



Informacje związane z adekwatnością kapitałową domu maklerskiego

Investment Funds Depositary Services S.A.

podawane do wiadomości publicznej
zgodnie z Rozporządzeniem IFR¹

wg stanu na dzień 31 grudnia 2023 r.

1. Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniającego rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 575/2013, (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 806/2014.

Spis treści

I.	Podstawowe informacje o domu maklerskim	3
II.	Podstawy prawne ujawniania informacji	3
III.	Cele i strategie w zakresie zarządzania ryzykiem (art. 47 IFR).....	3
IV.	Zarządzanie (art. 48 IFR)	5
V.	Fundusze Własne (art. 49 IFR)	5
VI.	Wymogi w zakresie Funduszy Własnych (art. 50 IFR).....	7
VII.	Polityka i praktyki w zakresie wynagrodzeń	9
VIII.	Polityka inwestycyjna (art. 52 IFR).....	12
IX.	Umowa o udzielenie wsparcia finansowego (art. 110zy Ustawy o obrocie)	12

I. Podstawowe informacje o domu maklerskim

Nazwa firmy: Investment Funds Depositary Services Spółka Akcyjna, (dalej również „IFDS” lub „Spółka”)

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Konstruktorska 12, 02-673 Warszawa

Numer rejestru: KRS 0000980666

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym: 12 lipca 2022 roku

Zezwolenie KNF: IFDS prowadzi działalność maklerską zgodnie z zezwoleniem nr DIF-DIFZL.4010.22.2022 wydanym przez Komisję Nadzoru Finansowego 28 września 2023 r.

Przedmiot działalności: działalność maklerska w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków papierów wartościowych, rachunków derywatów i rachunków zbiorczych, oraz prowadzenia rachunków pieniężnych, a także prowadzenia ewidencji instrumentów finansowych; w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

NIP: 521-397-62-71

REGON: 522566944.

II. Podstawy prawne ujawniania informacji

1. Upowszechnienie niniejszych informacji związane jest ze spełnieniem przez IFDS obowiązków wynikających z przepisów art. 46 - 63 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniającego rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 575/2013, (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 806/2014 (dalej „Rozporządzenie IFR” lub „IFR”).
2. Informacje publikowane są w zakresie w jakim dotyczą podmiotów niekwalifikujących się jako małe i niepowiązane wzajemnie firmy inwestycyjne określone w art. 12 ust. 1 Rozporządzenia IFR.
3. Upowszechnienie informacji związanych z Funduszami Własnymi IFDS następuje zgodnie ze standardami przewidzianymi w Rozporządzeniu wykonawczym Komisji (UE) Nr 2021/2284 z dnia 22 grudnia 2021 r. ustanawiającym wykonawcze standardy techniczne do celów stosowania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 w odniesieniu do sprawozdawczości nadzorczej firm inwestycyjnych oraz ujawniania informacji przez firmy inwestycyjne z zastrzeżeniem, iż zakres podanych informacji został ograniczony do pozycji dotyczących IFDS.

III. Cele i strategię w zakresie zarządzania ryzykiem (art. 47 IFR)

Celem systemu zarządzania ryzykiem jest zapewnienie stabilnego oraz ostrożnego zarządzania IFDS poprzez identyfikację wszystkich istotnych czynników ryzyka, ich rzetelny pomiar oraz utrzymywanie ryzyka na akceptowalnym poziomie. W celu identyfikacji, pomiaru i kontrolowania podejmowanego ryzyka, a także dla regularnego ustalania odpowiednich limitów ograniczających skalę narażenia na te ryzyka. IFDS posiada opracowaną Strategię, polityki i procedury wewnętrzne zarządzania ryzykiem Wszystkie rodzaje ryzyka są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości prowadzonej działalności oraz poziomu kapitału niezbędnego do zapewnienia bezpieczeństwa operacji z punktu widzenia wymogów kapitałowych. Podział realizowanych w IFDS zadań zapewnia niezależność funkcji pomiaru, monitorowania i kontrolowania ryzyka od działalności operacyjnej, z której wynika podejmowanie ryzyka.

Nadrzędną funkcję w określeniu akceptowalnego poziomu ryzyka pełni Rada Nadzorcza, która w szczególności:

- 1) zatwierdza strategię, polityki i procedury zarządzania ryzykiem,
- 2) zatwierdza strategię działania i plan finansowy dostosowane do polityki IFDS w zakresie podejmowania ryzyka oraz sprawuje bieżący nadzór nad zgodnością postępowania ze strategią działania w obszarze ryzyka,
- 3) sprawuje nadzór nad zgodnością podejścia IFDS w zakresie podejmowania ryzyka ze strategią działania,
- 4) monitoruje efektywność strategii, polityki i procedury, między innymi na podstawie otrzymywanych regularnie w ramach Systemu Informacji Zarządczej raportów dotyczących zarządzania ryzykiem i adekwatności kapitałowej,
- 5) nadzoruje zgodność poziomu limitów wewnętrznych z akceptowanym ogólnym apetytem na ryzyko.

