



Informacja w zakresie adekwatności kapitałowej
Domu Maklerskiego TMS Brokers S.A.
wg stanu na dzień 31.12.2016 r.

Warszawa, Czerwiec 2017

SPIS TREŚCI

WSTĘP	3
1) CELE I STRATEGIE W ZAKRESIE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM (artykuł 435 CRR)	3
1.a strategię i procesy zarządzania ryzykami	3
1.b struktura organizacyjna TMS Brokers	4
1.c zakres i charakter systemów raportowania i pomiaru	5
1.d strategii w zakresie zabezpieczenia i ograniczenia ryzyka	6
2) ZAKRES STOSOWANIA (artykuł 436 CRR).....	9
3) FUNDUSZE WŁASNE (artykuł 437 CRR).....	10
4) INFORMACJE DOTYCZĄCE PRZESTRZEGANIA WYMOGÓW KAPITAŁOWYCH (artykuł 438 CRR) 13	
5) EKSPOZYCJA NA RYZYKO KREDYTOWE KONTRAHENTA (artykuł 439 CRR)	17
6) KOREKTY Z TYTUŁU RYZYKA KREDYTOWEGO (artykuł 442 CRR)	17
7) AKTYWA OBCIĄŻONE I WOLNE OD OBCIĄŻEŃ (artykuł 443 CRR)	20
8) KORZYSTANIE Z ECAI (artykuł 444 CRR)	22
9) EKSPOZYCJA NA RYZYKO RYNKOWE (artykuł 445 CRR)	23
10) RYZYKO OPERACYJNE (artykuł 446 CRR)	23
11) INSTRUMENTY KAPITAŁOWE W PORTFELU NIEHANDLOWYM (artykuł 447 CRR)	24
12) RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ W PORTFELU NIEHANDLOWYM (artykuł 448 CRR).....	24
13) DŹWIGNIA FINANSOWA (artykuł 451 CRR).....	24
14) POLITYKA WYNAGRODZEŃ (artykuł 450 CRR)	28
15) DODATKOWE INFORMACJE.....	30
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOMU MAKLERSKIEGO TMS BROKERS S.A.	30

WSTĘP

Niniejszy dokument stanowi realizację Polityki Informacyjnej w zakresie adekwatności kapitałowej w Domu Maklerskim TMS Brokers S.A. wynikającą z postanowień Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2013 (Dz. U. L 176 27.6.2013 z późn. zm.).

Przedstawione informacje dotyczące Domu Maklerskiego TMS Brokers w swoim zakresie dotyczą roku 2016. Wskazane w tabelach dane wyrażone są w tysiącach złotych chyba, że wskazano inaczej.

Zastosowane skróty:

TMS Brokers, Spółka - Dom Maklerski TMS Brokers S.A., z siedzibą w Warszawie, zarejestrowany przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204776.

CRR - Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2013 (Dz. U. L 176 27.6.2013 z późn. zm.),

CRD - Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmieniająca dyrektywę 2002/87/WE i uchylająca dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE.

1) CELE I STRATEGIE W ZAKRESIE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM (artykuł 435 CRR)

Naczelnym celem procesu zarządzania ryzykiem wdrożonym w TMS Brokers jest zapewnienie skutecznego i ostrożnego zarządzania Spółką. Dodatkowo celem zarządzania ryzykiem jest ochrona kluczowych aktywów spółki, wśród których Spółka identyfikuje swoją bazę kapitałową, wyniki ekonomiczne, płynność oraz reputację.

TMS Brokers posiada szczegółowe procedury w zakresie zarządzania poszczególnymi kategoriami ryzyka. Pryncypia z tych procedur zostaną zawarte w dalszej części niniejszego dokumentu.

1.a strategie i procesy zarządzania ryzykami

W TMS Brokers funkcjonuje kompleksowy system zarządzania ryzykiem związany z prowadzoną działalnością maklerską opartym o architekturę trzech linii obrony (3 Lines of Defence):

(i) Pierwsza linia obrony - wykonywanie podstawowych czynności kontrolnych przez komórki front-office. Pracownicy komórek front-office są zobowiązani do przestrzegania procedur w szczególności w zakresie

identyfikacji klienta oraz beneficjenta rzeczywistego, zasad zawierania umów, oceny zachowań klientów. Pracownicy tych komórek są wyposażeni w dokumentację zawierającą oczekiwane wzorce zachowań. W szczególności takie wzorce znajdują się w księdze procedur. Dodatkowo pracownicy przechodzą wewnętrzne szkolenia i zaznajamiani są z regulacjami wewnętrznymi oraz z przepisami prawa powszechnie obowiązującego.

(ii) Druga linia obrony – funkcja kontrolna, której zadaniem jest ocena wypełnianie przez pracowników zasad zapisanych w księdze procedur, analiza przepisów prawa oraz ocena zgodności prowadzonej działalności wynikających z tychże przepisów prawa (funkcja compliance).

Funkcja kontroli wewnętrznej jest niezależna od działalności operacyjnej prowadzonej przez TMS Brokers i umiejscowiona bezpośrednio pod Prezesem Zarządu. Dyrektor kontroli wewnętrznej (Inspektor Nadzoru) ma bezpośredni kanał komunikacji z Zarządem oraz Radą Nadzorczą Spółki, może uczestniczyć w posiedzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej TMS Brokers, na których omawiane są zagadnienia bezpośrednio związane z jego zadaniami i nadzorem nad kontrolą wewnętrzną oraz ma dostęp do wszystkich informacji i sprawozdań niezbędnych do prawidłowego wykonywania czynności kontrolnych, w tym również do informacji poufnych

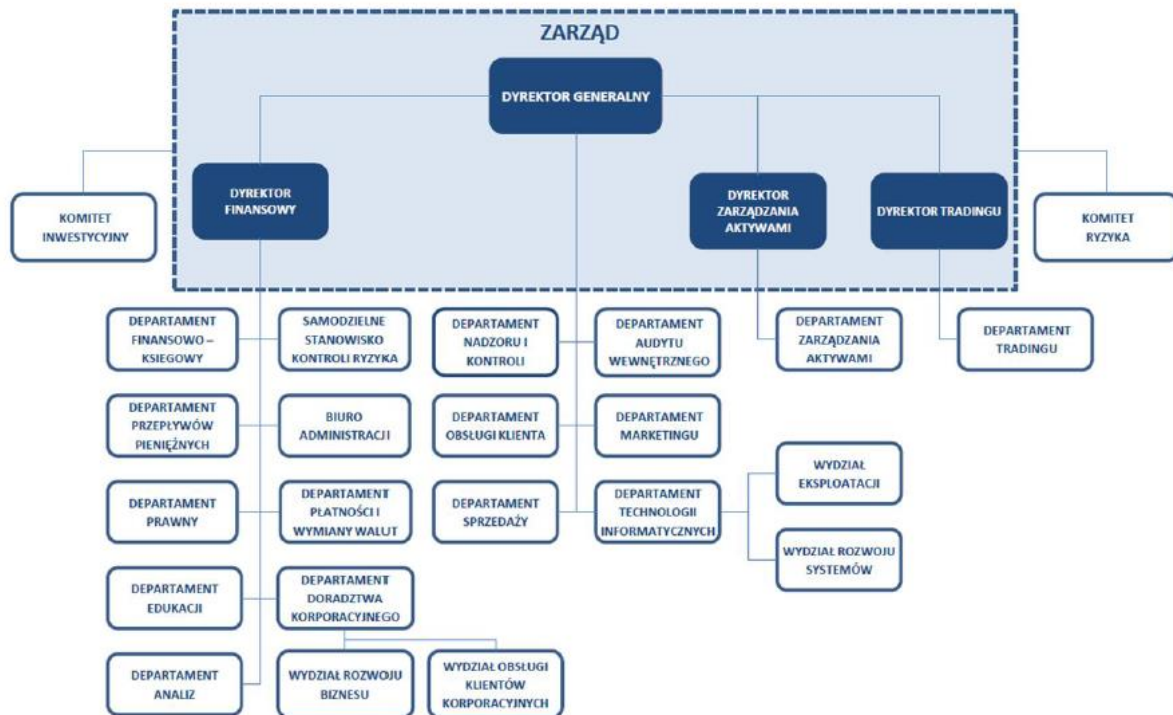
Na drugą linię obrony składa się także stanowisko Specjalisty ds. ryzyka, który w sposób ciągły monitoruje adekwatność kapitałową Spółki. Specjalista ds. ryzyka podlega Wiceprezesowi Zarządu.

