

Informacja w zakresie adekwatności kapitałowej  
Domu Maklerskiego TMS Brokers S.A.  
wg stanu na dzień 31.12.2015 r.

Warszawa, Maj 2016

## Spis treści

1.	WSTĘP .....	3
2.	ZAKRES STOSOWANIA (artykuł 436 CRR) .....	3
3.	CELE I STRATEGIA W ZAKRESIE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM (artykuł 435 CRR) .....	3
4.	FUNDUSZE WŁASNE (artykuł 437 CRR) .....	7
5.	INFORMACJE DOTYCZĄCE PRZESTRZEGANIA WYMOGÓW KAPITAŁOWYCH (artykuł 438 CRR) .....	9
6.	EKSPOZYCJA NA RYZYKO KREDYTOWE KONTRAHENTA (artykuł 439 CRR) .....	11
7.	KOREKTY Z TYTUŁU RYZYKA KREDYTOWEGO (artykuł 442 CRR) .....	12
8.	AKTYWA OBCIĄŻONE I WOLNE OD OBCIĄŻEŃ (artykuł 443 CRR) .....	14
9.	EKSPOZYCJA NA RYZYKO RYNKOWE (artykuł 445 CRR) .....	14
10.	RYZYKO OPERACYJNE (artykuł 446 CRR) .....	15
11.	INSTRUMENTY KAPITAŁOWE W PORTFELU NIEHANDLOWYM (artykuł 447 CRR) .....	15
12.	RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ W PORTFELU NIEHANDLOWYM (artykuł 448 CRR) .....	16
13.	DŹWIGNIA FINANSOWA (artykuł 451 CRR) .....	16
14.	POLITYKA WYNAGRODZEŃ (artykuł 450 CRR) .....	18
15.	DODATKOWE INFORMACJE .....	19
16.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOMU MAKLERSKIEGO TMS BROKERS S.A. ....	19

## 1. 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 2015. Wskazane w tabelach dane wyrażone są w tysiącach złotych chyba, że wskazano inaczej.

Zastosowane skróty:

**TMS Brokers, Spółka** - Dom Maklerski TMS Brokers S.A.,

**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.

## 2. ZAKRES STOSOWANIA (artykuł 436 CRR)

Wymogi CRR mają zastosowanie do Domu Maklerskiego TMS Brokers S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Złotej 59, (kod pocztowy 00-120), zarejestrowanego w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym w Sądzie Rejonowym dla m. st. w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000204776, posiadającym numer identyfikacji podatkowej NIP: 526-27-59-131.

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

Naczelnym celem procesu sterowania ryzykiem wdrożonym w TMS Brokers jest skuteczne i ostrożne zarządzanie 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. Prynypia z tych procedur zostaną zawarte w dalszej części niniejszego dokumentu.

### 3.a strategię 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 mają za zadanie zaznajamiać się z przepisami prawa wewnętrznego jak również przepisami regulacji zewnętrznymi.

(ii) Druga linia obrony – kontrola wewnętrzna, 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.

