

Informacje podlegające ujawnieniu przez Michael / Ström Dom Maklerski Spółka Akcyjna (Dom Maklerski, Spółka) według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku

Podstawa Prawna:

- Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Rozporządzenie CRR)
- Rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) nr 1423/2013 z dnia 20 grudnia 2013 r. ustanawiające wykonawcze standardy techniczne w zakresie wymogów dotyczących ujawniania informacji na temat funduszy własnych instytucji zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013
- Polityka upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową w Michael / Ström Dom Maklerski Spółka Akcyjna

Warszawa, w maju 2021 r.

PODSTAWOWE INFORMACJE O DOMU MAKLERSKIM

Spółka działa pod firmą Michael / Ström Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 100, 00-807 Warszawa.

Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000712428.

Kapitał zakładowy według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosił 925 691,49 zł.

Numer identyfikacji podatkowej NIP: 525-247-22-15

Numer statystyczny REGON: 142-261-319

Telefon: +48 22 1285900, telefaks: +48 22 1285989, e-mail: kontakt@michaelstrom.pl

adres strony internetowej: www.michaelstrom.pl

Zakres zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego zgodnie decyzją z dn. 4 czerwca 2013 roku w sprawie udzielenia zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej – sygn. DRK/WL/4020/10/25/107/1/13 oraz zgodnie z decyzjami z dnia 24 maja 2016 r. nr DRK/WL/4020/13/26/16/107/1, z dnia 19 grudnia 2017 r nr DRK/WL/4020/45/18/2017/107/2 oraz z dnia 21 stycznia 2020 r. nr DIF-WL.4010.12.2019 obejmował wg stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku następujące czynności:

1. przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,
2. wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie,
3. nabywanie lub zbywanie na własny rachunek instrumentów finansowych,

4. zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych,
5. doradztwo inwestycyjne,
6. oferowanie instrumentów finansowych,
7. przechowywanie lub rejestrowanie instrumentów finansowych, w tym prowadzenie rachunków papierów wartościowych, rachunków derywatów i rachunków zbiorczych, oraz prowadzenie rachunków pieniężnych;
8. doradztwo dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią,
9. doradztwo i inne usługi w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw,
10. sporządzanie analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych.

Dom Maklerski nie posiada spółek zależnych, nadzorowanych. Dane przedstawione są w ujęciu jednostkowym.

INFORMACJE FINANSOWE

Na zakończenie roku 2020 bilans Spółki po stronie pasywów i aktywów zamyka się kwotą 73 977 217,31 zł (na dzień 31.12.2019 r. 40 735 927,25 zł.)

Rachunek zysków i strat Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku zamyka się zyskiem netto w kwocie 1 949 853,15 zł. [(-)740 031,36 zł. za okres od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r.].

Zestawienie zmian w kapitale własnym Spółki wykazuje wartość na dzień 31 grudnia 2020 r. w kwocie 7 790 771 34 zł. [na dzień 31 grudnia 2019 r. 5 840 918,19 zł.].

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2020 r. wykazuje zmianę stanu środków pieniężnych o kwotę 31 705 126,00 zł. [na dzień 31 grudnia 2019 r. 21 260 333,95 zł.].

Zysk netto za rok 2020 zostanie przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Jednocześnie z opublikowaniem niniejszej informacji ujawnieniu podlegają również:

1. Roczne sprawozdanie finansowe Domu Maklerskiego obejmujące:
 - wprowadzenie do sprawozdania finansowego stanowiące część informacji dodatkowej,
 - bilans,
 - rachunek zysków i strat,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym,
 - rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
 - dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego,
2. Sprawozdanie zarządu Spółki z działalności Domu Maklerskiego,
3. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Domu Maklerskiego.

CELE I STRATEGIE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

1. strategia i proces zarządzania ryzykiem

- a) celem systemu zarządzania ryzykiem jest identyfikacja, pomiar, szacowanie oraz monitorowanie ryzyk występujących w działalności Domu Maklerskiego służące zapewnieniu prawidłowości procesu wyznaczania i realizacji szczegółowych celów prowadzonej przez Dom Maklerski działalności.

Dom Maklerski opracowuje i wdraża regulacje wspomagające zarządzanie ryzykiem oraz stosuje metody identyfikacji i pomiaru ryzyka związanego z działalnością dostosowane do profilu, skali i poziomu złożoności ryzyka. Częstotliwość pomiaru ryzyka dostosowana jest do wielkości oraz charakteru poszczególnych rodzajów ryzyka występującego w działalności Domu Maklerskiego.

Dom Maklerski zarządza następującymi rodzajami ryzyka:

- i) operacyjne,
 - ii) kredytowe,
 - iii) koncentracji,
 - iv) zmian warunków makroekonomicznych,
 - v) walutowe w ramach ryzyka rynkowego,
 - vi) pozycji,
 - vii) stopy procentowej (w tym ryzyko stopy procentowej w portfelu niehandlowym),
 - viii) utraty płynności,
 - ix) biznesowe,
 - x) utraty reputacji,
 - xi) założeń.
- b) struktura i organizacja funkcji zarządzania ryzykiem

Zarządzanie ryzykiem w Domu Maklerskim odbywa się zgodnie z przepisami prawa, w tym zgodnie z *Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów w sprawie kapitału wewnętrznego, systemu zarządzania ryzykiem, programu oceny nadzorczej oraz badania i oceny nadzorczej, a także polityki wynagrodzeń w domu maklerskim z dnia 25 kwietnia 2017 r. (Dz.U. z 2017 r. poz. 856)*.

Zarząd Domu Maklerskiego dokonuje:

- i) regularnej weryfikacji strategii i procedur identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontroli ryzyka w celu ich dostosowania do zmian profilu ryzyka działalności prowadzonej przez Dom Maklerski i otoczenia gospodarczego, w którym działa,
- ii) weryfikacji sposobu zarządzania ryzykiem w celu dostosowania do zmian profilu ryzyka prowadzonej działalności.

W Domu Maklerskim funkcjonuje samodzielne stanowisko ds. zarządzania ryzykiem, którego zadania określone są szczegółowo w regulacjach wewnętrznych:

- i) *Regulaminie zarządzania ryzykiem oraz zarządzania i planowania kapitałowego w Michael / Ström Dom Maklerski S.A.*
- ii) *Regulaminie szacowania kapitału wewnętrznego w Michael / Ström Dom Maklerski S.A.*
- iii) *Procedurze – zasady utrzymywania kapitałów własnych na wymaganym poziomie w Michael / Ström Dom Maklerski S.A.*

Inspektor nadzoru w Domu Maklerskim w ramach zadań nadzoru zgodności działalności z prawem weryfikuje sposób zarządzania ryzykiem, doradza zarządowi Domu Maklerskiego w zakresie zarządzania ryzykiem.

Rada nadzorcza Domu Maklerskiego sprawuje nadzór nad zgodnością polityki Domu Maklerskiego w zakresie podejmowania ryzyka ze strategią działania i planem finansowym Domu Maklerskiego, akceptuje poziom ryzyka oraz zatwierdza procedury wewnętrzne dotyczące zarządzania oraz planowania kapitałowego.

Audytor wewnętrzny w ramach wykonywanych funkcji w Domu Maklerskim bada i ocenia odpowiedniość i skuteczność systemu zarządzania ryzykiem.

c) Zakres i charakter systemu raportowania i pomiaru ryzyka

Raporty okresowe i bieżące z zakresu zarządzania ryzykiem sporządzane w Domu Maklerskim.

