona poprzez:

- Proces samooceny, dla ryzyka operacyjnego i ryzyk trudno mierzalnych,
- Zgłaszanie incydentów ryzyka, na podstawie których powstaje baza zdarzeń operacyjnych,
- Zgłaszanie istotnych zdarzeń,
- Raportowanie pozycji własnej spółek w Grupie Kapitałowej Copernicus Securities S.A., limitów, stanu i struktury należności i wskaźników płynności.
- Testy warunków skrajnych.

b) Ocena istotności ryzyka

Ocena istotności ryzyka obejmuje prawdopodobieństwo wystąpienia niekorzystnego zdarzenia, skutki wystąpienia takiego zdarzenia, wpływ ryzyka na funkcjonowanie CSSA, dokładność i możliwość pomiaru.

c) Pomiar ryzyk

Określanie ryzyka pod kątem częstotliwości i dotkliwości. Pomiar dokonywany jest na podstawie wyników ankiety samooceny ryzyka, poziomu wartości KRI, zidentyfikowanych i zarejestrowanych zdarzeń operacyjnych, a także rekomendacji jednostek kontrolnych i nadzorczych. Pomiar ryzyka kredytowego, rynkowego oraz przekroczenia limitu koncentracji odbywa się przy zastosowaniu metod z Filaru I.

Analiza ryzyka obejmuje ocenę rzeczywistego ryzyka uwzględniającą obecność mechanizmów kontrolnych i działań ograniczających ryzyko oraz wskazanie istniejących nieefektywności i kierunkowych działań dotyczących odpowiedzi na ryzyko.

Za pomiar ryzyka odpowiedzialny jest Zarządzający Ryzykiem. Obliczeniami objęte są wszystkie ryzyka, uznane za istotne na datę przeprowadzania wyliczeń.

d) Odpowiedź na ryzyko

Odpowiedź podejmowana jest na podstawie decyzji Zarządu CSSA w oparciu o przeprowadzoną ocenę i pomiar ryzyka. Odpowiedzią jest zapobieganie, ograniczenie powstawania zdarzeń generujących ryzyko oraz minimalizacja skutków zaistniałych już zdarzeń. W szczególności Zarząd podejmuje decyzje o działaniach ograniczających ryzyko, w przypadku zidentyfikowania nieakceptowanego poziomu.



e) Raportowanie i monitorowanie ryzyka

W Grupie Kapitałowej Copernicus Securities S.A. funkcjonuje System Informacji Zarządczej, w ramach którego przekazywane są raporty dotyczące ryzyka do Organów Nadzorujących, Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

System monitorowania opiera się na gromadzeniu danych na temat przyczyn strat czy zdarzeń operacyjnych, ich wielkości, częstotliwości i dotkliwości dla Grupy Kapitałowej.

W Grupie Kapitałowej monitoring poziomu ryzyka operacyjnego jest wykonywany na bieżąco przez wszystkich pracowników i członków Zarządu, w trybie samooceny ryzyka operacyjnego oraz okresowo.

Okresowy monitoring poziomu ryzyka jest dokonywany przez Zarządzającego Ryzykiem, na podstawie wdrożonych metod i narzędzi: procesu samooceny, wskaźników KRI, bazy strat operacyjnych.

Raportowanie wyników pomiaru ryzyka jest realizowane przez Zarządzającego Ryzykiem i ma na celu wskazanie kluczowych obszarów, z którymi związany jest najwyższy poziom ryzyka. Zarząd dostaje okresowe raporty dotyczące kapitału wewnętrznego, wskaźników KRI przekraczających poziom ostrzegawczy lub krytyczny, największych stratach operacyjnych, wyników stress testów, wyników warsztatów samooceny, statusu działań ograniczających ryzyko dla poszczególnych rekomendacji.

Rezultatami procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym są:

- a) Zapewnienie zrównoważonego rozwoju, zgodnie z celami wyrażonymi w strategii działania CSSA i Grupy Kapitałowej;
- b) Wyznaczenie odpowiedniego kierunku działań Zarządów Grupy Kapitałowej i Kadry Kierowniczej;
- c) Ustalenie priorytetów w zakresie ograniczenia nieakceptowanego ryzyka;
- d) Ustalenie poziomu kontroli, wymaganego dla zapewnienia ochrony przed poszczególnymi rodzajami ryzyka operacyjnego oraz wsparcia w osiągnięciu celów biznesowych CSSA i Grupy Kapitałowej. Za koordynację systemu zarządzania ryzykiem odpowiada Zarządzający Ryzykiem.



