

Polityka Informacyjna
w zakresie adekwatności kapitałowej
w Domu Maklerskim TMS Brokers S.A.

Warszawa, Grudzień 2011

1. Wstęp

Niniejszy dokument określa zasady i zakres przedmiotowy upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową w Domu Maklerskim TMS Brokers S.A. w świetle przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 26 listopada 2009 roku w sprawie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową (DZ.U. 2009, nr 210, poz. 1615 z póź. zm.)

2. Zastosowane skróty:

TMS Brokers - Dom Maklerski TMS Brokers S.A.

Rozporządzenie o upowszechnianiu informacji - Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 26 listopada 2009 roku w sprawie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową (DZ.U. 2009, nr 210, poz. 1615 z póź. zm.).

Rozporządzenie o wymogach kapitałowych - Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2009 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania całkowitego wymogu kapitałowego, w tym wymogów kapitałowych, dla domów maklerskich oraz określania maksymalnej wysokości kredytów, pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w stosunku do kapitałów (Dz.U. 2009, nr 204, poz. 1571 z póź. zm.).

Rozporządzenie w sprawie zmiennych składników wynagrodzeń - Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 2 grudnia 2011 r. w sprawie zasad ustalania przez dom maklerski polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze (Dz.U. 2011 nr 263 poz. 1569).

3. Zakres upowszechnianych informacji

- I. Dom Maklerski TMS Brokers S.A. upowszechnia informacje na temat adekwatności kapitałowej na podstawie danych w ujęciu **jednostkowym**.

Zgodnie z § 4 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 26 listopada 2009 roku w sprawie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową Dom Maklerski TMS Brokers S.A. upowszechnia następujące informacje o charakterze jakościowym i ilościowym:

- 1) Podstawowe informacje o Domu Maklerskim TMS Brokers S.A.
- 2) Informacja finansowa:
 - a). Roczne sprawozdanie finansowe;
 - b). Wprowadzenie do sprawozdania finansowego stanowiące część informacji dodatkowej;
 - c). Bilans;
 - d). Rachunek zysków i strat;
 - e). Zestawienie zmian w kapitale własnym;
 - f). Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy;
 - g). Opinię biegłego rewidenta.
- 3) Cele i zasady polityki zarządzania ryzykiem:
 - a). Informacje dotyczące strategii i procesów zarządzania różnymi kategoriami ryzyka;
 - b). Informacje dotyczące struktury i organizacji jednostki TMS Brokers zajmującej się zarządzaniem ryzykiem lub inne w tym względzie rozwiązania organizacyjne niż powołanie jednostki;
 - c). Informacje dotyczące zakresu i rodzaju systemów raportowania i pomiaru ryzyka;
 - d). Informacje dotyczące działań w zakresie zabezpieczenia i ograniczenia ryzyka oraz strategii i procesów monitorowania skuteczności zabezpieczeń i technik redukcji ryzyka.
- 4) Kapitały nadzorowane

