



**INFORMACJE W ZAKRESIE ADEKWATNOŚCI KAPITAŁOWEJ
WEDŁUG STANU NA 31 GRUDNIA 2020 ROKU**

Warszawa, czerwiec 2021

Spis treści

1	WPROWADZENIE	12
2	INFORMACJE OGÓLNE	13
3	CELE I ZASADY POLITYKI ZARZĄDZANIA RYZYKIEM.....	14
4	FUNDUSZE WŁASNE	19
5	INFORMACJE DOTYCZĄCE PRZESTRZEGANIA WYMOGÓW KAPITAŁOWYCH.	23
6	RYZYO KREDYTOWE.....	13
7	INSTRUMENTY KAPITAŁOWE W PORTFELU NIEHANDLOWYM	18
8	RYZYO STOPY PROCENTOWEJ W ODNIESIENIU DO POZYCJI W PORTFELU NIEHANDLOWYM.....	19
9	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	20

1 WPROWADZENIE

Niniejszy raport stanowi realizację *Polityki Informacyjnej Domu Inwestycyjnego Xelion sp. z o.o. w zakresie adekwatności kapitałowej*, wynikającej z postanowień Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (EU) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych.

Informacje dotyczące Domu Inwestycyjnego Xelion sp. z o.o. ujawniane są zgodnie z:

- Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (EU) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych („Rozporządzenie CRR”),
- Rozporządzeniem wykonawczym Komisji (EU) 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,
- Ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi z późniejszymi zmianami.

Informacje zawarte w poniższym dokumencie zostały ujawnione na podstawie danych z rocznego sprawozdania finansowego Spółki za 2020 rok, zatwierdzonego przez uprawniony organ dnia 21 czerwca 2021. Informacje przedstawione w raporcie są oparte na kalkulacjach przeprowadzonych zgodnie z przepisami obowiązującymi domy maklerskie według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku i obejmują informacje dotyczące funduszy własnych oraz wymogów kapitałowych.

Upowszechniając niniejszy dokument, Zarząd Domu Inwestycyjnego Xelion sp. z o.o. składa jednocześnie oświadczenie na temat ryzyka związanego ze strategią działalności Spółki, wskazując w nim kluczowe wskaźniki i dane liczbowe, zapewniające zewnętrznym zainteresowanym stronom całościowy obraz zarządzania ryzykiem przez Spółkę, w tym interakcji między profilem ryzyka Spółki, a tolerancją na ryzyko określoną przez organ zarządzający.

Zarząd jednocześnie oświadcza, iż Spółka podlegała w 2020 roku badaniu i ocenie nadzorczej BION przeprowadzonemu przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego, którego przedmiotem był przegląd procedur, procesów, mechanizmów i strategii wdrożonych w Spółce, w zakresie przestrzegania art. 98a ust 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

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

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

2 INFORMACJE OGÓLNE

Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o. („Spółka”, „Xelion”) zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000061809. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Puławskiej 107.

Spółka rozpoczęła w dniu 3 marca 2012 roku prowadzenie działalności maklerskiej związanej z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 18 października 2011 roku (decyzja za sygn. akt. DFL/4020/16/50/I/101/1/11).

Zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej obejmuje:

- przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,
- wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie,
- przechowywanie lub rejestrowanie instrumentów finansowych, w tym prowadzenie rachunków papierów wartościowych oraz rachunków pieniężnych,
- sporządzanie analiz inwestycyjnych, analiz finansowych i innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych,
- doradztwo inwestycyjne.

W dniu 19 października 2012 roku Spółka otrzymała zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie oferowania papierów wartościowych. (decyzja za sygn. akt. DRK/WL/4020/26/17/101/1/12).

Spółka z dniem 30 czerwca 2019 r. ograniczyła wykonywaną działalność maklerską poprzez:

- zaprzestanie świadczenia na rzecz Klientów usługi wykonywania zleceń nabycia i zbycia instrumentów finansowych oraz
- ograniczenie prowadzenia działalności maklerskiej w ramach zezwolenia na podstawie art. 69 ust. 4 pkt 1 u.o.i.f wyłącznie do prowadzenia rachunków pieniężnych służących do dokonywania rozliczeń w związku z nabywanymi lub zbywanymi instrumentami finansowymi i świadczeniem usług maklerskich

Spółka należy do Grupy Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa.

Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. nie posiada podmiotów zależnych.

3 CELE I ZASADY POLITYKI ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

3.1. Strategia i procesy w zakresie zarządzania ryzykiem

W proces zarządzania ryzykiem zaangażowane są wszystkie jednostki organizacyjne Xelion. Bezpośrednią funkcję zarządzania ryzykiem pełni w Xelion Biuro Zarządzania Ryzykiem, którego zadaniem jest wdrażanie i utrzymywanie procesów zarządzania ryzykiem, w tym procesu oceny adekwatności kapitałowej.

Strategia zarządzania ryzykiem jest realizowana w Spółce w oparciu o:

- 1) Zdefiniowany apetyt na ryzyko, stanowiący maksymalną wielkość zagregowanego ryzyka, jakie Spółka jest gotowa zaakceptować w ramach prowadzonej działalności,
- 2) Wdrożony system limitów wewnętrznych, na który składają się limity wewnętrzne w zakresie poszczególnych ryzyk,
- 3) Zdefiniowane procesy zarządzania ryzykiem poszczególnych kategorii, poprzez ustalenie metod identyfikacji, pomiaru, monitorowania, kontroli, raportowania i redukcji ryzyka,
- 4) Informację zarządczą udostępniającą niezbędne i rzetelne informacje o poziomie podejmowanego oraz już podjętego ryzyka,
- 5) Wykonywane kontrole i audyty oraz sprawny nadzór Rady Nadzorczej w celu zapewnienia prawidłowego funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem.

Strategia i procedury zarządzania poszczególnymi kategoriami ryzyka podlegają cyklicznym przeglądom w celu ich dostosowania do zmieniającego się otoczenia regulacyjnego i rynkowego.