Lp.	Przedmiot raportu/sprawozdania	Adresat	Częstotliwość
1.	wyliczenie dziennych wartości kapitału wewnętrznego, łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko oraz kapitałów własnych	Zarząd Domu Maklerskiego	miesięcznie
2.	informacje o: <ul style="list-style-type: none"> działaniach podejmowanych w okresie sprawozdawczym w zakresie zarządzania ryzykiem zmianach w profilu ryzyka Domu Maklerskiego (zmianach w poziomie narażenia Domu Maklerskiego na poszczególne zdefiniowane ryzyka) przewidywaniach co do zmian w profilu ryzyka Domu Maklerskiego co najmniej w następnym okresie sprawozdawczym 	Zarząd Domu Maklerskiego	miesięcznie
3.	wskazanie środków podejmowanych w ramach zarządzania ryzykiem w tym: <ul style="list-style-type: none"> spis rodzajów i skali ryzyka, na które był narażony Dom Maklerski w okresie objętym sprawozdaniem zestawienie przypadków materializacji poszczególnych ryzyk i prawdopodobieństwa wystąpienia takich zdarzeń w przyszłości opis potencjalnych i rzeczywistych skutków zmaterializowania ryzyka dla Domu Maklerskiego szczegółowy opis stosowanych metod i narzędzi zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyk 	Zarząd i Rada nadzorcza Domu Maklerskiego	w zależności od potrzeb, nie rzadziej niż raz w roku, nie później niż do końca lutego
4.	przekroczenie limitu wewnętrznego	Zarząd Domu Maklerskiego	nie później niż w ciągu 24 godzin od wystąpienia przekroczenia

Monitorowanie ryzyka stanowi część bieżącego procesu zarządzania ryzykiem i sprawozdawania o ryzyku w działalności Domu Maklerskiego. Stosowane przez Dom Maklerski metody identyfikowania i pomiaru ryzyka związanego z jego działalnością są dostosowane do profilu, skali i poziomu złożoności ryzyka oraz uwzględniają aktualnie prowadzoną oraz planowaną działalność Domu Maklerskiego. Częstotliwość pomiaru ryzyka dostosowana jest do wielkości oraz charakteru poszczególnych rodzajów ryzyka w działalności Domu Maklerskiego.

d) Strategia w zakresie zabezpieczenia i ograniczenia ryzyka a także strategię procesów monitorowania stałej skuteczności instrumentów zabezpieczających i czynników łagodzących ryzyko.

Strategia zarządzania ryzykiem wspomaga osiągnięcie celów gospodarczych i zwiększanie wartości Domu Maklerskiego obejmując jego wszystkie obszary funkcjonowania. Przyjęte rozwiązania wynikają z przepisów prawa oraz konieczności zachowania zgodności działalności z przepisami (compliance). Proces zarządzania ryzykiem jest w Domu Maklerskim sformalizowany i opisany w wewnętrznych regulacjach okresowo weryfikowanych przez Zarząd Domu Maklerskiego. Kontrola adekwatności systemu zarządzania ryzykiem jest jednym z zadań Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego, która zatwierdza regulacje w zakresie identyfikacji, pomiaru, monitorowania oraz ograniczania ryzyka. Rada Nadzorcza zatwierdza apetyt na ryzyko – akceptowalny ogólny poziom ryzyka Domu Maklerskiego jak również akceptowalne poziomy poszczególnych rodzajów ryzyk

najczęściej odnoszonych do funduszy własnych. Kolejnym poziomem zabezpieczenia i ograniczenia ryzyka są limity wewnętrzne właściwe dla skali i stopnia złożoności prowadzonej działalności ograniczające poziom ryzyka występującego w poszczególnych obszarach działania Domu Maklerskiego. Limity nadrzędne są ustalane przez Radę Nadzorczą Domu Maklerskiego natomiast niższe w hierarchii limity podrzędne, które nie mogą być mniej restrykcyjne od limitów nadrzędnych są w kompetencjach jednostki organizacyjnej realizującej funkcję zarządzania ryzykiem. Monitorowanie przestrzegania limitów odbywa się każdego dnia roboczego.

Oświadczenie Zarządu Domu Maklerskiego na temat adekwatności ustaleń dotyczących zarządzania ryzykiem w Domu Maklerskim, dającego pewność, że stosowane systemy zarządzania ryzykiem są odpowiednie z punktu widzenia profilu i strategii Domu Maklerskiego

Zarząd Domu Maklerskiego oświadcza, że sposób zarządzania ryzykiem na dzień 31 grudnia 2020 roku oparty był na przyjętych przez Zarząd i zaakceptowanych przez Radę nadzorczą regulacjach wewnętrznych:

- i) **Regulaminie zarządzania ryzykiem oraz zarządzania i planowania kapitałowego w Michael / Ström Dom Maklerski S.A.**
- ii) **Regulaminie szacowania kapitału wewnętrznego w Michael / Ström Dom Maklerski S.A.**
- iii) **Procedurze – zasady utrzymywania kapitałów własnych na wymaganym poziomie w Michael / Ström Dom Maklerski S.A.**

e) Oświadczenie Zarządu na temat ryzyka

Zarząd Domu Maklerskiego oświadcza, że stosowane przez Dom Maklerski systemy zarządzania ryzykiem są odpowiednie z punktu widzenia profilu oraz strategii Spółki.

Podstawowe dane dotyczące profilu ryzyka.

Ryzyka istotne w działalności Domu Maklerskiego w 2020 roku:

- i) operacyjne,
- ii) kredytowe,
- iii) walutowe,
- iv) pozycji,
- v) biznesowe,
- vi) utraty reputacji,
- vii) założeń,
- viii) płynności.

Ryzyka nieistotne w działalności Domu Maklerskiego w 2020:

- i) koncentracji,
- ii) zmian warunków makroekonomicznych
- iii) stopy procentowej (w tym ryzyko stopy procentowej w portfelu niehandlowym).

2. Ujawnienia w zakresie zasad zarządzania

a) Liczba stanowisk dyrektorskich zajmowanych przez członków Zarządu

Członek Zarządu ds. sprzedaży detalicznej zajmuje stanowisko Dyrektora ds. sprzedaży, Członek Zarządu ds. ryzyka zajmuje jednocześnie stanowisko Inspektora nadzoru, kierującego Komórką nadzoru zgodności działalności z prawem.

b) Polityka rekrutacji dotycząca wyboru członków Zarządu oraz rzeczywisty stan ich wiedzy, umiejętności i wiedzy specjalistycznej

Od dnia 21 października 2018 roku obowiązuje w Domu Maklerskim *Polityka weryfikacji i wyboru osób wchodzących w skład zarządu oraz rady nadzorczej w Michael/Ström Dom Maklerski S.A.* przyjęta przez walne zgromadzenie akcjonariuszy oraz zatwierdzona przez Zarząd i Radę nadzorczą Domu Maklerskiego. Celem polityki jest ocena

spełnienia przez osoby wchodzące w skład Zarządu, oraz Rady nadzorczej a także pracowników kluczowych w Domu Maklerskim wymogu odpowiedniości (ocena odpowiedniości). Wymóg odpowiedniości rozumiany jest jako posiadanie nieposzlakowanej opinii w związku ze sprawowanymi funkcjami, wiedzy, kompetencji i doświadczenia niezbędnego do skutecznego, prawidłowego oraz ostrożnego zarządzania Domem Maklerskim, w tym zarządzania ryzykiem, zarówno w sposób indywidualny, jak i kolegialny.

Ocena odpowiedniości obejmuje także kryteria:

- i) zdolności poświęcenia wystarczającej ilości czasu aby móc zrozumieć działalność prowadzoną przez Dom Maklerski, ryzyka z nią związane, strategię zarządzania ryzykiem oraz inne aspekty prowadzonej działalności, jak również realizować zadania przypisane do danej funkcji;
- ii) niezależności osądu (niezależność w podejmowaniu i realizacji decyzji),
- iii) ograniczeń w sprawowaniu kilku funkcji jednocześnie.

Realizując politykę Dom Maklerski uwzględni różnorodność w składzie Zarządu zgodnie z obowiązującą *Polityką różnorodności w składzie zarządu Michael/Ström Dom Maklerski S.A.*, o której mowa w pkt. c.

- c) Strategia w zakresie zróżnicowania w odniesieniu do wyboru członków Zarządu, jego celów i wszelkich odpowiedzialnych zadań określonych w tej polityce oraz zakresu, w jakim te cele i zadania zostały zrealizowane.

Od dnia 21 października 2018 roku obowiązuje w Domu Maklerskim *Polityka różnorodności w składzie zarządu Michael/Ström Dom Maklerski S.A.* zatwierdzona przez Radę nadzorczą.