(iii) Trzecia linia obrony - audyt wewnętrzny, który dokonuje oceny procesów zachodzących w TMS Brokers oraz efektywności realizacji funkcji kontroli wewnętrznej. Kierownik Departamentu Audytu Wewnętrznego ma bezpośredni kanał komunikacji z Zarządem oraz Radą Nadzorczą Spółki.

Funkcjonowanie kontroli wewnętrznej oraz audytu wewnętrznego jest zagwarantowane Statutem Spółki. Zgodnie z zapisami Statutu szczegółowe zasady działania kontroli wewnętrznej oraz audytu zawarte są w regulaminach funkcjonowania tych komórek.

1.b struktura organizacyjna TMS Brokers

na dzień 31 grudnia 2016 przedstawiała się następująco:



1.c zakres i charakter systemów raportowania i pomiaru

TMS Brokers opracował własne rozwiązania wspierające proces kalkulacji i raportowania dotyczącego wymogu w zakresie funduszy własnych. Za codzienny proces wyliczania wymogów z tytułu funduszy własnych odpowiada Specjalista ds. ryzyka. Wyniki wyliczeń dokonane przez Specjalistę ds. ryzyka przekazywane są za pośrednictwem funkcjonującego w Spółce Systemu Informacji Zarządczej do Zarządu. W ramach raportowania bieżąco przekazywane są informacje o wysokości kapitału regulacyjnego oraz wewnętrznego.

Jednocześnie Specjalista ds. ryzyka sporządza kwartalne opracowania w temacie ryzyka na potrzeby Rady Nadzorczej TMS Brokers. Raporty te zawierają poza wysokością kapitału regulacyjnego i wewnętrznego także informację w zakresie zdarzeń operacyjnych, statystykach skarg, wskaźnik rotacji oraz wyniki przeprowadzonych testów warunków skrajnych.

Pomiar ryzyka w TMS Brokers składa się z czterech podstawowych elementów:

- i. Proces wyliczenia regulacyjnych wymogów kapitałowych (Filar I; kapitał regulacyjny).
- ii. Identyfikację, pomiar oraz monitorowanie ryzyk istotnych występujących w działalności TMS Brokers (Filar II; kapitał wewnętrzny).
- iii. Proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego (Filar II).
- iv. Przekazywanie informacji do nadzorca oraz upowszechnianie informacji w zakresie adekwatności kapitałowej (Filar III).

Za proces zarządzania ryzykiem w skali całej Spółki odpowiada Zarząd TMS Brokers (i). Jednocześnie ryzykiem na poziomie każdej jednostki organizacyjnej zarządza kierownik tej jednostki (ii). Za opracowanie i kontrolę procesu pomiaru ryzyka w TMS Brokers odpowiada Specjalista ds. ryzyka (iii). Departament Nadzoru i Kontroli sprawuje nadzór nad zgodnością pomiaru ryzyka z obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządza na potrzeby Zarządu opracowania w zakresie jakości stosowanych metod ilościowych pomiaru ryzyka (iv). Skuteczność funkcjonującego systemu zarządzania ryzykiem jest poddawana ocenie w ramach niezależnych przeglądów realizowanych przez Departament Audytu Wewnętrznego (v). Dodatkowo Rada Nadzorcza TMS Brokers sprawuje nadzór nad zgodnością polityki w zakresie podejmowania ryzyka ze strategią biznesową oraz planem biznesowym TMS Brokers (vi).

1.d strategię w zakresie zabezpieczenia i ograniczenia ryzyka

W ramach zabezpieczenia oraz ograniczenia ryzyka TMS Brokers stosuje następujące mechanizmy monitorowania skuteczności zabezpieczeń i technik redukcji ryzyka:

- W zakresie ryzyka kredytowego kontrahenta TMS Brokers przeważa na zabezpieczenie środki pieniężne Klientów wniesione w formie depozytu zabezpieczającego (i) oraz ujemną wycenę z tytułu otwartych pozycji klientów (ii),
Dodatkowo TMS Brokers monitoruje na rachunkach Klientów poziom relacji wymaganego depozytu zabezpieczającego w relacji do posiadanych aktywów. W systemach transakcyjnych występują mechanizmy stop-out, które powodują wystawienie zleceń zamykających pozycje klienta w sytuacji braku środków na rachunku.
- TMS Brokers stosuje w umowach z Klientami oraz partnerami biznesowymi zapisy dotyczące kompensowania wzajemnych należności i zobowiązań,
- TMS Brokers monitoruje prawną skuteczność posiadanych zapisów w umowach dotyczących wzajemnych kompensat należności i zobowiązań,

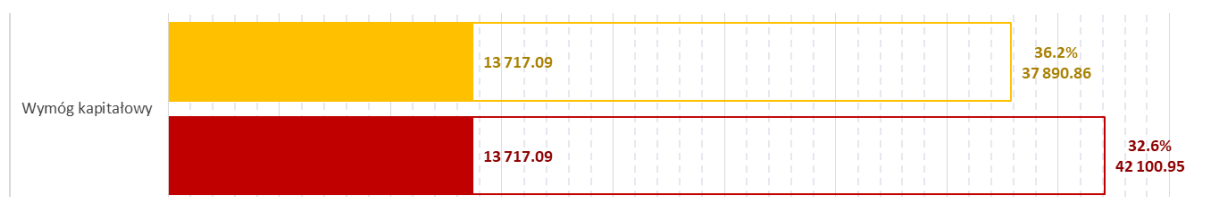
- TMS Brokers stosuje limity ograniczające ryzyko rynkowe w prowadzonej działalności. W szczególności TMS Brokers stosuje następujące limity:
 - limit skumulowany dla pozycji netto w poszczególnych instrumentach, np. parach walutowych,
 - limity zagregowane dla ekspozycji w poszczególnych walutach,
 - limit globalny zaangażowania we wszystkie dostępne instrumenty oferowane w systemach transakcyjnych,
 - limit walutowy, obejmujący ekspozycję na wszystkich dostępnych walutach oferowanych na platformach transakcyjnych oraz ekspozycję walutową wynikającą z zaangażowanie w instrumenty denominowane w walutach obcych,
 - limit na towary,
 - limit na indeksy,
 - limit dopuszczalnej straty (stop loss / end loss) określający kwotę bieżącej (stop loss) oraz całkowitej (end loss) straty jaka może zostać poniesiona,
 - limit zaangażowania w transakcje z pojedynczym kontrahentem na poszczególnym instrumencie.

Wysokość limitów, o których mowa powyżej jest ustalana, wprowadzana i aktualizowana uchwałą Zarządu TMS Brokers. Limity podlegają okresowej analizie (nie rzadziej niż raz na rok), mającej na celu określenie ich istotności.

- W zakresie ryzyka operacyjnego TMS Brokers identyfikuje ryzyka zarówno w oparciu o zdarzenia wewnętrzne jak i zewnętrzne. Co najmniej raz w roku spółka realizuje proces Samooceny Ryzyka (RCSA), w którym wszyscy kierownicy jednostek identyfikują ryzyka operacyjne. Ryzyka operacyjne, których poziom istotności zostanie sklasyfikowany na poziomie 4 lub 5 wymagają podjęcia działań naprawczych. Wyniki procesu Samooceny Ryzyka są przekazywane Zarządowi oraz Radzie Nadzorczej. W zakresie działań naprawczych TMS Brokers ustanawia harmonogramy oraz plany działań. Raz na kwartał Rada Nadzorcza jest informowana o postępach w działaniach naprawczych.
- Zarząd zarządza ryzykiem w ramach limitu ustanowionego przez Radę Nadzorczą Spółki. Apetyt na ryzyko ustanowiony przez Radę Nadzorczą zezwala na użycie funduszy własnych do poziomu 90% wysokości tychże funduszy.

Ogólny profil ryzyka instytucji związany ze strategią działalności.

Podstawową działalnością TMS Brokers jest oferowanie usług polegających na wykonywaniu zleceń klientów na rynku nieregulowanym (OTC). Ryzyko wynika z modelu wykonywania zleceń, w szczególności z faktu, że zlecenia są wykonywane bezpośrednio pomiędzy klientem, a TMS Brokers. W efekcie na portfelu handlowym Spółki powstają ekspozycje wynikające z tych transakcji, którymi Spółka zarządza.



Pierwszy wykres wskazuje poziom użyczenia apetytu na ryzyko (90% funduszy własnych). Drugi wykres obrazuje poziom użyczenia funduszy własnych.