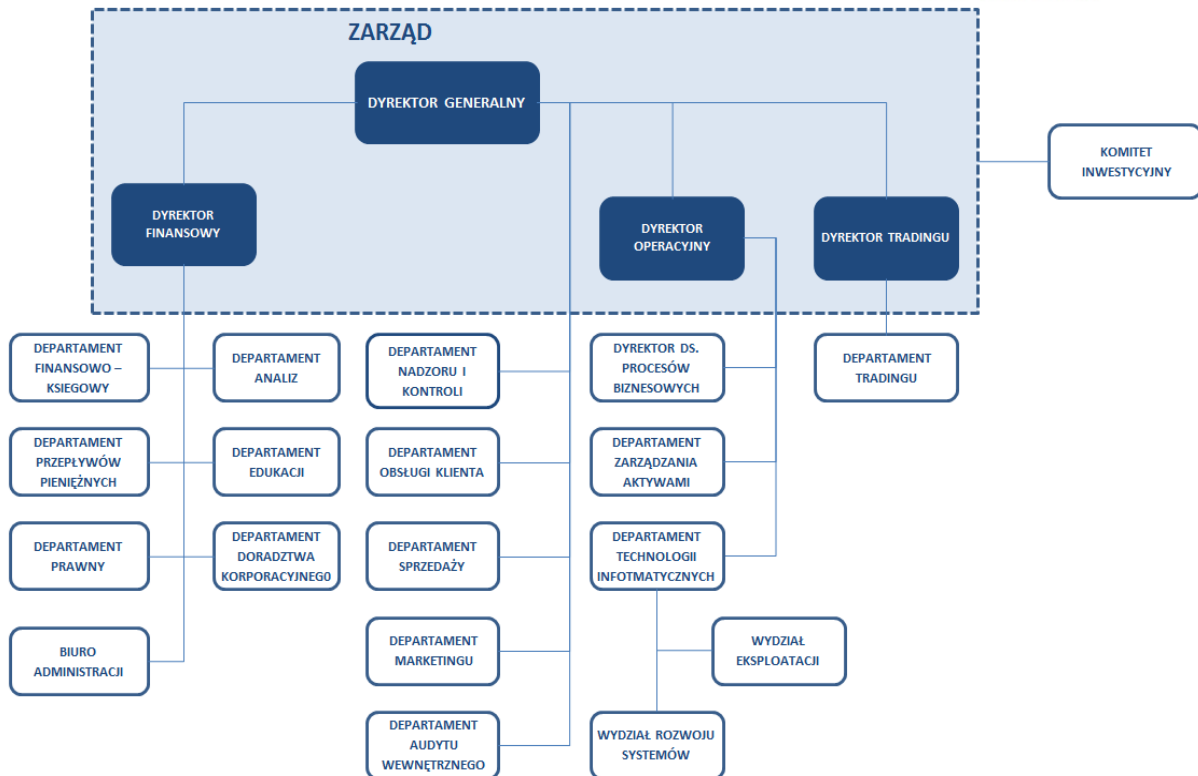
Na drugą linię obrony składa się także stanowisko Specjalisty ds. ryzyka, który w sposób ciągły monitoruje adekwatność kapitałową Spółki.

(iii) Trzecia linia obrony - audyt wewnętrzny, który dokonuje oceny procesów zachodzących w TMS Brokers oraz efektywności realizacji funkcji kontroli wewnętrznej. Dyrektor komórki 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.

Polityka funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej w Domu Maklerskim TMS Brokers S.A. przewiduje następujące uprawnienia Departamentu Nadzoru i Kontroli:

- a) Inspektor Nadzoru jest upoważniony do bezpośredniego komunikowania się z Prezesem i Członkami Zarządu, Przewodniczącym Rady Nadzorczej oraz Radą Nadzorczą.
- b) Inspektor Nadzoru 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.
- c) Departament Nadzoru i Kontroli ma dostęp do wszystkich informacji i sprawozdań niezbędnych do prawidłowego wykonywania czynności kontrolnych, w tym również do informacji poufnych.

Struktura organizacyjna TMS Brokers na dzień 31 grudnia 2015 przedstawiała się następująco:



### 3.b 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 istniejącego 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 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).

### **3.c strategii w zakresie zabezpieczenia i ograniczenia ryzyka**

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

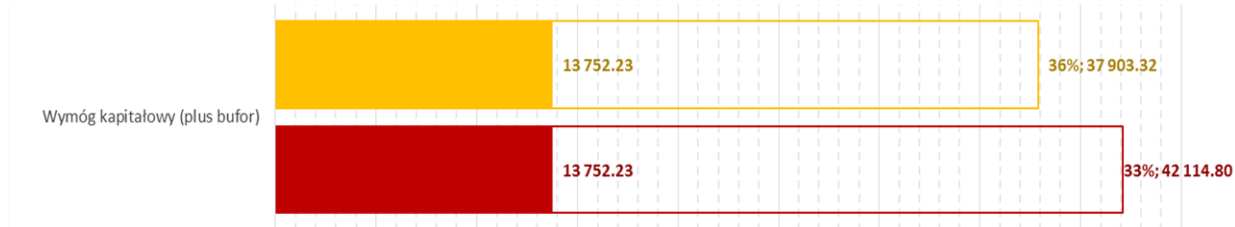
- W zakresie ryzyka kredytowego kontrahenta TMS Brokers przeważa na zabezpieczenie środki pieniężne Klientów wniesione w formie depozytu zabezpieczającego (i) oraz ujemną wycenę z tytułu otwartych pozycji klientów (ii),  
Dodatkowo TMS Brokers monitoruje na rachunkach Klientów poziom relacji wymaganego depozytu zabezpieczającego w relacji do posiadanych aktywów
- 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 walutach,
  - limity zagregowane dla ekspozycji w indeksach,
  - limity zagregowane dla ekspozycji w towarach,
  - 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 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 użycia apetytu na ryzyko (90% funduszy własnych). Drugi wykres obrazuje poziom użycia funduszy własnych.