W ramach procesu szacowania kapitału wewnętrznego dokonywana jest ocena adekwatności przyjętych rozwiązań do profilu ryzyka Spółki. Proces określania profilu ryzyka w Domu Inwestycyjnym Xelion obejmuje:

- Identyfikację kategorii ryzyk występujących w działalności Spółki,
- Określenie właścicieli ryzyk i procesów zarządzania,
- Ustalenie zasad pomiaru ryzyka oraz zasad szacowania i alokacji kapitału.

Spółka zarządza wszystkimi opisanymi poniżej elementami ryzyka finansowego, które mają wpływ na jej funkcjonowanie, kładąc szczególny nacisk na zarządzanie ryzykiem operacyjnym, rynkowym, w tym ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem kursowym oraz ryzykiem kredytowym i ryzykiem utraty płynności

Celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest ograniczenie strat Spółki mogących wynikać z niewypłacalności kontrahentów i klientów.

W ramach zarządzania ryzykiem koncentracji zaangażowań Spółka przyjęła limit wewnętrzny dla zaangażowania wobec Grupy Pekao SA oraz wobec pozostałych podmiotów. Poziom wykorzystania ww limitów jest codziennie raportowany do Zarządu Spółki. Ponadto Spółka monitoruje i analizuje w trybie bieżącym poziom należności od kluczowych kontrahentów pod kątem przekroczenia wewnętrznego limitu koncentracji zaangażowań i dużych zaangażowań.

Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest optymalizacja wewnętrznych procesów biznesowych pozwalająca na ograniczenie kosztów i strat wynikających z ryzyka operacyjnego oraz zapewnienie stabilnego rozwoju Spółki poprzez wdrożenie i funkcjonowanie spójnego i efektywnego procesu identyfikacji, kontroli, oceny, monitorowania, pomiaru i raportowania ryzyka operacyjnego, w szczególności:

- ✓ zapewnienie i utrzymanie zgodności działania Spółki z obowiązującym prawem;
- ✓ zwiększenie bezpieczeństwa aktywów powierzonych przez klientów, jak również kapitału Spółki;

- ✓ utrzymywanie ryzyka operacyjnego na akceptowalnym i uzasadnionym biznesowo poziomie;
- ✓ usprawnianie procedur i procesów w celu redukcji ryzyka operacyjnego;
- ✓ zapewnienie jednolitego, spójnego podejścia do identyfikacji, kontroli, oceny, monitorowania, mierzenia i raportowania ryzyka operacyjnego w grupie kapitałowej.

Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest minimalizacja strat wynikających z niekorzystnych zmian kursu walutowego oraz stóp procentowych. Spółka monitoruje swoją pozycję walutową z punktu widzenia przepływów pieniężnych. Spółka ponosi ryzyko kursowe związane ze sprzedażą, której część jest denominowana w walucie obcej a także w związku z ujęciem w bilansie zobowiązań z tytułu leasingu (najem powierzchni biurowych) wyrażonych w walucie. Zobowiązania z tytułu leasingu zostały ujawnione w bilansie na dzień 1 stycznia 2019 r. w związku z pierwszym zastosowaniem MSSF 16. Spółka nie stosuje transakcji zabezpieczających przed ryzykiem kursowym. Ryzyko stopy procentowej przejawia się w podejmowanych przez Spółkę decyzjach inwestycyjnych w zakresie własnych środków pieniężnych. Nadwyżki środków pieniężnych Spółka lokuje w lokaty bankowe o różnym terminie zapadalności oraz obligacje Skarbu Państwa lub obligacje zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa.

Celem zarządzania płynnością finansową jest zabezpieczenie Spółki przed jej niewypłacalnością. Cel ten jest realizowany poprzez systematyczne dokonywanie projekcji zadłużenia w horyzoncie krótkoterminowym, a następnie aranżację odpowiednich źródeł finansowania.

Ekspozycja na ryzyko kredytowe, ryzyko operacyjne, ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko kursu wymiany powstaje w trakcie normalnej działalności Spółki. W związku z tym Xelion opracował wewnętrzne rozwiązania wspierające proces pomiaru i systemu raportowania w tym obszarze. Z częstotliwością roczną przeprowadzany jest kompleksowy przegląd systemu zarządzania ryzykiem, którego wyniki w formie raportu/prezentacji przekazywane są Zarządowi i Komitetowi Audytu i Ryzyka działającemu przy Radzie Nadzorczej. Ponadto w ramach bieżącego zarządzania ryzykiem, zgodnie z przyjętymi w Spółce procedurami oraz obowiązującymi przepisami prawa, pomiarowi podlegają wszystkie ryzyka uznane w Spółce za istotne. Wyniki pomiarów oraz bieżącego monitoringu przekazywane są Zarządowi Spółki w formie raportów (dziennych, miesięcznych oraz kwartalnych – w zależności od zakresu informacji).

W związku z brakiem ekspozycji zaliczanych do portfela handlowego, Xelion nie wylicza wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka cen instrumentów kapitałowych, ryzyka szczególnego cen instrumentów dłużnych, ryzyka ogólnego stóp procentowych oraz ryzyka cen tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania.

3.2. Struktura i organizacja funkcji zarządzania ryzykiem

W proces zarządzania ryzykiem w Domu Inwestycyjnym Xelion sp. z o.o. zaangażowane są zarówno główne organy Spółki w postaci Zarządu oraz Rady Nadzorczej (w tym Komitet Audytu i Ryzyka) jak również Biuro Zarządzania Ryzykiem („BZR”) oraz niezależne komórki kontrolne i opiniujące.

Podstawową rolę Rady Nadzorczej jest nadzorowanie prac Zarządu w ramach procesu ustalania wytycznych odnośnie działalności Xelion, w szczególności działalności obciążonej ryzykiem. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad zgodnością regulacji i działania Xelion w zakresie podejmowania ryzyka ze strategią i planem finansowym Spółki, dokonuje ocen adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem.