- a). informacje dotyczące głównych cech wszystkich pozycji i składników kapitałów nadzorowanych;
 - b). kwotę kapitałów podstawowych i uzupełniających II kategorii, obliczonych zgodnie z Załącznikiem nr 12 do Rozporządzenia o wymogach kapitałowych, wraz z oddzielną informacją na temat poszczególnych składników oraz pomniejszych tych kapitałów;
 - c). kwota kapitałów uzupełniających III kategorii, obliczonych zgodnie z Załącznikiem nr 12 do Rozporządzenia o wymogach kapitałowych, wraz z poszczególnymi składnikami i pomniejszeniami tych kapitałów oraz kwotę tych kapitałów zaliczoną do kapitałów nadzorowanych zgodnie z § 1 ust. 5 Załącznika nr 12 do Rozporządzenia o wymogach kapitałowych;
 - d). pozycje wymienione w § 2 ust. 4 i 5 Załącznika nr 12 do Rozporządzenia o wymogach kapitałowych;
 - e). sumę składników kapitałów nadzorowanych określona zgodnie z Załącznikiem nr 12 do Rozporządzenia o wymogach kapitałowych.
- 5) Informacje dotyczące przestrzeganie wymogów kapitałowych:
- a). opis metod stosowanych przez TMS Brokers do ustalania kapitału wewnętrznego stanowiącego wsparcie bieżącej i przyszłej działalności TMS Brokers;
 - b). kwoty stanowiące 8 % zaangażowania ważonego ryzykiem oddzielnie dla każdej z klas ekspozycji określonych w § 20 ust. 1 Załącznika nr 6 do Rozporządzenia o wymogach kapitałowych;
 - c). kwoty łącznych wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego, ryzyka rozliczenia dostawy i ryzyka kredytowego kontrahenta oraz przekroczenia limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań, łącznie i w rozbiu na poszczególne rodzaje ryzyka;
 - d). kwoty łącznego wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego.
- 6) Ryzyko kredytowe
- a). definicje należności przeterminowanych i z rozpoznaną trwałą utratą wartości — w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości;
 - b). łączną kwotę należności według wyceny na dzień bilansowy, zgodnie z ustawą o rachunkowości;
 - c). łączną kwotę ekspozycji bez uwzględnienia efektu ograniczenia ryzyka kredytowego i średnią kwotę ekspozycji w danym okresie w podziale na klasy;
 - d). opis stosowanego podejścia i metod przyjętych do ustalania korekt wyceny i wyliczonych rezerw, o których mowa w § 15 Rozporządzenia o wymogach kapitałowych;
 - e). strukturę geograficzną ekspozycji wraz z wyszczególnieniem obszarów ważnych pod względem istotnych klas ekspozycji;
 - f). strukturę branżową ekspozycji lub według typu kontrahenta w podziale na klasy ekspozycji wraz z wyszczególnieniem istotnych pozycji;
 - g). strukturę ekspozycji według terminów zapadalności w podziale na klasy ekspozycji wraz z wyszczególnieniem istotnych pozycji;
 - h). kwoty, w podziale na istotne branże lub typy kontrahentów:
 - ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości i oddzielnie ekspozycji przeterminowanych,
 - salda korekt wartości i rezerw,
 - korekt wartości i rezerw w danym okresie;

- i). kwoty ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości i przeterminowanych prezentowanych odrębnie, w podziale na istotne obszary geograficzne obejmujące w miarę możliwości kwoty korekt wartości i rezerw związanych z danym obszarem geograficznym;
- j). uzgodnienie zmian stanów korekt wartości i rezerw z tytułu ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości obejmujące:
 - opis rodzajów korekt wartości i rezerw,
 - salda początkowe,
 - kwoty umorzeń należności w ciężar dokonanych odpisów w danym okresie,
 - kwoty odpisów albo rozwiązań na oszacowane prawdopodobne straty na ekspozycjach w danym okresie, wszelkie inne korekty, w tym korekty wynikające z różnic kursowych, połączeń podmiotów, przejęć i zbycia podmiotów zależnych oraz przemieszczeń pomiędzy grupami odpisów i rezerw,
 - salda końcowe — przy czym korekty wartości i kwoty odzyskane odniesione bezpośrednio do rachunku zysków i strat powinny być ujawnione odrębnie.

