



**Informacje związane z adekwatnością kapitałową
Domu Maklerskiego „DF CAPITAL” Sp. z o.o.**

wg stanu na 31.12.2013 r.

I. Podstawowe informacje o Domu Maklerskim

Dom Maklerski "DF Capital" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, Pl. Piłsudskiego 1 (Metropolitan), 00-078 Warszawa, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000347507, Kapitał zakładowy 66.000,00 PLN.

Dom Maklerski „DF Capital” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dalej „DFC”, „Spółka” lub „Dom Maklerski”) posiada Zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na podstawie decyzji z dn. 4 czerwca 2013 r. w sprawie udzielenia zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej – sygn. DRK/WL/4020/10/25/107/1/13 i podlega nadzorowi: Komisji Nadzoru Finansowego, Pl. Powstańców Warszawy 1, 00-950 Warszawa 1. Zgodnie z posiadany zezwoleniem Dom Maklerski wykonuje następujące czynności:

- 1) oferowanie instrumentów finansowych,
- 2) doradztwo dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią,
- 3) doradztwo i inne usługi w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw,
- 4) sporządzanie analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych.

Ponieważ DFC nie posiada spółek zależnych –obowiązek ujawniania informacji o podmiotach, które są objęte konsolidacją pełną lub proporcjonalną lub pomniejszają kapitały nadzorowane, lub nie są konsolidowane i nie pomniejszają kapitałów nadzorowanych, nie dotyczy.

II. Podstawy prawne upowszechniania informacji

Upowszechnienie niniejszych informacji związane jest ze spełnieniem przez Dom Maklerski obowiązków wynikających z *Art. 94 ust. 1 pkt 6 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi* (Dz.U. z 2014 poz. 94, dalej „Ustawa”) i *Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 26*

listopada 2009 r. w sprawie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałowa (Dz. U. z 2009 r. Nr 210, poz. 1615 z późn. zm., dalej „Rozporządzenie o upowszechnianiu informacji”).

DFC upowszechnia podstawowe informacje określone w Załączniku nr 1 do *Rozporządzenie o upowszechnianiu informacji* na podstawie zbadanego oraz zatwierdzonego rocznego Sprawozdania Finansowego Spółki, sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku.

DFC nie upowszechnia dodatkowych informacji zawartych w Załączniku nr 2 do *Rozporządzenie o upowszechnianiu informacji*, ponieważ nie stosuje metod ani instrumentów zawartych w Załączniku.

Zakres i zasady upowszechniania informacji zawarte zostały w „Polityce Informacyjnej ” (dalej „Polityka”) opublikowanej w siedzibie DFC oraz na stronie internetowej DFC – „<http://www.dfcapital.eu/>”.

Informacje wskazane w Polityce Dom Maklerski publikuje najpóźniej w terminie 30 dni od zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego przez Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników (Sprawozdanie Finansowe za 2013 rok zostało zatwierdzone w dniu 26 czerwca 2014 r.).

III. Cele i zasady polityki zarządzania ryzykiem

Celem systemu zarządzania ryzykiem jest identyfikacja, pomiar, szacowanie oraz monitorowanie ryzyk występujących w działalności DFC służące zapewnieniu prawidłowości procesu wyznaczania i realizacji szczegółowych celów prowadzonej przez Dom Maklerski działalności.

Dom Maklerski w ramach audytu wewnętrznego bada i ocenia odpowiedniość i skuteczność zarządzania ryzykiem.

Zarząd DFC dokonuje weryfikacji sposobu zarządzania ryzykiem w celu jego dostosowania do zmian profilu ryzyka prowadzonej działalności.

Inspektor Nadzoru w ramach zadań nadzoru zgodności działalności weryfikuje sposób zarządzanie ryzykiem, doradza zarządowi w zakresie zarządzania ryzykiem.