W celu umożliwienia sprawnego i odpowiedniego realizowania zadań z zakresu zarządzania ryzykiem, w ramach Rady Nadzorczej, zadania komitetu do spraw ryzyka, powierzono wyznaczonemu Członkowi Rady Nadzorczej, posiadającemu wiedzę, umiejętności i kompetencje w zakresie zarządzania ryzykiem, odpowiednie do tego aby monitorować strategię IFDS w zakresie zarządzania ryzykiem oraz zgodność działalności IFDS z przyjętym apetytem na ryzyko.

Zarządzanie poszczególnymi rodzajami ryzyka identyfikowanymi w IFDS, w tym ryzykiem o którym mowa w części trzeciej, czwartej i piątej Rozporządzenia IFR:

▪ **Ryzyko dla Klienta (Risk to Client, RtC)**

Spośród klasyfikacji ryzyk przedstawionej w Rozporządzeniu IFR, w IFDS potencjalnie występuje jedynie Ryzyko dla Klienta (RtC). Związane jest ono ze świadczeniem przez IFDS usług depozytariusza, to jest przechowywania i prowadzenia rejestru aktywów funduszy inwestycyjnych zamkniętych oraz usług maklerskich przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych. W związku z tym, że od dnia 31 grudnia 2023 r. Spółka nie rozpoczęła świadczenia ww. usług ryzyko to faktycznie nie występowało.

IFDS po rozpoczęciu świadczenia usług, będzie prowadziła bieżącą kontrolę Ryzyka dla Klienta poprzez wykorzystanie systemów zarządzania ryzykiem, kontroli wewnętrznej, nadzoru zgodności działalności z prawem (Compliance) oraz audytu wewnętrznego.

▪ **Ryzyko dla Rynku (Risk to Market, RtM)**

Nie występuje w IFDS.

▪ **Ryzyko dla Firmy (Risk to Firm, RtF)**

Nie występuje w IFDS.

▪ **Ryzyko koncentracji**

W przypadku IFDS ryzyko koncentracji dotyczy przede wszystkim zagrożenia koncentracją zaangażowania przez Spółkę wobec kontrahentów i klientów instytucjonalnych, co obecnie dotyczy banków, w których złożone są środki pieniężne.

IFDS monitoruje na bieżąco ryzyko koncentracji wobec banków poprzez kontrolę stanu poszczególnych rachunków bankowych oraz wyznaczenie i bieżącą kalkulację limitów koncentracji zaangażowania.

Spółka identyfikuje również potencjalne ryzyko koncentracji przychodów od klientów. Ryzyko koncentracji przychodów monitorowane będzie po rozpoczęciu działalności operacyjnej poprzez kontrolę wielkości wystawianych oraz niezapłaconych jeszcze faktur obciążających poszczególnych klientów.

▪ **Ryzyko płynności**

IFDS identyfikuje ryzyko płynności, które w przypadku Spółki rozumiane jest jako utrata zdolności finansowania aktywów i terminowego wywiązywania się ze zobowiązań. Sytuacja w obszarze płynności jest monitorowana poprzez kontrolę stanu rachunków bankowych, otrzymanych faktur kosztowych, wychodzących i przychodzących przelewów, a także za pomocą wewnętrznych limitów płynności.

IV. Zarządzanie (art. 48 IFR)

1. **Liczba stanowisk dyrektorskich zajmowanych przez członków organu zarządzającego** – 2 tj. Dyrektor Finansowy oraz Dyrektor ds. nadzoru i ryzyka.

2. **Polityka w zakresie różnorodności:**

IFDS stosuje politykę różnorodności w odniesieniu do wyboru członków Zarządu IFDS, w tym ustalenia zestawu cech i kompetencji wymaganych w przypadku osób pełniących funkcję członków Zarządu IFDS.

IFDS traktuje różnorodność jako jeden z walorów kultury organizacyjnej stanowiący fundamentalną wartość współczesnego społeczeństwa, wpływający na rozwój, konkurencyjność i innowacyjność IFDS, a także pozwalający na realizację celów strategicznych IFDS w zmieniającym się otoczeniu rynkowym.