#### Zasady zarządzania

- a) Członkowie organu zarządzającego na dzień 31 grudnia 2015r. zajmowali 3 stanowiska dyrektorskie.
- 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 przez Radę Nadzorczą oraz poprzez wymóg dostarczenia dokumentów potwierdzających nabytą wiedzę i umiejętności w szczególności poprzez przedłożenie przez kandydata świadectw, zaświadczeń czy certyfikatów.
- c) Dobór członków organu zarządzającego do nadzoru nad poszczególnymi 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. W 2015 roku odbyło się jedno posiedzenie Komitetu Ryzyka. Komitet Ryzyka jest ciałem doradczym wspierającym Zarząd w skutecznym i ostrożnym zarządzaniu domem maklerskim. Przewodniczącym Komitetu Ryzyka jest Inspektor Nadzoru, Zastępcą Przewodniczącego jest Specjalista ds. ryzyka. W skład Komitetu Ryzyka wchodzi przedstawiciele najważniejszych komórek organizacyjnych oraz członkowie Zarządu.
- e) W Spółce funkcjonuje System Informacji Zarządczej, w ramach którego organ zarządzający 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.

#### 4. 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 2015 roku, fundusze własne Spółki składały się tylko i wyłącznie z kapitału podstawowego Tier I, skorygowanego o pozycje pomniejszające, tj. inne wartości niematerialne i prawne oraz korekty wartości z tytułu wymogów w zakresie ostrożnej wyceny. Struktura funduszy własnych na dzień 31 grudnia 2015r. przedstawiała się następująco:

Pozycja	Kwota
<b>FUNDUSZE WŁASNE</b>	<b>42 114.80</b>
<b>KAPITAŁ TIER I</b>	<b>42 114.80</b>
<b>KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I</b>	<b>42 114.80</b>
<b>Instrumenty kapitałowe kwalifikujące się jako kapitał podstawowy Tier I</b>	<b>3 537.56</b>
Opłacone instrumenty kapitałowe	3 537.56
<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>37 297.31</b>
Zyski zatrzymane w poprzednich latach	37 297.31
<b>Kapitał rezerwowy</b>	<b>1 737.23</b>
<b>Korekty w kapitale podstawowym Tier I z tytułu filtrów ostrożnościowych</b>	<b>-9.85</b>
(-) Korekty wartości z tytułu wymogów w zakresie ostrożnej wyceny	-9.85
<b>(-) Inne wartości niematerialne i prawne</b>	<b>-447.46</b>
(-) Kwota brutto innych wartości niematerialnych i prawnych	-447.46

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.

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

Pozycja	Kwota	Pozycja w bilansie w sprawozdaniu finansowym
<b>FUNDUSZE WŁASNE</b>	<b>42 114.80</b>	-
<b>KAPITAŁ TIER I</b>	<b>42 114.80</b>	-
<b>KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I</b>	<b>42 114.80</b>	-
<b>Instrumenty kapitałowe kwalifikujące się jako kapitał podstawowy Tier I</b>	<b>3 537.56</b>	-
Opłacone instrumenty kapitałowe	3 537.56	Kapitał (fundusz) podstawowy
<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>37 297.31</b>	-
Zyski zatrzymane w poprzednich latach	37 297.31	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe
<b>Kapitał rezerwowy</b>	<b>1 737.23</b>	Kapitał (fundusz) zapasowy
<b>Korekty w kapitale podstawowym Tier I z tytułu filtrów ostrożnościowych</b>	<b>-9.85</b>	-
(-) Korekty wartości z tytułu wymogów w zakresie ostrożnej wyceny	-9.85	N/A (AVA)
<b>(-) Inne wartości niematerialne i prawne</b>	<b>-447.46</b>	-
(-) Kwota brutto innych wartości niematerialnych i prawnych	-447.46	Wartości niematerialne i prawne

