

**Raport w zakresie adekwatności kapitałowej
mWealth Management SA za 2015 r.**

Spis treści

Wstęp	3
1. Cele i strategię mWealth Management S.A. w zakresie zarządzania ryzykiem.....	3
2. Zakres stosowania wymogów Rozporządzenia CRR.	6
3. Fundusze własne.	6
4. Wymogi kapitałowe.	11
5. Ekspozycja na ryzyko kredytowe kontrahenta.	12
6. Bufory kapitałowe.	12
7. Wskaźniki globalnego znaczenia systemowego.	12
8. Korekty z tytułu ryzyka kredytowego.	12
9. Aktywa wolne od obciążeń.	15
10. Korzystanie z ECAI (zewnętrznych instytucji oceny wiarygodności kredytowej) i agencji kredytów	15
11. Ekspozycja na ryzyko rynkowe.....	15
12. Ryzyko operacyjne.	15
13. Ekspozycje w papierach kapitałowych nieuwzględnionych w portfelu handlowym.	15
14. Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej przypisane pozycjom nieuwzględnionym w portfelu handlowym.	16
15. Ekspozycja na pozycje sekurytyzacyjne.....	16
16. Polityka w zakresie wynagrodzeń	16
17. Dźwignia finansowa.	17
18. Stosowanie metody IRB w odniesieniu do ryzyka kredytowego.....	17
19. Stosowanie technik ograniczenia ryzyka kredytowego.....	17
20. Stosowanie metod zaawansowanego pomiaru w odniesieniu do ryzyka operacyjnego.....	17
21. Stosowanie wewnętrznych modeli pomiaru ryzyka rynkowego.....	18
Załącznik 1	19
Załącznik 2	20

Wstęp

Niniejszy Raport stanowi realizację Polityki informacyjnej mWealth Management S.A. (dalej „mWM”) w zakresie adekwatności kapitałowej wynikającej z postanowień:

- Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012.
- Rozporządzeniem wykonawczym Komisji (UE) nr 1423/2013 z 20 grudnia 2013r. ustanawiającym standardy techniczne w zakresie wymogów dotyczących ujawniania informacji na temat funduszy własnych instytucji zgodnie z Rozporządzeniem CRR.
- Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 r. z późniejszymi zmianami.

mWM zobowiązany jest do upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową w ujęciu jednostkowym.

Udział mWM w aktywach sektora domów maklerskich oraz w funduszach własnych sektora domów maklerskich **jest mniejszy niż 2%**.

Szczegółowe dane finansowe za 2015 r. oraz informacje objaśniające przedstawiono w Sprawozdaniu Finansowym mWealth Management SA za rok 2015 r. Sprawozdanie dostępne jest w siedzibie mWM oraz na stronie internetowej: <http://www.mbank.pl/o-nas/grupa/mwealth-management/>

1. Cele i strategię mWealth Management S.A. w zakresie zarządzania ryzykiem.

1.1. Strategia i procesy w zakresie zarządzania poszczególnymi kategoriami ryzyka.

Strategia zarządzania ryzykiem koncentruje się na celach i narzędziach zarządzania ryzykiem wykorzystywanych w mWM. Strategia wytycza kierunki rozwoju metod zarządzania ryzykiem i jest nadrzędna w stosunku do istniejących zasad zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyk, które mWM uznaje za obecne w działalności domu maklerskiego.

Z uwagi na charakter działalności mWM dąży do identyfikacji wszystkich ryzyk towarzyszących działalności domu maklerskiego i minimalizacji skutków występowania tych ryzyk. Ryzyka, które towarzyszą działalności domu maklerskiego, stanowią jego immanentną cechę i stanu tego nie sposób wyeliminować. W związku z powyższym mWM nieustannie dąży do podniesienia jakości procesów i metodologii identyfikacji, pomiaru, monitoringu, kontroli i redukcji ryzyka wynikającego z podejmowanej działalności, czego wyrazem jest między innymi Strategia.

Celem strategii zarządzania ryzykiem jest zapewnienie kompleksowej, bieżącej i poprawnej informacji o ryzyku tak, aby decyzje biznesowe były podejmowane z pełną świadomością ryzyk, jakie ze sobą niosą. Strategia zarządzania ryzykiem zapewnia, że metody identyfikacji, pomiaru, monitorowania, kontroli i redukcji ryzyka są adekwatne do apetytu na ryzyko przyjętego przez mWM, oraz że wszystkie istotne rodzaje ryzyka, na które mWM jest narażony, są identyfikowane jeszcze przed podjęciem decyzji biznesowej, oraz że są uwzględniane przy podejmowaniu decyzji biznesowych. Funkcje określenia metod pomiaru, monitoringu i kontroli ryzyka realizowane są przez niezależne od biznesu stanowisko Menadżera ds. Zarządzania Ryzykiem, stanowiąc wsparcie w ocenie działań biznesowych na każdym ich etapie.

W 2015 r. mWM zidentyfikował i zarządzał następującymi kategoriami ryzyka:

Ryzyko kredytowe składa się z następujących komponentów: ryzyka kontrahenta/defaultu, ryzyka koncentracji, ryzyka rezydualnego. Ryzyko kontrahenta/defaultu oznacza ryzyko strat w wyniku niewywiązania się kontrahenta ze swoich zobowiązań wobec mWM oraz ryzyko zmniejszenia wartości ekonomicznej ekspozycji kredytowej w wyniku pogorszenia się zdolności kontrahenta do obsługi zobowiązania. Ryzyko koncentracji oznacza ryzyko znacznej koncentracji strat kredytowych w związku z występowaniem w mWM znaczących ekspozycji wobec pojedynczych dłużników, podmiotów z tej samej grupy kapitałowej, podmiotów pochodzących z jednego regionu lub zabezpieczonych tym samym typem zabezpieczenia. Ryzyko rezydualne oznacza ryzyko mniejszej niż zakładano skuteczności technik ograniczenia ryzyka kredytowego, wykorzystywanych przez mWM.

Ryzyko rynkowe oznacza ryzyko strat z tytułu zmian wartości instrumentów dłużnych, instrumentów kapitałowych, kursów walut, stóp procentowych i cen towarów (a także innych czynników rynkowych, na przykład zmienności wymienionych wyżej czynników ryzyka). Ryzyko to można podzielić na ryzyko rynkowe księgi handlowej oraz ryzyko rynkowe księgi niehandlowej. Biorąc pod uwagę zakres działalności maklerskiej prowadzonej przez mWM, przeprowadzone operacje będą klasyfikowane do portfela niehandlowego.

Ryzyko operacyjne oznacza możliwość poniesienia straty wynikającej z nieadekwatnych lub wadliwych wewnętrznych procesów, systemów, błędów lub działań podjętych przez pracownika mWM oraz ze zdarzeń zewnętrznych; ryzyko operacyjne uwzględnia ryzyko prawne, lecz nie uwzględnia ryzyka reputacji i ryzyka strategicznego.

Ryzyko prawne oznacza prawdopodobieństwo poniesienia strat materialnych i niematerialnych mWM, powstałych w szczególności na skutek: błędnego lub zbyt późnego opracowania lub uchwalenia regulacji prawnych; niestabilności uregulowań prawnych; błędnego ukształtowania stosunków prawnych, czy też niekorzystnych dla mWM rozstrzygnięć sądów lub organów administracji publicznej.

Ryzyko strategiczne oznacza obecne lub przyszłe ryzyko dla przychodów lub kapitału mWM wynikające ze zmian w otoczeniu gospodarczym oraz z podjęcia niekorzystnych decyzji strategicznych, wadliwej realizacji decyzji biznesowych lub braku reakcji na zmiany w otoczeniu gospodarczym.

Ryzyko biznesowe oznacza ryzyko wynikające z braku realizacji zakładanego rozwoju działalności biznesowej (mierzone jako ryzyko nieoczekiwanych strat spowodowanych negatywnym odchyleniem bieżącego wykonania od średnich dochodów lub kosztów).

Ryzyko wynikające z warunków makroekonomicznych oznacza ryzyko strat na skutek niekorzystnych zmian warunków makroekonomicznych.