7) Ryzyko kredytowe kontrahenta

- a). opis metodologii wykorzystywanej do wyznaczania kapitału wewnętrznego i limitów kredytowych dla ekspozycji z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta;
- b). politykę w zakresie zabezpieczeń kredytowych i tworzenia odpisów oraz rezerw z tytułu utraty wartości aktywów na ryzyko kredytowe kontrahenta;
- c). opis polityki w zakresie narażenia na ryzyko niekorzystnej zmiany wartości zabezpieczenia;
- d). omówienie wpływu wartości wymaganego zabezpieczenia, jakie musiałby zapewnić TMS Brokers przy obniżeniu oceny wiarygodności kredytowej klienta;
- e). wartość godziwa brutto kontraktów, korzyści z kompensowania, bieżącej wartości zaangażowań kredytowych z uwzględnieniem kompensowania, otrzymanych zabezpieczeń i ekspozycji netto na ryzyko kredytowe związane z instrumentami pochodnymi, przy czym ekspozycja netto na ryzyko kredytowe z instrumentów pochodnych oznacza narażenie na ryzyko kredytowe z tytułu transakcji pochodnych po uwzględnieniu zarówno korzyści z prawnie wiążących umów kompensowania, jak i umów dotyczących zabezpieczenia kredytowego;
- f). miary ustalania wartości ekspozycji zgodnie z przyjętą metodą, w zależności od dokonanego wyboru;
- g). wartość referencyjna zabezpieczających kredytowych transakcji pochodnych i rozkład bieżącej ekspozycji kredytowej według typów ekspozycji;
- h). kredytowe transakcje pochodne w podziale na cele służące własnemu portfelowi pożyczek, jak i dokonywane na zlecenie klientów, włącznie ze strukturą produktową kredytowych transakcji pochodnych, z dalszym rozbiciem na zabezpieczenie zakupione i sprzedane w ramach każdej grupy produktów;

TMS Brokers oblicza kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem metodą standardową dla każdej z klas ekspozycji i ujawnia następujące informacje:

- a). nazwy zewnętrznych instytucji oceny wiarygodności kredytowej i agencji kredytów eksportowych, z których ocen korzysta oraz przyczyny ewentualnych zmian w tym zakresie;
- b). klasy ekspozycji, dla których stosowane są oceny wiarygodności kredytowej przyznawane przez zewnętrzną instytucję oceny wiarygodności kredytowej i agencję kredytów eksportowych;

- c). opis procesu stosowanego do przenoszenia oceny emitenta i emisji na pozycje spoza portfela handlowego;
 - d). przypisane oceny wiarygodności kredytowej opracowane przez zewnętrzne instytucje oceny wiarygodności kredytowej oraz agencje kredytów eksportowych do odpowiednich stopni jakości kredytowej ryzyka, jeżeli dom maklerski stosuje inny sposób przypisania tych ocen niż zewnętrzna instytucja oceny wiarygodności kredytowej lub agencja kredytów eksportowych;
 - e). wartość ekspozycji przed i po zastosowaniu technik ograniczenia ryzyka kredytowego dla każdego stopnia jakości kredytowej ustalonego dla metody standardowej oraz pozycji, które stanowią pomniejszenia kapitałów nadzorowanych.
- 8) Ryzyko operacyjne
- a). stosowane metody do wyliczania wymogu kapitałowego na pokrycie ryzyka operacyjnego;
 - b). opis ubezpieczeń i innych mechanizmów transferu ryzyka operacyjnego zastosowanych w celu ograniczeni ryzyka operacyjnego oraz ich wpływu na wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego.
- 9) Instrumenty kapitałowe w portfelu niehandlowym
- a). podział ekspozycji ze względu na cel nabycia oraz opis stosowanych zasad rachunkowości i metod wyceny, w tym podstawowe założenia i praktyki wpływające na wycenę oraz opis wszelkich istotnych zmian tych praktyk;
 - b). wartość bilansową, wartość godziwą oraz dla instrumentów kapitałowych będących przedmiotem obrotu na rynku giełdowym porównanie ceny rynkowej z wartością godziwą, jeśli istotnie się różnią;
 - c). rodzaje, charakter i kwoty ekspozycji, w podziale na instrumenty kapitałowe będące przedmiotem obrotu na giełdzie, odpowiednio zdywersyfikowane portfele instrumentów kapitałowych, które nie są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, i na inne ekspozycje;
 - d). zrealizowane zyski lub straty ze sprzedaży w danym okresie w ujęciu skumulowanym;
 - e). całkowitą wartość niezrealizowanych zysków i strat, łączne niezrealizowane zyski i straty z przeszacowania oraz inne pozycje o podobnym charakterze ujęte w kapitałach podstawowych i uzupełniających.
- 10) Ryzyko stopy procentowej w portfelu niehandlowym
- a). charakter ryzyka stopy procentowej i podstawowe założenia oraz częstotliwość pomiaru ryzyka stopy procentowej, w tym założenia dotyczące wcześniejszego spłacania pożyczek;
 - b). zmianę wyniku finansowego, zdyskontowanej wartości ekonomicznej lub innych mierników stosowanych przez dom maklerski do oceny skutków szokowych wzrostów lub spadków stóp procentowych obliczonych zgodnie ze stosowaną przez dom maklerski metodą pomiaru ryzyka stopy procentowej, w podziale na poszczególne waluty.
- II. Dom Maklerski TMS Brokers S.A. upowszechnia informacje dotyczące polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze.