Do zadań Komitetu Audytu i Ryzyka należy m.in. monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej, oraz dokonywanie okresowej oceny w tym zakresie oraz wspieranie Rady Nadzorczej w nadzorowaniu realizacji strategii Spółki w zakresie zarządzania ryzykiem przez Zarząd.

Zarząd Spółki zapewnia skuteczne i ostrożne zarządzanie, w tym właściwy i przejrzysty podział zadań, obowiązków i odpowiedzialności, a także prawidłowe funkcjonowanie systemu zarządzania ryzykiem.

Niezależne komórki kontrolne i opiniujące:

- Biuro Kontroli i Nadzoru jest komórką w pełni niezależną od komórek podejmujących ryzyko. Biuro Kontroli i Nadzoru jest jednocześnie komórką odpowiedzialną za zarządzanie ryzykiem braku zgodności.
- Biuro Audytu jest samodzielnym stanowiskiem powołanym do przeprowadzania audytów wewnętrznych w komórkach organizacyjnych w celu badania i oceny prawidłowości i skuteczności systemów, regulaminów i procedur. Co najmniej raz w roku Biuro Audytu dokonuje oceny procesu ICAAP i przeglądu tego procesu.
- Biznesowy Komitet Kontroli Wewnętrznej i Ryzyka jest odpowiedzialny za wspieranie i pełnienie funkcji doradczej dla Zarządu Spółki w zakresie tworzenia właściwego procesu zarządzania ryzykiem, w szczególności ryzykiem operacyjnym.
- Komitet Zarządzania Zmianami jest odpowiedzialny za podejmowanie decyzji o wdrożeniu nowych lub modyfikacji istniejących produktów oraz procesów biznesowych i pozabiznesowych oraz tworzenie odpowiednich warunków do implementacji zmian wynikających z podjętych decyzji.
- Komitet Bezpieczeństwa i Informatyki jest odpowiedzialny za ukierunkowanie polityki Xelion w zakresie bezpieczeństwa informatycznego, fizycznego, operacyjnego, zarządzania kryzysowego, ochrony danych osobowych oraz informacji stanowiących tajemnicę Xelion.
- Komitet Rozwoju Oferty Produktowej jest odpowiedzialny za wydawanie rekomendacji dla Zarządu w zakresie spraw dotyczących oferty produktowej, podejmowanie decyzji w zakresie zasad obowiązujących w Spółce w odniesieniu do usług doradztwa inwestycyjnego.
- BZR jest odpowiedzialne za identyfikację, pomiar, monitorowanie, kontrolę ryzyk. Komórka ta opracowuje metodologie i systemy wspierające wymienione funkcje. Jego zadaniem jest także raportowanie o ryzyku i wsparcie organów zarządzających.
- Stanowisko ds. bezpieczeństwa wspiera procesy zarządzania i funkcji biznesowych Xelion poprzez efektywne metody kontroli bezpieczeństwa i ryzyka teleinformatycznego, fizycznego oraz ciągłości działania związanych z działalnością Xelion.
- Komórki biznesowe zarządzają wybranymi kategoriami ryzyka poprzez uwzględnianie ryzyka w decyzjach biznesowych, budowę oferty produktowej oraz akwizycję klientów.

Funkcję nadzoru nad zarządzaniem ryzykiem sprawuje Członek Zarządu odpowiedzialny za nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem, który jednocześnie kieruje pracą Biura Zarządzania Ryzykiem i pełni rolę kierownika jednostki realizującej funkcje zarządzania ryzykiem.

3.3. Strategia w zakresie zabezpieczania i ograniczania ryzyka.

Strategia w zakresie zabezpieczania i ograniczania ryzyka jest realizowana poprzez wdrożenie następujących narzędzi w Spółce:

- System zarządzania ciągłością działania, którego celem jest ograniczanie ryzyka przerwania procesów biznesowych lub braku dostępności infrastruktury technicznej, informatycznej oraz zasobów ludzkich,
- System wczesnego ostrzegania i plany awaryjne – ich celem jest monitorowanie i utrzymywanie funduszy własnych Spółki na bezpiecznym i adekwatnym poziomie. Zawiera on system progów ostrzegawczych, przy których należy podjąć działania naprawcze,
- System limitów i kluczowych wskaźników ryzyka ustalonych dla poszczególnych kategorii ryzyka, z uwzględnieniem apetytu na ryzyko Spółki,
- Procedura wyboru, uzupełniania i monitorowania potrzeb kadrowych oraz planowania zaplecza kadrowego w Spółce.

3.4. Liczba stanowisk dyrektorskich zajmowanych przez członków organu zarządzającego

Członkowie organów statutowych Spółki zajmujący stanowiska dyrektorskie:

- 1) Arkadiusz Mastalerek – dyrektor Departamentu Zarządzania Siecią Sprzedaży
- 2) Dorota Pieniecka – dyrektor Biura Zarządzania Ryzykiem.

3.5. Polityka rekrutacji dotycząca wyboru członków organu zarządzającego oraz strategia zróżnicowania w odniesieniu do wyboru członków organu zarządzającego

Przyjęte przez Spółkę polityki „Polityka Dotycząca Oceny Odpowiedniości Proponowanych i Mianowanych Członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz Osób Pełniących Kluczowe Funkcje w Domu Inwestycyjnym Xelion sp. z o.o.” oraz „Polityka Doboru Kandydatów do pełnienia Funkcji Członka Zarządu oraz Kluczowych Funkcji w Domu Inwestycyjnym Xelion sp. z o.o.” określają kryteria oceny odpowiedniości członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz osób pełniących Kluczowe Funkcje w Domu Inwestycyjnym Xelion sp. z o.o. na etapie powoływania i w toku sprawowania funkcji, jak również przebieg procesu oceny odpowiedniości, zadania Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń w procesie oceny odpowiedniości oraz środki naprawcze mające zastosowanie odpowiednio do członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz osób pełniących Kluczowe Funkcje w Xelion w celu zapewnienia spełnienia wymogów odpowiedniości.