Zasady zarządzania

- a) Członkowie organów statutowych na dzień 31 grudnia 2016r. sprawowali następującą liczbę funkcji dyrektorskich:

Imię i nazwisko	Organ TMS Brokers	Liczba sprawowanych funkcji
Marcin Niewiadomski	Zarząd	Zarząd: 1 ¹ Rada Nadzorcza: 1
Jan Jakub Zagórski	Zarząd	Zarząd: 1 Rada Nadzorcza: 0
Piotr Baszak	Zarząd	Zarząd: 1 Rada Nadzorcza: 0
Paweł Jackowski	Zarząd	Zarząd: 1 Rada Nadzorcza: 0
Sylwia Wnęk	Rada Nadzorcza	Zarząd: 1 Rada Nadzorcza: 1
Aleksander Chłopecki	Rada Nadzorcza	Zarząd: 0 Rada Nadzorcza: 2 ²
Dieter Kempkes	Rada Nadzorcza	Zarząd: 0 Rada Nadzorcza: 1

- b) Zgodnie z Polityką kadrową obowiązującą w TMS Brokers, proces zatrudniania pracowników (w tym członków organu zarządzającego) obejmuje weryfikację wiedzy, umiejętności i specjalistycznej wiedzy w oparciu o co najmniej jedną rozmowę kwalifikacyjną przeprowadzaną

¹ Pan Marcin Niewiadomski pełnił funkcję członka zarządu w 3 podmiotach, przy czym w związku z art. 103 ust. 1e pkt 2 lit. b Ustawy, powyższe funkcje uznaje się jako jedną.

² Prof. Aleksander Chłopecki pełnił funkcję członka rady nadzorczej w 3 podmiotach, przy czym w związku z art. 103 ust. 1e pkt 1 Ustawy, dwie z powyższych funkcji traktuje się jako jedną.

przez Radę Nadzorczą oraz poprzez wymóg dostarczenia dokumentów potwierdzających nabytą wiedzę i umiejętności w szczególności poprzez przedłożenie przez kandydata świadectw, zaświadczeń czy certyfikatów.

Ponadto, zgodnie z wewnętrzną procedurą, weryfikacja spełniania przez członków organów statutowych wymogów, o których mowa w art. 103 ust. 1-1h Ustawy (w tym w zakresie wiedzy i kompetencji) odbywa się każdorazowo przed powołaniem nowego członka, jak również cyklicznie (co najmniej raz w roku) w ramach audytu wewnętrznego. Informacja w zakresie spełniania powyższych wymogów umieszczana jest na stronie internetowej TMS Brokers.

- c) Dobór członków organów statutowych do nadzoru nad poszczególnymi obszarami działalności oraz komórkami organizacyjnymi TMS Brokers odbywa się w oparciu o kompetencje tych członków, w szczególności ich wiedzę i doświadczenie w obszarze jaki mają nadzorować oraz w oparciu o ich umiejętności.
- d) TMS Brokers powołał Komitet Ryzyka decyzją z dnia 2 grudnia 2015 powołany w trybie artykułu 110b ustęp 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Posiedzenia Komitetu Ryzyka odbywają się co do zasady raz w tygodniu. W 2016 roku odbyły się 33 posiedzenia Komitetu Ryzyka. Komitet Ryzyka jest ciałem doradczym wspierającym Zarząd w skutecznym i ostrożnym zarządzaniu domem maklerskim. Przewodniczącym Komitetu Ryzyka jest Inspektor Nadzoru. W skład Komitetu Ryzyka wchodzi przedstawiciele najważniejszych komórek organizacyjnych oraz członkowie Zarządu.
- e) W Spółce funkcjonuje System Informacji Zarządczej, w ramach którego Zarząd oraz Rada Nadzorcza otrzymuje regularnie raporty w zakresie identyfikacji, pomiaru oraz zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka. Za sporządzanie raportów dotyczących ryzyka odpowiedzialny jest zasadniczo Specjalista ds. ryzyka. Częstotliwość raportów i ich zakres dostosowany jest do rodzaju ryzyka, którego dotyczy. Raporty w swoim zakresie obejmują informacje dotyczące ekspozycji na ryzyko, jak również umożliwiają ocenę tej ekspozycji i wspomagają proces decyzyjny.

2) ZAKRES STOSOWANIA (artykuł 436 CRR)

Wymogi CRR mają zastosowanie do TMS Brokers.

TMS Brokers nie posiada jednostek zależnych, w związku z czym:

- nie prezentuje sprawozdań w ujęciu skonsolidowanym,
- nie udziela pożyczek podmiotom zależnym.

TMS Brokers nie udzielił pożyczki podmiotowi dominującemu.

3) FUNDUSZE WŁASNE (artykuł 437 CRR)

- a) Uzgodnienie pozycji kapitału podstawowego Tier I w odniesieniu do funduszy własnych w zbadanym sprawozdaniu finansowym

TMS Brokers wyznacza fundusze własne zgodnie z częścią drugą CRR. Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku, fundusze własne Spółki składały się tylko i wyłącznie z kapitału podstawowego Tier I, skorygowanego o pozycje pomniejszające, tj. inne wartości niematerialne i prawne, korekty wartości z tytułu wymogów w zakresie ostrożnej wyceny oraz dodatkowe odliczenia od kapitału podstawowego Tier I zgodnie z art. 3 CRR w wysokości 2% sumy kapitału podstawowego, zatrzymanego i rezerwowego. Struktura funduszy własnych na dzień 31 grudnia 2016r. przedstawiała się następująco:

<i>Pozycja</i>	<i>Kwota</i>
FUNDUSZE WŁASNE	42 100.95
KAPITAŁ TIER I	42 100.95
KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	42 100.95
Instrumenty kapitałowe kwalifikujące się jako kapitał podstawowy Tier I	3 537.56
Oplacone instrumenty kapitałowe	3 537.56
Zyski zatrzymane	38 329.20
Zyski zatrzymane w poprzednich latach	38 329.20
Kapitał rezerwowy	1 737.23
(-) Korekty w kapitale podstawowym Tier I z tytułu filtrów ostrożnościowych	-16.13
(-) Korekty wartości z tytułu wymogów w zakresie ostrożnej wyceny	-16.13
(-) Inne wartości niematerialne i prawne	-614.84
(-) Kwota brutto innych wartości niematerialnych i prawnych	-614.84
(-) Dodatkowe odliczenia od kapitału podstawowego Tier I zgodnie z art. 3 CRR	-872.08
(-) Dodatkowe odliczenia od kapitału podstawowego Tier I zgodnie z art. 3 CRR	-872.08

Kapitał podstawowy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej. Wartość nominalna jednej akcji wynosi PLN 1,00. Wszystkie wyemitowane przez TMS Brokers akcje, tj. 3 537 560 są w pełni opłacone. Żadna z serii akcji nie jest uprzywilejowana. Wszystkie akcje są imienne. Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych oraz ze statutem TMS Brokers i powstał z odpisów z zysku, który zgodnie z uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy został zatrzymany w Spółce. Kapitał rezerwowy tworzony jest zgodnie ze statutem na pokrycie strat lub innych wydatków. Kapitał rezerwowy przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych, jeżeli ich wysokość przewyższa kapitał zapasowy. Decyzje o wykorzystaniu kapitału rezerwowego podejmuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

- b) Uzgodnienie pozycji kapitału podstawowego Tier I oraz odliczeń stosowanych zgodnie z CRR w odniesieniu do kapitału TMS Brokers przedstawionego w bilansie.

<i>Pozycja</i>	<i>Kwota</i>	<i>Pozycja w bilansie w sprawozdaniu finansowym</i>
FUNDUSZE WŁASNE	42 100.95	-
KAPITAŁ TIER I	42 100.95	-
KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	42 100.95	-
Instrumenty kapitałowe kwalifikujące się jako kapitał podstawowy Tier I	3 537.56	Kapitał (fundusz) podstawowy
Oplacone instrumenty kapitałowe	3 537.56	
Zyski zatrzymane	38 329.20	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe
Zyski zatrzymane w poprzednich latach	38 329.20	
Kapitał rezerwowy	1 737.23	Kapitał (fundusz) zapasowy
(-) Korekty w kapitale podstawowym Tier I z tytułu filtrów ostrożnościowych	-16.13	N/A (AVA)
(-) Korekty wartości z tytułu wymogów w zakresie ostrożnej wyceny	-16.13	
(-) Inne wartości niematerialne i prawne	-614.84	Wartości niematerialne i prawne
(-) Kwota brutto innych wartości niematerialnych i prawnych	-614.84	
(-) Dodatkowe odliczenia od kapitału podstawowego Tier I zgodnie z art. 3 CRR	-872.08	2% sumy kapitału podstawowego, zatrzymanego i rezerwowego (alokacja kapitału na działalność KIP)
(-) Dodatkowe odliczenia od kapitału podstawowego Tier I zgodnie z art. 3 CRR	-872.08	

Dodatkowe ujawnienia w zakresie funduszy własnych, zgodnie z Rozporządzeniem Wykonawczym Komisji (UE) nr 1423/2013.