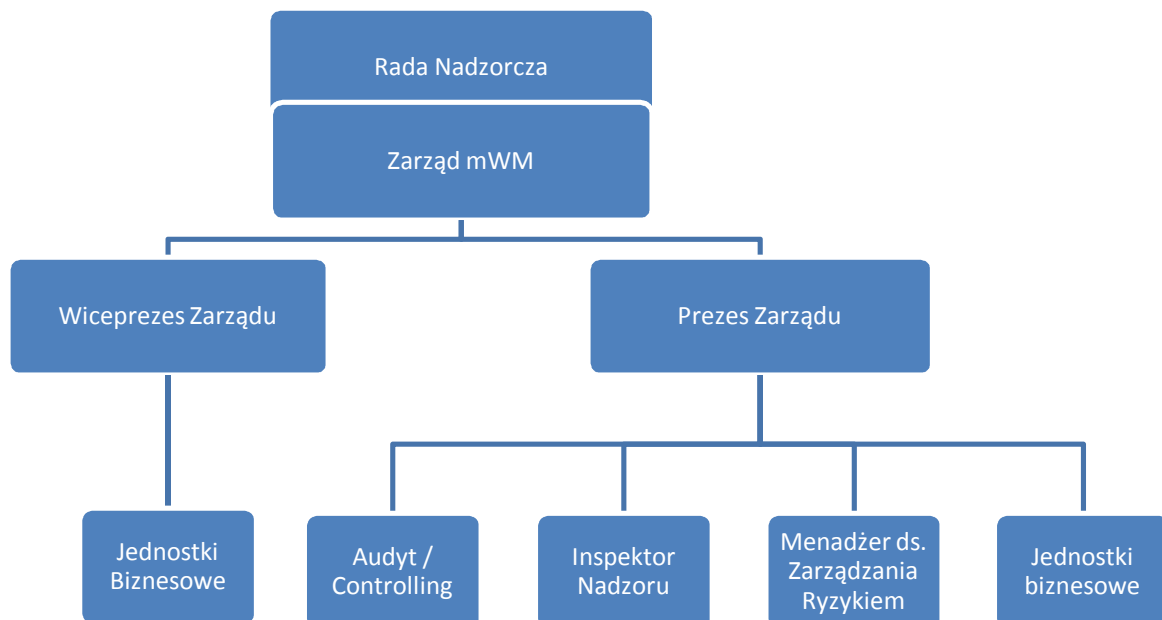
Ryzyko płynności oznacza ryzyko utraty zdolności mWM do terminowego regulowania zobowiązań i pozyskiwania funduszy na finansowanie przyszłych przepływów pieniężnych, w walutach, w których mWM prowadzi operacje.

Ryzyko reputacji oznacza obecne lub przyszłe ryzyko dla przychodów lub kapitału mWM wynikające z negatywnego odbioru wizerunku mWM i/lub innych podmiotów należących do Grupy mBanku, do której należy mWM przez klientów, kontrahentów, akcjonariuszy/inwestorów. Jest to ryzyko pochodne wszystkich ryzyk, na jakie jest narażony mWM w swojej działalności.

Ryzyko braku zgodności (ryzyko compliance) oznacza potencjalne niedostosowanie działalności mWM do przepisów prawa oraz przyjętych przez mWM standardów postępowania lub ich zła interpretacja, mogące skutkować nałożeniem na mWM kar finansowych ze strony organów nadzoru, przy czym niedostosowanie działalności do przepisów regulacji wewnętrznych należy rozumieć jako niedostosowanie do regulacji określających zadania jednostek organizacyjnych w zakresie implementacji przepisów prawa i standardów rynkowych.

1.2. Struktura i organizacja funkcji zarządzania ryzykiem.

W proces zarządzania ryzykiem w mWM zaangażowane są Zarząd i Rada Nadzorcza, jednostki biznesowe oraz samodzielne stanowiska i zespoły, odpowiedzialne za identyfikację, pomiar, monitorowanie, kontrolę i raportowanie ryzyka oraz sprawujące niezależne funkcje kontrolne. Poniższy schemat przedstawia strukturę powiązań między poszczególnymi jednostkami w ramach procesu zarządzania ryzykiem.



Podstawowy zakres obowiązków poszczególnych jednostek/organów mWM jest następujący:

Naczelne organy mWM:

- **Rada Nadzorcza** sprawuje stały nadzór nad działalnością mWM w zakresie podejmowania ryzyka, w tym – zatwierdza strategię zarządzania ryzykiem oraz nadzoruje jej wykonanie,
- **Zarząd** określa strategię zarządzania ryzykiem oraz odpowiada za określenie i wdrożenie zasad zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka, a także ich spójność ze strategią. Zarząd określa także strukturę organizacyjną mWM zapewniającą rozdzielność funkcji, oraz jednoznacznie określa zadania i odpowiedzialność poszczególnych jednostek.

Niezależne jednostki kontrolne:

- **Audyt** w mWM jest w pełni niezależny od jednostek podejmujących ryzyko oraz od stanowiska Menadżera ds. Zarządzania Ryzykiem odpowiedzialnego za monitorowanie i kontrolę ryzyka. Osoba pełniąca obowiązki audytora dokonuje niezależnego przeglądu procesu identyfikacji, podejmowania, pomiaru, monitoringu i kontroli ryzyka,
- **Inspektor Nadzoru** sprawuje m.in. nadzór nad funkcjonowaniem w mWM systemu nadzoru zgodności działalności z prawem, przestrzeganiem reguł postępowania w celu przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu. Sprawuje również nadzór nad przepływem informacji poufnych i stanowiących tajemnicę zawodową,
- **Menadżer ds. Zarządzania Ryzykiem** dokonuje identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontroli ryzyk. Opracowuje metodologie i systemy wspierające wymienione funkcje. Zadaniem osoby zajmującej to stanowisko jest także raportowanie o ryzyku i wsparcie naczelnich organów mWM.

1.3. Zakres i charakter systemu raportowania i pomiaru ryzyka.

Celem procesu zarządzania ryzykiem jest utrzymanie podejmowanego przez mWM ryzyka na poziomie zgodnym z określonym apetytem na ryzyko. Proces zarządzania każdym istotnym dla mWM rodzajem ryzyka można podzielić na kilka głównych etapów:

- Identyfikacja ryzyka,
- Pomiar ryzyka,
- Monitorowanie i kontrola ryzyka,
- Proces sprawozdawczości wewnętrznej.

mWM identyfikuje wszystkie rodzaje ryzyka, towarzyszące jego działalności. Spośród zidentyfikowanych ryzyk mWM dokonuje analizy i wybiera ryzyka istotne. W pierwszym roku lista ryzyk uznanych przez mWM za istotne powstaje na bazie ocen eksperckich osób zaangażowanych w proces zarządzania, przy uwzględnieniu wyników obserwacji określonych wskaźników dla poszczególnych ryzyk. Natomiast w kolejnych latach mWM przyjmuje, że ryzyko jest istotne, jeżeli w poprzednim roku finansowym lub w okresie od początku bieżącego roku została przekroczona wartość progowa dla co najmniej jednego z określonych kryteriów istotności ryzyka.

Jeśli pomiar ryzyka w oparciu o obiektywne kryteria nie jest możliwy, mWM dopuszcza możliwość określenia istotności ryzyka przy pomocy analizy scenariuszowej lub przy pomocy ustalenia poziomów granicznych wskaźników specyficznych dla analizowanego rodzaju ryzyka. W szczególnych przypadkach ocena istotności nadal będzie bazować na ocenie eksperckiej.

Pomiar ryzyka jest integralną częścią procesu zarządzania ryzykiem. mWM dostosowuje metody i częstotliwość pomiaru ryzyka do skali złożoności oraz zakresu działalności mWM.

Modele pomiaru ryzyka są stosowane w sposób spójny w kolejnych latach. Każda uzasadniona modyfikacja metod/modeli jest akceptowana przez Zarząd mWM. Akceptacja, łącznie z uzasadnieniem modyfikacji, jest dokumentowana w formie pisemnej.

Założenia modelu/metod pomiaru ryzyka są regularnie oceniane pod kątem poprawności. Dokładny opis stosowanych modeli zawierają odrębne regulacje wewnętrzne. Pomiar istotnych rodzajów ryzyka trudno mierzalnego opiera się na jakościowej analizie poziomu ryzyka.

Proces sprawozdawczości wewnętrznej, obejmuje wszystkie zidentyfikowane ryzyka. Celem sprawozdawczości wewnętrznej jest opracowanie na czas i udostępnienie niezbędnych i rzetelnych informacji o poziomie podejmowanego oraz już podjętego ryzyka. Proces sprawozdawczy obejmuje zarówno Radę Nadzorczą i Zarząd mWM, jak również pozostałe jednostki organizacyjne mWM, w tym jednostki biznesowe odpowiedzialne za podejmowanie ryzyka. Proces sprawozdawczości wewnętrznej umożliwia podejmowanie świadomych decyzji biznesowych oraz decyzji dotyczących zarządzania ryzykiem.

1.4. Strategia w zakresie zabezpieczenia i ograniczenia ryzyka.

Strategia w zakresie zabezpieczenia i ograniczenia ryzyka w mWM realizowana jest poprzez następujące regulacje wewnętrzne:

- Procedurę zarządzania kapitałem i planowania kapitałowego mWealth Management S.A.
- Politykę wyboru, uzupełniania i monitorowania potrzeb kadrowych oraz planowania zaplecza kadrowego mWealth Management S.A.
- Plan ciągłości działania mWealth Management S.A.
- Procedurę zarządzania ryzykiem płynności mWealth Management S.A.
- Polisy ubezpieczeniowe.

1.5. Zatwierdzone przez organ zarządzający oświadczenie na temat adekwatności ustaleń dotyczących zarządzania ryzykiem w mWealth Management S.A.

Oświadczenie stanowi załącznik nr 1 do niniejszego Raportu.

1.6. Zatwierdzone przez organ zarządzający oświadczenie na temat ryzyka.

Oświadczenie stanowi załącznik nr 2 do niniejszego Raportu.

