



ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA
NOBLE SECURITIES S.A.

STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 ROKU

Czerwiec 2014

1. Noble Securities S.A. – informacje podstawowe

Spółka Noble Securities S.A. („NS”, „Spółka”) została zarejestrowana, pierwotnie pod inną firmą, po raz pierwszy w Sądzie Rejonowym dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie w dniu 6 grudnia 1993 roku pod numerem H/B 5124.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Spółka była zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000018651. W związku ze zmianą siedziby Spółki od dnia 20 stycznia 2014 r. sądem rejestrowym jest Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Spółka posługuje się:

- Numerem Identyfikacji Podatkowej 676-010-84-27,
- numerem REGON 350647408.

Spółka posługuje się od dnia 30 maja 2012 roku firmą „**Noble Securities S.A.**”. Siedziba Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. mieściła się przy ul. Królewskiej 57 w Krakowie (kod pocztowy: 30-081), a od dnia 20 stycznia 2014 r. siedziba Spółki mieści się przy ul. Przyokopowej 33 w Warszawie (kod pocztowy: 01-208).

Komisja Papierów Wartościowych, obecnie Komisja Nadzoru Finansowego („KNF”), decyzją z dnia 27 grudnia 1993 roku udzieliła Spółce zezwolenia na prowadzenie przedsiębiorstwa maklerskiego na warunkach określonych w zezwoleniu.

NS, według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku, prowadził działalność maklerską w następującym zakresie:

- 1) przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,
- 2) wykonywanie zleceń, o których mowa w pkt 1, na rachunek dającego zlecenie,
- 3) nabywanie lub zbywanie na własny rachunek instrumentów finansowych,
- 4) oferowanie instrumentów finansowych,
- 5) przechowywanie i rejestrowanie instrumentów finansowych, w tym prowadzenie rachunków papierów wartościowych oraz rachunków pieniężnych,
- 6) doradztwo dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią,
- 7) doradztwo i inne usługi w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw,
- 8) sporządzanie analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym

dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku podmiotem dominującym wobec NS był Getin Noble Bank S.A. (ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa; KRS 0000304735), który posiadał 3 380 698 sztuk akcji NS stanowiących 96,74% kapitału zakładowego i dających 97,26% wszystkich głosów. Nie istnieją żadne bieżące lub przewidywane w przyszłości przeszkody o istotnym znaczeniu lub przeszkody natury praktycznej lub prawnej w szybkim transferze kapitałów nadzorowanych lub w spłacie zobowiązań pomiędzy Getin Noble Bank S.A. i NS.

W związku z faktem, że NS nie posiada spółek zależnych, nie dotyczy go obowiązek ujawniania informacji o podmiotach, które są objęte konsolidacją pełną lub proporcjonalną lub pomniejszającą kapitały nadzorowane, lub nie są konsolidowane i nie pomniejszającą kapitałów nadzorowanych.

2. Prawne podstawy sporządzenia informacji

Upublicznienie informacji zawartych w dokumencie jest dokonywane w oparciu o:

- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 26 listopada 2009 r. w sprawie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową (Dz. U. 2009 Nr 210, poz. 1615, z późn. zm.), zwane dalej **„Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie upowszechniania informacji”**,
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2009 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania całkowitego wymogu kapitałowego, w tym wymogów kapitałowych, dla domów maklerskich oraz określenia maksymalnej wysokości kredytów pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w stosunku do kapitałów (tekst jedn.: Dz. U. 2013 poz. 959) zwane dalej **„Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie wyznaczania wymogu kapitałowego”**,
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 września 2012 r. w sprawie określenia szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych dla firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banków powierniczych oraz warunków szacowania przez dom maklerski kapitału wewnętrznego (Dz. U. 2012 poz. 1072), zwanego dalej **„Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie warunków technicznych”**,
- Politykę informacyjną Noble Securities S.A.

NS **upowszechnia** podstawowe informacje określone w Załączniku Nr 1 do Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie upowszechniania informacji.