<i>Główne cechy instrumentów kapitałowych</i>		
1	Emitent	Dom Maklerski TMS Brokers S.A.

2	Unikatowy identyfikator	Nie dotyczy
3	Prawo lub prawa właściwe, którym podlega instrument	Polskie
<i>Ujmowanie w kapitale regulacyjnym</i>		
4	Zasady przejściowe określone w rozporządzeniu CRR	Kapitał podstawowy Tier I
5	Zasady określone w rozporządzeniu CRR obowiązujące po okresie przejściowym	Kapitał podstawowy Tier I
6	Kwalifikowane na poziomie jednostkowym lub (sub)skonsolidowanym	Poziom jednostkowy
7	Rodzaj instrumentu	Akcje zwykłe, Art. 28 CRR
8	Kwota uznana w kapitale regulacyjnym	Seria A: 2 000 000,00 PLN Seria B: 1 424 080,00 PLN Seria C: 54 560,00 PLN Seria D: 51 920,00 PLN Seria E: 7 000,00 PLN
9	Wartość nominalna instrumentu	1,00 PLN
9a	Cena emisyjna	Seria A, B, C, D: 1,00 PLN Seria E: 58,70 PLN
9b	Cena wykupu	-
10	Klasyfikacja księgowa	Kapitał własny
11	Pierwotna data emisji	Seria A: 21.04.2004 Seria B: 06.07.2004 Seria C: 18.05.2009 Seria D: 16.11.2010 Seria E: 18.06.2013
12	Wieczyste czy terminowe	Wieczyste
13	Pierwotny termin zapadalności	-
14	Opcja wykupu na żądanie emitenta podlegająca wcześniejszemu zatwierdzeniu przez organy nadzoru	Nie
15	Termin wykupu opcjonalnego, terminy wykupu warunkowego oraz kwota wykupu	-
16	Kolejne terminy wykupu, jeśli dotyczy	-
<i>Kupony / dywidendy</i>		
17	Stała lub zmienna dywidenda / stały lub zmienny kupon	Dywidenda zmienna
18	Kupon odsetkowy oraz dowolny powiązany wskaźnik	-
19	Istnienie zapisanych praw do niewypłacenia dywidendy	Nie

20a	W pełni uznaniowe, częściowo uznaniowe czy obowiązkowe (pod względem terminu)	-
20b	W pełni uznaniowe, częściowo uznaniowe czy obowiązkowe (pod względem kwoty)	-
21	Istnienie opcji z oprocentowaniem rosnącym lub innej zachęty do wykupu	Nie
22	Nieskumulowane czy skumulowane	Nieskumulowane
23	Zamienne czy niezamienne	Niezamienne
24	Jeżeli zamienne, zdarzenie lub zdarzenia wywołujące zmianę	-
25	Jeżeli zamienne, w pełni czy częściowo	-
26	Jeżeli zamienne, wskaźnik konwersji	-
27	Jeżeli zamienne, zamiana obowiązkowa czy opcjonalna	-
28	Jeżeli zamienne, należy określić rodzaj instrumentu, na który można dokonać zamiany	-
29	Jeżeli zamienne, należy określić emitenta instrumentu, na który dokonuje się zamiany	-
30	Odpisy obniżające wartość	-
31	W przypadku odpisu obniżającego wartość, zdarzenie lub zdarzenia wywołujące odpis obniżający wartość	-
32	W przypadku odpisu obniżającego wartość, w pełni czy częściowo	-
33	W przypadku odpisu obniżającego wartość, trwale czy tymczasowo	-
34	W przypadku tymczasowego odpisu obniżającego wartość, opis mechanizmu odpisu obniżającego wartość	-
35	Pozycja w hierarchii podporządkowania w przypadku likwidacji	-
36	Niezgodne cechy przejściowe	Nie
37	Jeżeli tak, należy określić niezgodne cechy	-

4) INFORMACJE DOTYCZĄCE PRZESTRZEGANIA WYMOGÓW KAPITAŁOWYCH (artykuł 438 CRR)

- a) Przez kapitał wewnętrzny Dom Maklerski TMS Brokers definiuje oszacowaną kwotę niezbędną do pokrycia wszystkich zidentyfikowanych, istotnych rodzajów ryzyka występujących w działalności Spółki oraz zmian otoczenia gospodarczego, uwzględniającą przewidywany poziom ryzyka.

Opracowany przez TMS Brokers proces szacowania kapitału wewnętrznego obejmuje następujące etapy:

- i. Określenie istotności ryzyka – przeprowadzenie identyfikacji ryzyk a następnie oceny istotności tych zidentyfikowanych ryzyk jakie występują lub mogą wystąpić w działalności TMS Brokers w oparciu o ustalone kryteria analizy istotności,
- ii. Pomiar ryzyka – oszacowanie kapitału wewnętrznego niezbędnego do zabezpieczenia przed poszczególnymi rodzajami ryzyka uznanymi za istotne,
- iii. Testowanie warunków skrajnych – TMS Brokers monitoruje oszacowania kapitału wewnętrznego przy założeniu warunków skrajnych, które mogą stanowić podstawę do podjęcia odpowiednich działań w zakresie zmniejszenia ekspozycji bądź poprawy bazy kapitałowej,
- iv. Agregacja ryzyka – w wyniku agregacji szacowany jest łączny poziom kapitału wewnętrznego na pokrycie wszystkich zidentyfikowanych rodzajów ryzyka uznanych za istotne,
- v. Raportowanie i monitorowanie celów kapitałowych,
- vi. Przegląd procesu.

W ramach procesu szacowania kapitału wewnętrznego TMS Brokers, poza ryzykami zaliczanymi do Filaru I, identyfikuje jako potencjalnie istotne w prowadzonej działalności następujące ryzyka:

- i. Ryzyko utraty reputacji,*
- ii. Ryzyko stopy procentowej w portfelu niehandlowym,*
- iii. Ryzyko biznesowe,*
- iv. Ryzyko strategiczne,*
- v. Ryzyko braku zgodności (nadzoru),*
- vi. Ryzyko płynności,*
- vii. Ryzyko modeli,*
- viii. Ryzyko nadmiernej dźwigni finansowej.*

W ramach dorocznego procesu szacowania kapitału wewnętrznego (ICAAP), TMS Brokers ocenia, które z ww. ryzyk są istotne. Poziom kapitału wewnętrznego na pokrycie wszystkich rodzajów ryzyka uznanych za istotne wyznaczany jest jako suma:

- i. wysokości kapitału regulacyjnego wyznaczonego na pokrycie rodzajów ryzyka uwzględnionych w kalkulacji wymogu kapitałowego w Filarze I,
- ii. narzutu kapitałowego w postaci sumy wartości kapitału wewnętrznego oszacowanego na pokrycie rodzajów ryzyka nieuwzględnionych w Filarze I oraz uznanych za istotne oraz wartości narzutów na ryzyka Filaru I.

buforu kapitałowego na pokrycie rodzajów ryzyka uznanych za nieistotne.

TMS Brokers w celu oceny adekwatności kapitału wewnętrznego w celu wsparcia bieżących działań na bieżąco (tj. każdego dnia roboczego) dokonuje przyrównania kapitału wewnętrznego (który jest wyższy niż kapitał regulacyjny) do poziomu funduszy własnych. W zakresie oceny adekwatności kapitału wewnętrznego w celu wsparcia przyszłych działań TMS Brokers dokonuje prognoz wysokości kapitału wewnętrznego oraz prognoz wysokości funduszy własnych.

b) 8% kwot ekspozycji ważonych ryzykiem dla każdej kategorii ekspozycji

Lp.	Klasy ekspozycji	Wartość ekspozycji		8% ekspozycji ważonych ryzykiem	
		Ryzyko kredytowe	Ryzyko kredytowe kontrabenta	Ryzyko kredytowe	Ryzyko kredytowe kontrabenta
1	Ekspozycje wobec rządów centralnych lub banków centralnych	0.00	0.00	0.00	0.00
2	Ekspozycje wobec samorządów regionalnych lub władz lokalnych	0.00	0.00	0.00	0.00
3	Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego	0.00	0.00	0.00	0.00
4	Ekspozycje wobec wielostronnych banków rozwoju	0.00	0.00	0.00	0.00
5	Ekspozycje wobec organizacji międzynarodowych	0.00	0.00	0.00	0.00
6	Ekspozycje wobec instytucji	102 941.85	10 659.99	2 560.59	170.19
7	Ekspozycje wobec przedsiębiorstw	12 063.66	2 596.57	957.09	63.75
8	Ekspozycje detaliczne	0.00	32 346.67	0.00	824.32
9	Ekspozycje zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach	0.00	0.00	0.00	0.00
10	Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania	7 629.81	0.00	100.98	0.00
11	Pozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	0.00	0.00	0.00	0.00
12	Ekspozycje w postaci obligacji zabezpieczonych	0.00	0.00	0.00	0.00
13	Pozycje stanowiące pozycje sekurytyzacyjne	0.00	0.00	0.00	0.00
14	Ekspozycje wobec instytucji i przedsiębiorstw posiadających krótkoterminową ocenę kredytową	0.00	0.00	0.00	0.00
15	Ekspozycje w postaci jednostek uczestnictwa lub udziałów w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	0.00	0.00	0.00	0.00
16	Ekspozycje kapitałowe	0.88	0.00	0.07	0.00

17	Inne pozycje	4 509.11	0.00	651.45	0.00
		127 145.32	45 603.23	4 270.18	1 058.25

c) Wartości współczynników kapitałowych wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku.