Celem stosowanej polityki różnorodności jest zapewnienie wysokiej jakości realizacji zadań przez Zarząd, poprzez wybór kompetentnych osób do pełnienia funkcji w Zarządzie, stosując w pierwszej kolejności kryteria merytoryczne i uwzględniając korzyści wynikające z różnorodności. Biorąc pod uwagę kryteria merytoryczne, stosowana polityka różnorodności zapewnia wybór do Zarządu osób posiadających zróżnicowaną wiedzę, umiejętności i doświadczenie, adekwatne do pełnionych przez te osoby funkcji i powierzonych im obowiązków, przy uwzględnieniu rodzaju komórek organizacyjnych IFDS mających podlegać danej osobie, co w konsekwencji pozwoli na dopełnianie się na poziomie całego składu Zarządu. Ponadto, w obszarze zróżnicowania w odniesieniu do wyboru członków Zarządu, IFDS zapewnia zgodnie z Zasadami ładu korporacyjnego wielorakość kwalifikacji i kompetencji pod względem wykształcenia, doświadczenia zawodowego i umiejętności dobieranej kadry celem zapewnienia kompleksowego i rzetelnego wykonania powierzonych Zarządowi zadań.

3. **Komitet do spraw ryzyka:**

W IFDS w ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw ryzyka. Z uwagi na relatywnie niewielką skalę działalności i prostą strukturę organizacyjną Spółki, zadania komitetu do spraw ryzyka powierzono wyznaczonemu Członkowi Rady Nadzorczej, posiadającemu wiedzę, umiejętności i kompetencje w zakresie zarządzania ryzykiem, odpowiednio, aby monitorować strategię IFDS w zakresie zarządzania ryzykiem oraz zgodność działalności IFDS z przyjętym apetytem na ryzyko.

V. Fundusze Własne (art. 49 IFR)

1. **Pełne uzgodnienie pozycji Kapitału Podstawowego Tier I, pozycji dodatkowych w Tier I, pozycji w Tier II, a także mających zastosowanie filtrów i odliczeń stosowanych w odniesieniu do Funduszy Własnych IFDS oraz bilansu w zbadanym sprawozdaniu finansowym IFDS.**

<u>FUNDUSZE WŁASNE</u>	<u>5 971 012,90</u>
KAPITAŁ TIER I	5 971 012,90
KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	5 971 012,90
W pełni opłacone instrumenty kapitałowe	8 925 000,00
Ażio emisyjne	0,00
Zyski zatrzymane	-708 295,84
Zyski zatrzymane w poprzednich latach	-708 295,84
Uznany zysk	0,00
Skumulowane inne całkowite dochody	0,00
Kapitał rezerwowy	0,00
Udział mniejszości uznany w Kapitale Podstawowym Tier I	0,00
Korekty w Kapitale Podstawowym Tier I z tytułu filtrów ostrożnościowych	0,00
Inne fundusze	0,00

(-) CAŁKOWITE ODLICZENIA OD KAPITAŁU PODSTAWOWEGO TIER I	-2 245 691,26
(-) Instrumenty własne w Kapitale Podstawowym Tier I	0,00
(-) Bezpośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w Kapitale Podstawowym Tier I	0,00
(-) Pośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w Kapitale Podstawowym Tier I	0,00
(-) Syntetyczne udziały kapitałowe w instrumentach w Kapitale Podstawowym Tier I	0,00
(-) Straty za bieżący rok obrotowy	-1 689 591,16
(-) Wartość firmy	0,00
(-) Inne wartości niematerialne i prawne	0,00
(-) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oparte na przyszłej rentowności i niewynikające z różnic przejściowych po odliczeniu powiązanych rezerw z tytułu podatku dochodowego	-556 100,10
(-) Znaczny pakiet akcji spoza sektora finansowego, który przekracza 15 % Funduszy Własnych	0,00
(-) Łączna wartość znacznych pakietów akcji w przedsiębiorstwach innych niż podmioty sektora finansowego, która przekracza 60 % Funduszy Własnych	0,00
(-) Instrumenty w Kapitale Podstawowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli firma inwestycyjna nie dokonała znacznej inwestycji w te podmioty	0,00
(-) Instrumenty w Kapitale Podstawowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli firma inwestycyjna dokonała znacznej inwestycji w te podmioty	0,00
(-) Aktywa funduszu emerytalnego ze zdefiniowanymi świadczeniami	0,00
(-) Inne odliczenia	0,00
Kapitał Podstawowy Tier I: Inne elementy kapitału, odliczenia i korekty	0,00
KAPITAŁ DODATKOWY TIER I	0,00
W pełni opłacone, bezpośrednio wyemitowane instrumenty kapitałowe	0,00
Ażio emisyjne	0,00
(-) CAŁKOWITE ODLICZENIA OD KAPITAŁU DODATKOWEGO TIER I	0,00
(-) Instrumenty własne w Kapitale Dodatkowym Tier I	0,00
(-) Bezpośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w Kapitale Dodatkowym Tier I	0,00
(-) Pośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w Kapitale Dodatkowym Tier I	0,00
(-) Syntetyczne udziały kapitałowe w instrumentach w Kapitale Dodatkowym Tier I	0,00
(-) Instrumenty w Kapitale Dodatkowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli firma inwestycyjna nie dokonała znacznej inwestycji w te podmioty	0,00
(-) Instrumenty w Kapitale Dodatkowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli firma inwestycyjna dokonała znacznej inwestycji w te podmioty	0,00
(-) Inne odliczenia	0,00
Kapitał Dodatkowy Tier I: Inne elementy kapitału, odliczenia i korekty	0,00
KAPITAŁ TIER II	0,00
W pełni opłacone, bezpośrednio wyemitowane instrumenty kapitałowe	0,00
Ażio emisyjne	0,00
(-) CAŁKOWITE ODLICZENIA OD KAPITAŁU TIER II	0,00
(-) Instrumenty własne w kapitale Tier II	0,00
(-) Bezpośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w Kapitale Tier II	0,00
(-) Pośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w Kapitale Tier II	0,00
(-) Syntetyczne udziały kapitałowe w instrumentach w Kapitale Tier II	0,00
(-) Instrumenty w Kapitale Tier II podmiotów sektora finansowego, jeżeli firma inwestycyjna nie dokonała znacznej inwestycji w te podmioty	0,00
(-) Instrumenty w Kapitale Tier II podmiotów sektora finansowego, jeżeli firma inwestycyjna dokonała znacznej inwestycji w te podmioty	0,00
Kapitał Tier II: Inne elementy kapitału, odliczenia i korekty	0,00