Regulacje te stosowane są m.in. w związku z wyborem członków organów oraz podczas rocznej oceny członków organów Spółki.

Obowiązujące polityki zawierają zasady dotyczące m.in.:

- dokonywania samooceny przez Członków Zarządu,
- dokonywanie przez Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń oceny odpowiedniości indywidualnej Członków Zarządu,
- dokonywanie przez Radę Nadzorczą oceny odpowiedniości indywidualnej Prezesa Zarządu i Członka Zarządu odpowiedzialnego za nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem
- dokonywanie przez Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń oceny odpowiedniości kolektywnej Zarządu.

3.6. Przepływ informacji na temat ryzyka kierowany do organu zarządzającego

W Spółce funkcjonuje bieżący i okresowy system raportowania do organu zarządzającego.

W ramach bieżącego raportowania organy Spółki otrzymują informacje o istotnych zdarzeniach oraz dzienny raport dotyczący adekwatności kapitałowej.

W ramach okresowego raportowania uwzględniane są następujące informacje:

- 1) w zakresie ryzyka ogółem oraz funduszy własnych:
 - regulacyjna ekspozycja na ryzyko,
 - kapitał wewnętrzny,
 - poziom wskaźników kapitałowych w stosunku do przyjętych progów,
 - poziom funduszy własnych,
 - informacja o zdarzeniach operacyjnych,
- 3) w podziale na poszczególne kategorie ryzyka:
 - wartość wskaźników w odniesieniu do systemu limitów kapitałowych,
 - miary narażenia na ryzyko poszczególnych kategorii ryzyka,
 - wyniki testów warunków skrajnych,
 - wyniki corocznego przeglądu ICAAP,
 - dodatkowe analizy wynikające z regulacji wewnętrznych, zmian w systemie prawnym.

4 FUNDUSZE WŁASNE

W celu zapewnienia bezpieczeństwa ekonomicznego Xelion posiada fundusze własne, których wysokość jest dostosowana do skali i zakresu prowadzonej działalności.

Obecna struktura kapitału Xelion opiera się w 100% na kapitałach własnych wypracowanych w ramach prowadzonej działalności i wniesionych przez Udziałowców. Od dnia rozpoczęcia działalności maklerskiej do dnia 31 grudnia 2020 roku skala działalności Spółki uznawana była za nieznaczącą.

Zgodnie z *Ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi*, Spółka w 2020 roku miała obowiązek utrzymywania funduszy własnych na poziomie:

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

Zgodnie z *Rozporządzeniem CRR*, Spółka w 2020 roku miała obowiązek utrzymania współczynników kapitałowych na poziomie:

- współczynnik kapitału podstawowego Tier I - 4,5%,
- współczynnik kapitału Tier I -6%,
- łączny współczynnik kapitałowy - 8%.

Zarówno w dniu 31 grudnia 2020 roku, jak i w ciągu całego roku 2020, Xelion spełniał wymogi regulacyjne w zakresie wymogów kapitałowych zgodnie z przepisami polskimi oraz europejskimi.

Tabela 1, zgodnie z wymogiem Rozporządzenia 1423/2013, przedstawia informacje o elementach składowych funduszy własnych wykorzystanych do obliczenia współczynników kapitałowych na dzień 31 grudnia 2020 roku (w zł). Biorąc pod uwagę czytelność i wartość użytkową dokumentu dla odbiorców, zakres ujawnień w Tabeli 1 ograniczono do pozycji niezerowych, jednocześnie zachowując numerację pozycji zgodnie ze wzorem zaprezentowanym w Załączniku VI Rozporządzenia Wykonawczego 1423/2013. Ponadto przedstawiono referencje pomiędzy pozycjami sprawozdania z sytuacji finansowej pochodzącymi ze sprawozdania finansowego, a ujawnionymi elementami funduszy własnych.

Tabela 1. Struktura funduszy własnych na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Kapitał podstawowy Tier I: Instrumenty i kapitały rezerwowe		
1	Instrumenty kapitałowe i powiązane azio emisyjne	60 050 000,00
	w tym udziały członkowskie	
	w tym akcje zwykłe	60 050 000,00
	w tym akcje założycielskie	
	w tym akcje uprzywilejowane w głosach na WZA	
2	Zyski zatrzymane	-51 814 679,70
3	Skumulowane inne całkowite dochody i pozostałe kapitały rezerwowe	28 229 499,18
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	36 464 819,48
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)	-413 261,47 ¹
9	Zbiór pusty UE	
28	Całkowite korekty regulacyjne w kapitale podstawowym Tier I	-413 261,47
29	Kapitał podstawowy Tier I	36 051 558,01
Kapitał dodatkowy Tier I: instrumenty		
36	Kapitał dodatkowy Tier I przed korektami regulacyjnymi	0,00
Kapitał dodatkowy Tier I: korekty regulacyjne		
45	Kapitał Tier I (kapitał Tier I = kapitał podstawowy Tier I + kapitał dodatkowy Tier I)	36 051 558,01
Kapitał Tier II: instrumenty i rezerwy		
51	Kapitał Tier II przed korektami regulacyjnymi	0,00
Kapitał Tier II: korekty regulacyjne		
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)	36 051 558,01
60	Aktywa ważone ryzykiem razem	81 380 475,38
Współczynniki i bufor kapitalowe		
61	Kapitał podstawowy Tier I (wyrażony jako odsetek łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko)	44,30%
62	Kapitał Tier I (wyrażony jako odsetek łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko)	44,30%
63	Łączny kapitał (wyrażony jako odsetek łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko)	44,30%
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

¹ Wartości niematerialne i prawne zostały policzone zgodnie z art. 36 Rozporządzenia CRR z uwzględnieniem ROZPORZĄDZENIA DELEGOWANEGO KOMISJI (UE) 2020/2176 z dnia 12 listopada 2020 r, w zakresie odliczenia aktywów będących oprogramowaniem od pozycji kapitału podstawowego Tier I. Na koniec grudnia WNiP zostały pomniejszone o kwotę 1 121 197,51 zł, która została ujęta w ryzyku kredytowym z wagą ryzyka 100% w kategorii pozostałe ekspozycje

Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o. nie posiada instrumentów dodatkowych w kapitale Tier I oraz instrumentów Tier II. Kapitał Tier I składa się głównie z pozycji kapitału zakładowego oraz zapasowego i rezerwowego.