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

Główne cechy instrumentów kapitałowych		
1	Emitent	Dom Maklerski TMS Brokers S.A.
2	Unikatowy identyfikator	Nie dotyczy
3	Prawo lub prawa właściwe, którym podlega instrument	Polskie
Ujmowanie w kapitale regulacyjnym		



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	Wieczysty
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	Stopa 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	Niekumulacyjne
23	Zamienne czy niezamienne	Niezamienny
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	Nie
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	-

## 5. 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, uwzględniając 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,*
- vi. *Ryzyko płynności,*
- vii. *Ryzyko modeli,*
- viii. *Ryzyko 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 nieujętych w Filarze I oraz uznanych za istotne,
- iii. Buforu kapitałowego na pokrycie rodzajów ryzyka uznanych za nieistotne.

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

Lp.	Klasy ekspozycji	Wartość ekspozycji	Wartość ekspozycji ważonych ryzykiem	8% ekspozycji ważonych ryzykiem
1	Ekspozycje wobec rządów centralnych lub banków centralnych	0.00	0.00	0.00
2	Ekspozycje wobec samorządów regionalnych lub władz lokalnych	0.00	0.00	0.00
3	Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego	369.74	73.95	5.92
4	Ekspozycje wobec wielostronnych banków rozwoju	0.00	0.00	0.00
5	Ekspozycje wobec organizacji międzynarodowych	0.00	0.00	0.00
6	Ekspozycje wobec instytucji	100 840.72	23 280.41	1 862.43
7	Ekspozycje wobec przedsiębiorstw	1 706.48	1 453.24	116.26

8	Ekspozycje detaliczne	0.00	0.00	0.00
9	Ekspozycje zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach	0.00	0.00	0.00
10	Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania	8 012.97	1 987.02	158.96
11	Pozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	0.00	0.00	0.00
12	Ekspozycje w postaci obligacji zabezpieczonych	0.00	0.00	0.00
13	Pozycje stanowiące pozycje sekurytyzacyjne	0.00	0.00	0.00
14	Ekspozycje wobec instytucji i przedsiębiorstw posiadających krótkoterminową ocenę kredytową	0.00	0.00	0.00
15	Ekspozycje w postaci jednostek uczestnictwa lub udziałów w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	0.00	0.00	0.00
16	Ekspozycje kapitałowe	0.85	0.85	0.07
17	Inne pozycje	15 086.70	7 181.21	574.50
		<b>126 017.46</b>	<b>33 976.68</b>	<b>2 718.13</b>

c) Wymogi w zakresie funduszy własnych wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Pozycja	Kwota
<b>ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO</b>	<b>145 581.16</b>
Kwota ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	43 851.45
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	0.00
<b>Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów, w tym:</b>	<b>40 412.52</b>
z tytułu ryzyka walutowego	23 255.53
z tytułu ryzyka cen towarów	3 108.67
z tytułu ryzyka cen instrumentów kapitałowych	13 473.63
z tytułu ryzyka stopy procentowej	574.68
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	56 790.75
Dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	N/A
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	4 526.44
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfolio handlowym	0.00
Kwota innych ekspozycji na ryzyko	0.00

## 6. 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 korzysta z zewnętrznych ocen wiarygodności kredytowej.
- TMS Brokers korzysta z ocen wiarygodności Standard & Poor's, Moody's, Fitch.
  - TMS Brokers stosuje oceny do ekspozycji wobec instytucji.
  - TMS Brokers nie stosuje procesów przenoszących ocenę kredytową na pozycje zawarte na portfelu niehandlowym.
  - TMS Brokers stosuje standardowy system przyporządkowywania ocen.
  - Dla instytucji posiadających stopień jakości kredytowej wartości ekspozycji dla poszczególnych stopni jakości kredytowej prezentuje poniższa tabela:

<i>Stopień jakości kredytowej</i>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>
<i>Wartość ekspozycji</i>	0.00	53 428.69	16 939.87	405.99	0.00	0.00

- g) TMS Brokers pomniejsza wartość ekspozycji wynikającej z ryzyka kredytowego kontrahenta o uznane zabezpieczenia. Wartość ekspozycji netto na ryzyko kredytowe kontrahenta na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiła 9 874,77 TPLN.
- h) TMS Brokers wyznacza wartość ekwiwalentu bilansowego transakcji pozabilansowych zgodnie z metodą wyceny według wartości rynkowej, opisanej w artykule 274 CRR.