1.7. Liczba stanowisk dyrektorskich zajmowanych przez członków organu zarządzającego.

W 2015 roku, w związku z wakatem na stanowisku Dyrektora Departamentu Zarządzania Aktywami funkcja ta była sprawowana przez Wiceprezesa Zarządu.

1.8. Polityka rekrutacji dotycząca wyboru członków organu zarządzającego.

Proces rekrutacyjny na stanowiska zarządcze w mWM przebiega w kilku etapach. Poza wiedzą merytoryczną, znajomością specyfiki biznesowej, weryfikowane są kompetencje i umiejętności menedżerskie. Od kandydatów oczekuje się przede wszystkim bogatego doświadczenia na stanowiskach zarządczych, popartego wieloletnią praktyką w różnych obszarach biznesu.

Wymagania stawiane osobom ubiegającym się o najwyższe stanowiska w mWM weryfikowane są wielowymiarowo, co pozwala na wyłonienie najbardziej odpowiednich osób, które są w stanie pełnić odpowiedzialne funkcje w mWM.

W 2015 r. członkowie Zarządu mWM pełnili równocześnie funkcje członków Zarządu spółki zależnej mWM – BRE Property Partner Sp. z o.o..

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

Zróżnicowane doświadczenie zawodowe, kompetencje i wiedza merytoryczna członków Zarządu powiązane są z działalnością nadzorowanych jednostek organizacyjnych. Warto podkreślić, że poza podziałem kompetencji i

zakresów odpowiedzialności, członkowie Zarządu mają także przypisane cele solidarnościowe w ramach obowiązującego systemu oceny Zarządzania przez Cele. Ma to pozytywny wpływ na efektywne zarządzania organizacją, wzmacnia jej potencjał na rynku i pozwala realizować różnorodne cele biznesowe.

1.10. Komitet ds. Ryzyka i Komitet ds. Wynagrodzeń.

Ze względu na skalę działalności mWM nie powołał Komitetu ds. Ryzyka ani Komitetu ds. Wynagrodzeń.

1.11. Przepływ informacji na temat ryzyka kierowanych do organu zarządzającego.

W mWM obowiązuje miesięczny lub kwartalny system raportowania do Zarządu mWM. W ramach okresowych raportów Zarząd mWM otrzymuje pełną informację związaną z ryzykiem występującym w mWM, w szczególności kompletną analizę funduszy własnych, ekspozycji na poszczególne ryzyka, kapitału wewnętrznego, współczynników kapitałowych oraz ,dla poszczególnych ryzyk, wartości badanych wskaźników, jak również wynik testów warunków skrajnych. W uzasadnionych przypadkach przygotowywane są dodatkowe analizy.

Menadżer ds. Zarządzania Ryzykiem uczestniczy również w posiedzeniach Zarządu mWM na których omawiane są bieżące zagadnienia związane z zarządzaniem ryzykiem.

2. Zakres stosowania wymogów Rozporządzenia CRR.

2.1. Nazwa instytucji, do której mają zastosowanie wymogi Rozporządzenia CRR.

mWealth Management S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Królewskiej 14, wpisany do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000021519, posiadający numer identyfikacji podatkowej NIP: 526-247-31-62, o wpłaconym w całości kapitale zakładowym, którego wysokość wynosi 2.241.500 złotych.

2.2. Zarys różnic w zakresie konsolidacji do celów rachunkowości i regulacji ostrożnościowych wraz z krótkim opisem odnośnych podmiotów.

Jednostką dominującą wobec mWM, sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jest mBank S.A., z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Senatorskiej 18.

Jednostką dominującą najwyższego szczebla dla Grupy Kapitałowej mBanku S.A. jest CommerzBank A.G. z siedzibą w Niemczech. mWM jako spółka zależna, była w 2014 r. objęta konsolidacją.

mWM jest 100% udziałowcem BRE Property Partner sp. z o.o., jednak ze względu na przedmiot i skalę działalności BRE Property Partner sp. z o.o. nie jest objęta konsolidacją przez mWM.

W opinii mBank S.A. nie istnieją przeszkody praktyczne i prawne dla szybkiego transferu funduszy własnych lub spłaty należności przez mBank S.A. na rzecz mWM.

3. Fundusze własne.

3.1. Pełne uzgodnienie pozycji kapitału podstawowego Tier I, pozycji dodatkowych Tier I, pozycji Tier II, jak również filtrów i odliczeń stosowanych na mocy przepisów art. 32-35, 36, 56, 66 oraz 79 w odniesieniu do funduszy własnych instytucji oraz bilansu w zbadanym sprawozdaniu finansowym instytucji.

Kapitał podstawowy Tier I: Instrumenty i kapitały rezerwowe		
1	Instrumenty kapitałowe i powiązane azio emisyjne	2 241 500,00
	w tym udziały członkowskie	0,00
	w tym akcje zwykłe	2 241 500,00
	w tym akcje założycielskie	0,00
	w tym akcje uprzywilejowane w głosach na WZA	0,00
2	Zyski zatrzymane	0,00
3	Skumulowane inne całkowite dochody i pozostałe kapitały rezerwowe	18 910 591,48
3a	Fundusze ogólne ryzyka bankowego	0,00
4	Kwota kwalifikująca się pozycji, o których mowa w art.484 ust.3 i powiązane azio emisyjne przeznaczone do wycofania z kapitału podstawowego Tier I	0,00
5	Udziały mniejszości (kwota dopuszczona w skonsolidowanym kapitale podstawowym Tier I)	0,00
5a	Niezależnie zweryfikowane zyski z bieżącego okresu po odliczeniu wszelkich możliwych do przewidzenia obciążeń lub dywidend	0,00
6	Kapitał podstawowy Tier I przed korektami regulacyjnymi	21 152 091,48
Kapitał podstawowy Tier I: korekty regulacyjne		
7	Dodatkowe korekty wartości (kwota ujemna)	0,00
8	Wartości niematerialne i prawne (po odliczeniu powiązanej rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego (kwota ujemna)	132 053,96
9	Zbiór pusty UE	0,00

10	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oparte na przyszłej rentowności z wyłączeniem aktywów wynikających z różnic przejściowych (po odliczeniu powiązanej rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w przypadku spełnienia warunków określonych w art. 38 ust.3) kwota ujemna	0,00
11	Kapitały rezerwowe odzwierciedlające wartość godziwą związane z zyskami lub stratami z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	0,00
12	Kwoty ujemne będące wynikiem obliczeń kwot oczekiwanej straty	0,00
13	Każdy wzrost kapitału własnego z tytułu aktywów sekurytyzowanych (kwota ujemna)	0,00
14	Zyski lub straty z tytułu zobowiązań, wycenione wg wartości godziwej, które wynikają ze zmian zdolności kredytowej instytucji	0,00
15	Aktywa funduszu emerytalnego ze zdefiniowanymi świadczeniami (kwota ujemna)	0,00
16	Posiadane przez instytucje bezpośrednio i pośrednio udziały kapitałowe w instrumentach własnych w kapitale podstawowym Tier I (kwota ujemna)	0,00
17	Bezpośrednie, pośrednie i syntetyczne udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale podstawowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli podmioty te mają z instytucją krzyżowe powiązania kapitałowe mające na celu sztuczne zawyżanie funduszy własnych instytucji (kwota ujemna)	0,00
18	Posiadane przez instytucję bezpośrednio, pośrednio i syntetyczne udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale podstawowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja nie dokonała znacznej inwestycji w te podmioty (kwota przekraczająca próg 1% oraz po odliczeniu kwalifikowanych pozycji krótkich) (kwota ujemna)	0,00
19	Posiadane przez instytucję bezpośrednio, pośrednio i syntetyczne udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale podstawowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja dokonała znacznej inwestycji w te podmioty (kwota przekraczająca próg 1% oraz po odliczeniu kwalifikowanych pozycji krótkich) (kwota ujemna)	0,00
20	Zbiór pusty UE	0,00
20a	Kwota następujących pozycji kwalifikujących się do wagi ryzyka równej 1 250%, jeżeli instytucja decyduje się na wariant odliczenia	0,00
20b	w tym: znaczne pakiety akcji poza sektorem finansowym (kwota ujemna)	0,00
20c	w tym: pozycje sekurytyzacyjne (kwota ujemna)	0,00
20d	w tym: dostawy instrumentów z późniejszym terminem rozliczenia (kwota ujemna)	0,00
21	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z różnic przejściowych (kwota przekraczająca próg 1% po odliczeniu powiązanej rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w przypadku spełnienia warunków określonych w art.38 ust.3) (kwota ujemna)	0,00
22	Kwota przekraczająca próg 15% (kwota ujemna)	0,00
23	w tym: posiadane przez instytucje bezpośrednio i pośrednio instrumenty w kapitale podstawowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja dokonała znacznej inwestycji w te podmioty	0,00
24	Zbiór pusty UE	0,00
25	w tym: aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z różnic przejściowych	0,00
25a	Straty za bieżący rok obrotowy (kwota ujemna)	0,00
25b	Możliwe do przewidzenia obciążenia podatkowe związane z pozycjami kapitału podstawowego Tier I (kwota ujemna)	0,00
27	Kwalifikowalne odliczenia od pozycji w kapitale dodatkowym Tier I, które przekraczają wartość kapitału dodatkowego Tier I instytucji (kwota ujemna)	0,00
28	Całkowite korekty regulacyjne w kapitale podstawowym Tier I	132 053,96
29	Kapitał podstawowy Tier I	21 020 037,52
Kapitał dodatkowy Tier I: instrumenty		
30	Instrumenty kapitałowe i powiązane azio emisyjne	0,00
31	w tym: zaklasyfikowane jako kapitał własny zgodnie z mającymi zastosowanie standardami rachunkowości	0,00
32	w tym: zaklasyfikowane jako zobowiązania zgodnie z mającymi zastosowanie standardami rachunkowości	0,00
33	Kwota kwalifikujących się pozycji, o których mowa w art.484 ust.4, i powiązane azio emisyjne przeznaczone do wycofania z kapitału dodatkowego Tier I	0,00
34	Kwalifikujący się kapitał Tier I uwzględniony w skonsolidowanym kapitale dodatkowym Tier I (w tym udziały mniejszości nieuwzględnione w wierszu 5) wyemitowane przez jednostki zależne i będące w posiadaniu stron trzecich	0,00
35	w tym: przeznaczone do wycofania instrumenty wyemitowane przez jednostki zależne	0,00
36	Kapitał dodatkowy Tier I przed korektami regulacyjnymi	0,00
Kapitał dodatkowy Tier I: korekty regulacyjne		
37	Posiadane przez instytucję bezpośrednio i pośrednio udziały kapitałowe we własnych instrumentach dodatkowych w kapitale Tier I (kwota ujemna)	0,00
38	Bezpośrednie, pośrednie i syntetyczne udziały we własnych instrumentach dodatkowych w kapitale Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli podmioty te	0,00