IV. Informacje o funduszach własnych

Copernicus Securities S.A. wyznacza fundusze własne w oparciu o przepisy 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, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012.

a. Informacje o funduszach własnych w ujęciu skonsolidowanym

Struktura skonsolidowanych funduszy własnych na dzień 31.12.2015 r. przedstawia się następująco:

SKONSOLIDOWANE WYMOGI KAPITAŁOWE W ZAKRESIE FUNDUSZY WŁASNYCH	Stan na 31.12.2015
FUNDUSZE WŁANSE	22 366 729,44
1. Kapitał TIER I	22 366 729,44
1.1. Kapitał podstawowy Tier I	22 366 729,44
1.1.1. Instrumenty kapitałowe kwalifikujące się jako kapitał podstawowy Tier I	26 057 496,20
1.1.1.1. Opłacone instrumenty kapitałowe	1 087 206,00
1.1.1.2. Ażio	25 198 445,00
1.1.1.3. Instrumenty własne w kapitale podstawowym Tier I	-228 154,80
1.1.1.2. Zyski zatrzymane	1 065 165,27
1.1.1.2.1. Zyski zatrzymane w poprzednich latach	3 860 362,45
1.1.1.2.2. Uznany zysk lub uznana strata	-2 795 197,18
1.1.1.3. Kapitał rezerwowy	10 641 579,14
1.1.1.4. Wartość firmy	-15 098 097,00
1.1.1.5. Inne wartości niematerialne i prawne	-2 350 657,98
1.1.1.5.1. Kwota brutto innych wartości niematerialnych i prawnych	-2 350 657,98
1.2. Kapitał dodatkowy Tier I	0,00
2. Kapitał Tier II	0,00

Skonsolidowane fundusze własne za poprzedni rok bilansowy t.j. na dzień 31.12.2014 r. wyniosły 20 777 182,75 zł.

Kapitał podstawowy Tier I stanowił w całości fundusze własne skonsolidowane.

b. Informacje o funduszach własnych w ujęciu jednostkowym

Struktura jednostkowych funduszy własnych na dzień 31.12.2015 r. przedstawia się następująco:

JEDNOSTKOWE WYMOGI KAPITAŁOWE W ZAKRESIE FUNDUSZY WŁASNYCH	Stan na 31.12.2015
FUNDUSZE WŁANSE	5 967 906,65
1.Kapitał TIER I	5 967 906,65
1.1.Kapitał podstawowy Tier I	5 967 906,65
1.1.1. Instrumenty kapitałowe kwalifikujące się jako kapitał podstawowy Tier I	20 842 618,20
1.1.1.1. Opłacone instrumenty kapitałowe	1 087 206,00
1.1.1.2. Ażio	19 983 567,00
1.1.1.3. Instrumenty własne w kapitale podstawowym Tier I	-228 154,80
1.1.1.2. Zyski zatrzymane	-1 832 291,73
1.1.1.2.1. Zyski zatrzymane w poprzednich latach	0,00
1.1.1.2.2. Uznany zysk lub uznana strata	-1 832 291,73
1.1.1.3. Kapitał rezerwowy	16 860 758,68
1.1.1.4. Wartość firmy	0,00
1.1.1.5. Inne wartości niematerialne i prawne	-194 649,55
1.1.1.5.1. Kwota brutto innych wartości niematerialnych i prawnych	-194 649,55
1.2.Kapitał dodatkowy Tier I	0,00
2.Kapitał Tier II	0,00

Jednostkowe fundusze własne za poprzedni rok bilansowy t.j. na dzień 31.12.2014 r. wyniosły 6 388 764,84 zł.

Kapitał podstawowy Tier I stanowił w całości jednostkowe fundusze własne.



V. Informacje o spełnianiu wymogów kapitałowych:

a. Opis metod stosowanych przez CSSA do ustalania kapitału wewnętrznego stanowiącego wsparcie bieżącej i przyszłej działalności.

CSSA wyznacza kapitał wewnętrzny w ujęciu skonsolidowanym od dnia 17 czerwca 2010 r., na podstawie Procedury wyznaczania kapitału wewnętrznego w Copernicus Securities S.A. Kapitał wewnętrzny szacowany jest na pokrycie wszystkich istotnych rodzajów ryzyka występujących w działalności CSSA. Za wyznaczanie kapitału wewnętrznego odpowiedzialny jest Zarządzający Ryzykiem. Metodyka szacowania kapitału wewnętrznego jest przeglądana przez Zarząd co najmniej raz w roku oraz w przypadku znaczących zmian w zakresie działalności Grupy Kapitałowej.