Polityka określa strategię w zakresie zarządzania zróżnicowaniem cech i kompetencji wymaganych w przypadku osób pełniących funkcję członków Zarządu w procesie wyboru członków zarządu.

Dom Maklerski traktuje różnice: wykształcenia i przygotowania zawodowego, wieku i płci dotyczące członków Zarządu jako przejaw systematycznego działania zmierzający do zaangażowania różnorodnych zasobów ludzkich i traktowanie ich jako przewagi strategicznej w zmieniającym się otoczeniu rynkowym i zróżnicowaniu preferencji klienteli. Strategia zarządzania różnorodnością zapewnia wybór do zarządu Domu Maklerskiego osób posiadających zróżnicowaną wiedzę, umiejętności i doświadczenie, właściwe dla pełnionych przez nie funkcji i powierzonych im obowiązków, które wzajemnie uzupełniają się na poziomie pełnego składu Zarządu.

Strategia zarządzania różnorodnością w składzie Zarządu Domu Maklerskiego jest realizowana w procesie weryfikacji i wyboru osób wchodzących w skład zarządu, w tym w ocenie odpowiedniości zgodnie z postanowieniami wymienionej w pkt. b powyżej *Polityki weryfikacji i wyboru osób wchodzących w skład zarządu oraz rady nadzorczej w Michael/Ström Dom Maklerski S.A.*

- d) Komitet ds. ryzyka oraz liczba posiedzeń komitetu, które się odbyły

W Domu Maklerskim nie utworzono oddzielnego komitetu ds. ryzyka.

- e) Opis przepływu informacji na temat ryzyka kierowanych do Zarządu Domu Maklerskiego

Informacja zamieszczona jest w tabeli z pkt. 3.1.c.

FUNDUSZE WŁASNE

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. 3235, 36, 56, 66 oraz 79 w odniesieniu do funduszy własnych instytucji oraz bilansu w zbadanym sprawozdaniu finansowym Domu Maklerskiego;

Fundusze własne Domu Maklerskiego na dzień 31 grudnia 2019 roku zgodnie z Rozporządzeniem CRR składały się z kapitału podstawowego Tier I oraz kapitału Tier II i wynosiły 4 832 951,57 złotych (5 246 996, 37 zł. na dz. 31.12.2018 r.).

Nr ident. (COREP)	Pozycja	2020-12-31	2019-12-31
1	FUNDUSZE WŁASNE	4 697 090,70	4 832 951,57
1.1	KAPITAŁ TIER I	3 397 090,70	3 532 951,57
1.1.1	KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	3 397 090,70	3 532 951,57
1.1.1.1	Instrumenty kapitałowe kwalifikujące się jako kapitał podstawowy Tier I	8 066 737,00	8 066 737,00
1.1.1.1.1	Opłacone instrumenty kapitałowe	925 691,49	925 691,49
1.1.1.1.3	Ażio	7 141 045,51	7 141 045,51
1.1.1.2	Zyski zatrzymane	- 2 621 891,45	- 2 621 891,45
1.1.1.2.1	Zyski zatrzymane w poprzednich latach	1 702 745,43	1 702 745,43
1.1.1.2.2	Uznany zysk lub uznana strata	- 4 368 376,88	- 4 324 636,88
1.1.1.2.2.1	Zysk lub strata możliwe do przypisania właścicielom jednostki dominującej	- 2 418 523,73	- 4 324 636,88
1.1.1.2.2.2	(-) Część nieuznanego zysku z bieżącego okresu lub nieuznanego zysku rocznego	-1 949 853,15	-
1.1.1.4	Kapitał rezerwowy	439 812,64	439 812,64
1.1.1.11	(-) Inne wartości niematerialne i prawne	- 1 825 147,79	- 1 309 867,78
1.1.1.11.1	(-) Kwota brutto innych wartości niematerialnych i prawnych	- 1 825 147,79	- 1 309 867,78
1.2	KAPITAŁ TIER II	1 300 000,00	1 300 000,00

2. Opis głównych cech instrumentów w kapitale podstawowym Tier I i instrumentów dodatkowych w Tier I oraz instrumentów w kapitale Tier II emitowanych przez Dom Maklerski

	Michael / Ström Dom Maklerski Sp. z o.o.	Michael / Ström Dom Maklerski Sp. z o.o.	Michael / Ström Dom Maklerski Sp. z o.o.	Michael / Ström Dom Maklerski Sp. z o.o.	Michael / Ström Dom Maklerski Sp. z o.o.
1 Emitent	(1/13)	2/13)	3/13)	4/13)	(5/13)
2 Unikatowy identyfikator (np. CUSIP, ISIN lub identyfikator Bloomberg dla ofert na rynku niepublicznym)	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
3 Prawo lub prawa właściwe, którym podlega instrument	Prawo polskie	Prawo polskie	Prawo polskie	Prawo polskie	Prawo polskie

1 Emitent	Michael / Ström Dom Maklerski Sp. z o.o. (1/13)	Michael / Ström Dom Maklerski Sp. z o.o. 2/13)	Michael / Ström Dom Maklerski Sp. z o.o. 3/13)	Michael / Ström Dom Maklerski Sp. z o.o. 4/13)	Michael / Ström Dom Maklerski Sp. z o.o. (5/13)
<i>Ujmowanie w kapitale regulacyjnym</i>					
4 Zasady przejściowe określone w rozporządzeniu CRR	Kapitał podst.Tier I	Kapitał podst.Tier I	Kapitał podst.Tier I	Kapit Tier II	Kapitał podst.TierI
5 Zasady określone w rozporządzeniu CRR obowiązujące po okresie przejściowym	Kapitał podst.Tier I	Kapitał podst.Tier I	Kapitał podst.Tier I	Kapit Tier II	Kapitał podst.TierI
6 Kwalifikowalne na poziomie jednostkowym lub (sub-)skonsolidowanym/ na poziomie jednostkowym oraz (sub-)skonsolidowanym	Na poziomie jednostkowym	Na poziomie jednostkowym	Na poziomie jednostkowym	Na poziomie jedno-tyko-wym	Na poziomie jednostkowym
7 Rodzaj instrumentu (rodzaje określone przez każdy system prawny)	Udziały (zwykłe)	Udziały (zwykłe)	Udziały (zwykłe)	Obligacje wieczyste, podporządkowane	Udziały (zwykłe)
8 Kwota uznana w kapitale regulacyjnym	66 000 zł.	2 000 000,00 zł.	500 000,00 zł.	500 000,00 zł.	1 500 000,00 zł.
9 Wartość nominalna instrumentu	70,2127659574 zł.	70,2127659574 zł.	70,2127659574 zł.	100 000,00 zł.	70,2127659574 zł.
9a Cena emisyjna	70,2127659574 zł.	235,8490566 zł.	478,01147228 zł.	100 000,00 zł.	1 304,3478261 zł.
9b Cena wykupu	Nie	Nie	Nie	100 000,00 zł.	Nie
10 Klasyfikacja księgowa	Kapitał (fundusz) własny	Kapitał (fundusz) własny	Kapitał (fundusz) własny	Dłużne papiery wartościowe	Kapitał (fundusz) własny
11 Pierwotna data emisji	5 stycznia 2010 r.	18 listopada 2014 r.	8 kwietnia 2016 r.	23 lutego 2016 r.	15 maja 2017 r.
12 Wieczyste czy terminowe	Wieczyste	Wieczyste	Wieczyste	Wieczyste	Wieczyste
13 Pierwotny termin zapadalności	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
14 Opcja wykupu na żądanie emitenta podlegająca wcześniejszemu zatwierdzeniu przez organy nadzoru	Nie	Nie	Nie	Opcja wykupu obligacji wykonywana jest według wyłącznego uznania emitenta.	Nie