Zgodnie z § 5a Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 26 listopada 2009 roku w sprawie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową Dom maklerski upowszechnia informacje dotyczące polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze, ustalonej na podstawie rozporządzenia w sprawie zmiennych składników wynagrodzeń, a także zbiorcze informacje dotyczące wynagrodzeń tych osób, z zastrzeżeniem, że w przypadku osób zajmujących stanowiska kierownicze, które

wchodzą w skład organów statutowych, dom maklerski upowszechnia wyłącznie informacje, o których mowa w § 14 pkt 2 i 3 załącznika nr 1 do rozporządzenia o upowszechnianiu informacji, odrębnie dla każdego członka organu statutowego:

Dom maklerski ujawnia następujące informacje o polityce zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze oraz o wynagrodzeniach tych osób:

- 1) sposób opracowywania, zatwierdzania, wdrażania i aktualizacji polityki zmiennych składników wynagrodzeń, poprzez wskazanie:
 - a). osób biorących udział w opracowywaniu, zatwierdzaniu, wdrażaniu i aktualizacji polityki zmiennych składników wynagrodzeń oraz czynności przez nie wykonanych,
 - b). w przypadku znaczącego domu maklerskiego, o którym mowa w § 1 pkt 4 rozporządzenia w sprawie zmiennych składników wynagrodzeń — składu i zakresu zadań komitetu wynagrodzeń,
 - c). podmiotu zewnętrznego, z którego usług skorzystano przy opracowywaniu polityki zmiennych składników wynagrodzeń;
- 2) kryteria i sposób kształtowania zmiennych składników wynagrodzeń:
 - a). zasady powiązania wyników domu maklerskiego ze zmiennymi składnikami wynagrodzenia,
 - b). w przypadku zmiennych składników wynagrodzeń zależnych od wyników domu maklerskiego będących efektem pracy wykonywanej przez daną osobę i jednostkę organizacyjną w odniesieniu do ogólnych wyników domu maklerskiego — kryteria pomiaru wyników i ich weryfikacji, uwzględniających ryzyko prowadzonej działalności oraz zasady dbałości o interesy domu maklerskiego w perspektywie długoterminowej, które umożliwiają obniżenie wysokości lub wstrzymanie wypłaty składników zmiennych wynagrodzenia;
- 3) osiągnięte wyniki, które stanowią podstawę otrzymania przez każdą osobę:
 - a). w zależności od formy prawnej domu maklerskiego — akcji lub udziałów domu maklerskiego albo praw pochodnych dotyczących tych akcji lub udziałów, albo innych instrumentów upoważniających do nabycia lub objęcia akcji lub udziałów domu maklerskiego,
 - b). instrumentów finansowych, których wartość jest powiązana z sytuacją finansową domu maklerskiego;
- 4) informacje ilościowe ogółem o wysokości wynagrodzeń, w podziale na linie biznesowe wyznaczone zgodnie z załącznikiem nr 11 do rozporządzenia o wymogach kapitałowych;
- 5) informacje ilościowe ogółem o wynagrodzeniach osób zajmujących stanowiska kierownicze, o których mowa w § 1 pkt 3 rozporządzenia w sprawie zmiennych składników wynagrodzeń, w podziale na grupę obejmującą osoby wchodzące w skład zarządu domu maklerskiego, osoby pełniące funkcje kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem oraz grupę obejmującą pozostałe osoby, zawierające następujące dane:
 - a). wysokość wynagrodzeń za poszczególne lata obrotowe, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzeń, oraz liczbę osób, które je otrzymały,