Ryzyko	Miary istotności ryzyka	Metoda wyliczania
Ryzyko operacyjne	Zawsze istotne	Metoda samooceny powiększona o narzut z tytułu istotnych zdarzeń operacyjnych
Ryzyko koncentracji	Ryzyko istotne, jeżeli w ciągu 30 ostatnich dni przekroczony limit określony w Filarze I.	Metoda własna polegająca na przypisaniu wagi ryzyka pozycjom przekraczającym poziom 10% funduszy instytucji
Ryzyko kredytowe	Ryzyko istotne, jeżeli kapitał regulacyjny wyznaczony zgodnie z Filarem I jest większy niż 2% funduszy własnych	Według metody standardowej z Filaru I
Ryzyko cen instrumentów kapitałowych	Ryzyko istotne, jeżeli kapitał regulacyjny wyznaczony zgodnie z Filarem I jest większy niż 1% funduszy własnych	Metoda własna, obejmująca ryzyko ogólne, płynności portfela, spreadów dziennych oraz koncentracji
Ryzyko walutowe	istotne, jeżeli wartość pozycji walutowej przekroczy 2% wartości funduszy własnych w ciągu 30 ostatnich dni	Metoda standardowa, stosowana w Filarze I
Ryzyko strategiczne	Ocena ekspercka	Metoda samooceny ryzyka
Ryzyko biznesowe	Ocena ekspercka	Metoda samooceny ryzyka
Ryzyko reputacji	Ocena ekspercka	Metoda samooceny ryzyka



b. kwoty stanowiące 8% zaangażowania ważonego ryzykiem kredytowym oddzielnie dla każdej z klas ekspozycji.

Klasa ekspozycji	Wartość wymogu na dzień 31.12.2015
ekspozycje wobec podmiotów sektora finansów publicznych i podmiotów nieprowadzących działalności gospodarczej	81 957,44
ekspozycje wobec instytucji	221 819,34
ekspozycje wobec przedsiębiorców	1 270 019,14
ekspozycje przeterminowane	61 207,29
ekspozycje z tytułu tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania	6 400,00
inne ekspozycje.	129 236,92
Suma ekspozycji ważonych ryzykiem	1 770 640,14

CSSA do wyliczenia ryzyka kredytowego stosuje metodę opisaną w części trzeciej, tytule II, rozdziale 2 CRR.

c. kwoty łącznych wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego, ryzyka rozliczenia/dostawy, ryzyka kredytowego kontrahenta, przekroczenia limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań, oraz ryzyka operacyjnego łącznie i w rozbiciu na poszczególne rodzaje ryzyka.

Wymóg kapitałowy z tytułu	Wartość wymogu na dzień 31.12.2015
I. Ryzyko operacyjne	10 530 429,68
II. Ryzyko kredytowe oraz kontrahenta centralnego	1 782 450,34
III. Ryzyko rynkowe	329 189,43
- Ryzyko cen instrumentów kapitałowych	269 113,51
- Ryzyko szczególne cen instrumentów dłużnych	33 438,89
- Ryzyko ogólne stóp procentowych	1 037,03
- Ryzyko cen tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania	25 600,00
IV. Ryzyko rozliczenia/dostawy oraz ryzyka kredytowe kontrahenta	0,00
ŁĄCZNY WYMÓG KAPITAŁOWY	12 642 069,45

CSSA wyznacza łączny wymóg kapitałowy, zgodnie z 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, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012. CSSA do wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego stosuje metodę wskaźnika bazowego.

d. Informacja o współczynnikach kapitałowych oraz poziomach nadwyżki kapitału w ujęciu skonsolidowanym.

Współczynniki kapitałowe w ujęciu skonsolidowanym na dzień 31.12.2015	
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	14,17%
Nadwyżka kapitału podstawowego Tier I	15 261 677,15
Współczynnik kapitału Tier I	14,17%
Nadwyżka kapitału Tier I	12 893 326,39
Łączny współczynnik kapitałowy	14,17%
Nadwyżka łącznego kapitału	9 735 525,37

Współczynniki kapitałowe w ujęciu skonsolidowanym na dzień 31.12.2014	
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	13,04%
Nadwyżka kapitału podstawowego Tier I	13 605 345,60
Współczynnik kapitału Tier I	13,04%
Nadwyżka kapitału Tier I	11 214 733,21
Łączny współczynnik kapitałowy	13,04%
Nadwyżka łącznego kapitału	8 027 250,03

e. Informacja o współczynnikach kapitałowych oraz poziomach nadwyżki kapitału w ujęciu jednostkowym.