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

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

IV. Kapitały Nadzorowane:

1. Kapitały nadzorowane Domu Maklerskiego wyznaczane są zgodnie z regulacjami znajdującymi się w *Załączniku nr 12 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dn. 18 listopada 2009 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania całkowitego wymogu kapitałowego, w tym wymogów kapitałowych, dla domów maklerskich oraz określania maksymalnej wysokości kredytów, pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w stosunku do kapitałów* (dalej: *Rozporządzenie o wymogach kapitałowych*) i stanowią sumę:

1) kapitałów podstawowych:

- kapitały zasadnicze, które stanowią:
 - a) kapitał (fundusz) zakładowy – wpłacony i zarejestrowany,
 - b) kapitał (fundusz) zapasowy – *nie wystąpił*,
 - c) pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe,
- pozycje dodatkowe kapitałów zasadniczych, które stanowi:
 - a) niepodzielony zysk z lat ubiegłych – *nie wystąpił*,
 - b) zysk w trakcie zatwierdzania oraz zysk netto bieżącego okresu obliczane zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i pomniejszony o wszelkie przewidywane obciążenia i dywidendy w kwotach nie większych niż kwoty zysku zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

2) kapitałów uzupełniających II i III kategorii – *nie występują*.

2. Kwoty kapitałów Domu Maklerskiego:

POZIOM NADZOROWANYCH KAPITAŁÓW	486.104,69
I. Kapitały podstawowe	486.104,69
1. Kapitały zasadnicze	492.521,36
1.1. Kapitał (fundusz) zakładowy wpłacony i zarejestrowany, z wyłączeniem akcji uprzywilejowanych w zakresie dywidendy	66.000,00
1.2. Kapitał (fundusz) zapasowy	-
1.3. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	426.521,36
1.4. Pomniejszenie kapitałów zasadniczych zgodnie z § 2 ust. 6 zał.12	-
2. Dodatkowe pozycje kapitałów podstawowych	-
2.1. Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	-
2.2. Zysk w trakcie zatwierdzania	-
2.3. Zysk netto (z bieżącej działalności)	-
3. Pozycje pomniejszające kapitały podstawowe	6.416,67
3.1. Pozostałe wartości niematerialne i prawne	6.416,67
II. Kapitały uzupełniające	-

Dom Maklerski zgodnie z Ustawą jest obowiązany utrzymywać kapitały nadzorowane, na poziomie nie niższym niż wyższa z następujących wartości:

- 1) całkowity wymóg kapitałowy wyznaczony przez Dom Maklerski zgodnie z zasadami określonymi w przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 2, zwany dalej „całkowitym wymogiem kapitałowym”;
- 2) oszacowana przez dom maklerski zgodnie z przepisami wydanymi na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 5 kwota, niezbędna do pokrycia wszystkich istotnych zidentyfikowanych rodzajów ryzyka występujących w ramach prowadzonej przez ten dom maklerski działalności oraz innych istotnych rodzajów ryzyka mogących potencjalnie w tej działalności wystąpić w przyszłości, zwana dalej „kapitałem wewnętrznym”.

IV. Wymogi Kapitałowe:

1. DFC kapitał wewnętrzny szacuje wg poniższego schematu:

- 1) identyfikacja i klasyfikacja ryzyk ,
- 2) obliczenie kapitału wewnętrznego dla ryzyka operacyjnego i kredytowego zgodnie z Rozporządzeniem o wymogach kapitałowych,

- 3) obliczenie kapitału wewnętrznego z tytułu ryzyka niezrealizowania zaplanowanych wyników finansowych,
- 4) obliczenie kapitału wewnętrznego z tytułu wystąpienia istotnego ryzyka płynności i (lub) koncentracji,
- 5) obliczenie Kapitału wewnętrznego jako sumy kapitałów wewnętrznych dla wszystkich zidentyfikowanych istotnych ryzyk.

Wysokość kapitału wewnętrznego DFC na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła: 295.616,71 złotych.