2. Opis głównych cech instrumentów w Kapitale Podstawowym Tier I i instrumentów dodatkowych w Tier I oraz instrumentów w Tier II emitowanych przez IFDS:

Struktura kapitałowa Spółki zgodnie ze stanem na 31 grudnia 2023 r. opiera się w całości na kapitałach wniesionych przez akcjonariuszy.

Kapitał akcyjny wykazany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego. Wszystkie wyemitowane akcje są akcjami o równej wartości nominalnej, w pełni opłaconymi, dającymi równe prawa głosu oraz uczestnictwo w zysku na tych samych zasadach. Nie występują uprzywilejowania związane z jakąkolwiek serią akcji.

Kapitał Podstawowy Tier I Spółki zgodnie ze stanem na 31 grudnia 2023 r. składa się z:

- w pełni opłaconych instrumentów kapitałowych, tj. akcji wyemitowanych w ramach emisji niepublicznej o łącznej wartości 8 925 000,00 zł, pomniejszonych o:
 - straty roku bieżącego o łącznej wartości 1 689 591,16 zł
 - straty lat poprzednich o łącznej wartości 708 295,84 zł,

3. Opis wszystkich ograniczeń zastosowanych przy obliczaniu Funduszy Własnych zgodnie z Rozporządzeniem IFR oraz instrumentów i odliczeń, do których te ograniczenia mają zastosowanie:

Fundusze Własne zgodne z IFR na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosły 5 971 012,90 zł. Na wartość całkowitych odliczeń od kapitału złożyły się następujące kategorie:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o łącznej wartości 556 100,10 zł.

VI. Wymogi w zakresie Funduszy Własnych (art. 50 IFR)

1. Streszczenie metody stosowanej przez IFDS na potrzeby oceny adekwatności jej Kapitału Wewnętrznego do celów wsparcia bieżących i przyszłych działań:

Ocena adekwatności kapitałowej dokonywana jest w IFDS w ramach Procesu Oceny Adekwatności Kapitału Wewnętrznego i Oceny Wewnętrznego Ryzyka (ICARA). Kapitał Wewnętrzny oznacza kwotę jaką firma inwestycyjna przeznaczona na pokrycie kosztów i strat w przypadku zmaterializowania się ryzyka, z uwzględnieniem prawdopodobieństwa takiego zdarzenia. Firma inwestycyjna (dom maklerski) zobowiązana jest przepisami do utrzymywania Funduszy Własnych powyżej Kapitału Wewnętrznego.

