



**ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA**  
**NOBLE SECURITIES S.A.**

**STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

Lipiec 2013

## 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.

Obecnie NS zarejestrowany jest w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000018651. Wpisu do KRS dokonał Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, w dniu 13 czerwca 2001 roku.

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.**” („NS”). Siedziba Spółki mieści się przy ul. Królewskiej 57 w Krakowie (kod pocztowy: 30-081).

Komisja Papierów Wartościowych, działająca obecnie pod nazwą 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 2012 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 2012 roku podmiotem dominującym wobec NS był Getin Noble Bank S.A. (ul. Domaniewska 39, 02-672 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 w NS lub spłacie zobowiązań pomiędzy Getin Noble Bank S.A. i NS.

Ujawnienie informacji, co do podmiotów, które są objęte konsolidacją pełną, są objęte konsolidacją proporcjonalną, pomniejszając kapitały nadzorowane, nie są konsolidowane i nie pomniejszają kapitałów nadzorowanych – nie dotyczy NS.

## 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. 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 (Dz. U. Nr 204, poz. 1571, z późn. zm.), 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 czasu od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku i są podawane według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku, chyba że wyraźnie wskazano inaczej.

### 4. Informacje w odniesieniu do kapitałów nadzorowanych

Kapitały nadzorowane NS w dniu 31 grudnia 2012 roku:

<b>Kategoria</b>	<b>Kwota (w PLN)</b>
<b>Kapitały podstawowe</b>	<b>47 441 980,94</b>
1) Kapitały zasadnicze	<b>20 886 915,23</b>
a) Kapitał (fundusz) zakładowy wpłacony i zarejestrowany, z wyłączeniem uprzywilejowanych akcji niemych w zakresie dywidendy	<b>3 494 747,00</b>
b) Kapitał (fundusz) zapasowy	<b>17 392 168,23</b>
2) Dodatkowe pozycje kapitałów podstawowych	<b>30 842 904,30</b>
a) Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	<b>18 775 610,07</b>
b) Zysk netto (z bieżącej działalności)	<b>12 067 294,23</b>
3) Pozycje pomniejszające kapitały podstawowe – pozostałe wartości niematerialne i prawne	<b>4 287 838,59</b>
<b>Kapitały uzupełniające II kategorii</b>	<b>428 759,22</b>
<b>Kapitały uzupełniające III kategorii</b>	-
<b>Razem kapitały nadzorowane</b>	<b>47 870 740,16</b>

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 47 441 980,94 zł i kapitały uzupełniające II kategorii w wysokości 428 759,22 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 2012 roku, wyniósł 17 392 168,23 zł.

Kapitały zasadnicze, na potrzeby wyliczenia adekwatności kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 roku, zwiększono o zysk netto za I półrocze 2012 roku, zbadany przez biegłego rewidenta, w wysokości 12 067 294,23 zł oraz o niepodzielony zysk z lat ubiegłych w wysokości 18 775 610,07 zł.

Wartości niematerialne i prawne w kwocie 4 287 838,59 zł, według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku, pomniejszyły wielkość kapitałów nadzorowanych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku NS posiadał kapitały uzupełniające II kategorii w kwocie 428 759,22 zł oraz nie posiadał kapitałów uzupełniających III kategorii.

NS, zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: 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 2012 roku NS spełniał wymogi regulacyjne w zakresie obu wymogów kapitałowych (kształtowały się poniżej poziomu nadzorowanych kapitałów).

## 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 2012 roku wyniósł 33 347 317,22 zł.

W poniższej tabeli zaprezentowano wymogi kapitałowe na dzień 31 grudnia 2012 roku z tytułu poszczególnych składowych ryzyka:

Rodzaj ryzyka	Wymóg Kapitałowy (łącznie w PLN)
1. Rynkowe	6 392 117,66
a) cen instrumentów kapitałowych	1 611 425,46
b) cen towarów	1 210 142,04
c) szczególne cen instrumentów dłużnych	1 272 063,54
d) ogólne stóp procentowych	118 492,29
e) cen tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania	-
f) walutowe	2 179 994,33
2. Rozliczenia dostawy i ryzyko kredytowe kontrahenta	1 119 747,35
3. Kredytowe	15 932 571,17
4. Operacyjne	9 902 881,04
5. Przekroczenia limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań	-
6. Wymóg kapitałowy z tytułu stałych kosztów	-
<b>Całkowity wymóg kapitałowy</b>	<b>33 347 317,22</b>