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

Tabela 2 zawiera opis głównych cech instrumentów w kapitale podstawowym Tier I zgodnie z art. 3 Rozporządzenia 1423/2013.

Tabela 2. Główne cechy instrumentów w kapitale Tier I

Nr	Seria/emisja	Udziały zwykłe			
		Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o.	Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o.	Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o.	Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o.
1.	Emitent	Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o.	Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o.	Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o.	Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o.
2.	Unikatowy identyfikator	brak	brak	brak	brak
3.	Prawo lub prawa właściwe, którym podlega instrument	Prawo polskie	Prawo polskie	Prawo polskie	Prawo polskie
<i>Ujmowanie w kapitale regulacyjnym</i>					
4.	Zasady przejściowe określone w Rozporządzeniu CRR	Kapitał podstawowy Tier I	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	Kapitał podstawowy Tier I
6.	Kwalifikowalne na poziomie jednostkowym lub (sub) skonsolidowanym/ na poziomie jednostkowym oraz (sub) skonsolidowanym	Poziom jednostkowy	Poziom jednostkowy	Poziom jednostkowy	Poziom jednostkowy
7.	Rodzaj instrumentu	Udziały zwykłe nieuprzywilejowane (art. 174 §1 KSH)	Udziały zwykłe nieuprzywilejowane (art. 174 §1 KSH)	Udziały zwykłe nieuprzywilejowane (art. 174 §1 KSH)	Udziały zwykłe nieuprzywilejowane (art. 174 §1 KSH)
8.	Kwota uznana w kapitale regulacyjnym, na dzień 31.12.2020 r.	50 000	50 000 000	4 000 000	6 000 000
9.	Wartość nominalna instrumentu	500 PLN	500 PLN	500 PLN	500 PLN
9a.	Cena emisyjna	500 PLN	500 PLN	1 250 PLN	1 250 PLN
9b.	Cena wykupu	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
10.	Kwalifikacja księgowa	Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy
11.	Pierwotna data emisji	24.01.2003	03.06.2005	15.05.2008	09.01.2009
12.	Wieczyste czy terminowe	Wieczysty	Wieczysty	Wieczysty	Wieczysty
13.	Pierwotny termin zapadalności	Brak terminu zapadalności	Brak terminu zapadalności	Brak terminu zapadalności	Brak terminu zapadalności
14.	Opcja wykupu na żądanie emitenta podlegająca wcześniejszemu zatwierdzeniu przez organy nadzoru.	Nie	Nie	Nie	Nie
15.	Termin wykupu	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy

	opcjonalnego, terminy wykupu warunkowego oraz kwota wykupu				
16.	Kolejne terminy wykupu, jeżeli dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Kupon/dywidendy					
17.	Stała lub zmienna dywidenda/ stały lub zmienny kupon	Zmienna dywidenda	Zmienna dywidenda	Zmienna dywidenda	Zmienna dywidenda
18.	Kupon odsetkowy oraz dowolny powiązany wskaźnik	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
19.	Istnienie zapisanych praw do niewypłacenia dywidendy	Nie	Nie	Nie	Nie
20a.	W pełni uznaniowe, częściowo uznaniowe czy obowiązkowe (pod względem terminu)	W pełni uznaniowe	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	W pełni uznaniowe
21.	Istnienie opcji z oprocentowaniem rosnącym lub innej zachęty wykupu	Nie	Nie	Nie	Nie
22.	Nieskumulowane czy skumulowane	Nieskumulowane	Nieskumulowane	Nieskumulowane	Nieskumulowane
23.	Zamienne czy niezamienne	Niezamienne	Niezamienne	Niezamienne	Niezamienne
24.	Jeżeli zamienne, zdarzenie lub zdarzenia wywołujące zamianę	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
25.	Jeżeli zamienne, w pełni czy częściowo	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
26.	Jeżeli zamienne, wskaźnik konwersji	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
27.	Jeżeli zamienne, zmiana obowiązkowa czy opcjonalna	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
29.	Jeżeli zamienne, należy określić emitenta instrumentu, na który dokonuje się zamiany	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
30.	Odpisy obniżające wartość	Nie	Nie	Nie	Nie
31.	W przypadku odpisu obniżającego wartość, zdarzenie lub zdarzenia wywołujące odpis obniżający wartość	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
32.	W przypadku odpisu obniżającego wartość, w pełni czy częściowo.	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
33.	W przypadku odpisu obniżającego wartość, trwale czy tymczasowo	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
34.	W przypadku tymczasowego odpisu obniżającego wartość, opis mechanizmu odpisu	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy

	obniżającego wartość				
35.	Pozycja w hierarchii podporządkowania w przypadku likwidacji (należy określić rodzaj instrumentu bezpośrednio uprzywilejowanego w odniesieniu	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
36.	Niezgodne cechy przejściowe	Nie	Nie	Nie	Nie

dane w PLN

5 OCENA ADEKWATNOŚCI KAPITAŁOWEJ WYMOGÓW W ZAKRESIE FUNDUSZY WŁASNYCH.

Tabela 3 przedstawia wartość całkowitego wymogu kapitałowego na dzień 31 grudnia 2020 roku, w rozbiciu na poszczególne rodzaje ryzyka, wyliczonego zgodnie z *Rozporządzeniem CRR*.