1	Emitent	Michael / Ström Dom Maklerski Sp. z o.o. (1/13)	Michael / Ström Dom Maklerski Sp. z o.o. 2/13)	Michael / Ström Dom Maklerski Sp. z o.o. 3/13)	Michael / Ström Dom Maklerski Sp. z o.o. 4/13)	Michael / Ström Dom Maklerski Sp. z o.o. (5/13)
15	Termin wykupu opcjonalnego, terminy wykupu warunkowego oraz kwota wykupu	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	wykup nastąpił w dn. 25 czerwca 2018 roku, 500 000 zł.	Nie dotyczy
16	Kolejne terminy wykupu, jeżeli dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
<i>Kupony / dywidendy</i>						
17	Stała lub zmienna dywidenda / stały lub zmienny kupon	Zmienna dywidenda	Zmienna dywidenda	Zmienna dywidenda	Stały	Zmienna dywidenda
18	Kupon odsetkowy oraz dowolny powiązany wskaźnik	Zależny od osiągniętych zysków i decyzji zgromadzenia wspólników	Zależny od osiągniętych zysków i decyzji zgromadzenia wspólników	Zależny od osiągniętych zysków i decyzji zgromadzenia wspólników	3% p.a.	Zależny od osiągniętych zysków i decyzji zgromadzenia wspólników
19	Istnienie zapisanych praw do niewypłacenia dywidendy	Tak	Tak	Tak	Nie dotyczy	Tak
20a	W pełni uznaniowe, częściowo uznaniowe czy obowiązkowe (pod względem terminu)	Częściowo uznaniowe	Częściowo uznaniowe	Częściowo uznaniowe	Obowiązkowe	Częściowo uznaniowe
20b	W pełni uznaniowe, częściowo uznaniowe czy obowiązkowe (pod względem kwoty)	Częściowo uznaniowe	Częściowo uznaniowe	Częściowo uznaniowe	Obowiązkowe	Częściowo uznaniowe
21	Istnienie opcji z oprocentowaniem rosnącym lub innej zachęty do wykupu	Nie	Nie	Nie	Nie	Nie
22	Nieskumulowane czy skumulowane	Nieskumulowane	Nieskumulowane	Nieskumulowane	Nieskumulowane	Nieskumulowane
23	Zamienne czy niezamienne	Niezamienne	Niezamienne	Niezamienne	Niezamienne	Niezamienne
24	Jeżeli zamienne, zdarzenie lub zdarzenia wywołujące zamianę	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
25	Jeżeli zamienne, w pełni czy częściowo	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy

1	Emitent	Michael / Ström Dom Maklerski Sp. z o.o. (1/13)	Michael / Ström Dom Maklerski Sp. z o.o. 2/13)	Michael / Ström Dom Maklerski Sp. z o.o. 3/13)	Michael / Ström Dom Maklerski Sp. z o.o. 4/13)	Michael / Ström Dom Maklerski Sp. z o.o. (5/13)
26	Jeżeli zamienne, wskaźnik konwersji	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
27	Jeżeli zamienne, zamiana obowiązkowa czy opcjonalna	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
28	Jeżeli zamienne, należy określić rodzaj instrumentu, na który można dokonać zamiany	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
29	Jeżeli zamienne, należy określić emitenta instrumentu, na który dokonuje się zamiany	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
30	Odpisy obniżające wartość	Tak	Tak	Tak	Nie	Tak
31	W przypadku odpisu obniżającego wartość, zdarzenie lub zdarzenia wywołujące odpis obniżający wartość	Strata Domu Maklerskiego	Strata Domu Maklerskiego	Strata Domu Maklerskiego	Nie dotyczy	Strata Domu Maklerskiego
32	W przypadku odpisu obniżającego wartość, w pełni czy częściowo	Pełny lub częściowy	Pełny lub częściowy	Pełny lub częściowy	Nie dotyczy	Pełny lub częściowy
33	W przypadku odpisu obniżającego wartość, trwale czy tymczasowo	Tymczasowo	Tymczasowo	Tymczasowo	Nie dotyczy	Tymczasowo
34	W przypadku tymczasowego odpisu obniżającego wartość, opis mechanizmu odpisu obniżającego wartość	Zyski Domu Maklerskiego	Zyski Domu Maklerskiego	Zyski Domu Maklerskiego	Nie dotyczy	Zyski Domu Maklerskiego

1	Emitent	Michael / Ström Dom Maklerski Sp. z o.o. (1/13)	Michael / Ström Dom Maklerski Sp. z o.o. 2/13)	Michael / Ström Dom Maklerski Sp. z o.o. 3/13)	Michael / Ström Dom Maklerski Sp. z o.o. 4/13)	Michael / Ström Dom Maklerski Sp. z o.o. (5/13)
35	Pozycja w hierarchii podporządkowania w przypadku likwidacji (należy określić rodzaj instrumentu bezpośrednio uprzywilejowanego w odniesieniu do danego instrumentu)	Na końcu w hierarchii podporządkowania	Na końcu w hierarchii podporządkowania	Na końcu w hierarchii podporządkowania	Wierzytel-ności wynikające z obligacji w przypadku upadłości lub likwidacji emitenta, będą zaspokojone po zaspokojeniu wszystkich innych wierzytel-ności przysługujących wierzycielom wobec emitenta.	Na końcu w hierarchii podporządkowania
36	Niezgodne cechy przejściowe	Nie	Nie	Nie	Nie	Nie
37	Jeżeli tak, należy określić niezgodne cechy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy

ciąg dalszy zestawienia, część 2 z 3:

1	Emitent	Michael / Ström Dom Maklerski S.A. (6/13)	Michael / Ström Dom Maklerski S.A. (7/13)	Michael / Ström Dom Maklerski S.A. (8/13)	Michael / Ström Dom Maklerski S.A. (9/13)	Michael / Ström Dom Maklerski S.A. (10/13)
2	Unikatowy identyfikator (np. CUSIP, ISIN lub identyfikator Bloomberg dla ofert na rynku niepublicznym)	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
3	Prawo lub prawa właściwe, którym podlega instrument	Prawo polskie	Prawo polskie	Prawo polskie	Prawo polskie	Prawo polskie
<i>Ujmowanie w kapitale regulacyjnym</i>						
4	Zasady przejściowe określone w rozporządzeniu CRR	Kapitał podst. Tier I	Kapitał podst. Tier I	Kapit Tier II	Kapitał podst. Tier I	Kapit Tier II

5	Zasady określone w rozporządzeniu CRR obowiązujące po okresie przejściowym	Kapitał podst. Tier I	Kapitał podst. Tier I	Kapit Tier II	Kapitał podst. Tier I	Kapit Tier II
6	Kwalifikowalne na poziomie jednostkowym lub (sub-)skonsolidowanym/ na poziomie jednostkowym oraz (sub-)skonsolidowanym	Na poziomie jednostkowym	Na poziomie jednostkowym	Na poziomie jednostkowym	Na poziomie jednostkowym	Na poziomie jednostkowym
7	Rodzaj instrumentu (rodzaje określone przez każdy system prawny)	Akcje imienne (zwykłe), seria B	Akcje imienne (zwykłe), seria C	Obligacje podporządkowane, seria B	Akcje imienne (zwykłe), seria D	Obligacje podporządkowane, seria C
8	Kwota uznana w kapitale regulacyjnym	500 086,50 zł.	500 086,50 zł.	1 500 000,00 zł.	1 500 282,00 zł.	1 000 000,00 zł.
9	Wartość nominalna instrumentu	0,01 zł.	0,01 zł.	100 000,00 zł.	0,01 zł.	100 000,00 zł.
9a	Cena emisyjna	0,46 zł.	0,46 zł..	100 000,00 zł.	0,34 zł..	100 000,00 zł.
9b	Cena wykupu	Nie	Nie	100 000,00 zł.	Nie	100 000,00 zł.
10	Klasyfikacja księgową	Kapitał (fundusz) własny	Kapitał (fundusz) własny	Dłużne papiery wartościowe	Kapitał (fundusz) własny	Dłużne papiery wartościowe
11	Pierwotna data emisji	12 czerwca 2018 r.	12 czerwca 2018 r.	23 czerwca 2018 r.	27 sierpnia 2018 r.	27 września 2018 r.
12	Wieczyste czy terminowe	Wieczyste	Wieczyste	Terminowe	Wieczyste	Terminowe
13	Pierwotny termin zapadalności	Nie dotyczy	Nie dotyczy	28 czerwca 2028 r.	Nie dotyczy	19 października 2028 r.
14	Opcja wykupu na żądanie emitenta podlegająca wcześniejszemu zatwierdzeniu przez organy nadzoru	Nie	Nie	Opcja wykupu obligacji wykonywana jest według wyłącznego uznania emitenta.	Nie	Opcja wykupu obligacji wykonywana jest według wyłącznego uznania emitenta.
15	Termin wykupu opcjonalnego, terminy wykupu warunkowego oraz kwota wykupu	Nie dotyczy	Nie dotyczy	wykup nastąpił w dn. 30 sierpnia 2018 roku, 1 500 000 zł.	Nie dotyczy	Termin wykupu może nastąpić nie wcześniej niż po 5 latach od dnia emisji, emitent musi uzyskać zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na wykup obligacji