<i>Pozycja</i>	<i>31.12.2016</i>	<i>Średnia wartość w 2016</i>	<i>Minimalny poziom wskaźnika (art. 92 ust 1 CRR)</i>
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	25.76%	23.39%	4.50%
Współczynnik kapitału Tier I	25.76%	23.39%	6.00%
Łączny współczynnik kapitałowy	25.76%	23.39%	8.00%

d) Wymogi w zakresie funduszy własnych wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku.

<i>Pozycja</i>	<i>Kwota</i>
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO	163 432.28
Kwota ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	66 605.39
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	0.00
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów, w tym:	41 725.58
z tytułu ryzyka walutowego	20 219.47
z tytułu ryzyka cen towarów	7 498.71
z tytułu ryzyka cen instrumentów kapitałowych	13 103.88
z tytułu ryzyka stopy procentowej	903.52
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	49 529.81
Dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	N/A
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	5 571.50
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym	0.00
Kwota innych ekspozycji na ryzyko	0.00

5) EKSPOZYCJA NA RYZYKO KREDYTOWE KONTRAHENTA (artykuł 439 CRR)

- a) TMS Brokers wylicza kapitał wewnętrzny na ryzyko kredytowe kontrahenta stosując metodą tożsamą z metodą stosowaną dla celów kalkulacji wymogów regulacyjnych, tj. metodę wyceny według wartości rynkowej, określonej w artykule 274 CRR.
- b) TMS Brokers monitoruje skuteczność i adekwatność stosowanych rozwiązań w zakresie zabezpieczenia ryzyka kredytowego kontrahenta, w szczególności w zakresie przewłaszczeń m.in. poprzez:
 - Monitorowanie wykonalności i pewności prawnej umów, z których wynika prawo do zabezpieczenia,
 - Kontrolę ryzyka nieudanej lub ograniczonej ochrony,
 - Kontrolę ryzyka związanego z zakończeniem ochrony,
 - Kontrolę oddziaływania na ogólny profil ryzyka TMS Brokers.
- c) Zarządzanie ryzykiem kredytowym kontrahenta w relacji do Klientów usług TMS Brokers odbywa się poprzez system monitorowania rachunków, na których wskaźnik wyceny portfela w relacji do salda księgowego środków jest niższy niż 10%.
- d) TMS Brokers stosuje w oferowanych przez siebie Systemach Transakcyjnych moduły stop out skutkujące automatycznym zamknięciem pozycji Klienta, jeśli poziom wymaganego depozytu zabezpieczającego przekroczy określoną w dokumentacji rachunku relację stosunku do wartości wyceny portfela Klienta.
- e) TMS Brokers stosuje progresywne stawki depozytów zabezpieczających dla dużych ekspozycji, dzięki czemu pozyskuje większą bazę dla przewłaszczenia pod zabezpieczenie.
- f) TMS Brokers pomniejsza wartość ekspozycji wynikającej z ryzyka kredytowego kontrahenta o uznane zabezpieczenia. Wartość ekspozycji netto na ryzyko kredytowe kontrahenta na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiła 13 228,19 TPLN.
- g) TMS Brokers wyznacza wartość ekwiwalentu bilansowego transakcji pozabilansowych zgodnie z metodą wyceny według wartości rynkowej, opisanej w artykule 274 CRR.

6) KOREKTY Z TYTUŁU RYZYKA KREDYTOWEGO (artykuł 442 CRR)

- a) TMS Brokers przyjął definicję pozycji przeterminowanych i o utraconej jakości w oparciu o zapisy artykułu 178 CRR, tj. ekspozycja uznana jest za przeterminowaną, jeżeli zwłoka w wykonaniu przez dłużnika wszelkich istotnych zobowiązań kredytowych wobec TMS Brokers przekracza 90 dni lub TMS Brokers stwierdzi, że istnieje małe prawdopodobieństwo wywiązania się w pełni przez dłużnika ze swoich zobowiązań kredytowych bez konieczności podejmowania działań, takich jak realizacja zabezpieczenia.

- b) Całkowita kwota ekspozycji po rozliczeniu równoważących się transakcji i bez uwzględnienia efektu ograniczenia ryzyka kredytowego i średnia kwota ekspozycji w danym okresie w podziale na kategorie ekspozycji zostały przedstawione w poniższej tabeli.

<i>Lp.</i>	<i>Kategorie ekspozycji</i>	<i>Łączna kwota ekspozycji bez uwzględnienia efektu ograniczenia ryzyka kredytowego</i>	<i>Średnia kwota ekspozycji w danym okresie w podziale na klasy</i>
1	Ekspozycje wobec rządów centralnych lub banków centralnych	0.00	0.00
2	Ekspozycje wobec samorządów regionalnych lub władz lokalnych	0.00	0.00
3	Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego	0.00	234.85
4	Ekspozycje wobec wielostronnych banków rozwoju	0.00	0.00
5	Ekspozycje wobec organizacji międzynarodowych	0.00	0.00
6	Ekspozycje wobec instytucji	102 941.85	114 478.91
7	Ekspozycje wobec przedsiębiorstw	12 063.66	8 794.89
8	Ekspozycje detaliczne	0.00	0.00
9	Ekspozycje zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach	0.00	0.00
10	Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania	7 629.81	7 583.25
11	Pozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	0.00	0.00
12	Ekspozycje w postaci obligacji zabezpieczonych	0.00	0.00
13	Pozycje stanowiące pozycje sekurytyzacyjne	0.00	0.00
14	Ekspozycje wobec instytucji i przedsiębiorstw posiadających krótkoterminową ocenę kredytową	0.00	0.00
15	Ekspozycje w postaci jednostek uczestnictwa lub udziałów w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	0.00	0.00
16	Ekspozycje kapitałowe	0.88	0.88
17	Inne pozycje	4 509.11	4 720.62
		127 145.32	135 813.39

c) Rozkład geograficzny w podziale na obszary ważne pod względem istotnych kategorii ekspozycji.

<i>Kraj</i>	Ekspozycja ryzyka kredytowego	Ekspozycja ryzyka kredytowego i kredytowego kontrahenta
Polska	85 618.05	120 174.16
Dania	26 796.60	35 376.88
Wielka Brytania	4 976.58	6 745.69
Malta	9 754.09	9 833.09
Pozostałe kraje	0.00	618.74
Razem	127 145.32	172 748.55

d) Zestawienie rezydualnych terminów zapadalności dla wszystkich ekspozycji z podziałem na kategorie ekspozycji przedstawia poniższa tabela.