	mają z instytucją krzyżowe powiązania kapitałowe mające na celu sztuczne zawiązanie funduszy własnych instytucji (kwota ujemna)	
39	Bezpośrednie, pośrednie i syntetyczne udziały we własnych instrumentach dodatkowych w kapitale Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja nie dokonała znaczącej inwestycji w te podmioty (kwota przekraczająca próg 10 % oraz po odliczeniu kwalifikowalnych pozycji krótkich) (kwota ujemna)	0,00
40	Posiadane przez instytucję bezpośrednio, pośrednie i syntetyczne udziały we własnych instrumentach dodatkowych w kapitale Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja dokonała znacznej inwestycji w te podmioty (po odliczeniu kwalifikowalnych pozycji krótkich) (kwota ujemna)	0,00
41	Zbiór pusty UE	0,00
42	Kwalifikowalne odliczenia od pozycji w kapitale Tier II, które przekraczają wartość kapitału Tier II instytucji (kwota ujemna)	0,00
43	Całkowite korekty regulacyjne w kapitale dodatkowym Tier I	0,00
44	Kapitał dodatkowy Tier I	0,00
45	Kapitał Tier I (kapitał Tier I = kapitał podstawowy Tier I + kapitał dodatkowy Tier I)	21 020 037,52
Kapitał Tier II: instrumenty i rezerwy		
46	Instrumenty kapitałowe i powiązane akcje emisyjne	0,00
47	Kwoty kwalifikujących się pozycji, o których mowa w art. 484 ust.5 i powiązane akcje emisyjne przeznaczone do wycofania z kapitału Tier II	0,00
48	Kwalifikujące się instrumenty funduszy własnych uwzględnione w skonsolidowanym kapitale Tier II (w tym udziały mniejszości i instrumenty dodatkowe w kapitale Tier I nie uwzględnione w wierszach 5 lub 34) wyemitowane przez jednostki zależne i będące w posiadaniu stron trzecich	0,00
49	w tym: przeznaczone do wycofania instrumenty wyemitowane przez jednostki zależne	0,00
50	Korekty z tytułu ryzyka kredytowego	0,00
51	Kapitał Tier II przed korektami regulacyjnymi	0,00
Kapitał Tier II: korekty regulacyjne		
52	Posiadane przez instytucję bezpośrednio i pośrednie udziały kapitałowe w instrumentach własnych w kapitale Tier II i pożyczki przyporządkowane (kwota ujemna)	0,00
53	Udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale Tier II i pożyczki przyporządkowane podmiotów sektora finansowego, jeżeli podmioty te mają z instytucją krzyżowe powiązania kapitałowe mające na celu sztuczne zawiązanie funduszy własnych instytucji (kwota ujemna)	0,00
54	Bezpośrednie, pośrednie i syntetyczne udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale Tier II i pożyczki podporządkowane podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja nie dokonała znacznej inwestycji w te podmioty (kwota przekraczająca próg 10% oraz po odliczeniu kwalifikowalnych pozycji krótkich) (kwota ujemna)	0,00
55	Posiadane bezpośrednio, pośrednie i syntetyczne udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale Tier II i pożyczki podporządkowane podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja dokonała znacznej inwestycji w te podmioty (po odliczeniu kwalifikowalnych pozycji krótkich) (kwota ujemna)	0,00
56	Zbiór pusty w UE	0,00
57	Całkowite korekty regulacyjne w Kapitale Tier II	0,00
58	Kapitał Tier II	0,00
59	Łączny kapitał (łączny kapitał = kapitał Tier I + kapitał Tier II)	21 020 037,52
60	Aktywa ważone ryzykiem razem	30 259 814,52
Współczynniki i bufor kapitałowe		
61	Kapitał podstawowy Tier I (wyrażony jako odsetek łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko)	38,23%
62	Kapitał Tier I (wyrażony jako odsetek łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko)	38,23%
63	Łączny kapitał (wyrażony jako odsetek łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko)	38,23%
64	Wymóg bufora dla poszczególnych instytucji (wymóg dotyczący kapitału podstawowego Tier I zgodnie z art.92 ust.1 lit. a) powiększony o wymogi utrzymania bufora zabezpieczającego i antycyklicznego jak również bufora ryzyka systemowego oraz bufora instytucji o znaczeniu systemowym wyrażony jako odsetek kwoty ekspozycji na ryzyko	0,00
65	w tym: wymóg utrzymania bufora zabezpieczającego	0,00
66	w tym: wymóg utrzymania bufora antycyklicznego	0,00
67	w tym: wymóg utrzymania bufora ryzyka systemowego	0,00
67a	w tym: bufor globalnych instytucji o znaczeniu systemowym lub bufor innych instytucji o znaczeniu systemowym	0,00
68	Kapitał podstawowy Tier I dostępny w celu pokrycia buforów (wyrażony jako odsetek łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko)	0,00
69-71	Nieistotne w przepisach unijnych	0,00
Kwoty poniżej progów odliczeń (przed ważeniem ryzykiem)		
72	Bezpośrednie i pośrednie udziały kapitałowe podmiotów sektora finansowego, jeżeli	0,00

	instytucja nie dokonała znacznej inwestycji w te podmioty (kwota poniżej progu 10% oraz po odliczeniu kwalifikowanych pozycji krótkich)	
73	Posiadane przez instytucję bezpośrednio i pośrednio udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale podstawowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja dokonała znacznej inwestycji w te podmioty (kwota poniżej progu 10% oraz po odliczeniu kwalifikowalnych pozycji krótkich)	0,00
74	Zbiór pusty UE	0,00
75	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z różnic przejściowych (kwota poniżej próg 10% po odliczeniu powiązanej rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w przypadku spełnienia warunków określonych w art.38 ust. 3)	0,00
Pałapy stosowane do uwzględniania rezerw w kapitale Tier II		
76	Korekty z tytułu ryzyka kredytowego uwzględnione w kapitale Tier II w odniesieniu do ekspozycji objętych metodą standardową (przed zastosowaniem pałapu)	0,00
77	Pałap uwzględniania korekty z tytułu ryzyka kredytowego w kapitale Tier II zgodnie z metodą standardową	0,00
78	Korekty z tytułu ryzyka kredytowego uwzględnione w kapitale Tier II w odniesieniu do ekspozycji objętych metodą wewnętrznych ratingów (przed zastosowaniem pałapu)	0,00
79	Pałap uwzględniania korekt z tytułu ryzyka kredytowego w kapitale Tier II zgodnie z metodą wewnętrznych ratingów.	0,00
Instrumenty kapitałowe będące przedmiotem ustaleń dotyczących wycofania (mających zastosowanie wyłącznie od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 1 stycznia 2022 r.)		
80	Bieżący pałap w odniesieniu do instrumentów w kapitale podstawowym Tier I będących przedmiotem ustaleń dotyczących wycofania	0,00
81	Kwota wyłączona z kapitału podstawowego Tier I ze względu na pałap (nadwyżka ponad pałap po upływie terminów wykupu i zapadalności)	0,00
82	Bieżący pałap w odniesieniu do instrumentów dodatkowych w kapitale Tier I będących przedmiotem ustaleń dotyczących wycofania	0,00
83	Kwota wyłączona z kapitału dodatkowego Tier I ze względu na pałap (nadwyżka ponad pałap po upływie terminów wykupu i zapadalności)	0,00
84	Bieżący pałap w odniesieniu do instrumentów w kapitale Tier II będących przedmiotem ustaleń dotyczących wycofania	0,00
85	Kwota wyłączona z kapitału Tier II ze względu na pałap (nadwyżka ponad pałap po upływie terminów wykupu i zapadalności)	0,00

3.2. Opis głównych cech instrumentów w kapitale podstawowym Tier I i instrumentów dodatkowych w Tier I oraz instrumentów w kapitale Tier II emitowanych przez instytucję. Pełne warunki dotyczące wszystkich instrumentów w kapitale podstawowym Tier I, instrumentów dodatkowych w Tier I oraz instrumentów w kapitale Tier II.