## **7. KOREKTY Z TYTUŁU RYZYKA KREDYTOWEGO (artykuł 442 CRR)**

- a) TMS Brokers przyjął definicję niewypłacalności 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) Łączna kwota ekspozycji 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	369.74	190.53
4	Ekspozycje wobec wielostronnych banków rozwoju	0.00	0.00
5	Ekspozycje wobec organizacji międzynarodowych	0.00	0.00
6	Ekspozycje wobec instytucji	100 840.72	102 652.37
7	Ekspozycje wobec przedsiębiorstw	1 706.48	1 649.00

8	Ekspozycje detaliczne	0.00	0.00
9	Ekspozycje zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach	0.00	0.00
10	Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania	8 012.97	5 384.62
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	0.85	0.49
17	Inne pozycje	15 086.70	15 812.64
		<b>126 017.46</b>	<b>125 689.65</b>

c) TMS Brokers ze względu na specyfikę podejmowanego ryzyka kredytowego, nie monitoruje struktury geograficznej i struktury branżowej ekspozycji kredytowych.

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

Lp.	Klasa aktywów	Okres zapadalności (w miesiącach)			Razem
		< 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	369.74	0.00	0.00	369.74
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	76 250.67	23 090.05	1 500.00	100 840.72
7	Ekspozycje wobec przedsiębiorstw	1 706.48	0.00	0.00	1 706.48
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	7 529.78	0.00	483.19	8 012.97
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	0.85	0.00	0.00	0.85
17	Inne pozycje	15 086.70	0.00	0.00	15 086.70
		<b>100 944.23</b>	<b>23 090.05</b>	<b>1 983.19</b>	<b>126 017.46</b>

e) TMS Brokers 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.

## 8. AKTYWA OBCIĄŻONE I WOLNE OD OBCIĄŻEŃ (artykuł 443 CRR)

W poniższej tabeli przedstawiona została informacja na temat aktywów obciążonych i nieobciążonych. 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.

### A. Aktywa obciążone i wolne od obciążeń

	Wartość bilansowa aktywów obciążonych	Wartość godziwa aktywów obciążonych	Wartość bilansowa aktywów nieobciążonych	Wartość godziwa aktywów nieobciążonych
<b>Aktywa TMS Brokers</b>	<b>11 181.95</b>	<b>0.00</b>	<b>115 283.12</b>	<b>0.00</b>
Kredyty na żądanie	0.00	0.00	0.00	0.00
Instrumenty udziałowe	0.00	0.00	0.00	0.00
Dłużne papiery wartościowe	0.00	0.00	0.00	0.00
Kredyty i zaliczki inne niż kredyty na żądanie	0.00	0.00	0.00	0.00
Inne aktywa	11 181.95	0.00	115 283.12	0.00

### B. Zabezpieczenie otrzymane przez instytucję sprawozdającą

	Wartość godziwa otrzymanego obciążenia	w tym: uznawanych przez bank centralny
<b>Zabezpieczenie otrzymane przez instytucję sprawozdającą</b>	<b>17 025.46</b>	<b>0.00</b>
Kredyty na żądanie	0	0
Instrumenty udziałowe	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0
Kredyty i zaliczki inne niż kredyty na żądanie	0	0
Inne otrzymane zabezpieczenia	17 025.46	0
<b>AKTYWA RAZEM, OTRZYMANE ZABEZPIECZENIE I WYEMITOWANE WŁASNE DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE</b>	<b>17 025.46</b>	<b>0.00</b>

### 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
<b>Wartość bilansowa wybranych zobowiązań finansowych</b>	<b>4 130.54</b>	<b>28 207.26</b>
Instrumenty pochodne	4 130.54	28 207.26
w tym: będące przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym	3 703.68	0.00