- b). formy wypłaty zmiennych składników wynagrodzeń przez wskazanie zmiennych składników wynagrodzenia i ich wysokości płatnych w gotówce lub instrumentach finansowych, o których mowa w pkt 3,
- c). wysokość przyznanych zmiennych składników wynagrodzeń, w podziale na lata obrotowe, które:
 - nie zostały wypłacone w całości lub części, z podaniem kwoty wypłaconej i niewypłaconej,
 - zostały obniżone w związku ze zmianami związanymi z korektą wyników domu maklerskiego, z podaniem kwoty wypłaconej,
- d). wysokość przyznanych zmiennych składników wynagrodzeń wypłaconych w danym roku obrotowym w związku z rozpoczęciem lub zakończeniem wykonywania pracy, najwyższą kwotę wypłaconą indywidualnie z tego tytułu oraz liczbę osób, którym zostały przyznane takie składniki.

Dom Maklerski TMS Brokers S.A. nie upowszechnia określonej informacji, jeśli uzna, że informacja ta:

- 1) zawiera elementy, których upowszechnienie mogłoby mieć niekorzystny wpływ na pozycję Domu Maklerskiego TMS Brokers S.A. na rynku właściwym w rozumieniu przepisów o ochronie konkurencji i konsumentów lub
- 2) stanowi tajemnicę prawnie chronioną.

W przypadku podjęcia decyzji o nieujawnieniu informacji, o której mowa powyżej, Dom Maklerski TMS Brokers S.A. podaje powód nieujawniania informacji.

4. Częstotliwość upowszechniania informacji

Informacje w zakresie adekwatności upowszechniane są raz w roku, w ciągu 30 dni od dnia zatwierdzenia przez organ zatwierdzający rocznego sprawozdania finansowego TMS Brokers według stanu na dzień 31 grudnia roku poprzedzającego, począwszy od 2011 roku.

Dom Maklerski TMS Brokers S.A. może upowszechniać wybrane informacje w zakresie adekwatności kapitałowej częściej niż raz w roku, jeżeli są one istotne ze względu na skalę prowadzonej przez TMS Brokers działalności, zakres działalności poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, zaangażowania w różnych sektorach finansowych, udział w międzynarodowych rynkach finansowych, systemach płatniczych, rozrachunkowych i rozliczeniowych.

5. Miejsce upowszechniania informacji

Dom Maklerski TMS Brokers S.A. upowszechnia wszystkie informacje na temat adekwatności kapitałowej na swojej stronie internetowej. Informacje upowszechniane są w języku polskim.

6. Zasady zatwierdzania i weryfikacji upowszechnianych informacji

Weryfikacja upowszechnianych informacji nieobjętych badaniem przez biegłego rewidenta jest przeprowadzana przez jednostkę wewnętrzną w ramach stosowanych w TMS Brokers mechanizmów kontroli wewnętrznej.

Zarząd Domu Maklerskiego TMS Brokers S.A. może podjąć decyzję o weryfikacji informacji przez podmiot zewnętrzny.

Dom maklerski regularnie, nie rzadziej niż raz w roku, dokonuje weryfikacji upowszechnionych informacji o polityce zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze oraz ich wynagrodzeniach, o których mowa w § 14 załącznika nr 1 do rozporządzenia o upowszechnianiu informacji.

Weryfikacja upowszechnionych informacji o polityce zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze oraz ich wynagrodzeniach wykonywana jest przez osobę pełniącą w TMS Brokers funkcję Dyrektora Finansowego.

Upowszechniane informacje, przed ich publikacją są zatwierdzane przez Zarząd Domu Maklerskiego TMS Brokers S.A.

7. Zasady weryfikacji polityki informacyjnej

Niniejsza „Polityka Informacyjna w zakresie adekwatności kapitałowej w Domu Maklerskim TMS Brokers S.A.” podlega weryfikacji każdorazowo w przypadku istotnej zmiany w procesie, który reguluje tak aby zapewnić jej adekwatność do profilu działalności TMS Brokers oraz skali podejmowanego przez TMS Brokers ryzyka.