16	Kolejne terminy wykupu, jeżeli dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	28 czerwca 2023 – 20% wyemitowanych pierwotnie obligacji 28 czerwca 2024 r – 20% wyemitowanych pierwotnie obligacji 28 czerwca 2025 r – 20% wyemitowanych pierwotnie obligacji 28 czerwca 2026 r – 20% wyemitowanych pierwotnie obligacji 28 czerwca 2027 r. – 20% wyemitowanych pierwotnie obligacji	Nie dotyczy	19 października 2024 r. – 20% wyemitowanych pierwotnie obligacji 19 października 2025 r – 20% wyemitowanych pierwotnie obligacji 19 października – 2026 r. – 20% wyemitowanych pierwotnie obligacji 19 października 2027 r. – 20% wyemitowanych pierwotnie obligacji 19 października 2028 r. – 20% wyemitowanych pierwotnie obligacji
<i>Kupony / dywidendy</i>						
17	Stała lub zmienna dywidenda / stały lub zmienny kupon	Zmienna dywidenda	Zmienna dywidenda	Stały	Zmienna dywidenda	Stały
18	Kupon odsetkowy oraz dowolny powiązany wskaźnik	Zależny od osiągniętych zysków i decyzji zgromadzenia wspólników	Zależny od osiągniętych zysków i decyzji zgromadzenia wspólników	3% p.a.	Zależny od osiągniętych zysków i decyzji zgromadzenia wspólników	3% p.a.
19	Istnienie zapisanych praw do niewypłacenia dywidendy	Tak	Tak	Nie dotyczy	Tak	Nie dotyczy
20a	W pełni uznaniowe, częściowo uznaniowe czy obowiązkowe (pod względem terminu)	Częściowo uznaniowe	Częściowo uznaniowe	Obowiązkowe	Częściowo uznaniowe	Obowiązkowe
20b	W pełni uznaniowe, częściowo uznaniowe czy obowiązkowe (pod względem kwoty)	Częściowo uznaniowe	Częściowo uznaniowe	Obowiązkowe	Częściowo uznaniowe	Obowiązkowe
21	Istnienie opcji z oprocentowaniem rosnącym lub innej zachęty do wykupu	Nie	Nie	Nie	Nie	Nie
22	Nieskumulowane czy skumulowane	Nieskumulowane	Nieskumulowane	Nieskumulowane	Nieskumulowane	Nieskumulowane
23	Zamienne czy niezamienne	Niezamienne	Niezamienne	Niezamienne	Niezamienne	Niezamienne

24	Jeżeli zamienne, zdarzenie lub zdarzenia wywołujące zmianę	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
25	Jeżeli zamienne, w pełni czy częściowo	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
26	Jeżeli zamienne, wskaźnik konwersji	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
27	Jeżeli zamienne, zamiana obowiązkowa czy opcjonalna	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
28	Jeżeli zamienne, należy określić rodzaj instrumentu, na który można dokonać zamiany	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
29	Jeżeli zamienne, należy określić emitenta instrumentu, na który dokonuje się zamiany	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
30	Odpisy obniżające wartość	Tak	Tak	Nie	Tak	Nie
31	W przypadku odpisu obniżającego wartość, zdarzenie lub zdarzenia wywołujące odpis obniżający wartość	Strata Domu Maklerskiego	Strata Domu Maklerskiego	Nie dotyczy	Strata Domu Maklerskiego	Nie dotyczy
32	W przypadku odpisu obniżającego wartość, w pełni czy częściowo	Pełny lub częściowy	Pełny lub częściowy	Nie dotyczy	Pełny lub częściowy	Nie dotyczy
33	W przypadku odpisu obniżającego wartość, trwale czy tymczasowo	Tymczasowo	Tymczasowo	Nie dotyczy	Tymczasowo	Nie dotyczy
34	W przypadku tymczasowego odpisu obniżającego wartość, opis mechanizmu odpisu obniżającego wartość	Zyski Domu Maklerskiego	Zyski Domu Maklerskiego	Nie dotyczy	Zyski Domu Maklerskiego	Nie dotyczy

35	Pozycja w hierarchii podporządkowania w przypadku likwidacji (należy określić rodzaj instrumentu bezpośrednio uprzywilejowanego w odniesieniu do danego instrumentu)	Na końcu w hierarchii podporządkowania	Na końcu w hierarchii podporządkowania	Wierzytelności wynikające z obligacji w przypadku upadłości lub likwidacji emitenta, będą zaspokojone po zaspokojeniu wszystkich innych wierzytelności przysługujących wierzycielom wobec emitenta.	Na końcu w hierarchii podporządkowania	Wierzytelności wynikające z obligacji w przypadku upadłości lub likwidacji emitenta, będą zaspokojone po zaspokojeniu wszystkich innych wierzytelności przysługujących wierzycielom wobec emitenta.
36	Niezgodne cechy przejściowe	Nie	Nie	Nie	Nie	Nie
37	Jeżeli tak, należy określić niezgodne cechy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy

ciąg dalszy zestawienia, część 3 z 3:

1	Emitent	Michael / Ström Dom Maklerski S.A. (11/13)	Michael / Ström Dom Maklerski S.A. (12/13)	Michael / Ström Dom Maklerski S.A. (13/13)
2	Unikatowy identyfikator (np. CUSIP, ISIN lub identyfikator Bloomberg dla ofert na rynku niepublicznym)	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
3	Prawo lub prawa właściwe, którym podlega instrument	Prawo polskie	Prawo polskie	Prawo polskie
<i>Ujmowanie w kapitale regulacyjnym</i>				
4	Zasady przejściowe określone w rozporządzeniu CRR	Kapit Tier II	Kapitał podst.Tier I	Kapitał podst.Tier I
5	Zasady określone w rozporządzeniu CRR obowiązujące po okresie przejściowym	Kapit Tier II	Kapitał podst.Tier I	Kapitał podst.Tier I
6	Kwalifikowalne na poziomie jednostkowym lub (sub-)skonsolidowanym/na poziomie jednostkowym oraz (sub-)skonsolidowanym	Na poziomie jednostkowym	Na poziomie jednostkowym	Na poziomie jednostkowym
7	Rodzaj instrumentu (rodzaje określone przez każdy system prawny)	Obligacje podporządkowane, seria D	Akcje imienne (zwykłe), seria E	Akcje imienne (zwykłe), seria F
8	Kwota uznana w kapitale regulacyjnym	300 000,00 zł.	1 000 188,00 zł.	500 094,00 zł.
9	Wartość nominalna instrumentu	100 000,00 zł.	0,01 zł.	0,01 zł.