NS **nie upowszechnia** dodatkowych informacji określonych w Załączniku Nr 2 do Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie upowszechniania informacji, ponieważ nie stosuje instrumentów ani metod określonych w tym Załączniku.

3. Okres objęty upowszechnieniem informacji

Informacje zawarte w niniejszym dokumencie odwołują się do okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku i są podawane według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku, chyba że wyraźnie wskazano inaczej.

4. Informacje w odniesieniu do kapitałów nadzorowanych

Kapitały nadzorowane NS w dniu 31 grudnia 2013 roku:

Kategoria	Kwota (w PLN)
Kapitały podstawowe	45 481 829,81
1) Kapitały zasadnicze	40 780 424,75
a) Kapitał (fundusz) zakładowy wpłacony i zarejestrowany, z wyłączeniem uprzywilejowanych akcji niemych w zakresie dywidendy	3 494 747,00
b) Kapitał (fundusz) zapasowy	37 285 677,75
2) Dodatkowe pozycje kapitałów podstawowych	8 745 686,18
a) Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	8 745 686,18
b) Zysk netto (z bieżącej działalności)	-
3) Pozycje pomniejszające kapitały podstawowe – pozostałe wartości niematerialne i prawne	4 044 281,12
Kapitały uzupełniające II kategorii	375 306,43
Kapitały uzupełniające III kategorii	-
Razem kapitały nadzorowane	45 857 136,24

Powyższe kwoty zostały obliczone zgodnie z zasadami przedstawionymi w Załączniku Nr 12 do Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie wyznaczania wymogu kapitałowego.

Na kapitały nadzorowane NS składały się kapitały podstawowe w wysokości 45 481 829,81 zł i kapitały uzupełniające II kategorii w wysokości 375 306,43 zł.

Kapitał zakładowy NS w wysokości 3 494 747,00 zł dzieli się na 3 494 747 akcji imiennych o wartości 1,00 zł każda, a kapitał zapasowy, na dzień 31 grudnia 2013 roku, wyniósł 37 285 677,75 zł.

Kapitały zasadnicze, na potrzeby wyliczenia adekwatności kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 roku, zwiększono o niepodzielony zysk z lat ubiegłych w wysokości 8 745 686,18 zł.

Wartości niematerialne i prawne w kwocie 4 044 281,12 zł, według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku, pomniejszyły wielkość kapitałów nadzorowanych.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku NS posiadał kapitały uzupełniające II kategorii w kwocie 375 306,43 zł oraz nie posiadał kapitałów uzupełniających III kategorii.

NS, zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jedn.: Dz.U. 2010 r., Nr 211, poz. 1384, z późn. zm.), ma obowiązek utrzymywania kapitałów nadzorowanych na poziomie:

- 1) nie niższym niż wartość całkowitego wymogu kapitałowego oraz
- 2) jednocześnie nie niższym niż wartość kapitału wewnętrznego.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku NS spełniał wymogi regulacyjne w zakresie obu wymogów kapitałowych (kształtowały się poniżej poziomu nadzorowanych kapitałów). Szczegółowe informacje na temat spełniania przez NS norm adekwatności kapitałowej w 2013 r. znajdują się na stronie www.noblesecurities.pl.

5. Informacje dotyczące przestrzegania wymogów kapitałowych

Noble Securities S.A. oblicza **całkowity wymóg kapitałowy** zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie wyznaczania wymogu kapitałowego, przy czym:

- 1) **łączny wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka rynkowego** jest obliczany zgodnie z Załącznikami Nr 3 i Nr 4 do w/w Rozporządzenia, w tym:
 - a) wymóg z tytułu ryzyka cen instrumentów kapitałowych (metoda uproszczona),
 - b) wymóg z tytułu ryzyka cen towarów (metoda uproszczona)
 - c) wymóg z tytułu ryzyka szczególnego cen instrumentów dłużnych,
 - d) wymóg z tytułu ryzyka ogólnego stóp procentowych (metoda terminów zapadalności),
 - e) wymóg z tytułu ryzyka walutowego (metoda podstawowa),
- 2) **łączny wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka rozliczenia, dostawy oraz ryzyka kredytowego kontrahenta** jest obliczany zgodnie z Załącznikiem Nr 5 do w/w Rozporządzenia,
- 3) **łączny wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego** obliczany zgodnie z Załącznikiem Nr 6 do w/w Rozporządzenia (metoda standardowa),