## 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 2012 r. pracę Dyrektora Departamentu Nadzoru, w którego strukturze funkcjonowało Biuro Zarządzania Ryzykiem. Biuro Zarządzania Ryzykiem 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, a następnie przesyłanego 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 ryzykami w tym również zasad przeprowadzania testów warunków skrajnych w odniesieniu do ryzyka rynkowego, płynności i operacyjnego.

W rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie wyznaczania wymogu kapitałowego na dzień 31 grudnia 2012 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 2012 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	0	0
Samorządy terytorialne i władze lokalne	0	0
Podmioty sektora finansów publicznych i podmioty nie prowadzące działalności gospodarczej	4 340 569,70	347 245,58
Wielostronne banki rozwoju	0	0
Organizacje międzynarodowe	0	0
Instytucje	177 283 612,03	13 998 732,62
Przedsiębiorcy	2 484 013,53	198 721,08
Detaliczne	5 140 880,14	308 452,81
Zabezpieczone na nieruchomościach	0	0
Przeterminowane	293 293,35	35 195,20
Należące do kategorii wysokiego ryzyka	0	0
Z tytułu obligacji zabezpieczonych	0	0



Sekurytyzacyjne	0	0
Krótkoterminowe wobec instytucji i przedsiębiorców	0	0
Z tytułu uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania	0	0
Inne	34 127 328,35	1 044 223,89
<b>Suma</b>	<b>223 669 697,10</b>	<b>15 932 571,17</b>

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. 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).

<b>Poszczególnym ekspozycjom są przydzielane następujące wagi ryzyka</b>	
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 2012 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 544 181,00 zł. Na dzień 31 grudnia 2012 roku akcje GPW były notowane na rynku regulowanym (na GPW), a wartość rynkowa 14.000 akcji w tym dniu wyniosła 544 180,00 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 2012 roku w kapitałach uzupełniających II kategorii został uwzględniony kapitał z aktualizacji wyceny akcji GPW w wysokości 426 003,00 złotych.

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 2012 roku, posiadał kwotę należności wynoszącą 35 33 162,40 zł.

NS szacuje kapitał wewnętrzny potrzebny na pokrycie wszystkich istotnych ryzyk 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.

Kapitał wewnętrzny na ryzyko operacyjne szacowany jest na podstawie wewnętrznej eksperckiej oceny NS.

Kapitał wewnętrzny na ryzyko strategiczne, biznesowe i reputacji oraz dodatkowe ryzyko prawne i compliance ustalony był zgodnie z przyjętą w NS metodologią uwzględniającą wysokość kapitału własnego NS z ostatniego sprawozdania finansowego zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie NS.

Ponieważ ryzyko stopy procentowej w portfelu niehandlowym nie jest uznawane w działalności NS za istotne, dlatego kapitał wewnętrzny nie był szacowany w tym zakresie.

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](http://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 – 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, ani 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.

### **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 2012 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 za 2012 r. (w PLN)				
	Liczba osób	Łączna kwota	Stałe składniki wynagrodzeń	Zmienne składniki wynagrodzeń	Forma wypłaty
Członkowie Zarządu NS	5	2 449 453,62	1 200 000,00	1 249 453,62	Środki pieniężne
Osoby pełniące funkcje kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem w oraz pozostałe osoby zajmujące stanowiska kierownicze i mające istotny wpływ na poziom ryzyka NS	6	1 249 131,59	753 428,57	495 703,02	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 2012 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	1 249 453,62	1 249 453,62		
Osoby pełniące funkcje kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem w oraz pozostałe osoby zajmujące stanowiska kierownicze i mające istotny wpływ na poziom ryzyka NS	495 703,02	484 253,02		11 450,00

## **8. Dodatkowe informacje**

NS, poza ujawnionymi informacjami w tym dokumencie oraz w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2012 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 2012 rok są wystarczające do oceny adekwatności kapitałowej Spółki.