1	Emitent	Michael / Ström Dom Maklerski S.A. (11/13)	Michael / Ström Dom Maklerski S.A. (12/13)	Michael / Ström Dom Maklerski S.A. (13/13)
9a	Cena emisyjna	100 000,00 zł.	0,34 zł.	0,34 zł.
9b	Cena wykupu	100 000,00 zł.	Nie	Nie
10	Klasyfikacja księgową	Dłużne papiery wartościowe	Kapitał (fundusz) własny	Kapitał (fundusz) własny
11	Pierwotna data emisji	28 listopada 2018 r.	29 listopada 2018 r.	19 lutego 2019 r.
12	Wieczyste czy terminowe	Terminowe	Wieczyste	Wieczyste
13	Pierwotny termin zapadalności	29 listopada 2028 r.	Nie dotyczy	Nie dotyczy
14	Opcja wykupu na żądanie emitenta podlegająca wcześniejszemu zatwierdzeniu przez organy nadzoru	Opcja wykupu obligacji wykonywana jest według wyłącznego uznania emitenta.	Nie	Nie
15	Termin wykupu opcjonalnego, terminy wykupu warunkowego oraz kwota wykupu	Termin wykupu może nastąpić nie wcześniej niż po 5 latach od dnia emisji, emitent musi uzyskać zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na wykup obligacji	Nie dotyczy	Nie dotyczy
16	Kolejne terminy wykupu, jeżeli dotyczy	29 listopada 2024 r. – 20% wyemitowanych pierwotnie obligacji 29 listopada 2025 r – 20% wyemitowanych pierwotnie obligacji 29 listopada – 2026 r. – 20% wyemitowanych pierwotnie obligacji 29 listopada 2027 r. – 20% wyemitowanych pierwotnie obligacji 29 listopada 2028 r. – 20% wyemitowanych pierwotnie obligacji	Nie dotyczy	Nie dotyczy
<i>Kupony / dywidendy</i>				
17	Stała lub zmienna dywidenda / stały lub zmienny kupon	Stały	Zmienna dywidenda	Zmienna dywidenda
18	Kupon odsetkowy oraz dowolny powiązany wskaźnik	3% p.a.	Zależny od osiągniętych zysków i decyzji zgromadzenia wspólników	Zależny od osiągniętych zysków i decyzji zgromadzenia wspólników
19	Istnienie zapisanych praw do niewypłacenia dywidendy	Nie dotyczy	Tak	Tak

1	Emitent	Michael / Ström Dom Maklerski S.A. (11/13)	Michael / Ström Dom Maklerski S.A. (12/13)	Michael / Ström Dom Maklerski S.A. (13/13)
20a	W pełni uznaniowe, częściowo uznaniowe czy obowiązkowe (pod względem terminu)	Obowiązkowe	Częściowo uznaniowe	Częściowo uznaniowe
20b	W pełni uznaniowe, częściowo uznaniowe czy obowiązkowe (pod względem kwoty)	Obowiązkowe	Częściowo uznaniowe	Częściowo uznaniowe
21	Istnienie opcji z oprocentowaniem rosnącym lub innej zachęty do wykupu	Nie	Nie	Nie
22	Nieskumulowane czy skumulowane	Nieskumulowane	Nieskumulowane	Nieskumulowane
23	Zamienne czy niezamienne	Niezamienne	Niezamienne	Niezamienne
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, zamiana 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	Tak	Tak
31	W przypadku odpisu obniżającego wartość, zdarzenie lub zdarzenia wywołujące odpis obniżający wartość	Nie dotyczy	Strata Domu Maklerskiego	Strata Domu Maklerskiego
32	W przypadku odpisu obniżającego wartość, w pełni czy częściowo	Nie dotyczy	Pełny lub częściowy	Pełny lub częściowy
33	W przypadku odpisu obniżającego wartość, trwale czy tymczasowo	Nie dotyczy	Tymczasowo	Tymczasowo
34	W przypadku tymczasowego odpisu obniżającego wartość, opis mechanizmu odpisu obniżającego wartość	Nie dotyczy	Zyski Domu Maklerskiego	Zyski Domu Maklerskiego

1	Emitent	Michael / Ström Dom Maklerski S.A. (11/13)	Michael / Ström Dom Maklerski S.A. (12/13)	Michael / Ström Dom Maklerski S.A. (13/13)
35	Pozycja w hierarchii podporządkowania w przypadku likwidacji (należy określić rodzaj instrumentu bezpośrednio uprzywilejowanego w odniesieniu do danego instrumentu)	Wierzytelności wynikające z obligacji w przypadku upadłości lub likwidacji emitenta, będą zaspokojone po zaspokojeniu wszystkich innych wierzytelności przysługujących wierzycielom wobec emitenta.	Na końcu w hierarchii podporządkowania	Na końcu w hierarchii podporządkowania
36	Niezgodne cechy przejściowe	Nie	Nie	Nie
37	Jeżeli tak, należy określić niezgodne cechy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy

W dniu 11 lutego 2021 roku wyemitowano 27.577.908 akcji imiennych serii G. Na dzień sporządzenia niniejszej informacji akcje te nie zostały jeszcze niezakwalifikowane jako instrumenty kapitałowe w kapitale podstawowym Tier I. Łączna wartość nominalna nowych akcji wynosi 275.779,08 zł. Łączna cena emisyjna wyniosła 2.997.718,59 zł. Nadwyżkę ponad wartość nominalną zaliczono do kapitału zapasowego.

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.

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

WYMOGI KAPITAŁOWE

1. Skrótowy opis metody stosowanej przez instytucję do oceny adekwatności jej kapitału wewnętrznego w celu wsparcia bieżących i przyszłych działań.

Kapitał wewnętrzny Domu Maklerskiego definiowany, jako oszacowana wielkość kapitału niezbędna do pokrycia wszystkich istotnych rodzajów ryzyka występujących w działalności Domu Maklerskiego na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosił: 2 351 253,64 zł. (2 175 558,03 zł. na dz. 31.12.2019 r.) Dom Maklerski identyfikował jako istotne następujące ryzyka:

- kredytowe – w rozumieniu Rozporządzenia CRR,
- operacyjne – w rozumieniu Rozporządzenia CRR,
- pozycji – w rozumieniu Rozporządzenia CRR,
- walutowe – w rozumieniu Rozporządzenia CRR,
- biznesowe – ryzyko nieosiągnięcia założonych i koniecznych celów ekonomicznych z powodu niepowodzenia w rywalizacji rynkowej,
- utraty reputacji – ryzyko związane z negatywnym odbiorem wizerunku Domu Maklerskiego przez klientów, kontrahentów, inwestorów, udziałowców, nadzorców, regulatorów oraz opinię publiczną,

- założeń – ryzyko wynikające z założeń lub uproszczeń przyjętych przy szacowaniu kapitału wewnętrznego na pokrycie ryzyk.

Kapitał wewnętrzny na pokrycie ryzyka kredytowego jest szacowany według poniższego wzoru:

$$KW_{RK} = \sum_{i=1}^n KEWR_i * 0,08$$

gdzie:

KW_{RK} – kapitał wewnętrzny na pokrycie ryzyka kredytowego;

$KEWR_i$ – Ekspozycja i , pomnożona przez wagę ryzyka zgodną z Rozporządzeniem CRR;

Kapitał wewnętrzny na pokrycie ryzyka operacyjnego jest szacowany według poniższego wzoru:

$$KW_{RO} = \sum_{i=1}^n P1_i * P2_i * S_i$$

gdzie:

KW_{RO} – kapitał wewnętrzny na pokrycie ryzyka operacyjnego;

$P1_{RO}$ – prawdopodobieństwo wystąpienia zdarzenia operacyjnego i , określonego w bazie zdarzeń operacyjnych prowadzonej w Domu Maklerskim;

$P2_i$ – prawdopodobieństwo wystąpienia straty w przypadku wystąpienia zdarzenia operacyjnego i ;

S_i – wysokość potencjalnej straty, którą poniósłby Dom Maklerski w przypadku wystąpienia zdarzenia operacyjnego i .

Kapitał wewnętrzny na pokrycie ryzyka walutowego jest szacowany według Rozporządzenia CRR

Kapitał wewnętrzny na pokrycie ryzyka pozycji stanowi kwotę wymogów w zakresie funduszy własnych określonych zgodnie z przepisami części trzeciej lub tytułem IV części trzeciej Rozporządzenia CRR, w stosownych przypadkach, w odniesieniu do działalności zaliczanej do portfela handlowego Domu Maklerskiego dla ryzyka pozycji i dla dużych ekspozycji przekraczających limity określone w art. 395–401 Rozporządzenia CRR w zakresie, w jakim przepisy prawa pozwalają na przekroczenie tych limitów.