2. Ryzyko kredytowe oddzielnie dla każdej ekspozycji (stanowiące 8% ekspozycji ważonej ryzykiem)

Ryzyko kredytowe:	52.051,64
1.1. Ekspozycje wobec instytucji (waga 20%)	751,02
1.2. Ekspozycje wobec przedsiębiorstw (waga 100%)	51.300,62

3. DFC uwzględniając skalę prowadzonej działalności na dzień 31 grudnia 2013 roku nie uznawał ryzyk: ryzyka rynkowego, ryzyka rozliczenia dostawy i ryzyka kredytowego kontrahenta oraz przekroczenia limitu koncentracji zaangażowania oraz limitu dużych zaangażowań za istotne i dlatego kapitał wewnętrzny nie był w tym zakresie wyznaczany.
4. DFC oblicza wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego metodą podstawowego wskaźnika zgodnie z metodologią podaną w Rozdziale 2 Załączniku nr 11 do *Rozporządzenia o wymogach kapitałowych*.

Ryzyko operacyjne na dzień 31 grudnia 2013 roku:	194.954,60
--	------------

5. całkowity wymóg kapitałowy

CAŁKOWITY WYMÓG KAPITAŁOWY:	247.006,24
1. Ryzyko kredytowe:	52.051,64
1.1. Ekspozycje wobec instytucji (waga 20%)	751,02
1.2. Ekspozycje wobec przedsiębiorstw (waga 100%)	51.300,62
2. Ryzyko operacyjne	194.954,60

Na dzień 31.12.2013r. DFC spełniał wymogi w zakresie wymogów kapitałowych.

V. Informacje o polityce zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w DFC:

1. Sposób opracowania, zatwierdzania, wdrażania i aktualizacji polityki zmiennych składników wynagrodzenia:

Zarząd Domu Maklerskiego jest odpowiedzialny za opracowania, wdrożenie i aktualizację Polityki zmiennych składników wynagrodzeń. Rada nadzorcza Domu Maklerskiego zatwierdza Politykę zmiennych składników wynagrodzeń. Celem Polityki zmiennych składników wynagrodzeń jest:

- 1) prawidłowe i skuteczne zarządzanie ryzykiem i zniechęcanie do podejmowania ryzyka wykraczającego poza poziom akceptowany przez Dom Maklerski,
- 2) realizacji strategii prowadzenia działalności przyjętej przez Dom Maklerski,
- 3) wspieranie zapobiegania konfliktom interesów.

Dom Maklerski nie korzystał z usług podmiotu zewnętrznego przy opracowywaniu i sporządzaniu polityki zmiennych składników wynagrodzeń.

2. Kryteria i sposób kształtowania zmiennych składników wynagrodzenia:

W Domu Maklerskim obowiązują następujące zasady ustalania zmiennych składników wynagrodzeń:

- 1) w przypadku ustalania wysokości składników wynagrodzeń zależnych od wyników:
 - a) podstawą określenia łącznej wysokości wynagrodzenia jest ocena efektów pracy danej osoby i danej jednostki organizacyjnej w odniesieniu do ogólnych wyników Domu Maklerskiego; przy ocenie efektów pracy bierze się pod uwagę kryteria finansowe i niefinansowe,
 - b) ocena wyników oparta jest o dane z co najmniej 3 ostatnich lat obrotowych, a w przypadku osób pracujących krócej niż 3 lata, od momentu nawiązania stosunku pracy, tak aby faktyczna wypłata składników wynagrodzenia zależnych od wyników Domu Maklerskiego była rozłożona na okres uwzględniający cykl koniunkturalny i ryzyko związane z prowadzoną przez Dom Maklerski działalnością,