## 9. EKSPOZYCJA NA RYZYKO RYNKOWE (artykuł 445 CRR)

Pozycja	Kwota
<b>ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO ROZLICZENIA/DOSTAWY</b>	<b>0.00</b>
<b>ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU RYZYKA POZYCJI, RYZYKA WALUTOWEGO I RYZYKA CEN TOWARÓW</b>	<b>40 412.52</b>
Kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów według metod standardowych	40 412.52
Ryzyko w odniesieniu do rynkowych instrumentów dłużnych	574.68
Ryzyko związane z inwestowaniem w akcje	13 473.63
Ryzyko walutowe	23 255.53
Ryzyko cen towarów	3 108.67
<b>ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU DUŻYCH EKSPOZYCJI W PORTFELU HANDLOWYM</b>	<b>0.00</b>

## 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.

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). W roku 2014 akcje były wyceniane na 43,35 TPLN

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 2015 nie były przeszacowywane.

Dodatkowo TMS Brokers posiada obligacje serii A spółki TMS Brokers Holdings Ltd. O wartości nominalnej 150 TEUR. Obligacje są obligacjami zwykłymi, zabezpieczonymi warunkowo. Obligacje na dzień 31 grudnia 2015 roku były wyceniane wg wartości nominalnej powiększonej o wartość naliczonych odsetek.

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

Ponadto, spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń, której celem jest symetryczne i kompensujące się ujawnianie zmian wartości pozycji zabezpieczanej i instrumentu zabezpieczającego. Przedmiotem stosowania rachunkowości zabezpieczeń jest zabezpieczenie wysoce prawdopodobnych przyszłych przepływów pieniężnych w walutach obcych, przede wszystkim w walucie USD z tytułu prowizji otrzymywanych za transakcje zawarte na platformie transakcyjnej TMS Direct, które narażają rachunek zysków i strat Spółki na zmienność, spowodowaną niepewnością co do przyszłego poziomu kursu walutowego, po którym przepływy będą realizowane. W celu zminimalizowania negatywnego wpływu ryzyka kursowego na zmienność wyniku finansowego, zgodnie z przyjętą strategią zarządzania ryzykiem kursowym, Spółka wykorzystuje dostępne na platformie transakcyjnej instrumenty pochodne typu FX Forward i Spot. Zgodnie z przyjętą strategią, Spółka przyjmuje poziom zabezpieczenia w wysokości do 95 % prognozowanych przyszłych przepływów w poszczególnych miesiącach w horyzoncie czasowym 12 miesięcy, a jako instrument zabezpieczający wyznacza komponent rewaluacji walutowej (spotowej) w zabezpieczających transakcjach FX Forward.

Jeżeli zabezpieczenie jest efektywne, to efektywną część zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego z tytułu zabezpieczanego ryzyka odnosi się do kapitałów własnych – na kapitał z aktualizacji wyceny. W okresie sprawozdawczym, zgodnie z przeprowadzonymi pomiarami, efektywność powiązania zabezpieczającego była skuteczna, ponieważ mieściła się w przedziale od 80 do 125%. Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje wyceny w oparciu o kurs zamknięcia banku obsługującego transakcje na koniec dnia wyceny. Na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość nominalna instrumentów wynosi 0,00 USD a wycenę instrumentów zabezpieczających na dzień bilansowy obrazuje tabela:

Aktywa finansowe	0,00	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00
------------------	------	-------------------------------	------

Zobowiązania finansowe	0,00	Koszty finansowe	0,00
		Aktywo z tytułu podatku odroczonego odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	0,00

Zmiany w kapitale z aktualizacji w okresie sprawozdawczym obrazuje poniższa tabela:

Stan na dzień 01.01.2015	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2015
0,00	2	2	0,00

Kwoty odpisane z kapitału z aktualizacji wyceny zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych w okresie sprawozdawczym:

Przychody finansowe	Koszty finansowe
0,00	0,00

W okresie sprawozdawczym z kapitału z aktualizacji wyceny nie odpisywano żadnych kwot, które były dodane do ceny nabycia lub inaczej ustalonej wartości początkowej na dzień wprowadzenia do ksiąg rachunkowych składnika aktywów lub zobowiązań, który do tego dnia był objęty planowaną transakcją lub stanowił uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie poddane zabezpieczeniu.