<i>Lp.</i>	<i>Klasa aktywów</i>	<i>Okres zapadalności (w miesiącach)</i>			<i>Razem</i>
		< 1	1 - 3	>3	
1	Ekspozycje wobec rządów centralnych lub banków centralnych	0.00	0.00	0.00	0.00
2	Ekspozycje wobec samorządów regionalnych lub władz lokalnych	0.00	0.00	0.00	0.00
3	Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego	0.00	0.00	0.00	0.00
4	Ekspozycje wobec wielostronnych banków rozwoju	0.00	0.00	0.00	0.00
5	Ekspozycje wobec organizacji międzynarodowych	0.00	0.00	0.00	0.00
6	Ekspozycje wobec instytucji	71 704.36	10 500.00	20 737.49	102 941.85
7	Ekspozycje wobec przedsiębiorstw	12 055.48	0.00	8.18	12 063.66
8	Ekspozycje detaliczne	0.00	0.00	0.00	0.00
9	Ekspozycje zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach	0.00	0.00	0.00	0.00
10	Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania	0.00	0.00	7 629.81	7 629.81
11	Pozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	0.00	0.00	0.00	0.00

12	Ekspozycje w postaci obligacji zabezpieczonych	0.00	0.00	0.00	0.00
13	Pozycje stanowiące pozycje sekurytyzacyjne	0.00	0.00	0.00	0.00
14	Ekspozycje wobec instytucji i przedsiębiorstw posiadających krótkoterminową ocenę kredytową	0.00	0.00	0.00	0.00
15	Ekspozycje w postaci jednostek uczestnictwa lub udziałów w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	0.00	0.00	0.00	0.00
16	Ekspozycje kapitałowe	0.88	0.00	0.00	0.88
17	Inne pozycje	4 509.11	0.00	0.00	4 509.11
		88 269.84	10 500.00	28 375.48	127 145.32

7) AKTYWA OBCIĄŻONE I WOLNE OD OBCIĄŻEŃ (artykuł 443 CRR)

W poniższej tabeli przedstawiona została informacja na temat aktywów obciążonych i nieobciążonych zgodnie z wytycznymi EUNB w sprawie ujawniania informacji o aktywach obciążonych i aktywach wolnych od obciążeń (EBA/GL/2014/03). Dla celów niniejszego ujawnienia, dany składnik aktywów TMS Brokers traktuje jako obciążony, jeżeli został on zastawiony lub podlega jakiegokolwiek formie ustaleń mających na celu zabezpieczenie lub wsparcie jakości kredytowej transakcji bilansowej lub pozabilansowej, z której nie może on zostać swobodnie wycofany. Spółka ujawnia zarówno wartości na dzień 31.12.2016, jak również wartość mediany dla danych kwartalnych na zasadzie kroczącej za dwanaście miesięcy 2016 roku.

A. Aktywa obciążone i wolne od obciążeń

	Wartość bilansowa aktywów obciążonych	Wartość godziwa aktywów obciążonych	Wartość bilansowa aktywów nieobciążonych	Wartość godziwa aktywów nieobciążonych
Wartości na dzień 31.12.2016				
Aktywa TMS Brokers	16 848.43	0.00	120 279.57	0.00
Kredyty na żądanie	0.00	0.00	0.00	0.00
Instrumenty udziałowe	0.00	0.00	0.88	0.00
Dłużne papiery wartościowe	0.00	0.00	9 718.82	0.00

Kredyty i zaliczki inne niż kredyty na żądanie	0.00	0.00	0.00	0.00
Inne aktywa	16 848.43	0.00	110 559.86	0.00

	Wartość bilansowa aktywów obciążonych	Wartość godziwa aktywów obciążonych	Wartość bilansowa aktywów nieobciążonych	Wartość godziwa aktywów nieobciążonych
Mediana wartości na koniec kwartałów w 2016 roku				
Aktywa TMS Brokers	17 336.10	0.00	126 565.87	0.00
Kredyty na żądanie	0.00	0.00	0.00	0.00
Instrumenty udziałowe	0.00	0.00	0.87	0.00
Dłużne papiery wartościowe	0.00	0.00	7 704.90	0.00
Kredyty i zaliczki inne niż kredyty na żądanie	0.00	0.00	0.00	0.00
Inne aktywa	17 336.10	0.00	118 954.06	0.00

B. Zabezpieczenie otrzymane przez instytucję sprawozdającą

	Wartość godziwa otrzymanego obciążenia	w tym: uznawanych przez bank centralny
Wartości na dzień 31.12.2016		
Zabezpieczenie otrzymane przez instytucję sprawozdającą	21 901.35	0.00
Kredyty na żądanie	0.00	0.00
Instrumenty udziałowe	0.00	0.00
Dłużne papiery wartościowe	0.00	0.00
Kredyty i zaliczki inne niż kredyty na żądanie	0.00	0.00
Inne otrzymane zabezpieczenia	21 901.35	0.00
AKTYWA RAZEM, OTRZYMANE ZABEZPIECZENIE I WYEMITOWANE WŁASNE DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	21 901.35	0.00
Mediana wartości na koniec kwartałów w 2016 roku		
Zabezpieczenie otrzymane przez instytucję sprawozdającą	22 975.23	0.00
Kredyty na żądanie	0.00	0.00

Instrumenty udziałowe	0.00	0.00
Dłużne papiery wartościowe	0.00	0.00
Kredyty i zaliczki inne niż kredyty na żądanie	0.00	0.00
Inne otrzymane zabezpieczenia	22 975.23	0.00
AKTYWA RAZEM, OTRZYMANE ZABEZPIECZENIE I WYEMITOWANE WŁASNE DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	22 975.23	0.00

C. Źródła obciążenia

	Odpowiadające zobowiązania, zobowiązania warunkowe i pożyczone papiery wartościowe	Aktywa, otrzymane zabezpieczenie i wyemitowane własne dłużne papiery wartościowe inne niż obciążone obligacje zabezpieczone i papiery wartościowe zabezpieczone aktywami
Wartości na dzień 31.12.2016		
Wartość bilansowa wybranych zobowiązań finansowych	4 938.28	38 749.78
Instrumenty pochodne	4 938.28	38 749.78
w tym: będące przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym	4 161.87	0.00
Mediana wartości na koniec kwartałów w 2016 roku		
Wartość bilansowa wybranych zobowiązań finansowych	5 180.64	40 311.33
Instrumenty pochodne	5 180.64	40 311.33
w tym: będące przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym	3 804.35	0.00

8) KORZYSTANIE Z ECAI (artykuł 444 CRR)

TMS Brokers korzysta z zewnętrznych ocen wiarygodności kredytowej.

- a. TMS Brokers korzysta z ocen wiarygodności Standard & Poor's, Moody's, Fitch.

- b. TMS Brokers stosuje oceny do ekspozycji wobec instytucji.
- c. TMS Brokers stosuje system przyporządkowywania ocen zgodny z Rozporządzeniem Wykonawczym Komisji (UE) 2016/1799 z dnia 07.10.2016 r, a do dnia wejścia rozporządzenia (tj. 30.10.2016 r.) zgodnie ze standardowym systemem przyporządkowywania ocen.
- d. Dla instytucji posiadających stopień jakości kredytowej wartości ekspozycji wynikającej z ryzyka kredytowego dla poszczególnych stopni jakości kredytowej prezentuje poniższa tabela:

<i>Stopień jakości kredytowej</i>	1	2	3	4	5	6
<i>Wartość ekspozycji</i>	15 364.86	50 940.23	0.00	5 483.82	0.00	0.00

9) EKSPOZYCJA NA RYZYKO RYNKOWE (artykuł 445 CRR)

<i>pozycja</i>	<i>Kwota</i>
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO ROZLICZENIA/DOSTAWY	0.00
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU RYZYKA POZYCJI, RYZYKA WALUTOWEGO I RYZYKA CEN TOWARÓW	41 725.58
Kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów według metod standardowych	41 725.58
Ryzyko w odniesieniu do rynkowych instrumentów dłużnych	20 219.47
Ryzyko związane z inwestowaniem w akcje	7 498.71
Ryzyko walutowe	13 103.88
Ryzyko cen towarów	903.52
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU DUŻYCH EKSPOZYCJI W PORTFELU HANDLOWYM	0.00

10) RYZYKO OPERACYJNE (artykuł 446 CRR)

Dla celów kalkulacji wymogów z tytułu funduszy własnych w zakresie ryzyka operacyjnego (kapitał regulacyjny), TMS Brokers stosuje metodę wskaźnika bazowego, zgodnie z rozdziałem 2, tytułu II, części trzeciej CRR, a na dzień 31.12.2016 roku wartość ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego wynosiła 49 529.81 TPLN

Dodatkowo TMS Brokers przeprowadza test warunków skrajnych oparty o dotkliwość zdarzeń operacyjnych, jakie zaszły w Spółce w przeciągu 12 miesięcy. Wynik testu stanowi podstawę do ustalenia

dodatkowego narzutu na ryzyko operacyjne ponad wartość ryzyka operacyjnego wyznaczoną modelem I filarowym.

11) INSTRUMENTY KAPITAŁOWE W PORTFELU NIEHANDLOWYM (artykuł 447 CRR)

TMS Brokers posiada akcje WGT S.A. mającej siedzibę w Warszawie. Spółka posiada 1,26 % kapitału zakładowego oraz taki sam udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. Akcje wyceniane są wg skorygowanej ceny nabycia na 0,00 TPLN (odpis całkowity).

TMS Brokers posiada udziały o wartości 200 EUR w spółce TMS Brokers Holdings Ltd. z siedzibą w Republice Malty. Udziały te stanowią 10% kapitału zakładowego tejże spółki. Posiadane udziały nie są uprzywilejowane. Udziały na dzień 31 grudnia 2016 nie były przeszacowywane.