Nr	Seria/emisja	A	B	C
1.	Emitent	mWealth Management S.A.	mWealth Management S.A.	mWealth Management S.A.
2.	Unikatowy identyfikator	0000001 -0017615	0000001 -0004000	0000001 -0000800
3.	Prawo lub prawa właściwe, którym podlega instrument	Prawo polskie	Prawo polskie	Prawo polskie
Ujemowanie w kapitale regulacyjnym				
4.	Zasady przejściowe określone w Rozporządzeniu CRR	Kapitał podstawowy Tier I	Kapitał podstawowy Tier I	Kapitał podstawowy Tier I
5.	Zasady określone w Rozporządzeniu CRR obowiązujące w okresie przejściowym.	Kapitał podstawowy Tier I	Kapitał podstawowy Tier I	Kapitał podstawowy Tier I
6.	Kwalifikowalne na poziomie jednostkowym lub (sub) skonsolidowanym/ na poziomie jednostkowym oraz (sub) skonsolidowanym	Poziom jednostkowy	Poziom jednostkowy	Poziom jednostkowy
7.	Rodzaj instrumentu	Akcje imienne zwykłe	Akcje imienne zwykłe	Akcje imienne zwykłe
8.	Kwota uznana w kapitale regulacyjnym, na dzień 31.12.2014 r.	1 761 500,00 zł	400 000,00 zł	80 000,00 zł
9.	Wartość nominalna instrumentu	100,00 zł	100,00 zł	100,00 zł
9a.	Cena emisyjna	100,00 zł	100,00 zł	100,00 zł
9b.	Cena wykupu	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
10.	Kwalifikacja księgowa	kapitał własny	kapitał własny	kapitał własny
11.	Pierwotna data emisji	2001.06.28	2001.06.28	2001.06.28
12.	Wieczyste czy terminowe	wieczysty	wieczysty	wieczysty
13.	Pierwotny termin zapadalności	bez terminu	bez terminu	bez terminu

		zapadalności	zapadalności	zapadalności
14.	Opcja wykupu na żądanie emitenta podlegająca wcześniejszemu zatwierdzeniu przez organy nadzoru	nie	nie	nie
15.	Termin wykupu opcjonalnego, terminy wykupu warunkowego oraz kwota wykupu	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
16.	Kolejne terminy wykupu, jeżeli dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
Kupony/Dywidendy				
17.	Stała lub zmienna dywidenda/stały lub zmienny kupon	zmienna	zmienna	zmienna
18.	Kupon odsetkowy oraz dowolny powiązany wskaźnik	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
19.	Istnienie zapisanych praw do niewypłacenia dywidendy	nie	nie	nie
20a.	W pełni uznaniowe, częściowo uznaniowe czy obowiązkowe (pod względem terminu)	w pełni uznaniowe	w pełni uznaniowe	w pełni uznaniowe
20b.	W pełni uznaniowe, częściowo uznaniowe czy obowiązkowe (pod względem kwoty)	w pełni uznaniowe	w pełni uznaniowe	w pełni uznaniowe
21.	Istnienie opcji z oprocentowaniem rosnącym lub innej zachęty wykupu	nie	nie	nie
22.	Nieskumulowane czy skumulowane	niekumulacyjny	niekumulacyjny	niekumulacyjny
23.	Zamienne czy niezamienne	niezamienny	niezamienny	niezamienny
24.	Jeżeli zamienne, zdarzenie lub zdarzenia wywołujące zamianę	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
25.	Jeżeli zamienne, w pełni czy częściowo	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
26.	Jeżeli zamienne, wskaźnik konwersji	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
27.	Jeżeli zamienne, zmiana obowiązkowa czy opcjonalna	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
28.	Jeżeli zamienne, należy określić rodzaj instrumentu, na który można dokonać zamiany	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
29.	Jeżeli zamienne, należy określić emitenta instrumentu, na który dokonuje się zamiany	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
30.	Odpisy obniżające wartość	nie	nie	nie
31.	W przypadku odpisu obniżającego wartość, zdarzenie lub zdarzenia wywołujące odpis obniżający wartość	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
32.	W przypadku odpisu obniżającego wartość, w pełni czy częściowo	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
33.	W przypadku odpisu obniżającego wartość, trwale czy tymczasowo	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
34.	W przypadku tymczasowego odpisu obniżającego wartość, opis mechanizmu odpisu obniżającego wartość	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
35.	Pozycja w hierarchii podporządkowania w przypadku likwidacji (należy określić rodzaj instrumentu bezpośrednio uprzywilejowanego w odniesieniu	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
36.	Niezgodne cechy przejściowe	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
37.	Jeżeli tak, należy określić niezgodne cechy	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy

3.3. Opis wszystkich ograniczeń zastosowanych do obliczania funduszy własnych zgodnie z Rozporządzeniem CRR oraz instrumentów, filtrów ostrożnościowych i odliczeń, do których te ograniczenia mają zastosowanie.

mWM nie stosuje ograniczeń do obliczania funduszy własnych zgodnie z Rozporządzeniem CRR oraz instrumentów, filtrów ostrożnościowych i odliczeń, do których te ograniczenia mają zastosowanie.

w

3.4. Wyjaśnienie podstawy służącej do obliczania współczynników kapitałowych obliczonych z wykorzystaniem elementów funduszy własnych ustalonych na podstawie innej niż podstawa określona w Rozporządzeniu CRR.

mWM nie stosuje współczynników kapitałowych obliczonych z wykorzystaniem elementów funduszy własnych ustalonych na podstawie innej niż podstawa określona w Rozporządzeniu CRR.

4. Wymogi kapitałowe.

4.1. Opis metody stosowanej przez mWealth Management S.A. do oceny adekwatności kapitału wewnętrznego w celu wsparcia bieżącej i przyszłej działalności mWM.

Głównym celem procesu oceny adekwatności kapitału wewnętrznego (ICAAP) jest zapewnienie, aby mWM posiadał wystarczający poziom kapitałów nadzorowanych na pokrycie wszystkich istotnych rodzajów ryzyka występujących w swojej działalności, wobec czego stanowi on integralną część systemu zarządzania mWM. W szczególności uwzględnia on strategię działania mWM, stanowi część podejmowania decyzji zarządczych, dotyczących zakresu działalności, jest zintegrowany z systemem zarządzania ryzykiem oraz procesem planowania finansowego. Ostateczna odpowiedzialność za proces ICAAP leży po stronie Zarządu mWM. Proces ten składa się z następujących elementów:

1. identyfikacja ryzyk,
2. ocena istotności ryzyk,
3. ocena mierzalności ryzyk,
4. pomiar ryzyk,
5. testowanie adekwatności kapitałowej,
6. zarządzanie adekwatnością kapitałową,
7. raportowanie adekwatności kapitałowej.

Proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego jest na bieżąco dostosowywany do zmian w działalności prowadzonej przez mWM, jak również podlega regularnym przeglądom, przeprowadzanym nie rzadziej niż raz do roku, których celem jest dostosowanie do charakterystyki działalności prowadzonej przez mWM. Proces ICAAP oraz proces jego przeglądu podlegają niezależnemu przeglądowi dokonywanemu przez osobę mianowaną przez Zarząd mWM do wykonywania powierzonych zadań z zakresu Audytu Wewnętrznego, co określa odrębna regulacja wewnętrzna mWM.

W celu oceny adekwatności kapitału wewnętrznego mWM stosuje metodologię wykorzystywaną przy wyliczaniu wymogu kapitałowego i modele opracowane wewnętrznie, które z założenia odzwierciedlają rzeczywisty profil ryzyka.

Ryzyko reputacji – metodyka pomiaru ryzyka reputacji oparta jest na eksperckim oszacowaniu wysokości kapitału wewnętrznego w oparciu o wynik (przychody) na działalności podstawowej za ostatnie 12 miesięcy oraz analizę mierników ryzyka reputacyjnego (zgodnie z Procedurą zarządzania ryzykiem reputacji),

Ryzyko biznesowe – metodyka pomiaru ryzyka biznesowego oparta jest na historycznej zmienności miesięcznego wyniku biznesowego,

Ryzyko operacyjne – metodyka pomiaru ryzyka operacyjnego oparta jest na analizie scenariuszowej,

Ryzyko kredytowe – metodyka pomiaru ryzyka koncentracji polega na określeniu wartości ekspozycji wobec jednego podmiotu lub wobec podmiotów z grupy kapitałowej przekraczających 70% funduszy własnych mWM,

Ryzyko rynkowe – metodologia pomiaru ryzyka dla:

- ryzyka walutowego – zgodna z metodologią wyliczania wymogu kapitałowego filara I,
- ryzyka stopy procentowej – jako niezrealizowany zysk w przypadku zmiany stóp o 200 punktów bazowych.