Tabela 3. Wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Łączny wymóg kapitałowy	2 428 656,90	max	6 510 438,03
Ryzyko kredytowe	2 173 104,27		
Ryzyko rynkowe	255 552,64		
Fundusze własne oparte na stałych kosztach pośrednich	6 510 438,03		

dane w PLN

Xelion wyznacza wymóg z tytułu **ryzyka kredytowego** metodą standardową. Każda z ekspozycji Spółki została przyporządkowana do odpowiedniej klasy ekspozycji, zgodnie z zasadami obowiązującymi na podstawie *Rozporządzenia CRR*. Poszczególnym klasom ryzyka i przypisanym do nich podmiotom zostały nadane odpowiednie wagi ryzyka. Wymogi kapitałowe zostały wyliczone jako 8% zaangażowania ważonego ryzykiem. Struktura ekspozycji kredytowych Xelion została przedstawiona w tabeli 4.

Tabela 4. Kwoty stanowiące 8% zaangażowania ważonego ryzykiem według klas ekspozycji.

L.p.	Klasy ekspozycji	Kwoty stanowiące 8% zaangażowania ważonego ryzykiem
Ekspozycje bilansowe		2 173 104,27
1	Wobec rządów i banków centralnych.	0,00
2	Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego.	0,00
3	Wobec instytucji	1 287 184,88
4	Wobec przedsiębiorstw	430 444,76
5	Detaliczne	0,00
6	Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania.	0,00
7	Ekspozycje w postaci jednostek uczestnictwa lub udziałów w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	0,00
8	Ekspozycje kapitałowe.	0,00
9	Inne ekspozycje.	455 474,62
Ekspozycje pozabilansowe		0,00
Razem		2 173 104,27

dane w PLN

W ekspozycjach Xelion dominują ekspozycje wobec instytucji, w tym przede wszystkim wobec Banku Pekao S.A., będącego jednocześnie udziałowcem Spółki. Znaczną część stanowią również ekspozycje wobec przedsiębiorców.

Ponadto Spółka wylicza wymóg z tytułu **ryzyka rynkowego**, który ze względu na działalność Spółki jest równy wymogowi z tytułu ryzyka walutowego. Przyjęta metodologia wyliczeń jest zgodna z rozdziałem III *Rozporządzenia CRR*. Łączny wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka walutowego oblicza się jako 8% całkowitej pozycji walutowej Spółki (tj. jako sumy większej z wartości pozycji długich netto w akżdej walucie i pozycji krótkich netto w każdej walucie. Łączny wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka walutowego obliczany jest wyłącznie w sytuacji, gdy suma całkowitej pozycji walutowej netto Spółki przekracza 2% łącznych funduszy własnych Spółki. Spółka ponosi ryzyko kursowe związane ze sprzedażą, której część jest denominowana w walucie obcej a także w związku z ujęciem w bilansie zobowiązań z tytułu leasingu (najem powierzchni biurowych) wyrażonych w walucie. Zobowiązania z tytułu leasingu zostały ujawnione w bilansie na dzień 1 stycznia 2019 r. w związku z pierwszym zastosowaniem MSSF 16. Spółka nie stosuje transakcji zabezpieczających przed ryzykiem kursowym.

Tabela 5 przedstawia dane dotyczące poziomu ekspozycji na poszczególne rodzaje ryzyka.

Tabela 5. Poziom ekspozycji na poszczególne rodzaje ryzyka, w ujęciu średniomiesięcznym w roku 2020 prezentuje poniższa tabela

<i>W tysiącach złotych</i>	Poprzedni dzień bilansowy 31.12.2019	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII	Dzień bilansowy 31.12.2020
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	92 899	92 899	92 899	91 852	81 380	81 380	81 380	81 380	81 380	81 380	81 380	81 380	81 380	81 380
Kwota ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	18 171	18 334	20 635	30 747	40 476	32 550	29 747	27 610	26 008	26 212	27 545	27 600	23 864	30 358
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/ dostawy														
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	3 820	3 816	3 796	4 267	4 361	3 930	4 064	3 954	3 760	3 670	3 629	3 549	3 312	3 194
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego														
Dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	70 908	70 750	68 469	56 838	36 544	44 901	47 569	49 816	51 612	51 499	50 207	50 232	54 204	47 828
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej														
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym														
Kwoty innych ekspozycji na ryzyko														
Fundusze własne oparte na stałych kosztach pośrednich	7 432	7 432	7 432	7 348	6 510	6 510	6 510	6 510	6 510	6 510	6 510	6 510	6 510	6 510
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wartości wymogu z tytułu kosztów stałych	26 691	26 695	26 680	26 765	27 555	27 669	28 136	28 181	28 227	28 276	28 342	28 392	28 457	29 541

dane w tys. PLN

W ramach wyliczania kapitału wewnętrznego Spółka uznaje za istotne cztery rodzaje ryzyka:

- ryzyko operacyjne,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko rynkowe,
- ryzyko reputacji,
- ryzyko biznesowe.

Przyjęta metoda wyliczenia kapitału wewnętrznego z tytułu ryzyka kredytowego oraz rynkowego jest zgodna z metodą przyjętą na potrzeby wyliczania wymogu kapitałowego określonego w Rozporządzeniu CRR.