Żaden z instrumentów kapitałowych znajdujących się w portfelu niehandlowym nie jest notowany w obrocie zorganizowanym.

12) RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ W PORTFELU NIEHANDLOWYM (artykuł 448 CRR)

- a) Ze względu na charakter prowadzonej działalności, finansowanie działalności jedynie ze środków własnych oraz lokowanie nadwyżek finansowych w krótkoterminowe lokaty, ryzyko stopy procentowej jest znikome. Niemniej jednak, w ramach procesu szacowania kapitału wewnętrznego TMS Brokers identyfikuje ryzyko stopy procentowej w portfelu niehandlowym jako potencjalnie istotne oraz przeprowadza jego pomiar z częstotliwością roczną w ramach przeglądu istotności ryzyk, w trakcie przeglądu procesu ICAAP.
- b) W ramach pomiaru ryzyka stopy procentowej w portfelu niehandlowym TMS Brokers przeprowadza analizę wpływu zmiany stóp procentowych o 200 punktów bazowych na wynik finansowy Spółki. Analiza przeprowadzana jest w oparciu o zestawienie luki terminów przeszacowania. Przeprowadzony pomiar mający na celu oszacowanie skutków nagłej, nieoczekiwanej zmiany poziomu stóp procentowych o 200 punktów bazowych wykazał, iż wynik odsetkowy TMS Brokers zmieniłby się o +/- 1 410,11 TPLN.

13) DŹWIGNIA FINANSOWA (artykuł 451 CRR)

- a) Wskaźnik dźwigni oraz sposób, w jaki TMS Brokers zastosował art. 499 ust. 2 i 3 CRR

Zgodnie z art. 429 ust. 2 CRR, TMS Brokers oblicza wskaźnik dźwigni jako miarę kapitału Tier I podzieloną przez miarę ekspozycji całkowitej i wyraża wskaźnik jako wartość procentową. Spółka ujawnia wskaźnik dźwigni wyliczony w okresie przejściowym oraz docelowym. Ujawniany wskaźnik dźwigni dotyczy

31.12.2016 i dodatkowo zaprezentowany został wskaźnik średniej arytmetycznej wskaźników z poszczególnych miesięcy czwartego kwartału 2016 r. TMS Brokers przy obliczeniu wskaźnika dźwigni nie stosuje odstępstw określonych w art. 499 ust. 2 i 3 Rozporządzenia CRR.

Dzień odniesienia	31.12.2016
Nazwa podmiotu	DM TMS Brokers S.A.
Poziom stosowania	jednostkowy

Zestawienie dotyczące uzgodnienia aktywów księgowych i ekspozycji wskaźnika dźwigni	Kwota mająca zastosowanie
Aktywa razem według opublikowanych sprawozdań finansowych	137 496.65
Korekta z tytułu jednostek objętych konsolidacją na potrzeby rachunkowości, ale nieobjętych zakresem konsolidacji regulacyjnej	0.00
(Korekta z tytułu aktywów powierniczych ujętych w bilansie zgodnie z mającymi zastosowanie standardami rachunkowości, ale wykluczonych z miary ekspozycji całkowitej składającej się na wskaźnik dźwigni zgodnie z art. 429 ust. 13 rozporządzenia CRR)	0.00
Korekta z tytułu instrumentów pochodnych	25 351.91
Korekta z tytułu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych (SFT)	0.00
Korekta z tytułu pozycji pozabilansowych (tj. konwersja na kwoty ekwiwalentu kredytowego ekspozycji pozabilansowych)	0.00
Inne korekty	-17 990.21
Miara ekspozycji całkowitej składającej się na wskaźnik dźwigni	144 858.35

Wspólne ujawnienie wskaźnika dźwigni	Ekspozycje wskaźnika dźwigni określone w rozporządzeniu w sprawie wymogów kapitałowych
Ekspozycje bilansowe (z wyłączeniem instrumentów pochodnych i transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych)	

Pozycje bilansowe (z wyłączeniem instrumentów pochodnych, transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i aktywów powierniczych, ale z uwzględnieniem zabezpieczenia)	121 008.41
(Kwoty aktywów odliczane przy ustalaniu kapitału Tier I)	-1 501.96
Całkowite ekspozycje bilansowe (z wyłączeniem instrumentów pochodnych, transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i aktywów powierniczych) (suma wierszy 1 i 2)	119 506.45
Ekspozycje z tytułu instrumentów pochodnych	
Koszt odtworzenia związany z wszystkimi transakcjami na instrumentach pochodnych (tj. z pominięciem kwalifikującego się zmiennego depozytu zabezpieczającego w gotówce)	2 660.78
Kwoty narzutu w odniesieniu do potencjalnej przyszłej ekspozycji związanej z wszystkimi transakcjami na instrumentach pochodnych (metoda wyceny według wartości rynkowej)	22 691.13
Ubruttowanie zapewnionego zabezpieczenia instrumentów pochodnych, jeżeli odliczono je od aktywów bilansowych zgodnie z mającymi zastosowanie standardami rachunkowości	0.00
(Odliczenia aktywów wierzytelności w odniesieniu do zmiennego depozytu zabezpieczającego w gotówce zapewnionego w transakcjach na instrumentach pochodnych)	0.00
(Wyłączone ekspozycje z tytułu transakcji rozliczanych za pośrednictwem klienta w odniesieniu do składnika rozliczanego z kontrahentem centralnym)	0.00
Skorygowana skuteczna wartość nominalna wystawionych kredytowych instrumentów pochodnych	0.00
(Skorygowana skuteczna wartość nominalna kompensat i odliczeń narzutów w odniesieniu do wystawionych kredytowych instrumentów pochodnych)	0.00
Całkowite ekspozycje z tytułu instrumentów pochodnych	25 351.91
Ekspozycje z tytułu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	
Całkowite ekspozycje z tytułu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	0.00
Inne ekspozycje pozabilansowe	
Ekspozycje pozabilansowe wyrażone wartością nominalną brutto	0.00
(Korekty z tytułu konwersji na kwoty ekwiwalentu kredytowego)	0.00
Inne ekspozycje pozabilansowe	0.00
Ekspozycje wyłączone zgodnie z art. 429 ust. 7 i 14 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 (bilansowe i pozabilansowe)	

(Wyłączenie ekspozycji wewnątrz grupy (na zasadzie nieskonsolidowanej) zgodnie z art. 429 ust. 7 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 (bilansowych i pozabilansowych))	0.00
(Ekspozycje wyłączone zgodnie z art. 429 ust. 14 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 (bilansowe i pozabilansowe))	0.00
Kapitał i miara ekspozycji całkowitej	
Kapitał Tier I	42 102.04
Miara ekspozycji całkowitej składającej się na wskaźnik dźwigni	144 858.35
Wskaźnik dźwigni	
Wskaźnik dźwigni	29.06%
<i>Wskaźnik dźwigni (miesiąc - 1)</i>	<i>27.25%</i>
<i>Wskaźnik dźwigni (miesiąc - 2)</i>	<i>26.88%</i>
Wskaźnik dźwigni obliczany jako prosta średnia arytmetyczna miesięcznych wskaźników dźwigni w ciągu kwartału	27.73%
Wybór przepisów przejściowych i kwota wyłączonych pozycji powierniczych	
Wybór przepisów przejściowych na potrzeby określenia miary kapitału	w pełni wdrożone
Kwota wyłączonych pozycji powierniczych zgodnie z art. 429 ust. 11 rozporządzenia (UE) nr 575/2013	-

b) Podział miary ekspozycji całkowitej

Podział ekspozycji bilansowych (z wyłączeniem instrumentów pochodnych, transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ekspozycji wyłączonych)	Ekspozycje wskaźnika dźwigni określone w rozporządzeniu w sprawie wymogów kapitałowych
Całkowite ekspozycje bilansowe (z wyłączeniem instrumentów pochodnych, transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ekspozycji wyłączonych), w tym:	121 008.41
Ekspozycje zaliczane do portfela handlowego	0.00
Ekspozycje zaliczane do portfela bankowego, w tym:	121 008.41
Obligacje zabezpieczone	0.00
Ekspozycje traktowane jako ekspozycje wobec państwa	0.00

Ekspozycje wobec samorządów regionalnych, wielostronnych banków rozwoju, organizacji międzynarodowych i podmiotów sektora publicznego, których nie traktuje się jak państwa	0.00
Instytucje	102 971.93
Zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach	0.00
Ekspozycje detaliczne	0.00
Przedsiębiorstwa	11 910.51
Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania	1 260.17
Pozostałe ekspozycje (np. kapitałowe, sekurytyzacyjne i inne aktywa niegenerujące zobowiązania kredytowego)	4 865.80

c) Zarządzanie ryzykiem nadmiernej dźwigni finansowej

W wyniku corocznego przeglądu istotności ryzyk w ramach procesu ICAAP, na dzień 31 grudnia 2016 r. TMS Brokers nie identyfikował ryzyka nadmiernej dźwigni finansowej jako istotne, w związku z tym nie ma dedykowanej polityki określającej zarządzanie tym ryzykiem. Istotność ryzyka poddawana jest regularnej analizie w ramach procesu ICAAP.

d) Czynniki mające wpływ na wskaźnik dźwigni w okresie, którego dotyczy ujawniony wskaźnik dźwigni
 Głównym czynnikiem mającym wpływ na zmianę wskaźnika dźwigni finansowej była ekspozycja wynikająca z transakcji na instrumentach pochodnych. Zmiana w Kapitale Tier I wynikała w głównej mierze ze zmiany wartości niematerialnych i prawnych oraz korekty wartości z tytułu wymogów w zakresie ostrożnej wyceny w tym okresie.