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

- 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.
- 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 +/- 1 561,17 TPLN.

## 13. DŹWIGNIA FINANSOWA (artykuł 451 CRR)

- 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 31.12.2015 i dodatkowo zaprezentowany został wskaźnik średniej arytmetycznej wskaźników z poszczególnych miesięcy czwartego kwartału 2015 r. TMS Brokers przy obliczeniu wskaźnika dźwigni nie stosuje odstępstw określonych w art. 499 ust. 2 i 3 Rozporządzenia CRR.

Dzień odniesienia	31.12.2015
Nazwa podmiotu	DM TMS Brokers S.A.
Poziom stosowania	jednostkowy



Zestawienie dotyczące uzgodnienia aktywów księgowych i ekspozycji wskaźnika dźwigni	Kwota mająca zastosowanie
<b>Aktywa razem według opublikowanych sprawozdań finansowych</b>	<b>126 464.93</b>
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	22 471.90
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	-904.77
<b>Miara ekspozycji całkowitej składającej się na wskaźnik dźwigni</b>	<b>148 032.05</b>

Wspólne ujawnienie wskaźnika dźwigni	Ekspozycje wskaźnika dźwigni określone w rozporządzeniu w sprawie wymogów kapitałowych
<b>Ekspozycje bilansowe (z wyłączeniem instrumentów pochodnych i transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych)</b>	
Pozycje bilansowe (z wyłączeniem instrumentów pochodnych, transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i aktywów powierniczych, ale z uwzględnieniem zabezpieczenia)	126 017.46
(Kwoty aktywów odliczane przy ustalaniu kapitału Tier I)	-457.31
<b>Całkowite ekspozycje bilansowe (z wyłączeniem instrumentów pochodnych, transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i aktywów powierniczych) (suma wierszy 1 i 2)</b>	<b>125 560.16</b>
<b>Ekspozycje z tytułu instrumentów pochodnych</b>	
Koszt odtworzenia związany z wszystkimi transakcjami na instrumentach pochodnych (tj. z pominięciem kwalifikującego się zmiennego depozytu zabezpieczającego w gotówce)	6 220.22
Kwoty narzutu w odniesieniu do potencjalnej przyszłej ekspozycji związanej z wszystkimi transakcjami na instrumentach pochodnych (metoda wyceny według wartości rynkowej)	16 251.68
Ubruttowanie zapewnionego zabezpieczenia instrumentów pochodnych, jeżeli odliczono je od aktywów bilansowych zgodnie z mającymi zastosowanie standardami rachunkowości	0.00
(Odliczenia aktywów wierzycelności 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
<b>Całkowite ekspozycje z tytułu instrumentów pochodnych</b>	<b>22 471.90</b>
<b>Ekspozycje z tytułu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych</b>	
<b>Całkowite ekspozycje z tytułu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych</b>	<b>0.00</b>
<b>Inne ekspozycje pozabilansowe</b>	
Ekspozycje pozabilansowe wyrażone wartością nominalną brutto	0.00
(Korekty z tytułu konwersji na kwoty ekwiwalentu kredytowego)	0.00
<b>Inne ekspozycje pozabilansowe</b>	<b>0.00</b>
<b>Ekspozycje wyłączone zgodnie z art. 429 ust. 7 i 14 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 (bilansowe i pozabilansowe)</b>	
(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
<b>Kapitał i miara ekspozycji całkowitej</b>	
<b>Kapitał Tier I</b>	<b>42 114.80</b>
<b>Miara ekspozycji całkowitej składającej się na wskaźnik dźwigni</b>	<b>148 032.05</b>
<b>Wskaźnik dźwigni</b>	
<b>Wskaźnik dźwigni</b>	<b>28.45%</b>
<i>Wskaźnik dźwigni (miesiąc - 1)</i>	<i>27.01%</i>
<i>Wskaźnik dźwigni (miesiąc - 2)</i>	<i>28.17%</i>
<b>Wskaźnik dźwigni obliczany jako prosta średnia arytmetyczna miesięcznych wskaźników dźwigni w ciągu kwartału</b>	<b>27.88%</b>
<b>Wybór przepisów przejściowych i kwota wyłączonych pozycji powierniczych</b>	
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
<b>Całkowite ekspozycje bilansowe (z wyłączeniem instrumentów pochodnych, transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ekspozycji wyłączonych), w tym:</b>	<b>126 017.46</b>