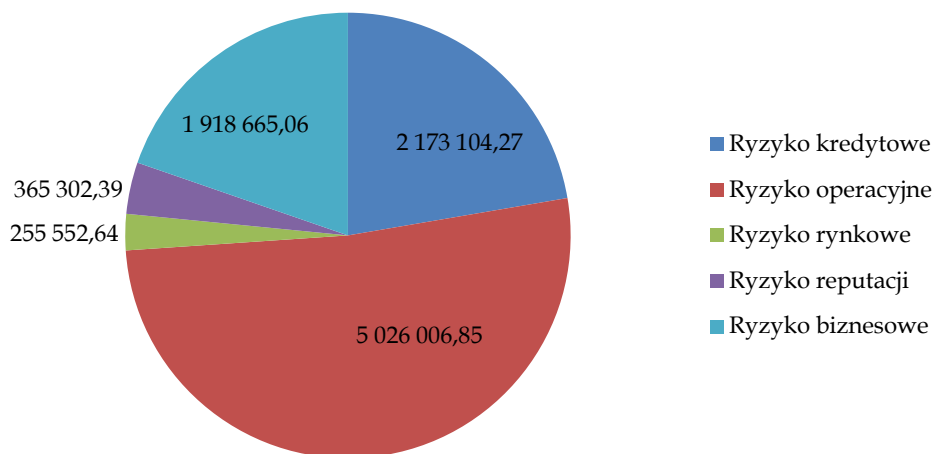
Spółka stosowała oceny wiarygodności kredytowej nadawane przez zewnętrzne instytucje wiarygodności kredytowej dla ekspozycji wobec rządów i banków centralnych.

Kapitał wewnętrzny z tytułu reputacji oraz ryzyka biznesowego wyznaczany jest natomiast z wykorzystaniem własnych modeli Spółki.

Kapitał wewnętrzny z tytułu ryzyka operacyjnego, wyznaczany jest w oparciu o metodologię „*Scenario Based Approach*” (analizę scenariuszy przy wykorzystaniu symulacji Monte Carlo)

Kapitał wewnętrzny stanowi sumę kapitałów wewnętrznych z tytułu istotnych, mierzalnych i trudnomierzalnych kategorii ryzyka. Na dzień 31.12.2020 r. kapitał wewnętrzny wyniósł 9 738 631,21 zł.

Wykres 1. Struktura kapitału wewnętrznego wg stanu na dzień 31.12.2020 r.



Proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego jest na bieżąco dostosowywany do zmian w działalności prowadzonej przez Spółkę, jak również podlega regularnym przeglądom, przeprowadzanym nie rzadziej niż raz do roku, których celem jest dostosowanie systemu zarządzania ryzykiem w Spółce do charakterystyki działalności prowadzonej przez Xelion i identyfikowanych ryzyk.

Zarząd Spółki odpowiada za funkcjonowanie procesu oceny adekwatności kapitału wewnętrznego, a Rada Nadzorcza monitoruje skuteczność tego procesu w Spółce.

6 RYZYKO KREDYTOWE

Spółka stosuje definicje należności przeterminowanych i z rozpoznaną trwałą utratą wartości, zgodnie z definicjami określonymi w Ustawie o rachunkowości.

Tabela nr 6 prezentuje łączną kwotę ekspozycji bez uwzględnienia efektu ograniczenia ryzyka kredytowego i średnią kwotę ekspozycji, w podziale na klasy ekspozycji, w 2020 roku. Za ekspozycje istotne Spółka uznaje ekspozycje wobec instytucji oraz ekspozycje wobec rządów i banków centralnych.

Tabela 6. Łączna i średnia kwota ekspozycji w podziale na klasy.

L.p.	Klasy ekspozycji	31.12.2020	średnia
	Ekspozycje bilansowe	119 666 890,66	131 599 932,18
1	Wobec rządów i banków centralnych.	28 141 631,18	26 303 309,06
2	Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego.	2 211,99	14 530,46
3	Wobec instytucji	80 449 055,16	97 109 399,48
4	Wobec przedsiębiorstw	5 380 559,52	2 607 704,52
5	Detaliczne	0	0
6	Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania.	0	0
7	Ekspozycje w postaci jednostek uczestnictwa lub udziałów w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	0	0
8	Ekspozycje kapitałowe.	0	0
9	Inne ekspozycje.	5 693 432,81	5 564 988,67
	Ekspozycje pozabilansowe	0,00	0,00
	Razem	119 666 890,66	131 599 932,18

dane w PLN

Tabela 7 przedstawia strukturę geograficzną ekspozycji, rozróżniając ekspozycje krajowe oraz zagraniczne. Ekspozycje zagraniczne obejmują jedynie ekspozycje Spółki wobec zagranicznych firm inwestycyjnych. Na dzień 31 grudnia 2020 roku stanowiły one 1,18% wszystkich ekspozycji Xelion.

Tabela 7. Struktura geograficzna ekspozycji bilansowych na dzień 31 grudnia 2020 roku.

L.p.	Klasy ekspozycji	Razem	GB	LU	PL
Ekspozycje bilansowe		119 666 890,66	332 993,92	1 075 319,86	118 258 576,88
1	Wobec rządów i banków centralnych.	28 141 631,18	0	0	28 141 631,18
2	Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego.	2 211,99	0	0	2 211,99
3	Wobec instytucji	80 449 055,16	0	0	80 449 055,16
4	Wobec przedsiębiorstw	5 380 559,52	332 993,92	1 075 319,86	3 972 245,74
5	Detaliczne	0,00	0	0	0,00
6	Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania.	0,00	0	0	0,00
7	Ekspozycje w postaci jednostek uczestnictwa lub udziałów w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	0,00	0	0	0,00
8	Ekspozycje kapitałowe.	0,00	0	0	0,00
9	Inne ekspozycje.	5 693 432,81	0	0	5 693 432,81
Ekspozycje pozabilansowe		0	0	0	0
Razem		119 666 890,66	332 993,92	1 075 319,86	118 258 576,88

dane w PLN

Tabela 8 przedstawia strukturę ekspozycji Spółki według typu kontrahenta w podziale na klasy. Najważniejszymi grupami kontrahentów są instytucje, w tym podmiot powiązany, w którym przechowywane są środki Klientów Spółki, oraz towarzystwa funduszy inwestycyjnych i zagraniczne firmy inwestycyjne. Poniższa tabela zawiera również wyszczególnienie pozycji wchodzących w skład wymienionych wcześniej istotnych klas ekspozycji.

Tabela 8. Struktura ekspozycji według typów kontrahentów na dzień 31 grudnia 2020 roku.