Kapitał wewnętrzny na pokrycie ryzyka biznesowego i utraty reputacji szacowany jest odrębnie dla każdego ryzyka jako wyższa z dwóch wartości:

7% wyniku finansowego netto w ujęciu *Trailing Twelve Month* (TTM)

2% przychodów z działalności maklerskiej w ujęciu TTM,

Kapitał wewnętrzny na pokrycie ryzyka założeń odpowiednio jako wyższa z dwóch wartości:

5% wyniku finansowego netto w ujęciu TTM

1% przychodów z działalności maklerskiej w ujęciu TTM

Poniższa tabela zawiera wartości kapitału wewnętrznego na pokrycie poszczególnych ryzyk zidentyfikowanych w działalności Domu Maklerskiego.

część 1/2 tabeli

stan średnio miesię czny	Kapitał wewnętrzny [zł.]	r. operacyjne [zł.]	r. kredytowe [zł.]	r. koncentr [zł.]	r. zmian war. makro [zł.]	r. walutowe [zł.]
Sty.20	2 022 625,21	130 055,00	917 182,21	-	-	34 231,92
Sty.19	2 194 553,84	139 805,00	855 190,17	-	-	99 384,91
lut.20	2 227 912,02	130 055,00	1 080 479,96	-	-	29 048,47
lut.19	2 131 554,85	139 805,00	770 704,74	-	-	97 110,47
Mar.20	2 343 522,97	130 055,00	1 216 743,57	-	14 543,56	23 632,12
Mar.19	2 186 794,30	139 805,00	817 728,85	-	-	90 195,36
Kwi.20	2 793 367,65	130 055,00	1 145 215,23	-	319 215,68	241 234,71
Kwi.19	2 017 989,26	139 805,00	841 829,83	-	-	84 715,63
Maj.20	2 541 643,54	130 055,00	956 943,99	-	304 037,40	238 494,95
Maj.19	1 968 233,54	139 805,00	805 684,04	-	-	79 501,03
Cze.20	2 093 066,31	151 483,57	518 065,22	-	297 883,45	231 983,71
Cze.19	2 298 274,18	137 752,37	1 205 395,75	-	-	73 351,28
Lip.20	2 077 490,12	180 055,00	460 515,26	-	295 828,55	231 348,97
Lip.19	2 086 200,93	130 055,00	1 078 288,10	-	-	67 595,27
Sie20	2 294 520,10	180 055,00	456 203,08	-	303 246,86	227 480,57
Sie19	2 001 786,39	130 055,00	996 947,11	-	-	63 649,06
Wrz.20	2 430 618,45	180 055,00	454 213,23	-	331 219,31	229 427,53
Wrz.19	1 914 953,23	130 055,00	905 929,01	-	-	58 024,42
Paź.20	2 482 968,87	180 055,00	474 798,35	-	340 739,99	231 225,96
Paź.19	1 926 490,78	130 055,00	932 146,84	-	-	51 541,30
Lis.20	2 580 543,98	180 055,00	464 319,68	-	361 280,27	227 271,28
Lis.19	2 098 761,05	130 055,00	1 070 860,81	-	-	45 916,12
Gru.20	2 248 297,23	183 464,09	464 634,49	-	-	224 443,21
Gru-19	2 245 166,64	130 055,00	1 178 415,64	-	-	39 832,90

część 2/2 tabeli

stan średnio miesię czny	r. pozycji	r. stopy % [r.]	r. płynności [zł.]	r. biznesowe [zł.]	r. reputacji [zł.]	r. założeń [r.]
Sty.20	-		-	313 718,69	470 578,04	156 859,35
Sty.19		-	-	366 724,59	550 086,88	183 362,29
Lut.20	-		-	329 442,86	494 164,30	164 721,43
Lut.19		-	-	374 644,88	561 967,32	187 322,44
Mar.20	-		-	319 516,24	479 274,36	159 758,12
Mar.19		-	-	379 688,37	569 532,55	189 844,18
Kwl.20	-		-	319 215,68	478 823,52	159 607,84
Kwl.19		-	-	317 212,93	475 819,40	
Maj.20	-	-	-	304 037,40	456 056,10	152 018,70
Maj.19		-	-	314 414,49	471 621,73	157 207,24
Cze.20	-	-	-	297 883,45	446 825,18	148 941,73
Cze.19		-	-	293 924,93	440 887,39	146 962,46
Lip.20	22 256,68	-	-	295 828,55	443 742,83	147 914,28
Lip.19		-	15,34	270 082,41	405 123,61	135 041,20
Sie.20	217 794,01	-	-	303 246,86	454 870,29	151 623,43
Sie.19		-	226,52	270 302,91	405 454,36	135 151,45
Wrz.20	242 045,48	-	-	331 219,31	496 828,96	165 609,65
Wrz.19		-	3 314,74	272 543,35	408 815,03	136 271,68
Paź.20	233 929,61	-	-	340 739,99	511 109,98	170 369,99
Paź.19		-	1 802,00	270 315,21	405 472,82	135 157,61
Lis.20	206 391,40	-	-	380 408,78	570 613,17	190 204,39
Lis.19		-	299,27	283 876,62	425 814,93	141 938,31
Gru.20	226 222,65	-	-	383 177,60	574 766,40	191 588,80
Gru.19		-	145,03	298 906,02	448 359,03	149 453,01

2. Kwoty ekspozycji na ryzyko kredytowe, ważonych ryzykiem zgodnie z przepisami części trzeciej tytułu II rozdział 2 Rozporządzenia CRR – 8 % kwot ekspozycji ważonych ryzykiem dla każdej kategorii ekspozycji określonej w art. 112;

	31 grudnia 2020 r.		31 grudnia 2019 r.	
	wartość ekspozycji ważonej ryzykiem [zł.]	8% wartości ekspozycji ważonej ryzykiem [zł.]	wartość ekspozycji ważonej ryzykiem [zł.]	8% wartości ekspozycji ważonej ryzykiem [zł.]
wobec rządów i banków centralnych	0	0	0	0
wobec samorządów terytorialnych i władz lokalnych	0	0	0	0
wobec podmiotów sektora publicznego	0	0	0	0
wobec wielostronnych banków rozwoju	0	0	0	0
wobec organizacji międzynarodowych	0	0	0	0
wobec instytucji	285 734.40	22 858.75	6 488 135.74	519 050.86
wobec przedsiębiorstw	2 486 726,15	198 938.09	3 311 735.97	264 938.88
detaliczne	0	0	0	0
zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach	0	0	0	0
których dotyczy niewykonanie zobowiązania	29 236,46	2 338.92	12 975.65	1 038.05
związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	0	0	0	0
w postaci obligacji zabezpieczonych	0	0	0	0
krótkoterminowe wobec instytucji i przedsiębiorstw posiadających krótkoterminową ocenę kredytową	0	0	0	0
w postaci jednostek uczestnictwa lub udziałów w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	0	0	0	0
kapitałowe	0	0	0	0
inne pozycje	3 025 458,88	242 036.71	2 680 045,84	214 403,67
pozycje stanowiące pozycje sekurytyzacyjne	0	0	0	0
w tym: resekurytyzacja	0	0	0	0

3. Wymogi w zakresie funduszy własnych obliczone zgodnie z art. 92 ust. 3 lit. b) i c)

Dom Maklerski uwzględnił w pozycji walutowej wartość czynszów z tyt. najmu użytkowanych powierzchni biurowych, które denominowane są w EUR.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku kwota ekspozycji na ryzyko walutowe z ww. tytułu przekraczała 2% funduszy własnych i wyniosła 2 891 346,08 zł. w związku z czym Dom Maklerski wyliczył wymóg w zakresie funduszy własnych z tytułu tego ryzyka, który wyniósł 231 307,69 zł. Na dz. 31 grudnia 2019 r. wymóg w zakresie funduszy własnych z tytułu tego ryzyka wyniósł 40 539,73 zł.

Dom Maklerski w lipcu 2020 roku rozpoczął działalność w zakresie nabywania lub zbywania na własny rachunek instrumentów finansowych. Na dz. 31 grudnia 2020 r. wymóg w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka pozycji wynosił 233 514,07 zł.