- 4) **łączny wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego** obliczany zgodnie z Załącznikiem Nr 11 do w/w Rozporządzenia (metoda podstawowego wskaźnika),
- 5) **przekroczenia limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań** obliczane są w sposób określony w Załączniku Nr 10 do w/w Rozporządzenia.

łączny (całkowity) wymóg kapitałowy NS na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniósł 35 366 042,53zł.

W poniższej tabeli zaprezentowano wymogi kapitałowe na dzień 31 grudnia 2013 roku z tytułu poszczególnych składowych ryzyka:

Rodzaj ryzyka	Wymóg Kapitałowy (łącznie w PLN)
1. Rynkowe	7 758 005,29
a) cen instrumentów kapitałowych	3 224 938,06
b) cen towarów	698 107,11
c) szczególne cen instrumentów dłużnych	694 669,87
d) ogólne stóp procentowych	42 661,83
e) cen tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania	-
f) walutowe	3 097 628,42
2. Rozliczenia dostawy i ryzyko kredytowe kontrahenta	514 384,90
3. Kredytowe	13 807 308,16
4. Operacyjne	13 286 344,18
5. Przekroczenia limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań	-
6. Wymóg kapitałowy z tytułu stałych kosztów	-
Całkowity wymóg kapitałowy	35 366 042,53

Na dzień 31 grudnia 2013 r. NS szacował na podstawie wewnętrznych regulacji poziom kapitału wewnętrznego NS na 39 584 181,04 zł.

6. Strategie i procesy zarządzania różnymi kategoriami ryzyka

W procesie zarządzania Spółką wszelkie działania strategiczne leżą w gestii Zarządu i Rady Nadzorczej NS.

Za zarządzanie ryzykiem na poziomie operacyjnym odpowiedzialny jest Zarząd NS, który nadzorował na dzień 31 grudnia 2013 r. pracę Departamentu Zarządzania Ryzykiem, który jest jednostką odpowiedzialną za operacyjny i bieżący monitoring ryzyka w działalności NS.

Ponadto Zarząd NS jest odpowiedzialny za opracowanie i wdrożenie systemu zarządzania ryzykiem związanym z działalnością prowadzoną przez NS, a także systemami i procesami stosowanymi NS. Celem tego systemu jest identyfikacja, pomiar, szacowanie, monitorowanie oraz kontrolowanie ryzyka występującego w działalności NS.

Proces zarządzania ryzykiem w NS opiera się na następujących podstawowych zasadach:

- 1) zaangażowanie organów władzy NS – Zarząd i Rada Nadzorcza są aktywnie zaangażowani w zarządzanie ryzykiem,
- 2) zgodność z przepisami – wszelkie działania NS muszą być zgodne z odpowiednimi wymogami określonymi w przepisach prawa i zgodne z regulacjami wewnętrznymi NS,
- 3) równoważenie i rentowność – proces zarządzania ryzykiem promuje podejmowanie racjonalnych decyzji biznesowych opartych o zasadę równoważenia ryzyka i rentowności,
- 4) ostrożność – w przypadku niejasnej sytuacji w zakresie podejmowania ryzyka lub wątpliwości w zakresie metodyki obowiązuje zasada ostrożności,
- 5) odpowiedzialność – pracownicy i współpracownicy NS muszą rozumieć ryzyko i są za nie odpowiedzialni w ramach swoich zadań i obowiązków,
- 6) nowe produkty – wprowadzenie nowych linii biznesowych lub produktów jest poprzedzane analizą ryzyka związanego z daną działalnością lub produktem.