Współczynniki kapitałowe w ujęciu jednostkowym na dzień 31.12.2015	
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	17,08%
Nadwyżka kapitału podstawowego Tier I	4 395 216,86
Współczynnik kapitału Tier I	17,08%
Nadwyżka kapitału Tier I	3 870 986,93
Łączny współczynnik kapitałowy	17,08%
Nadwyżka łącznego kapitału	3 172 013,69

Współczynniki kapitałowe w ujęciu jednostkowym na dzień 31.12.2014	
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	16,47%
Nadwyżka kapitału podstawowego Tier I	4 643 435,55
Współczynnik kapitału Tier I	16,47%
Nadwyżka kapitału Tier I	4 061 659,12
Łączny współczynnik kapitałowy	16,47%
Nadwyżka łącznego kapitału	3 285 957,22



VI. Informacje w zakresie polityki wynagrodzeń

Zasady ustalania polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Copernicus Securities Spółka Akcyjna określa *Polityka zmiennych składników wynagrodzenia domu maklerskiego Copernicus Securities Spółka Akcyjna*, której wyciąg zawierający informacje o których mowa w § 14 pkt. 1 oraz 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 26 listopada 2009 roku *w sprawie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową* (Dz. U. z 2009 r., Nr 210 poz. 1615 ze zm.) znajduje się na stronie internetowej www.copernicus.pl.

Copernicus Securities S.A. w 2015 roku nie przyznała oraz nie wypłacała zmiennych składników wynagrodzeń, w związku z rozpoczęciem lub zakończeniem wykonywania pracy przez osobę zajmującą stanowisko kierownicze.

W 2015 roku żadna z osób zajmujących stanowisko kierownicze w Copernicus Securities S.A., nie otrzymała akcji CSSA, jakichkolwiek praw pochodnych dotyczących tych akcji, a także innych instrumentów finansowych upoważniających do nabycia lub objęcia akcji Copernicus Securities S.A.. Żadna z osób zatrudnionych w Copernicus Securities S.A. nie otrzymała również jakichkolwiek innych instrumentów finansowych, których wartość jest powiązana z sytuacją finansową CSSA, ani nie otrzymała wynagrodzenia w wysokości wyższej niż 1 mln EUR.

Zagregowane wartości wynagrodzeń Członków Zarządu CSSA, którzy stanowią kadrę kierowniczą i pracowników, których działania mają istotny wpływ na profil ryzyka instytucji w roku 2015 wyniosło 1 275 675,83 zł.

Na powyższą kwotę składa się wynagrodzenie podstawowe w wysokości 430 000 zł, wynagrodzenie premiiowe w wysokości 581 675,83 zł oraz wynagrodzenie funkcyjne w wysokości 264 000 zł.

W okresie od 01.01.2015 r. do dnia 31.05.2015 r. Zarząd CSSA działał w składzie trzyosobowym, a od dnia 01.06.2015 roku do dnia 31.12.2015 r. w składzie dwuosobowym.





VII. Pozostałe informacje

a. Liczba stanowisk dyrektorskich zajmowanych przez członków organu zarządzającego.

Pod pojęciem „członków organu zarządzającego” należy rozumieć Członków Zarządu i Rady Nadzorczej. Według stanu na dzień 31.12.2015 r. w CSSA Rada Nadzorcza działała w składzie pięcioosobowym, Zarząd w składzie dwuosobowym.

Członkowie Zarządu wykonują po jednej funkcji dyrektorskiej w CSSA. Członkowie Rady Nadzorczej sprawują nadzór nad działalnością CSSA, nie pełniąc jednocześnie w jego ramach lub spółkach od niego zależnych żadnych funkcji dyrektorskich.

b. Polityka rekrutacji dotycząca wyboru członków organu zarządzającego rzeczywistego stanu ich wiedzy, umiejętności i wiedzy specjalistycznej.

Zasady rekrutacji członków organu zarządzającego regulują wewnętrzne procedury CSSA jak również obowiązujące przepisy prawa i praktyki rynkowe.

c. Strategia w zakresie zróżnicowania w odniesieniu do wyboru członków organu zarządzającego.

CSSA zapewnia zróżnicowanie w odniesieniu do wyboru członków organu zarządzającego pod względem wykształcenia, doświadczenia zawodowego i umiejętności. Członkowie organu zarządzającego są specjalistami w różnych obszarach wiedzy z zakresu rynku kapitałowego, co daje im rękojmię poprawnego wykonywania pełnionych przez siebie funkcji.

d. Utworzenie (bądź nie) oddzielnego komitetu ds. ryzyka oraz liczby posiedzeń komitetu.

W CSSA nie został utworzony oddzielny komitet ds. ryzyka, co uzasadnione jest strukturą organizacyjną, charakterem oraz zakresem i złożonością działalności prowadzonej przez instytucję.

Warszawa
29.04.2016 r.