W ramach procesu ICARA, IFDS zidentyfikowała w swojej działalności oraz w swoim otoczeniu następujące istotne ryzyka na pokrycie których nalicza Kapitał Wewnętrzny:

- Ryzyko kredytowe odnoszące się obecnie jedynie do środków złożonych na rachunkach bankowych. Po podjęciu działalności operacyjnej obejmie także należności od klientów (nieuregulowane faktury przychodowe). IFDS nie udziela pożyczek i kredytów
- Ryzyko operacyjne odnoszące się do zawodności ludzi, sprzętu, procesów i procedur.
- Ryzyko kursu walutowego odnoszące się do pozycji walutowych, których IFDS nie posiada, uznane zostało za nieistotne. Kapitał Wewnętrzny jest naliczany po przekroczeniu progu istotności. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła taka sytuacja.
- Ryzyko płynności odnoszące się do kwestii zabezpieczenia pokrycia zobowiązań. Kapitał Wewnętrzny jest naliczany po przekroczeniu progu istotności. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła taka sytuacja.
- Ryzyko koncentracji odnoszące się obecnie jedynie do środków na rachunkach bankowych. Na obecnym początkowym etapie działalności, dywersyfikacja środków na rachunkach bankowych, pomiędzy różne banki, byłaby ekonomicznie nieuzasadniona. Świadomie zdecydowano się na

przekroczenie progu istotności i naliczanie Kapitału Wewnętrznego. W przyszłości środki na rachunkach bankowych zostaną zdywersyfikowane pomiędzy kilka banków, tak aby próg istotności nie był naruszony.

- Ryzyko compliance, czyli ryzyko prowadzenia działalności niezgodnie z przepisami, odnosi się do sytuacji nieintencjonalnego naruszenia przepisów, możliwego zwłaszcza w sytuacji ich obszerności, skomplikowania i zmienności.
- Ryzyko biznesowe odnoszące się do niezrealizowania planów biznesowych. Potencjalnie występuje w IFDS, jednak na obecnym początkowym etapie gdy dotyczy całego projektu, na pokrycie tego ryzyka przeznaczony jest praktycznie cały kapitał, dlatego nie naliczono Kapitału Wewnętrznego.
- Ryzyko depozytariusza odnoszące się do specyficznych zagrożeń związanych ze świadczeniem usług depozytariusza. Ryzyko depozytariusza jest częściowo pokrywane między innymi przez ryzyko kredytowe, operacyjne i compliance.

Suma Kapitałów Wewnętrznych naliczonych dla wymienionych powyżej ryzyk, stanowi Kapitał Wewnętrzny na pokrycie przez IFDS łącznej ekspozycji na ryzyko.

2. Wymogi oparte na Współczynniku K obliczone, zgodnie z art. 15 IFR, w formie zbiorczej dla RtM, RtF i RtC, na podstawie sumy mających zastosowanie Współczynników K:

IFDS zamierza prowadzić działalność depozytariusza sprowadzającą się do przechowywania i prowadzenia rejestru aktywów funduszy inwestycyjnych zamkniętych oraz usług maklerskich przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych. Stąd, spośród wszystkich Współczynników K, IFDS dotyczyć będą zaliczane do kategorii ryzyka dla klienta (RtC) następujące Współczynniki:

- ASA – aktywa klientów zabezpieczone i administrowane,
- CMH – przechowywane środki pieniężne klientów,
- COH – obsługiwane zlecenia klientów.

Od momentu uzyskania zezwolenia na prowadzenie działalności w dniu 28 września 2023 r. do zamknięcia roku bilansowego w dniu 31 grudnia 2023 r, Spółka jeszcze nie rozpoczęła świadczenia usług, zatem wskazane powyżej Współczynniki nie były obliczane.

Pozostałe Współczynniki K, także z kategorii ryzyka dla rynku (RtM) oraz ryzyka dla firmy (RtF), nie mają zastosowania w przypadku IFDS.

3. Wymóg dotyczący Stałych Kosztów Pośrednich określony zgodnie z art. 13 IFR:

Stale Koszty Pośrednie dla potrzeb wymogów kapitałowych, zgodnie z przepisami, standardowo ustalane są na bazie danych z minionego roku bilansowego po zbadaniu sprawozdania finansowego. Natomiast w początkowej fazie działalności, podstawą jest biznesplan dołączony do wniosku o zgodę na prowadzenie działalności maklerskiej.

Koszty działalności podstawowej	6 624 519,00
Pozostałe koszty operacyjne	0,00
<u>Koszty finansowe</u>	<u>0,00</u>
Koszty łączne	6 624 519,00
<u>Odliczenia</u>	<u>0,00</u>
Stale Koszty Pośrednie	6 624 519,00

Wskazane powyżej Stale Koszty Pośrednie z biznesplanu były podstawą do określenia wymogu kapitałowego i płynnościowego w roku 2023, oraz będą taką podstawą w roku 2024, zwłaszcza, że Stale Koszty Pośrednie za rok 2023 są niższe (2 266 875,98 zł)..

VII. Polityka i praktyki w zakresie wynagrodzeń

1. Najważniejsze informacje na temat cech charakterystycznych systemu wynagrodzeń, w tym informacje na temat poziomu wynagrodzenia zmiennego i kryteriów jego przyznawania, polityki dotyczącej wypłaty w instrumentach, polityki odraczania płatności i kryteriów nabywania uprawnień

Wynagrodzenia osób mających istotny wpływ na profil ryzyka IFDS w 2023 roku ustalane były w oparciu o obowiązującą w Spółce Politykę wynagrodzeń Investment Funds Depository Services S.A. (dalej „**Polityka wynagrodzeń**”).

Wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymali w 2023 roku wynagrodzenia zmiennego. Wynagrodzenia Członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza. Wynagrodzenia pozostałych osób mających istotny wpływ na profil ryzyka IFDS ustalane są w umowach stanowiących podstawę dla wykonywania przez te osoby czynności na rzecz IFDS.

Wynagrodzenia wszystkich osób objętych Polityką wynagrodzeń miały w 2023 roku wyłącznie formę świadczeń pieniężnych.

Premie uznaniowe, o których mowa w § 9 Polityki wynagrodzeń, mogą zostać przyznane pracownikom, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Spółki (Pracownicy kluczowi) Za rok 2023 Premie uznaniowe nie zostały przyznane.

Kryteria ustalania stałych i zmiennych składników wynagrodzenia

1. Kryteria ustalania stałych składników wynagrodzenia uwzględniają rzeczywisty stan wiedzy, umiejętności i wiedzy specjalistycznej wymaganej na danym stanowisku, doświadczenie zawodowe i zakres odpowiedzialności na danym stanowisku a także referencyjne poziomy wynagrodzenia na podobnym stanowisku w innych instytucjach finansowych prowadzących działalność tożsamą lub podobną do IFDS oraz skali działalności IFDS.

2. Stałe składniki wynagrodzenia powinny stanowić na tyle dużą część wynagrodzenia, aby możliwe było prowadzenie elastycznej polityki wynagrodzeń, w tym przez wstrzymanie, ograniczenie, odmowę wypłaty lub realizacji zmiennych składników wynagrodzenia w określonych sytuacjach.

3. Przyznawanie zmiennych składników wynagrodzenia ma charakter uznaniowy i odbywa się na podstawie oceny wyników osiągniętych przez daną osobę (cele indywidualne) i daną jednostkę organizacyjną (cele firmowe) oraz wyników IFDS lub ogólnej oceny pracy pracownika w przypadku gdy wysokość zmiennych składników wynagrodzenia nie zależy od wyników.

4. Do oceny indywidualnych wyników pracy stosuje się kryteria finansowe i niefinansowe z uwzględnieniem poziomu ryzyka związanego z tymi wynikami. Kryteria te powinny być obiektywne i uwzględniać jakość zarządzania IFDS oraz długoterminowe aspekty działania i sposób realizacji celów strategicznych.

5. Wyniki finansowe IFDS przyjmowane w celu określenia zmiennych składników wynagrodzeń powinny uwzględniać poziom ponoszonego przez IFDS ryzyka oraz koszt kapitału i konieczność utrzymania właściwego poziomu płynności.

6. Ocena wyników, o której mowa w ust. 1, jest oparta o dane z co najmniej trzech ostatnich lat obrotowych, a w przypadku osób sprawujących funkcje w IFDS krócej niż trzy lata - o dane za ten okres.

7. Łączna wysokość zmiennych składników wynagrodzenia przyznanych przez IFDS nie może ograniczać możliwości IFDS utrzymywania odpowiedniego poziomu funduszy własnych.

8. Stosunek zmiennych składników wynagrodzenia do stałych składników wynagrodzenia nie może przekraczać 200% w odniesieniu do każdej osoby.

9. Do czasu gdy:

1) wartość aktywów bilansowych i pozabilansowych IFDS będzie średnio równa lub niższa niż równowartość w złotych 100.000.000 Euro, według średniego kursu Euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień bilansowy, na który sporządzane jest sprawozdanie finansowe, w czteroletnim okresie poprzedzającym dany rok obrotowy;

2) zmienne składniki wynagrodzenia osoby objętej Polityką wynagrodzeń nie przekroczą równowartości w złotych 50.000 Euro, według kursu ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na koniec roku obrotowego, i nie przekroczą 25% całkowitego rocznego wynagrodzenia tej osoby zmienne składniki wynagrodzenia wypłacane są jednorazowo i w środkach pieniężnych.