Częstotliwość pomiaru ryzyka dostosowana jest do wielkości i charakteru poszczególnych rodzajów ryzyka w działalności NS, a stosowane metody pomiaru uwzględniają aktualnie prowadzoną i planowaną działalność NS. NS przyjął zasadę codziennego sporządzania raportu zawierającego wyliczenia Całkowitego Wymogu Kapitałowego oraz Kapitału Wewnętrznego, przesyłanego następnie do Zarządu Spółki.

NS, zgodnie z ustaleniami wewnętrznymi, jest zobowiązany do obliczania wymogów kapitałowych na pokrycie poszczególnych składowych ryzyka, który pozwala utrzymywać fundusze własne na poziomie adekwatnym do ponoszonego ryzyka w działalności NS.

Zarząd NS jest odpowiedzialny za opracowanie procedur zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka w tym również zasad przeprowadzania testów warunków skrajnych w odniesieniu do wybranych rodzajów ryzyka.

W rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie wyznaczania wymogu kapitałowego na dzień 31 grudnia 2013 roku działalność NS była działalnością znaczącą.

Zasadniczą część całkowitego wymogu kapitałowego stanowi **ryzyko kredytowe**. Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego wyliczany jest metodą standardową zgodnie z zasadami zawartymi w Załączniku Nr 6 do Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie wyznaczania wymogu kapitałowego.

Ekspozycje NS podzielone na klasy według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku przedstawiono w poniższej tabeli:

Klasa ekspozycji	Kwota ekspozycji na ryzyko kredytowe (w PLN)	Wartość wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego [8% zaangażowania ważonego ryzykiem]
Rządy i Banki Centralne	-	-
Samorządy terytorialne i władze lokalne	-	-
Podmioty sektora finansów publicznych i podmioty nie prowadzące działalności gospodarczej	11 524 202,44	921 936,20
Wielostronne banki rozwoju	-	-
Organizacje międzynarodowe	-	-
Instytucje	102 438 231,15	1 639 011,70
Przedsiębiorcy	688 743,35	55 099,47
Detaliczne	184 150,48	11 049,03
Zabezpieczone na nieruchomościach	-	-
Przeterminowane	633 651,58	76 038,19
Należące do kategorii wysokiego ryzyka	-	-
Z tytułu obligacji zabezpieczonych	-	-
Sekurytyzacyjne	-	-
Krótkoterminowe wobec instytucji i przedsiębiorców	87 659 326,72	10 161 577,20
Z tytułu uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania	-	-
Inne	20 453 649,91	942 596,38
Suma	223 581 955,63	13 807 308,16

Zasady przypisywania wag ryzyka dla ekspozycji na poszczególne podmioty określone są w Załączniku Nr 6 do Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie wyznaczania wymogu kapitałowego.

Przy obliczaniu kwoty ekspozycji ważonej ryzykiem metodą standardową w klasach ekspozycji obejmującej instytucje i przedsiębiorców NS korzysta z ocen wiarygodności kredytowej nadawanych przez Fitch Ratings, Moody's Investors Service oraz Standard & Poor's Ratings Services. W tym zakresie stosowane są również przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 listopada 2009 r. w sprawie ocen wiarygodności kredytowej opracowanych przez zewnętrzne instytucje oceny wiarygodności kredytowej (Dz.U. 2009 Nr 204, poz. 1576, z późn. zm.) i Uchwały Komisji Nadzoru Finansowego Nr 391/2009 z dnia 21 grudnia 2009 r. w sprawie określenia ocen wiarygodności kredytowej nadawanych przez zewnętrzne instytucje oceny wiarygodności kredytowej, z których dom maklerski może korzystać w celu ustalenia wymogów kapitałowych i zakresu korzystania z tych ocen oraz ich powiązania ze stopniami jakości kredytowej (Dz.Urz. KNF z 2010 roku, Nr 1, poz. 9).