14) **POLITYKA WYNAGRODZEŃ (artykuł 450 CRR)**

- a) Za ustalanie polityki w zakresie wynagrodzeń odpowiedzialny jest Zarząd, a w odniesieniu do Zarządu – Rada Nadzorcza. 2 grudnia 2015 roku Zarząd TMS Brokers dokonał ewaluacji potrzeby utworzenia osobnego komitetu ds. wynagrodzeń. W wyniku oceny Spółka zdecydowała się nie tworzyć takiego komitetu. Z racji niewielkiej skali działalności, Spółka nie zidentyfikowała również konieczności powoływania konsultanta zewnętrznego. Dokument Polityki wynagrodzeń jest uchwalany przez Zarząd a następnie zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.
- b) Na potrzeby definicji zmiennego wynagrodzenia do kategorii tej zalicza się wszelkie płatności niebędące wynagrodzeniem stałym zagwarantowanym bezwarunkowo w umowie łączącej daną osobę ze Spółką. Zmienne wynagrodzenie może mieć charakter pieniężny lub niepieniężny (przykładem świadczenia niepieniężnego jest szkolenie niezwiązane bezpośrednio z potrzebami zawodowymi danej osoby, szkolenie w egzotycznej lokalizacji w sytuacji, gdy analogiczne szkolenie

mogło zostać przeprowadzone w Polsce). TMS Brokers stosuje zasadę powiązania zmiennych składników wynagrodzeń zarówno z wynikami indywidualnymi jak i wynikami Spółki. Zarząd wyznacza pracownikom cele indywidualne na początku każdego roku. Członkom Zarządu cele wyznacza Rada Nadzorcza. Cele dobierane są dla każdego pracownika w sposób indywidualny z uwzględnieniem zakresu obowiązków tej osoby oraz w sposób, który nie zachęca do podejmowania nadmiernego ryzyka przez tę osobę. Cele oparte są o mierniki ilościowo-jakościowe.

Poza zmiennymi składnikami wynagrodzenia TMS Brokers stosuje także stałe składniki wynagrodzenia, których wysokość jest ustalana w taki sposób, aby:

- było ono adekwatne do zakresu obowiązków,
 - odzwierciedlało odpowiednie doświadczenie zawodowe i zakres odpowiedzialności organizacyjnej przewidziany w opisie stanowiska jako element warunków zatrudnienia,
 - nie było ono ustalone na poziomie zachęcającym do podjęcia nadmiernego ryzyka w celu uzyskania zmiennego składnika wynagrodzenia (zarządzanie konfliktem interesów),
 - było zgodne z rynkowymi stawkami dla danego stanowiska lub funkcji w taki sposób, aby pracownik nie odczuwał nadmiernej motywacji do zmiany pracodawcy (zarządzanie ryzykiem operacyjnym Spółki)
 - stałe składniki stanowią na tyle dużą część wynagrodzenia, aby możliwe było prowadzenie elastycznej polityki wynagrodzeń, w tym poprzez wstrzymanie, ograniczenie, odmowę wypłaty lub realizacji zmiennych składników wynagrodzenia
- c) W odniesieniu do cech charakterystycznych systemu wynagrodzeń w części zmiennej TMS Brokers stosował w 2016 roku miarodajne i obiektywne oceny wyników (na przykład „ocena BION uzyskana w roku X nie niższa niż Y”); TMS Brokers odraczał wypłatę części zmiennej wynagrodzeń dla osób mających wpływ na profil ryzyka Spółki.
- d) W polskim porządku prawnym w 2016 roku nie został zaimplementowany wymóg wskazany w artykule 94 ustęp 1 litera g) CRD.
- e) Zmienne składniki wynagrodzeń nie są wypłacane w formie akcji Spółki lub instrumentów pochodnych na te akcje. Zmienne składniki wypłacane są wyłącznie w formie gotówkowej.
- f) Łączna wartość wynagrodzeń wypłaconych w roku 2016 wyniosła 10 358 TPLN. Z racji ograniczonej skali działalności, spółka nie wyodrębnia linii biznesowych.
- g) zagregowane informacje ilościowe na temat wynagrodzeń, z podziałem na kadrę kierowniczą wyższego szczebla i pracowników, których działania mają istotny wpływ na profil ryzyka instytucji

dane w tysiącach PLN	wynagrodzenia za rok obrotowy 2016			wysokość i forma wynagrodzenia zmiennego		wysokość wynagrodzenia z odroczonej wypłatą		wysokość wynagrodzenia z odroczonej wypłatą przyznana w danym roku obrachunkowym		Przyjęcia i odpawy			
	stałe	zmienne	ilość osób (na koniec okresu)	świadczenia pieniężne	instrumenty finansowe	część przysługująca	część nieprzysługująca	wypłacona	zmniejszona w ramach korekty o wyniki	płatności związane z przyjęciem do pracy	liczba beneficjentów	płatności związane z odpawą z pracy	liczba beneficjentów
kadra kierownicza wyższego szczebla	3209	239	17	239	0	55	37	55	0	0	0	0	0
pracownicy mający istotny wpływ na profil ryzyka	919	76	9	76	0	0	0	0	0	0	0	0	0

h) liczba osób, które otrzymały wynagrodzenie w wysokości co najmniej 1 mln EUR w danym roku obrachunkowym – w 2016 nie było takich osób.

15) DODATKOWE INFORMACJE

1. TMS Brokers nie upowszechnia informacji dotyczących adekwatności kapitałowej, które mogłyby mieć niekorzystny wpływ na pozycję Spółki lub stanowią tajemnicę prawnie chronioną. W opinii TMS Brokers, ujawnione informacje są wystarczające do rzetelnej i wiarygodnej oceny adekwatności kapitałowej.
2. Spółka nie jest zobowiązana do stosowania buforów kapitałowych (artykuł 440 CRR)
3. Spółka nie jest globalną instytucją o znaczeniu systemowych (Artykuł 441 CRR)
4. Spółka nie posiada ekspozycji na pozycje sekurytyzacyjne (Artykuł 449 CRR)
5. Spółka nie stosuje metod IRB w odniesieniu do ryzyka kredytowego (Artykuł 452 CRR)
6. Spółka nie stosuje zaawansowanego pomiaru w odniesieniu do ryzyka operacyjnego (Artykuł 454 CRR)
7. Spółka nie stosuje wewnętrznych modeli pomiaru ryzyka rynkowego (Artykuł 455 CRR)
8. Spółka nie szacuje współczynnika α dla celów ryzyka kredytowego kontrahenta (Artykuł 439 CRR)
9. Spółka dokonuje odpisów aktualizujących należności z rozpoznaną utratą wartości i przeterminowanych zgodnie z zapisami ustawy o rachunkowości oraz z zachowaniem należytej staranności. Ze względu na możliwość osłabienia pozycji konkurencyjnej, Spółka nie ujawnia szczegółowych informacji w tym zakresie (Artykuł 442 lit. e, g-i CRR).

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOMU MAKLERSKIEGO TMS BROKERS S.A.

Niniejszym Zarząd Domu Maklerskiego TMS Brokers SA oświadcza, że opisane w Informacji w zakresie adekwatności kapitałowej ustalenia dotyczące zarządzania ryzykiem w Domu Maklerskim TMS Brokers SA, dają pewność, że stosowane systemy zarządzania ryzykiem są odpowiednie z punktu widzenia profilu i strategii Spółki.

Warszawa, dnia 26 czerwca 2017r.

Imię i nazwisko	Stanowisko
Marcin Niewiadomski	Prezes Zarządu
Jan Jakub Zagórski	Wiceprezes Zarządu
Piotr Baszak	Członek Zarządu
Paweł Jackowski	Członek Zarządu