10. Po przekroczeniu progów, o których mowa w pkt 9:

1) co najmniej 50% zmiennych składników wynagrodzenia powinny stanowić akcje wyemitowane przez IFDS lub związane z nimi instrumenty finansowe albo odpowiadające im instrumenty niepieniężne, które byłyby oferowane kluczowemu pracownikowi w przypadku i pod warunkiem przyjęcia przez Walne Zgromadzenie IFDS stosownej uchwały, w tym w ramach stosownego programu. Wypłata następuje na szczególnych zasadach określonych w uchwale, o której mowa w zdaniu poprzedzającym

2) co najmniej 40% zmiennych składników wynagrodzenia powinno być rozliczanych i wypłacanych proporcjonalnie w okresie od trzech do pięciu lat, z uwzględnieniem charakteru i ryzyka prowadzonej działalności oraz obowiązków danej osoby, a w przypadku gdy kwota całkowitego wynagrodzenia tej osoby w poprzednim roku obrotowym przekroczyła równowartość w złotych kwoty 1.000.000 Euro ustalonej według kursu średniego ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego w ostatnim dniu poprzedniego roku, co najmniej 60% zmiennych składników wynagrodzenia powinno być rozliczanych i wypłacanych w takim okresie. Wynagrodzenie zmienne płatne w ramach uzgodnień o odroczeniu wypłaty jest wypłacane proporcjonalnie.

11. Zmienne składniki wynagrodzenia są przyznawane i wypłacane z uwzględnieniem sytuacji finansowej IFDS oraz z uwzględnieniem wyników finansowych IFDS lub wyników osiągniętych przez jednostkę organizacyjną, w ramach której dana osoba sprawowała funkcję.

12. IFDS może ograniczyć, wstrzymać albo odmówić wypłaty lub realizacji zmiennych składników wynagrodzenia, w całości albo w części, w szczególności w przypadku gdy:

1) IFDS wykazuje stratę,

2) IFDS realizuje znacząco niższy wynik od zaplanowanego,

3) osoba objęta Polityką wynagrodzeń:

a) uczestniczyła w działaniach, których wynikiem były znaczne straty dla IFDS lub ponosi odpowiedzialność za takie działania,

b) nie spełniła standardów dotyczących kompetencji i reputacji.

13. W przypadku zakończenia przez IFDS działalności maklerskiej, wszelkie zmienne składniki wynagrodzeń przyznane a niewypłacone lub niezrealizowane podlegają – przy uwzględnieniu przepisów prawa – wypłacie lub realizacji niezwłocznie po dniu zakończenia przez IFDS działalności maklerskiej, chyba że umowa o pracę, kontrakt menedżerski lub inna umowa o podobnym charakterze zawierana z kluczowym pracownikiem stanowi inaczej.

14. W przypadku gdy umowa o pracę lub inna umowa stanowiąca podstawę sprawowania funkcji zawarta z kluczowym pracownikiem przewiduje wypłatę świadczenia w razie rozwiązania takiej umowy:

1) wysokość tego świadczenia powinna odzwierciedlać wyniki osiągnięte przez tę osobę za okres co najmniej trzech ostatnich lat sprawowania funkcji w IFDS, a w przypadku osób sprawujących funkcje

krócej niż trzy lata - za ten okres,

2) sposób określenia świadczeń przypadających z tytułu rozwiązania umowy będzie zapobiegać wynagradzaniu złych wyników, z możliwością wstrzymania, ograniczenia lub odmowy wypłaty lub realizacji tego świadczenia w takim przypadku.

15. Zmienne składniki wynagrodzeń o charakterze niepieniężnym wycenia się w wartości godziwej.

16. Osoba uprawniona do otrzymania zmiennych składników wynagrodzenia nie może korzystać z indywidualnych strategii hedgingowych lub ubezpieczeń dotyczących wynagrodzenia i odpowiedzialności w celu podważania skutków uwzględniania ryzyka w systemie wynagradzania, który ma do nich zastosowanie.

17. Zmienne składniki wynagrodzenia nie są wypłacane z wykorzystaniem rozwiązań i metod finansowych ułatwiających nieprzestrzeganie zasad określonych w przepisach działu IV Ustawy, Rozporządzenia lub Rozporządzenia 2019/2033.

18. Świadczenia wypłacane kluczowemu pracownikowi w związku z rozwiązaniem umowy z poprzednim pracodawcą albo podmiotem, z którym zawarła umowę o świadczenie usług lub umowę o podobnym charakterze, powinny być zgodne z długoterminowymi interesami IFDS.

19. IFDS nie korzysta z finansowego wsparcia pochodzącego ze środków publicznych, w szczególności na podstawie ustawy z dnia 12 lutego 2009 r. o udzielaniu przez Skarb Państwa wsparcia instytucjom finansowym (Dz. U. z 2016 r. poz. 1436 oraz z 2021 r. poz. 1598) lub ustawy z dnia 12 lutego 2010 r. o rekapitalizacji niektórych instytucji oraz o rządowych instrumentach stabilizacji finansowej (Dz. U. z 2018 r. poz. 124, z 2019 r. poz. 1798 oraz z 2021 r. poz. 1598 i 2140) i w związku z tym nie podlega ograniczeniom co do zmiennych składników wynagrodzenia w stosunku do członków Zarządu IFDS i Rady Nadzorczej IFDS.