Ryzyko koncentracji – metodyka pomiaru ryzyka koncentracji polega na określeniu wartości ekspozycji wobec jednego podmiotu lub wobec podmiotów z grupy kapitałowej przekraczających 70% funduszy własnych mWM,

Ryzyko podmiotu zależnego – metodyka pomiaru ryzyka podmiotu zależnego oparta jest na eksperckim oszacowaniu wysokości kapitału wewnętrznego w oparciu o wyliczony kapitał wewnętrzny mWM przeskalowany wielkością sum bilansowych.

Kapitał wewnętrzny na koniec 2015 r. wyniósł 7 948 209,75 zł.

Ryzyko	Wartość kapitału wewnętrznego
reputacji	1 365 620,94
biznesowe	-
operacyjne	2 632 001,32
kredytowe	2 420 785,16
rynkowe	757 458,45
koncentracji	-
podmiotu powiązanego	772 343,88

W 2015 roku nie wystąpiła potrzeba tworzenia dodatkowych wymogów w zakresie funduszy własnych, określonych na podstawie przeglądu nadzorczego, o którym mowa w art. 104 ust. 1 lit. a dyrektywy 2013/36/UE.

4.2. Wymóg w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka kredytowego.

mWM wylicza wymóg kapitałowy w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka kredytowego metodą standardową zgodnie z częścią trzecią tytuł II rozdział 2 Rozporządzenia CRR.

Klasa ekspozycji	8% ekspozycji ważonej ryzykiem w zł
Ekspozycje wobec rządów lub banków centralnych	-
Ekspozycje wobec samorządów terytorialnych i władz lokalnych	-
Ekspozycje wobec sektora publicznego	40,21
Ekspozycje wobec wielostronnych banków rozwoju	-
Ekspozycje wobec organizacji międzynarodowych	-
Ekspozycje wobec instytucji	518 720,26
Ekspozycje wobec przedsiębiorców	721 082,51
Ekspozycje detaliczne	336,04
Ekspozycje zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach	-
Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania	-
Ekspozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	928 634,01
Ekspozycje w postaci obligacji zabezpieczonych	-
Pozycje sekurytyzacyjne	-
Ekspozycje krótkoterminowe wobec instytucji i przedsiębiorców posiadających ocenę wiarygodności kredytowej	-
Ekspozycje w postaci jednostek uczestnictwa lub udziałów w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	-
Ekspozycje kapitałowe	242 378,40
Inne ekspozycje	9 593,72
Razem	2 420 785,16

4.3. Wymogi w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka walutowego obliczona zgodnie z art. 92 ust. 3 lit. c) Rozporządzenia CRR.

mWM wylicza wymóg kapitałowy w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka walutowego zgodnie z częścią trzecią tytułu IV rozdział 3 Rozporządzenia CRR.

Kwota wymogu w zakresie funduszy własnych obliczonego zgodnie z przepisami art. 92 ust.3 lit. c) Rozporządzenia CRR dla ryzyka walutowego na dzień 31.12.2015 roku wyniosła 129 019,35 zł.

4.4. Wymogi w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka operacyjnego.

mWM ze względu na posiadanie ograniczonego zezwolenia na świadczenie usług inwestycyjnych nie wylicza wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego.

5. Ekspozycja na ryzyko kredytowe kontrahenta.

mWM nie posiada ekspozycji na ryzyko kredytowe kontrahenta.

6. Bufory kapitałowe.

mWM nie podlega wymogowi z tytułu buforów kapitałowych.

7. Wskaźniki globalnego znaczenia systemowego.

mWM nie podlega wymogowi wyliczania wskaźników globalnego znaczenia systemowego.

8. Korekty z tytułu ryzyka kredytowego.

8.1. Stosowana w rachunkowości definicja pozycji przeterminowanych i o utraconej wartości. Opis strategii przyjętych w celu określenia korekt z tytułu szczególnego i ogólnego ryzyka kredytowego.

Na każdy dzień bilansowy mWM ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. O utracie wartości składnika lub grupy aktywów finansowych i stratach poniesionych z tego tytułu decydują obiektywne przesłanki utraty wartości na skutek wydarzenia lub wydarzeń, które nastąpiły po pierwotnym ujęciu danego składnika aktywów („zdarzenie powodujące stratę”), oraz gdy to zdarzenie (lub zdarzenia) ma wpływ na możliwe do wiarygodnego oszacowania przyszłe przepływy pieniężne dotyczące tego aktywa lub grupy aktywów finansowych. Obiektywnymi przesłankami utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych mogą być uzyskane informacje o następujących zdarzeniach powodujących stratę:

- a) znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika,

- b) dokonanie ustępstwa na rzecz dłużnika spowodowanego ekonomicznymi lub prawnymi aspektami jego trudności finansowych, które w innych okolicznościach nie byłoby brane pod uwagę,
- c) prawdopodobieństwo bankructwa lub innej reorganizacji finansowej emitenta lub dłużnika,
- d) zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych spowodowany trudnościami finansowymi,
- e) dające się zaobserwować dane wskazujące na wymierne zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących grupy aktywów finansowych od czasu pierwotnego ich ujęcia, nawet jeżeli zmniejszenia tego nie można jeszcze przypisać do poszczególnych składników grupy aktywów finansowych, w tym:
 - niekorzystne zmiany sytuacji płatniczej dłużników,
 - warunki ekonomiczne w kraju lub na rynku lokalnym wpływające na utratę wartości aktywów należących do danej grupy.

Wartość bilansowa składnika aktywów zostaje zmniejszona poprzez konto odpisów aktualizujących, a kwota straty obciąża wynik finansowy. Jeżeli w następnym okresie wysokość straty z tytułu utraty wartości zmniejszy się na skutek zdarzenia, które nastąpiło po wystąpieniu utraty wartości, wówczas uprzednio dokonany odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany poprzez dokonanie odpowiedniej korekty konta odpisów aktualizujących. Kwota dokonanego odwrócenia wykazywana jest w wyniku finansowym.

Jeżeli istnieją przesłanki utraty wartości dotyczące aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, łączna strata – ustalona jako różnica pomiędzy kosztem nabycia a bieżącą wartością godziwą, pomniejszona o utratę wartości danego składnika aktywów uprzednio wykazaną w wyniku finansowym – zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w wyniku finansowym. Odpisy z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych ujęte w wyniku finansowym nie są odwracane przez wynik finansowy, lecz przez kapitał własny. Jeżeli w późniejszym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego klasyfikowanego jako dostępny do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten będzie można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po ujęciu utraty wartości w wyniku finansowym, wówczas odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany w wynik finansowy.

Na każdy dzień bilansowy mWM ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, mWM dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej, przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy mWM ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, mWM szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmują się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmują się w zysku lub stracie w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

8.2. Ekspozycja całkowita i średnia miesięczna ekspozycji w podziale na poszczególne kategorie ekspozycji.

Kategoria ekspozycji	Średnia kwota ekspozycji w 2015 r.	Kwota ekspozycji na koniec 2015 r
Ekspozycje wobec sektora publicznego	1 288,23	1 005,37
Ekspozycje wobec instytucji	29 687 211,93	32 420 016,40
Ekspozycje wobec przedsiębiorców	8 117 269,95	9 013 531,37
Ekspozycje detaliczne	4 341,79	5 600,72
Ekspozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	2 302 218,06	7 738 616,76
Ekspozycje kapitałowe	767 172,17	1 211 892,00
Inne ekspozycje	174 794,41	119 921,50

8.3. Rozkład geograficzny ekspozycji (w zł) w podziale na obszary ważne pod względem istotnych kategorii ekspozycji. Kwoty o utraconej wartości podane w podziale na ważne obszary geograficzne, w tym kwoty korekt o szczególne i ogólne ryzyko kredytowe związane z każdym obszarem geograficznym.

Kategoria ekspozycji	Kraj	Ekspozycja pierwotna	Odpisy	Ekspozycja po korektach
Ekspozycje wobec sektora publicznego	Polska	1 005,37		1 005,37
Ekspozycje wobec instytucji	Polska	32 420 016,40		32 420 016,40
Ekspozycje wobec przedsiębiorców	Polska	9 053 368,40	200 500,00	8 852 868,40
	Luksemburg	8 010,20		8 010,20
	Cypr	152 652,77		152 652,77
Ekspozycje detaliczne	Polska	5 600,72		5 600,72
Ekspozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	Polska	7 738 616,76		7 738 616,76
Ekspozycje kapitałowe	Polska	1 211 892,00		1 211 892,00
Inne ekspozycje	Polska	119 921,50		119 921,50

8.4. Rozkład ekspozycji z tytułu funduszy własnych ryzyka kredytowego w zależności od typu kontrahenta, w tym określenie ekspozycji wobec MŚP.