Ekspozycje zaliczane do portfela handlowego	0.00
<b>Ekspozycje zaliczane do portfela bankowego, w tym:</b>	<b>126 017.46</b>
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	369.74
Institucje	100 840.72
Zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach	0.00
Ekspozycje detaliczne	0.00
Przedsiębiorstwa	1 606.48
Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania	1 743.39
Pozostałe ekspozycje (np. kapitałowe, sekurytyzacyjne i inne aktywa niegenerujące zobowiązania kredytowego)	21 457.14

c) Zarządzanie ryzykiem nadmiernej dźwigni finansowej

W wyniku corocznego przeglądu istotności ryzyk w ramach procesu ICAAP, na dzień 31 grudnia 2015 r. TMS Brokers nie identyfikował ryzyka nadmiernej dźwigni finansowej jako istotne, w związku z tym nie ma dedykowanej polityki określającej zarządzanie tym ryzykiem.

d) Czynniki mające wpływ na wskaźnik dźwigni w okresie, którego dotyczy ujawniony wskaźnik dźwigni

e) 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.
- b) TMS Brokers stosuje zasadę powiązania zmiennych składników wynagrodzeń zarówno z wynikami indywidualnymi jak i wynikami Spółki. Zmienne składniki wynagrodzeń osób świadczących usługi maklerskie oparte są o mierniki ilościowo-jakościowe. Niezależnie od zmiennych i stałych składników wynagrodzenia TMS Brokers stosuje także dodatki<sup>1</sup> stanowiące pakiety pracownicze. Składają się na nie abonamenty uprawniające do dostępu do prywatnych placówek medycznych oraz karty uprawniające do korzystania z ośrodków sportowych.
- c) W odniesieniu do cech charakterystycznych systemu wynagrodzeń w części zmiennej TMS Brokers stosuje miarodajne i obiektywne oceny wyników (na przykład „ocena BION uzyskana w roku X nie niższa niż Y”), TMS Brokers odracza wypłatę części zmiennej wynagrodzeń dla osób mających wpływ na profil ryzyka Spółki.
- d) W polskim porządku prawnym w 2015 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.

<sup>1</sup> Vide punkt 32 recytalu EBA Guidelines on sound remuneration policies under Articles 74(3) and 75(2) of Directive 2013/36/EU and disclosures under Article 450 of Regulation (EU) No 575/2013

- f) Wynagrodzenie zmienne przyznawane jest przez Spółkę poszczególnym osobom w oparciu o miarodajne efekty tej pracy. Zarząd wyznacza cele pracownikom 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.
- g) Spółka w odosobnionych przypadkach przyznaje wynagrodzenie zmienne w oparciu o jakościową ocenę przebiegu pracy tych osób
- h) Łączna wartość wynagrodzeń wypłaconych w roku 2015 wyniosła 8 377 TPLN. Z racji ograniczonej skali działalności, spółka nie wyodrębnia linii biznesowych.
- i) 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 2015			wysokość i forma wynagrodzenia zmiennego		wysokość wynagrodzenia z odroczoną wypłatą		wysokość wynagrodzenia z odroczoną 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	3170	215	15	215	0	182	33	182	0	0	0	0	0
pracownicy mający istotny wpływ na profil ryzyka	952	91	9	91	0	86	5	86	0	0	0	0	0

- j) liczba osób, które otrzymały wynagrodzenie w wysokości co najmniej 1 mln EUR w danym roku obrachunkowym – w 2015 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)

## 16. 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 12 maja 2016r.

Imię i nazwisko	Stanowisko
Marcin Niewiadomski	Prezes Zarządu
Jan Jakub Zagórski	Wiceprezes Zarządu

Piotr Baszak	Członek Zarządu
Paweł Jackowski	Członek Zarządu