Poszczególnym ekspozycjom są przydzielane następujące wagi ryzyka	
ekspozycje wobec Skarbu Państwa	0%
ekspozycje wobec podmiotów sektora finansów publicznych i podmiotów nie prowadzących działalności gospodarczej	100%
ekspozycje wobec instytucji (w tym banków)*	20-150%
ekspozycje wobec klientów detalicznych	75%
ekspozycje wobec przedsiębiorców	100%
ekspozycje wobec izb rozliczeniowych i giełd	20%
ekspozycje z tytułu posiadania rzeczowych aktywów trwałych	100%

*wagi ryzyka przypisane instytucjom zgodnie z uwzględnieniem ocen wiarygodności kredytowej

Wymóg kapitałowy z tytułu **ryzyka operacyjnego** wyliczony został zgodnie z metodą podstawowego wskaźnika. NS na bieżąco monitoruje stopień narażenia na ryzyko operacyjne i wprowadza niezbędne usprawnienia istniejących procesów.

NS nie posiada ekspozycji z tytułu sekurytyzacji aktywów oraz nie stosuje zaawansowanych metod wyliczania wymogu kapitałowego. NS nie stosuje również technik ograniczenia ryzyka kredytowego.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku NS posiadał **portfel niehandlowy** składający się z 14.000 akcji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) oraz 1 akcji BondSpot S.A. wycenianych według wartości godziwej łącznie na 581 001,00 zł. Na dzień 31 grudnia 2013 roku akcje GPW były notowane na rynku regulowanym (na GPW), a wartość rynkowa 14.000 akcji w tym dniu wyniosła 581 000,00 zł. Akcje BondSpot S.A. nie były przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym. Papiery wartościowe wchodzące w skład portfela niehandlowego zaklasyfikowane były jako instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży. Na dzień 31 grudnia 2013 roku w kapitałach uzupełniających II kategorii został uwzględniony kapitał z aktualizacji wyceny akcji GPW w wysokości 455 827,00 zł.

NS, według dokonanej zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U. 2013 poz. 330) wyceny na dzień 31 grudnia 2013 roku, posiadał kwotę należności wynoszącą 30 119 941,94 zł.

NS szacuje kapitał wewnętrzny potrzebny na pokrycie wszystkich istotnych rodzajów ryzyka występujących w działalności NS. Wysokość kapitału wewnętrznego jest monitorowana codziennie.

W odniesieniu do ryzyka kredytowego NS oblicza kapitał wewnętrzny stosując metodę narzutów kapitałowych na wymogi kapitałowe z Filaru I.

W odniesieniu do ryzyka rynkowego NS oblicza kapitał wewnętrzny uwzględniając wartość posiadanych instrumentów i odpowiednie mnożniki.

W odniesieniu do ryzyka kredytowego kontrahenta NS wyznacza kapitał wewnętrzny w wysokości wymogu kapitałowego na I Filarze.

Kapitał wewnętrzny na ryzyko operacyjne szacowany jest metodą ekspercką przez Zarząd na podstawie rekomendacji przygotowanej przez Departament Zarządzania Ryzykiem.

Kapitał wewnętrzny na ryzyko strategiczne, biznesowe i reputacji oraz dodatkowe ryzyko prawne, kontroli wewnętrznej i compliance ustalony był zgodnie z przyjętą w NS metodologią uwzględniającą wysokość kapitału własnego NS z ostatniego sprawozdania finansowego zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie NS, a także przyszłe prognozy co do przychodów NS.

Ponieważ następujące rodzaje ryzyka: płynności, koncentracji, wynikające ze zmian warunków makroekonomicznych oraz stopy procentowej w portfelu niehandlowym nie były uznawane przez NS na dzień 31 grudnia 2013 r. za istotne, dlatego kapitał wewnętrzny nie był szacowany w tym zakresie. NS

monitoruje istotność ww. rodzajów ryzyka z częstotliwością co najmniej kwartalną i w przypadku uznania, któregoś z nich zgodnie z regulacjami wewnętrznymi za istotne będzie szacował kapitał wewnętrzny z tytułu tego rodzaju ryzyka.