L.p.	Klasy ekspozycji	31.12.2020
Ekspozycje bilansowe		119 666 340,25
1	Wobec rządów i banków centralnych.	28 141 631,18
	Skarb Państwa	28 141 631,18
2	Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego.	2 211,99
3	Wobec instytucji	80 449 055,16
	Podmioty powiązane	80 449 055,16
	Pozostałe	0,00
4	Wobec przedsiębiorstw	5 380 559,52
	Podmioty powiązane	256 009,67
	Towarzystwa funduszy inwestycyjnych i zagraniczne firmy inwestycyjne	4 416 189,96
	Towarzystwa ubezpieczeniowe i Powszechna Towarzystwa Emerytalne	273 439,24
	Pozostałe	434 920,65
5	Detaliczne	0
6	Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania.	0
7	Ekspozycje w postaci jednostek uczestnictwa lub udziałów w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	0
8	Ekspozycje kapitałowe.	0
9	Inne ekspozycje.	5 693 432,81
Ekspozycje pozabilansowe		0
Razem		119 666 340,25

dane w PLN

Tabela 9 przedstawia strukturę ekspozycji Spółki według terminów zapadalności w podziale na klasy. Poniższa tabela zawiera również strukturę wymienionych wcześniej istotnych klas ekspozycji według terminów zapadalności.

Tabela 9. Struktura ekspozycji według terminów zapadalności na dzień 31 grudnia 2020 roku.

L.p.	Klasa ekspozycji	Zapadalność				
		do 3 miesięcy włącznie	od 3 mies. do 6 mies. włącznie	od 6 mies. do 1 roku włącznie	powyżej 1 roku	nieokreślone
	Ekspozycje bilansowe	13 716 618,80	5 016 174,37	5 093 278,46	18 405 751,69	77 434 516,93
1	Wobec rządów i banków centralnych.		4 994 054,60	5 075 179,57	18 072 397,00	
	Ekspozycje wobec		2 211,99			
2	podmiotów sektora publicznego.					
3	Wobec instytucji	9 018 500,12				71 430 555,04
4	Wobec przedsiębiorstw	4 698 118,68			344 253,69	337 636,74
5	Detaliczne					
6	Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania.					
7	Ekspozycje w postaci jednostek uczestnictwa lub udziałów w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania					
8	Ekspozycje kapitałowe.					
9	Inne ekspozycje.		21 099,78	6 007,88		5 666 325,15
	Ekspozycje pozabilansowe	0	0	0	0	0
	Razem	19 547 580,70	73 826,70	21 025 094,18	284 808,32	29 238 776,40

dane w PLN

Spółka nie korzystała z zewnętrznych źródeł informacji na temat wiarygodności kredytowej swoich kontrahentów.

Tabela 10 przedstawia wagi ryzyka dla poszczególnych ekspozycji.

Tabela 10. Wagi ryzyka poszczególnych ekspozycji na dzień 31 grudnia 2020 roku.

L.p.	Klasy ekspozycji	Razem	0%	20%	100%
	Ekspozycje bilansowe	119 666 890,66	28 143 843,17	80 449 055,16	11 073 992,33
1	Wobec rządów i banków centralnych.	28 141 631,18	28 141 631,18	0	0,00
2	Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego.	2 211,99	2 211,99	0,00	0,00
3	Wobec instytucji	80 449 055,16	0	80 449 055,16	0,00
4	Wobec przedsiębiorstw	5 380 559,52			5 380 559,52
5	Detaliczne	0,00	0	0	0,00
6	Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania.	0,00	0	0	0,00
7	Ekspozycje w postaci jednostek uczestnictwa lub udziałów w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	0,00	0	0	0,00
8	Ekspozycje kapitałowe.	0,00	0	0	0,00
9	Inne ekspozycje.	5 693 432,81	0	0	5 693 432,81
	Ekspozycje pozabilansowe	0	0	0	0
	Razem	119 666 890,66	28 143 843,17	80 449 055,16	11 073 992,33

7 INSTRUMENTY KAPITAŁOWE W PORTFELU NIEHANDLOWYM

W okresie od rozpoczęcia działalności maklerskiej do dnia 31 grudnia 2020 roku Spółka nie posiadała instrumentów kapitałowych w portfelu niehandlowym.

8 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ W ODNIESIENIU DO POZYCJI W PORTFELU NIEHANDLOWYM.

Ryzyko stopy procentowej, uznawane jest w Spółce za nieistotne i przejawia się w podejmowanych przez Spółkę decyzjach w zakresie lokowania własnych środków pieniężnych. Z osiągniętych przychodów Spółka w pierwszej kolejności finansuje bieżące koszty działalności, a nadwyżki środków pieniężnych utrzymuje na rachunkach bankowych w formie lokat bankowych o różnym terminie zapadalności oraz lokuje w obligacje Skarbu Państwa.

Xelion ustanowił limity ograniczające ryzyko stopy procentowej.

Ponadto Spółka przeprowadza test warunków skrajnych, zakładający nagłą i nieoczekiwaną zmianę poziomu stóp procentowych o 200 punktów bazowych. Test ma na celu ocenę wpływu zmian stóp procentowych w portfelu niehandlowym na wynik odsetkowy. Zmiana wyniku odsetkowego w wyniku nagłej i nieoczekiwanej zmiany stóp procentowych w perspektywie kolejnych 12 miesięcy została oszacowana na poziomie 515 915,49zł. W kontekście wypracowanego w 2020 roku wyniku finansowego, wpływ wyniku tego testu jest znaczący.

9 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.

Zgodnie z art. 435 Rozporządzenia CRR Zarząd Domu Inwestycyjnego Xelion sp. z o.o. oświadcza na temat adekwatności ustaleń dotyczących zarządzania ryzykiem, że stosowane systemy zarządzania ryzykiem są odpowiednie z punktu widzenia profilu i strategii Domu Inwestycyjnego Xelion sp. z o.o.

Zarząd Domu Inwestycyjnego Xelion sp. z o.o.