4. Wymogi w zakresie funduszy własnych dotyczące ryzyka operacyjnego

Łączna kwota ekspozycji z tytułu ryzyka operacyjnego wyniosła na dz. 31 grudnia 2020 roku 26 754 120,96 zł.

Wymóg w zakresie funduszy własnych obliczony metodą wskaźnika bazowego wyniósł 2 140 329,68 zł.

Kapitał wewnętrzny na pokrycie ryzyka operacyjnego jest szacowany według poniższego wzoru:

$$KW_{RO} = \sum_{i=1}^n P1_i * P2_i * S_i$$

gdzie:

KW_{RO} – kapitał wewnętrzny na pokrycie ryzyka operacyjnego;

$P1_i$ – prawdopodobieństwo wystąpienia zdarzenia operacyjnego i , określonego w bazie zdarzeń operacyjnych prowadzonej w Domu Maklerskim;

$P2_i$ – prawdopodobieństwo wystąpienia straty w przypadku wystąpienia zdarzenia operacyjnego i ;

S_i – wysokość potencjalnej straty, którą poniósłby Dom Maklerski w przypadku wystąpienia zdarzenia operacyjnego i .

Na dzień 31 grudnia 2020 roku kapitał wewnętrzny na pokrycie ryzyka operacyjnego wyniósł 205 055,00 zł. (130 055,00 zł. na dz. 31.12.2019 r.)

5. Ekspozycja na ryzyko kredytowe kontrahenta

Nie występuje w Domu Maklerskim.

6. Bufory kapitałowe

Dom Maklerski nie podlegał wymogom z tytułu bufora zabezpieczającego i bufora antycyklicznego

7. Wskaźniki globalnego znaczenia systemowego

Wskaźniki nie dotyczą Domu Maklerskiego z uwagi na to, że nie posiada statusu globalnej instytucji o znaczeniu systemowym.

8. Korekty z tytułu ryzyka kredytowego

Dom Maklerski nie dokonywał korekt z tytułu ryzyka kredytowego. Dom Maklerski w odniesieniu do należności przeterminowanych i z rozpoznawalną trwałą utratą wartości stosuje się do ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r.

9. Aktywa wolne od obciążeń

Dom Maklerski pomija niniejsze ujawnienie z uwagi na jego nieistotność.

10. Korzystanie z ECAI

Dom Maklerski nie stosuje ocen kredytowych dostarczanych przez ECAI

11. Ekspozycja na ryzyko rynkowe

Dom Maklerski narażony jest na ryzyko walutowe. W pozycji walutowej uwzględnia się wartość czynszów z tytułu najmu użytkowanych powierzchni biurowych, które denominowane są w EUR.

Na dzień 31.12.2019 roku Dom Maklerski wyliczał wymóg w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka walutowego. Kwota ekspozycji na ryzyko walutowe zgodnie z pkt. 3 powyżej przekraczała na dzień 31.12.2020 roku 2% funduszy własnych.

Dom Maklerski w lipcu 2020 roku rozpoczął działalność w zakresie nabywania lub zbywania na własny rachunek instrumentów finansowych. Na dz. 31 grudnia 2020 r. wymóg w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka pozycji wynosił 233 514,07 zł.

12. Ekspozycje w papierach kapitałowych nieuwzględnionych w portfelu handlowym

Dom Maklerski nie posiada ekspozycji w papierach kapitałowych nieuwzględnionych w portfelu handlowym.

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

Dom Maklerski nie jest ekspozycyjnie narażony na ryzyko stopy procentowej przypisane pozycjom nieuwzględnionym w portfelu handlowym.

14. Ekspozycja na pozycje sekurytyzacyjne

Ekspozycja nie występuje w Domu Maklerskim.

INFORMACJE W ZAKRESIE POLITYKI WYNAGRODZEŃ

1. Informacje dotyczące procesu decyzyjnego stosowanego przy ustalaniu polityki w zakresie wynagrodzeń

Zarząd Domu Maklerskiego jest odpowiedzialny za opracowanie, wdrożenie i aktualizację polityki a Rada Nadzorcza ją zatwierdza.

Obowiązująca w Domu Maklerskim od 31 sierpnia 2017 r. *Polityka wynagrodzeń dla poszczególnych kategorii osób, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka w Michael / Ström Dom Maklerski S.A.* (dalej Polityka wynagrodzeń) jest zgodna z przepisami Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów w sprawie kapitału wewnętrznego, systemu zarządzania ryzykiem, programu oceny nadzorczej oraz badania i oceny nadzorczej, a także polityki wynagrodzeń w domu maklerskim z dnia 25 kwietnia 2017 r. (Dz.U. z 2017 r. poz. 856).

W Domu Maklerskim nie został powołany komitet wynagrodzeń.

Wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego ustala Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Domu Maklerskiego.

2. Informacje dotyczące powiązania między wynagrodzeniem a wynikami

W Domu Maklerskim w 2020 roku zmienne składniki wynagrodzeń zgodnie z Polityką wynagrodzeń zostały wypłacone 7 osobom, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka w Domu Maklerskim. Do grupy osób których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka zaliczani byli w 2020 roku członkowie Zarządu Domu Maklerskiego, Rady Nadzorczej oraz 9 osób zatrudnionych w Domu Maklerskim na stanowiskach kierowniczych. Stosunek zmiennych składników wynagrodzeń do łącznych wynagrodzeń osób objętych Polityką wynagrodzeń w Domu Maklerskim w 2020 wyniósł 29,1 % (11,2 % w 2019 r.).

3. Zagregowane informacje ilościowe dotyczące wynagrodzenia, z podziałem na obszary działalności przedsiębiorstwa;

Biorąc pod uwagę działalność Domu Maklerskiego skoncentrowaną w 2020 roku na oferowaniu instrumentów finansowych, w szczególności obligacji korporacyjnych przyjęto, że wynagrodzenia wypłacane były w jednym obszarze działalności i wyniosły w przypadku 17 osób objętych Polityką wynagrodzeń łącznie w całym roku 3 571 001,14 zł. (2 726 380,27 w 2019 r.). Wynagrodzenia wypłacone zostały wyłącznie w formie pieniężnej.

4. Zagregowane informacje ilościowe na temat wynagrodzeń, z podziałem na Zarząd i Radę nadzorczą oraz kadre kierowniczą wyższego szczebla, których działania mają istotny wpływ na profil ryzyka Domu Maklerskiego.

Wynagrodzenia wypłacone osobom objętym Polityką wynagrodzeń [zł.]

	wynagrodzenia stałe		wynagrodzenia zmienne		wynagrodzenia łączne	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Zarząd i Rada nadzorczą	1 616 824,70	1 585 050,00	825 000,00	224 000,00	2 441 824,70	1 809 050,00
Wyższa kadra kierownicza	916 014,08	836 829,27	213 162,36	80 501,00	1 129 176,44	917 330,27
łącznie	2 532 838,78	2 421 879,27	1 038 162,36	304 501,00	3 571 001,14	2 726 380,27

5. Liczba osób, które otrzymały wynagrodzenie w wysokości co najmniej 1 mln EUR w danym roku obrotowym. Żadna z osób nie otrzymała wynagrodzenia w wysokości co najmniej 1 mln EUR w 2020 roku.

DŹWIGNIA FINANSOWA

Dom Maklerski pominął przedmiotowe ujawnienie z uwagi na jego nieistotny charakter.

METODA IRB

Dom Maklerski nie stosuje zaawansowanych metod, w tym metody IRB w odniesieniu do ryzyka kredytowego.

TECHNIKI OGRANICZENIA RYZYKA KREDYTOWEGO

Dom Maklerski nie stosował w 2020 technik ograniczenia ryzyka kredytowego.

METODY ZAAWANSOWANEGO POMIARU W ODNIESIENIU DO RYZYKA OPERACYJNEGO

Dom Maklerski nie stosował w 2020 roku zaawansowanych metod pomiaru ryzyka operacyjnego.

WEWNĘTRZNE MODELE POMIARU RYZYKA RYNKOWEGO

Dom Maklerski nie stosował w 2020 roku wewnętrznych modeli pomiaru ryzyka rynkowego.

Warszawa, dn. 5 maja 2021 roku