Ponadto NS w sposób ciągły ulepsza metody zarządzania ryzykiem, biorąc pod uwagę zmiany w otoczeniu rynkowym, prawnym oraz makroekonomicznym.

Dokładne informacje na temat składników kapitałów nadzorowanych, należności przedterminowych, metod wyceny i praktyk wpływających na wycenę instrumentów kapitałowych w portfelu niehandlowym, a także dane dotyczące określonych informacji w zakresie wynagrodzeń są ujawnione w sprawozdaniu finansowym NS, zamieszczonym na stronie internetowej NS www.noblesecurities.pl.

7. Informacje dotyczące polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w NS

Sposób opracowania, zatwierdzania, wdrażania i aktualizacji Polityki wynagrodzeń

„Polityka zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Noble Securities S.A.” (dalej: „**Polityka**”) jest jednym z elementów polityki wynagrodzeń NS.

Celami Polityki są:

- 1) prawidłowe i skuteczne zarządzanie ryzykiem i zniechęcanie do podejmowania ryzyka wykraczającego poza poziom akceptowany przez NS,
- 2) realizacja strategii prowadzenia działalności przyjętej przez NS,
- 3) wspieranie zapobiegania konfliktom interesów.

Osoby biorące w NS udział w opracowywaniu, zatwierdzaniu, wdrażaniu i aktualizacji Polityki wynagrodzeń oraz czynności przez nie wykonywane w procesie tworzenia Polityki:

- 1) Departament Prawa i Biura Zarządu – analiza formalno-prawna oraz czynności w zakresie opracowania i aktualizacji polityki,
- 2) Zarząd NS – zatwierdza projekt Polityki,
- 3) Rada Nadzorcza NS – zatwierdza Politykę.

Przy sporządzaniu Polityki nie brał udziału żaden podmiot zewnętrzny i NS nie korzystał z usług takiego podmiotu w tym zakresie.

NS, w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 2 grudnia 2011 r. w sprawie zasad ustalania przez dom maklerski polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze (Dz.U. Nr 263, poz. 1569), nie jest znaczącym domem maklerskim, co oznacza, że:

- 1) nie ma potrzeby powoływania przez Radę Nadzorczą NS, spośród Członków Rady Nadzorczej, komitetu wynagrodzeń, ani powierzania zadań takiego komitetu całej Radzie Nadzorczej,
- 2) nie ma zastosowania § 6 pkt 6 i 7 tego Rozporządzenia.

Niezależnie od powyższego NS realizując strategię spółki dominującej – Getin Noble Bank S.A., wprowadził dodatkowe zasady w zakresie przyznania i wypłacania zmiennych składników wynagrodzeń dla Członków Zarządu NS (dotyczące zmiennych składników wynagrodzeń przyznawanych za okres od 1 lipca 2013 roku), zgodnie z którymi wypłata 40% wynagrodzenia zmiennego następuje nie wcześniej niż w ciągu 3-5 lat, jak również wypłata 50% wynagrodzenia zmiennego następuje w formie instrumentów finansowych - akcji fantomowych opartych na akcjach Getin Noble Bank S.A.

Kryteria i sposób kształtowania zmiennych składników wynagrodzeń

Zmienne składniki wynagrodzenia zależne od wyników NS:

- 1) są przyznawane lub wypłacane, gdy odpowiadają sytuacji finansowej NS oraz są uzasadnione wynikami NS, efektami pracy jednostki organizacyjnej, w której osoba była zatrudniona, oraz efektami pracy tej osoby, a kryteria w tym zakresie są powiązane z poziomem doświadczenia zawodowego i umiejętnościami wymaganych na danym stanowisku oraz uzyskiwanymi efektami finansowymi,
- 2) są wypłacane w sposób przejrzysty i zapewniający efektywną realizację polityki wynagrodzeń w NS,
- 3) jeżeli są uzależnione od wyników, to:
 - a) podstawą określenia łącznej wysokości wynagrodzenia jest ocena efektów pracy danej osoby i danej jednostki organizacyjnej w odniesieniu do ogólnych wyników NS, a przy ocenie indywidualnych efektów pracy bierze się pod uwagę kryteria finansowe i niefinansowe,
 - b) ocena wyników oparta jest o dane z co najmniej 3 ostatnich lat obrotowych, a w przypadku osób zatrudnionych krócej niż 3 lata – o dane od momentu nawiązania stosunku pracy, tak aby faktyczna wypłata składników wynagrodzenia zależnych od wyników NS była rozłożona na okres uwzględniający cykl koniunkturalny i ryzyko związane z prowadzoną przez NS działalnością.