- 2) gwarantowane zmienne składniki wynagrodzenia niepodlegające przepisom Rozporządzenia mają charakter wyjątkowy i mogą być przyznane jedynie w momencie nawiązania stosunku pracy i ograniczają się do pierwszego roku zatrudnienia,
- 3) w przypadku gdy wynagrodzenie podzielone jest na składniki stałe i zmienne – stałe składniki stanowią na tyle dużą część całkowitego wynagrodzenia, aby było możliwe prowadzenie elastycznej polityki dotyczącej zmiennych składników wynagrodzenia, w tym obniżenie tych składników lub ich niewypłacenie,
- 4) wysokość przyznawanych zmiennych składników wynagrodzeń nie może ograniczać zdolności Domu Maklerskiego do zwiększania jego bazy kapitałowej,
- 5) wynagrodzenie z tytułu wcześniejszego rozwiązania umowy (Odprawa) odzwierciedla nakład pracy, jej wydajność i jakość za okres co najmniej trzech ostatnich lat zajmowania stanowiska kierowniczego w Domu Maklerskim, a w przypadku osób zajmujących stanowisko kierownicze krócej niż trzy lata – za okres od momentu objęcia tego stanowiska. Zasady dotyczące wypłaty Odprawy zapobiegają wynagradzaniu złych wyników z uwzględnieniem podstaw i kryteriów, o których mowa w pkt 1) lit. a).
- 6) zmienne składniki wynagrodzenia mogą być przyznawane lub wypłacane, gdy odpowiadają sytuacji Domu Maklerskiego oraz są uzasadnione wynikami Domu Maklerskiego, efektami pracy jednostki organizacyjnej, w której osoba była zatrudniona, oraz efektami pracy tej osoby.
- 7) wysokość zmiennych składników wynagrodzenia może być zmniejszana, a ich wypłata wstrzymana, gdy Dom Maklerski wykazuje trwałą stratę bilansową.
- 8) zmienne składniki wynagrodzenia są wypłacane w sposób przejrzysty i zapewniający efektywną realizację polityki wynagrodzeń,
- 9) osoby podlegające Polityce zmiennych składników wynagrodzeń są zobowiązane do niekorzystania z osobistych strategii hedgingowych lub ubezpieczeń dotyczących wynagrodzenia i odpowiedzialności

w celu podważania skutków uwzględniania ryzyka w mającym do nich zastosowanie systemie wynagradzania.

Dom Maklerski nie przyznaje świadczeń emerytalnych rozumianych jako świadczenia emerytalne przyznawane na zasadzie dobrowolnej przez Dom Maklerski pracownikowi jako część pakietu wynagrodzenia zmiennego, które nie obejmują dodatkowych korzyści przyznawanych pracownikowi w ramach systemu emerytalnego oferowanego przez Dom Maklerski.

Osoby zajmujące stanowiska kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem, kontrolą wewnętrzną i badaniem zgodności działania Domu Maklerskiego z przepisami prawa są wynagradzane za osiągnięcie celów wynikających z pełnionych przez nie funkcji.

3. *Osiągnięte wyniki, które stanowią podstawę otrzymania przez każdą osobę instrumentów upoważniających do nabycia lub objęcia udziałów DFC lub instrumentów finansowych, których wartość jest powiązana z sytuacją finansową DFC:*

Nie dotyczy.

4. *Informacje ilościowe ogółem o wysokości wynagrodzeń w podziale na linie biznesowe:*

Linia biznesowa	Wysokość wynagrodzeń brutto za 2013 r. (PLN)
Działalność inwestycyjna	505.840,59

5. *Informacje ilościowe ogółem o wynagrodzeniach osób zajmujących stanowiska kierownicze w DFC:*

Grupa	Wysokość wynagrodzeń brutto za 2013 r. (PLN)				
	liczba osób	wynagrodzenie ogółem	składniki stałe	składniki zmienne	forma wypłaty
Członkowie Zarządu DFC	2	183.000,00	183.000,00	0,00	gotówka
Osoby pełniące funkcje kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem oraz pozostałe osoby zajmujące stanowiska kierownicze	4	177.099,80	169.599,80	7.500,00	gotówka

Grupa	Przyznane zmienne składniki wynagrodzeń brutto w 2013 r. (PLN)			
	ogółem	Przyznane zmienne składniki wynagrodzeń, które nie zostały wypłacone w całości lub części		Przyznane zmienne składniki wynagrodzeń wypłacone w związku z rozpoczęciem lub zakończeniem wykonywania pracy
		wypłacone	niewypłacone	
Członkowie Zarządu DFC	0,00	0,00	0,00	
Osoby pełniące funkcje kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem oraz pozostałe osoby zajmujące stanowiska kierownicze	7.500,00	7.500,00	0,00	