Kategoria ekspozycji	Ekspozycje wobec sektora publicznego	Ekspozycje wobec instytucji	Ekspozycje wobec przedsiębiorców	Ekspozycje detaliczne	Ekspozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	Ekspozycje kapitałowe	Inne ekspozycje
Instytucje kredytowe		32 420 016,40					
Sektor instytucji rządowych i samorządowych	1 005,37					1 211 892,00	
Instytucje finansowe inne niż instytucje kredytowe			5 506 870,91				
w tym: MŚP							
Przedsiębiorstwa niefinansowe			3 501 955,94		7 738 616,76		4 674,55
w tym: MSP							
Gospodarstwa domowe				5 600,72			
w tym: osoby fizyczne				5 600,72			
w tym: MSP							
Inne aktywa			4 704,52				115 246,95
Razem	1 005,37	32 420 016,40	9 013 531,37	5 600,72	7 738 616,76	1 211 892,00	119 921,50

8.5. Zestawienie rezydualnych terminów zapadalności dla wszystkich ekspozycji z tytułu funduszy własnych ryzyka kredytowego z podziałem na kategorie ekspozycji.

Kategoria ekspozycji	Do 1M	1-3M	3M-12M	Bez terminu	Razem
Ekspozycje wobec sektora publicznego	1 005,37	0,00	0,00	0,00	1 005,37
Ekspozycje wobec instytucji	32 420 016,40	0,00	0,00	0,00	32 420 016,40
Ekspozycje wobec przedsiębiorców	9 013 531,37	0,00	0,00	0,00	9 013 531,37
Ekspozycje detaliczne	5 600,72	0,00	0,00	0,00	5 600,72
Ekspozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	0,00	0,00	0,00	7 738 616,76	7 738 616,76
Ekspozycje kapitałowe	1 211 892,00	0,00	0,00	0,00	1 211 892,00
Inne ekspozycje	0,00	0,00	0,00	119 921,50	119 921,50
Razem	42 652 045,86	0,00	0,00	7 858 538,26	50 510 584,12

8.6. Uzgodnienie zmian odpisów.

Bilans otwarcia salda odpisów wynosił 200 500,00 zł. W 2015 r. mWM nie tworzył odpisów aktualizacyjnych. Bilans zamknięcia wynosi 200 500,00 zł.

9. Aktywa wolne od obciążeń.

Nie dotyczy do końca 2015 r.

10. Korzystanie z ECAI (zewnętrznych instytucji oceny wiarygodności kredytowej) i agencji kredytów eksportowych.

10.1. Nazwy ECAI (zewnętrznych instytucji oceny wiarygodności kredytowej) i agencji kredytów eksportowych.

mWM korzysta z ocen wiarygodności kredytowej przyznawanych przez Standard and Poor's Ratings Services, Fitch Ratings Limited i Moody's Investors Service.

10.2. Kategorie ekspozycji, do których stosuje się poszczególne ECAI lub agencje kredytów eksportowych.

mWM stosował oceny wiarygodności kredytowej nadawane przez ECAI dla ekspozycji wobec instytucji.

10.3. Opis procesu stosowanego do przenoszenia oceny kredytowej emitenta i oceny kredytowej emisji na pozycje spoza portfela handlowego.

Oceny wiarygodności kredytowej ECAI dla ekspozycji wobec podmiotów posiadających ocenę wiarygodności kredytowej monitorowane są na bazie dziennej, a w przypadku ich zmiany uwzględniane przy wyliczaniu ekspozycji na ryzyko w danym dniu. W przypadku rozbieżności w ocenie między różnymi ECAI stosowana jest ocena bardziej restrykcyjna.

10.4. Przyporządkowanie ocen wiarygodności kredytowej przyznanych przez każdą z zewnętrznych instytucji oceny wiarygodności kredytowej i agencji kredytów eksportowych do odpowiednich stopni wiarygodności kredytowej.

mWM stosuje standardowy system przyporządkowywania ocen, opublikowany przez EUNB.

10.5. Wartość ekspozycji oraz wartość ekspozycji po ograniczeniu ryzyka kredytowego związanych z każdym stopniem jakości kredytowej, a także kwoty pomniejszające fundusze własne.

Wartość ekspozycji na koniec 2015 roku wynosiła 32 420 016,40 zł i związana była z ECAI 3.

11. Ekspozycja na ryzyko rynkowe.

11.1. Kwota wymogu w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka rynkowego.

mWM wylicza wymóg kapitałowy w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka walutowego zgodnie z częścią trzecią tytułu IV rozdział 3 Rozporządzenia CRR.

Kwota wymogu w zakresie funduszy własnych obliczonego zgodnie z przepisami art. 92 ust.3 lit. c) Rozporządzenia CRR dla ryzyka walutowego na dzień 31.12.2015 wyniosła 129 019,35 zł.

11.2. Kwota wymogu w zakresie funduszy własnych z tytułu szczególnego ryzyka stopy procentowej związanego z pozycjami sekurytyzacyjnymi.

mWM nie posiadał w 2015 r. pozycji sekurytyzacyjnych.

12. Ryzyko operacyjne.

mWM ze względu na posiadanie ograniczonego zezwolenia na świadczenie usług inwestycyjnych nie wylicza wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego.

13. Ekspozycje w papierach kapitałowych nieuwzględnionych w portfelu handlowym.

mWM nie posiadał w 2015 r. papierów wartościowych.

14. Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej przypisane pozycjom nieuwzględnionym w portfelu handlowym.

Źródłem ryzyka stopy procentowej w działalności mWM są środki własne mWM lokowane, zgodnie z Procedurą inwestowania środków własnych w mWealth Management SA, jedynie w lokaty bankowe.

Ryzyko stopy procentowej monitorowane jest za pomocą wrażliwości wyniku odsetkowego i alokowanego kapitału wewnętrznego oraz testy warunków skrajnych.

15. Ekspozycja na pozycje sekurytyzacyjne.

mWM nie posiadał w 2015 r. pozycji sekurytyzacyjnych.

16. Polityka w zakresie wynagrodzeń

16.1. Proces ustalania polityki zmiennych składników wynagrodzeń oraz kryteria oceny i powiązanie wynagrodzenia z wynikami

Wysokość zmiennych składników wynagrodzenia kształtowana jest w sposób umożliwiający prowadzenie elastycznej polityki wynagrodzeń, w tym obniżanie wysokości tych składników lub ich niewypłacanie oraz zwiększenie bazy kapitałowej mWM w przypadku wystąpienia takiej potrzeby.

Podstawą określenia wysokości wynagrodzenia zmiennego są ocena stopnia realizacji zadań indywidualnych danej osoby, które były zaplanowane na rok będący przedmiotem oceny oraz wyniki finansowe mWM z trzech ostatnich lat obrotowych uwzględniające poziom ponoszonego ryzyka oraz koszt kapitału i ograniczenia płynności. W przypadku osób zatrudnionych krócej niż trzy lata – w ocenie brane są uwagę dane od momentu nawiązania stosunku pracy.

W przypadku osób zajmujących stanowisko Inspektora Nadzoru oraz Menadżera ds. Zarządzania Ryzykiem podstawą do określenia wynagrodzenia zmiennego jest wyłącznie ocena stopnia realizacji zadań indywidualnych przewidzianych na rok będący przedmiotem oceny. Ich wynagrodzenie zmienne nie może być uzależnione od poziomu wynagrodzenia zmiennego osiąganego przez osoby przez nich kontrolowane.

W przypadku, gdy mWM w poprzednim roku obrotowym wykazał stratę lub wynik finansowy za poprzedni rok obrotowy znacząco odbiegał na niekorzyść od przyjętego planu finansowego, Zarząd mWM lub Rada Nadzorcza mogą wstrzymać lub pomniejszyć niewypłaconą pracownikowi część zmiennego składnika wynagrodzenia.

16.2. Stosunek stałych składników do zmiennych składników wynagrodzeń.

Zgodnie z Polityką zmiennych składników wynagrodzeń w mWealth Management S.A. zmienne składniki wynagrodzeń nie mogą przekroczyć osiemnastokrotności średniego miesięcznego wynagrodzenia, w praktyce w ciągu ostatnich 3 lat nie przekroczyły dwunastokrotności.

16.3. Główne parametry oraz uzasadnienie wszelkiego rodzaju systemu elementów zmiennych i wszelkich innych świadczeń niepieniężnych.

W mWM na zmienne składniki wynagrodzeń składać się mogą:

- premie i prowizje roczne, wynikające z realizacji zadań indywidualnych,
- nagrody specjalne,
- odprawy z tytułu wcześniejszego rozwiązania umowy,
- świadczenia o charakterze emerytalnym.