Informacje ilościowe ogółem o wynagrodzeniach osób zajmujących stanowiska kierownicze w NS

Ponieważ NS, w ramach I Filaru w zakresie ryzyka operacyjnego stosuje metodę podstawowego wskaźnika, a nie metodę standardową, NS nie upowszechnia informacji ilościowej ogółem o wysokości wynagrodzeń

w podziale na linie biznesowe wyznaczone zgodnie z Załącznikiem nr 11 do Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie wyznaczania całkowitego wymogu kapitałowego.

Tabela poniżej zawiera następujące dane:

- 1) wysokość wynagrodzeń za 2013 rok, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzeń oraz liczbę osób, które je otrzymały,
- 2) formy wypłaty zmiennych składników wynagrodzeń przez wskazanie zmiennych składników wynagrodzeń i ich wysokości płatnych w gotówce lub instrumentach finansowych:

Grupa	Wysokość wynagrodzeń brutto przyznanych za 2013 r. (w PLN)				
	Liczba osób	Łączna kwota	Stale składniki wynagrodzeń	Zmienne składniki wynagrodzeń	Forma wypłaty
Członkowie Zarządu NS	5	1 543 629,00	1 098 206,69	378 678,67	Środki pieniężne
				66 743,64	Instrumenty finansowe
Osoby pełniące funkcje kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem w oraz pozostałe osoby zajmujące stanowiska kierownicze i mające istotny wpływ na poziom ryzyka NS	9	1 275 976,53	691 854,61	584 121 ,92	Środki pieniężne

Tabela poniżej zawiera informacje ilościowe ogółem o wynagrodzeniach osób zajmujących stanowiska kierownicze w NS, zawierająca dane dotyczące wysokości przyznanych zmiennych składników wynagrodzeń, które:

- 1) nie zostały wypłacone w całości lub części, z podaniem kwot wypłaconej i niewypłaconej,
- 2) związane są z rozpoczęciem lub zakończeniem wykonywania pracy w NS:

Grupa	Przyznane zmienne składniki wynagrodzeń brutto za 2013 r. (w PLN)			
	Łączna kwota	Niewypłacone w całości lub części		Kwota wypłacona w związku z rozpoczęciem lub zakończeniem wykonywania pracy w NS (w tym najwyższa kwota wypłacona indywidualnie z tego tytułu)*
		Kwota wypłacona	Kwota niewypłacona	
Członkowie Zarządu NS	445 422,31	378 678,67	66 743,64	
Osoby pełniące funkcje kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem w oraz pozostałe osoby zajmujące stanowiska kierownicze i mające istotny wpływ na poziom ryzyka NS	584 121,92	265 542,04	261 329,88	57 250,00 (1 osoba)

* w tym odszkodowanie z tytułu zakazu konkurencji

Nie miało miejsca zmniejszenie wcześniej przyznanych zmiennych składników wynagrodzeń.

8. Dodatkowe informacje

NS, poza ujawnionymi informacjami w tym dokumencie oraz w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2013 rok, nie upowszechnia innych informacji dotyczących adekwatności kapitałowej NS, z uwagi na fakt, iż zawierają elementy, które na obecnym etapie stanowią tajemnicę przedsiębiorstwa i są objęte ochroną prawną. W ocenie NS informacje przedstawione w niniejszym dokumencie oraz z tymi zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2013 rok są wystarczające do oceny adekwatności kapitałowej Spółki.