Wszelkie dane dotyczące wynagrodzeń zaprezentowane poniżej zostały wyrażone w walucie PLN.

2. Stosunek zmiennych składników wynagrodzenia do stałych składników, ustalony zgodnie z art. 30 ust. 2 dyrektywy (UE) 2019/2034

Zmienne składniki wynagrodzeń	Stale składniki wynagrodzeń	Stosunek zmiennych składników wynagrodzeń do stałych (%)
0	1 203 782	0%

3. Zagregowane informacje ilościowe na temat wynagrodzeń, z podziałem na Zarząd i osoby zatrudnione, których działania mają istotny wpływ na profil ryzyka IFDS:

a) Wysokość wynagrodzeń przyznanych w danym roku obrachunkowym z podziałem na wynagrodzenia stałe, w tym opis stałych składników, i na wynagrodzenia zmienne oraz liczba osób je otrzymujących:

Rodzaj wynagrodzenia	Wysokość wynagrodzeń przyznanych w 2023 r.	Zarząd	Pozostała kadra kierownicza wyższego szczebla oraz osoby, których działania mają istotny wpływ na profil ryzyka IFDS
Wynagrodzenie stałe	Kwota	510 112	693 670
	Liczba osób	2	7
Wynagrodzenie zmienne	Kwota	0	0
	Liczba osób	2	7

- b) Wysokość i formy przyznanego wynagrodzenia zmiennego z podziałem na świadczenia pieniężne, akcje i instrumenty związane z akcjami oraz inne rodzaje składników wynagrodzeń, oddzielnie dla części wynagrodzenia płatnej z góry i części z odroczoną wypłatą:

Spółka - jako instytucja nie wykazująca wartość aktywów bilansowych i pozabilansowych wyższych niż równowartość w złotych 300 000 000 euro – nie stosuje przepisów dotyczących wypłat wynagrodzenia zmiennego z podziałem na świadczenia pieniężne i świadczenia w instrumentach finansowych oraz odroczenia wypłaty zgodnie z Rozporządzeniem w sprawie Kapitału Wewnętrznego.

- c) Wysokość wynagrodzenia z odroczoną wypłatą przyznanego za poprzednie okresy wykonywania pracy, z podziałem na kwotę przysługującą w danym roku obrachunkowym i kwotę przysługującą w następnych latach:

Nie dotyczy IFDS.

- d) Kwota wynagrodzenia z odroczoną wypłatą przysługującego w danym roku obrachunkowym, wypłaconego w tym roku obrachunkowym i zmniejszonego na skutek korekt wyników:

Nie dotyczy IFDS.

- e) Gwarantowane wypłaty wynagrodzenia zmiennego w danym roku obrachunkowym oraz liczba beneficjentów takich wypłat:

Nie dotyczy IFDS.

- f) Płatności związane z odprawą przyznane w poprzednich okresach i wypłacone w danym roku obrachunkowym:

Nie dotyczy IFDS.

- g) Kwoty płatności związanych z odprawą przyznanych w danym roku obrachunkowym, z podziałem na płatności z góry i płatności odroczone, liczb beneficjentów takich płatności oraz wysokość najwyższej takiej płatności przyznanej na rzecz jednej osoby:

Nie dotyczy IFDS.

4. Informacje na temat tego, czy IFDS korzysta z odstępstwa określonego w art. 32 ust. 4 dyrektywy (UE) 2019/2034:

Za rok 2023 Spółka nie przyznała wynagrodzenia zmiennego pracownikom IFDS i tym samym nie korzystała z odstępstwa określonego w art. 32 ust. 4 lit. b dyrektywy (UE) 2019/2034, ujętego także w treści Polityki wynagrodzeń, tj. dotyczącego osób, których roczne wynagrodzenie zmienne nie przekracza 50 000 EUR i nie stanowi więcej niż jednej czwartej całkowitego rocznego wynagrodzenia tych osób..

VIII. Polityka inwestycyjna (art. 52 IFR)

Nie dotyczy. IFDS nie inwestuje na rachunek własny.

IX. Umowa o udzielenie wsparcia finansowego (art. 110zy Ustawy o obrocie)

IFDS nie jest stroną umowy, o której mowa w art. 110zr ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Podpisano przez/ Signed by:
IWONA
ŚWIĘTOCHOWSKA
Data/ Date: 06.06.2024 16:30
mSzafir

Iwona Świętochowska – Prezes Zarządu

Podpisano przez/ Signed by:
KATARZYNA
KOSIOR
Data/ Date: 06.06.2024 16:22
mSzafir

Katarzyna Kosior – Wiceprezes Zarządu