16.4. Program motywacyjny w formie papierów wartościowych w mWM.

W związku z nieznaczącą skalą działalności w mWM nie funkcjonuje program motywacyjny w formie papierów wartościowych. Wypłata części zmiennych składników wynagrodzenia w formie akcji mBanku dotyczy wyłącznie członków Zarządu i wynika bezpośrednio z ich indywidualnych kontraktów.

16.5. Zbiorcze informacje ilościowe dotyczące wysokości wynagrodzenia zmiennego osób zajmujących stanowiska kierownicze w podziale na linie biznesowe za 2015 rok.

Zastrzeżenie:

Z uwagi na małą liczebność osób przypisanych do ww. grup (wg stanu na 31.12.2015 r. Zarząd – 2 osoby, zarządzanie ryzykiem – 1 osoba, pozostałe – 6 osób) prezentacja danych ilościowych prowadziłaby do ujawnienia dokładnych lub bardzo zbliżonych do faktycznych danych dla poszczególnych pracowników mWM, stanowiących tajemnicę firmy. Z tego powodu mWM prezentuje informacje ilościowe skumulowane dla wszystkich pracowników zajmujących stanowiska kierownicze.

Wysokość wynagrodzeń w podziale na stałe i zmienne za 2015 r.

Stanowiska kierownicze	Wynagrodzenie ogółem	Stale składniki wynagrodzeń	Zmienne składniki wynagrodzeń	Liczba osób/(liczba osób które otrzymał zmienny składnik wynagrodzenia)
Zarząd, zarządzaniem ryzykiem, pozostali pracownicy	2 914 138,19	2 316 161,36	672 976,83	9/9

Forma wypłaty składników zmiennych za 2015 r.

Stanowiska kierownicze	Zmienne składniki wynagrodzeń	Gotówka	Instrumenty finansowe
Zarząd, zarządzaniem ryzykiem, pozostali pracownicy	672 976,83	547 976,83	125 000,00

Podział składników zmiennych wynagrodzenia na wypłacone i niewypłacone za 2015 r.

Stanowiska kierownicze	Zmienne składniki wynagrodzeń	Wypłacone	Niewypłacone
Zarząd, zarządzaniem ryzykiem, pozostali pracownicy	672 976,83	527 472,30	145 504,54

Informacja o wypłacie części odroczonej za 2013 r.

Stanowiska kierownicze	Niewypłacone w 2014 i 2015	Wypłacone w 2016	Pozostające do wypłaty
Zarząd, zarządzaniem ryzykiem, pozostali pracownicy	55 000,00	27 500,00	27 500,00

Informacja o wypłacie części odroczonej za 2014 r.

Stanowiska kierownicze	Niewypłacone w 2015	Wypłacone w 2016	Pozostające do wypłaty
Zarząd, zarządzaniem ryzykiem, pozostali pracownicy	80 000,00	26 666,66	53 333,34

16.6. Liczba osób, które otrzymały wynagrodzenie w wysokości co najmniej 1 mln EUR w danym roku obrachunkowym liczbę osób.

Żaden z pracowników mWM nie otrzymał wynagrodzenia przekraczającego 1 mln EUR.

17. Dźwignia finansowa.

mWM ze względu na posiadanie ograniczonego zezwolenia na świadczenie usług maklerskich nie podlega obowiązkowi wyliczania dźwigni finansowej.

18. Stosowanie metody IRB w odniesieniu do ryzyka kredytowego.

mWM nie stosował w 2015 r. metody IRB w odniesieniu do ryzyka kredytowego.

19. Stosowanie technik ograniczenia ryzyka kredytowego.

mWM nie stosował w 2015 r. technik ograniczenia ryzyka kredytowego.

20. Stosowanie metod zaawansowanego pomiaru w odniesieniu do ryzyka operacyjnego.

mWM nie stosował w 2015 r. metod zaawansowanego pomiaru w odniesieniu do ryzyka operacyjnego.

21. Stosowanie wewnętrznych modeli pomiaru ryzyka rynkowego.

mWM nie stosował w 2015 r. wewnętrznych modeli pomiaru ryzyka rynkowego.

Załącznik 1

**Oświadczenie
Zarządu mWealth Management S.A.**

Zgodnie z art. 435 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 (Dz. U. UE.L. 2013.176.1).

Zarząd mWealth Management S.A. oświadcza, że zawarte w niniejszym Raporcie ustalenia dotyczące zarządzania ryzykiem w Spółce są adekwatne, a stosowany w mWealth Management S.A. system zarządzania ryzykiem jest odpowiedni z punktu widzenia profilu i strategii działalności Spółki.

Małgorzata Anczewska
Prezes Zarządu

Paweł Bogusz
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 11 maja 2016 r.

**Oświadczenie
Zarządu mWealth Management S.A.
na temat profilu ryzyka związanego ze strategią działalności mWM**

Zgodnie z art. 435 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 (Dz. U. UE.L. 2013.176.1).

1. BION

mWM realizując obowiązki ustawowe, w trzecim kwartale 2015 roku poddał się badaniu i ocenie nadzorczej BION, którego przedmiotem był przegląd procedur, procesów, mechanizmów i strategii wdrożonych w Spółce, w zakresie przestrzegania art. 98a ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz oceny ryzyka związanego z prowadzoną przez Spółkę działalnością inwestycyjną.

W wyniku przeprowadzonego badania Spółce została przyznana ocena BION 2,04 co przekłada się na ocenę wg klasyfikacji KNF na poziomie 2,0. Podstawą nadania oceny był prowadzony przez KNF nadzór analityczny, uwzględniający dane z monitoringu ostrożnościowego, w szczególności:

1. informacje dotyczące profilu i poziomu ryzyka, na jakie narażona jest Spółka,
2. spełnienie norm adekwatności kapitałowej określonych w przepisach Rozporządzenia CRR oraz innych norm określonych przepisami regulującymi działalność domów maklerskich,
3. informacje dotyczące sytuacji finansowej Spółki.

Najwyższą ocenę mWM uzyskał w obszarze adekwatności kapitałowej w zakresie:

- ryzyka płynności,
- spełnienia norm adekwatności kapitałowej.

Najniższą ocenę mWM uzyskał w zakresie:

- zgodności z rekomendacjami KNF w obszarze zarządczym tj. brak niezależnego członka Rady Nadzorczej,
- ryzyka kredytowego.

2. Ogólny profil ryzyka

Współczynniki kapitałowe oraz relacja funduszy własnych do kapitału wewnętrznego przyjęły wartości powyżej wartości minimalnych, zgodnych z apetytem na ryzyko zaakceptowanym przez mWM.

- Średni poziom współczynnika kapitałowego znajdował się na poziomie 38,16%, a na dzień 31.12.2015 r. wyniósł 38,23%,
 - Średni poziom funduszy własnych znajdował się na poziomie 20 948 146,98 zł, a na dzień 31.12.2015 r. wyniósł 21 020 037,52 zł,
 - Średni poziom całkowitej ekspozycji na ryzyko znajdował się na poziomie 54 889 809,32 zł, a na dzień 31.12.2015 r. wyniósł 54 989 554,31 zł,
 - Średni poziom kapitału wewnętrznego znajdował się na poziomie 6 888 902,27 zł, a na dzień 31.12.2015 r. wyniósł 7 948 209,75 zł,
- oraz spełniały wszystkie normy przyjęte w Spółce.

a) Ryzyko operacyjne

Przez cały analizowany okres 2015 r. ryzyko operacyjne utrzymywało się na niskim poziomie. Wszystkie wartości poszczególnych Kluczowych Mierników Ryzyka Operacyjnego nie przekroczyły pierwszego progu alarmowego.

b) Ryzyko kredytowe

Wartość aktywów ważonych ryzykiem przez cały rok utrzymywała się na stabilnym poziomie.

c) Ryzyko biznesowe

W 2015 roku mWM zrealizował 125% planowanego wyniku brutto, a przychody ze sprzedaży (przychody prowizyjne) wzrosły o 29% r/r. Pomimo znacznego wzrostu przychodów koszty wrosły jedynie o 8% dzięki czemu wskaźnik CIR spadł z 48% do 40% r/r.

d) Ryzyko reputacji

W 2015 roku mWM nie odnotował sytuacji mających negatywny wpływ na reputację Spółki.

e) Ryzyko płynności

W 2015 roku wszystkie obserwowane wskaźniki płynności znajdowały się powyżej wartości minimalnych.

3. Istotne zmiany w systemie zarządzania ryzykiem

W ramach przeglądu procedur zarządzania ryzykiem dokonano aktualizacji procedur obszaru zarządzania ryzykiem w ramach II filaru. Aktualizacja była związana z realizacją zaleceń KNF po BION 2014.

4. Podsumowanie

Realizując zadania i politykę Spółki w zakresie zarządzania ryzykiem, Zarząd na bieżąco dokonywał pomiaru i monitoringu poszczególnych ryzyk. System zarządzania ryzykiem był na bieżąco wykorzystywany w podejmowaniu działań biznesowych, projektowych, inwestycyjnych i zarządczych w mWM.

Małgorzata Anczewska
Prezes Zarządu

Paweł Bogusz
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 11 maja 2015 r.