

Polityka upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową w Michael / Ström Dom Maklerski S.A.

§ 1.

Zgodnie z § 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 26 listopada 2009 r. w sprawie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową (Dz. U. z 2009 r., Nr 209 poz. 1615 z późn. zm.), Dom Maklerski upowszechnia politykę, której celem jest określenie zakresu, trybu i formy oraz terminów upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową.

§ 2.

Użyte w niniejszym dokumencie określenia oznaczają:

- 1) **Dom Maklerski** - Michael / Ström Dom Maklerski S.A.;
- 2) **EUNB** - Europejski Urząd Nadzoru (Europejski Urząd Nadzoru Bankowego)
- 3) **Polityka informacyjna** – polityka informacyjna w zakresie upowszechnienia informacji związanych z adekwatnością kapitałową w Domu Maklerskim;
- 4) **Rozporządzenie** – Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 26 listopada 2009 r. w sprawie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową (Dz. U. z 2009 r., Nr 209 poz. 1615 z późn. zm.);
- 5) **Rozporządzenie CRR** – Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012.

ZAKRES UPOWSZECHNIANYCH INFORMACJI

§ 3.

1. Dom Maklerski upowszechnia informacje określone w *Rozporządzeniu CRR Część ÓSMA. UJAWNIANIE INFORMACJI PRZEZ INSTYTUCJE.*, a w szczególności:
 - 1) Podstawowe informacje o Domu Maklerskim:
 - a) nazwa i adres firmy
 - b) numer KRS
 - c) numer statystyczny REGON
 - d) numer identyfikacji podatkowej NIP
 - e) dane dotyczące aktualnie posiadanych przez Dom Maklerski zezwoleń na świadczenie poszczególnych usług maklerskich,
 - f) informacja o sposobie prezentowania danych w ujęciu jednostkowym;
 - 2) Informacje finansowe:
 - a) roczne sprawozdanie finansowe :
 - wprowadzenie do sprawozdania finansowego stanowiące część informacji dodatkowej;

- bilans;
 - rachunek zysków i strat;
 - zestawienie zmian w kapitale własnym;
 - rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy;
 - dodatkowe informacje i objaśnienia, w tym noty dotyczące adekwatności kapitałowej;
- b) opinia biegłego rewidenta;
- 3) Cele i strategię w zakresie zarządzania ryzykiem:
- a) Dom Maklerski ujawnia swoje cele i strategię w zakresie zarządzania ryzykiem oddzielnie dla każdej kategorii ryzyka. Ujawnione informacje dotyczą:
- strategii i procesów zarządzania tymi rodzajami ryzyka;
 - struktury i organizacji odpowiedniej funkcji zarządzania ryzykiem, w tym informacji na temat jej uprawnień i statutu, lub innych odpowiednich rozwiązań w tym względzie;
 - zakresu i charakteru systemów raportowania i pomiaru ryzyka;
 - strategii w zakresie zabezpieczenia i ograniczenia ryzyka, a także strategii i procesów monitorowania stałej skuteczności instrumentów zabezpieczających i czynników łagodzących ryzyko;
 - zatwierdzonego przez Zarząd Domu Maklerskiego oświadczenia na temat adekwatności ustaleń dotyczących zarządzania ryzykiem w Domu Maklerskim, dającego pewność, że stosowane systemy zarządzania ryzykiem są odpowiednie z punktu widzenia profilu i strategii instytucji;
 - zatwierdzonego przez Zarząd Domu Maklerskiego zwięzłego oświadczenia na temat ryzyka, w którym pokrótce omówiono ogólny profil ryzyka Domu Maklerskiego związany ze strategią działalności. Przedmiotowe oświadczenie zawiera kluczowe wskaźniki i dane liczbowe, zapewniające zewnętrznym zainteresowanym stronom całościowy obraz zarządzania ryzykiem przez Dom Maklerski, w tym interakcji między profilem ryzyka Domu Maklerskiego a tolerancją na ryzyko określoną przez Zarząd.
- b) W odniesieniu do zasad zarządzania Dom Maklerski ujawnia następujące informacje wraz z regularnymi, przynajmniej corocznymi aktualizacjami:
- liczbę stanowisk dyrektorskich zajmowanych przez członków Zarządu;
 - politykę rekrutacji dotyczącą wyboru członków Zarządu oraz rzeczywistego stanu ich wiedzy, umiejętności i wiedzy specjalistycznej;
 - strategię w zakresie zróżnicowania w odniesieniu do wyboru członków Zarządu, jego celów i wszelkich odpowiednich zadań określonych w tej polityce oraz zakresu, w jakim te cele i zadania zostały zrealizowane;
 - utworzenie (bądź nie) przez Dom Maklerski oddzielnego komitetu ds. ryzyka oraz liczby posiedzeń komitetu, które się odbyły;
 - opis przepływu informacji na temat ryzyka kierowanych Zarządu Domu Maklerskiego;
- 4) Fundusze własne:
- W odniesieniu do funduszy własnych Dom Maklerski ujawnia następujące informacje:
- a) pełne uzgodnienie pozycji kapitału podstawowego Tier I, pozycji dodatkowych Tier I, pozycji Tier II, jak również filtrów i odliczeń stosowanych na mocy przepisów art. 3235, 36, 56, 66 oraz 79 w odniesieniu do funduszy własnych instytucji oraz bilansu w zbadanym sprawozdaniu finansowym Domu Maklerskiego;
- b) opis głównych cech instrumentów w kapitale podstawowym Tier I i instrumentów dodatkowych w Tier I oraz instrumentów w kapitale Tier II emitowanych przez Dom Maklerski;

- c) pełne warunki dotyczące wszystkich instrumentów w kapitale podstawowym Tier I, instrumentów dodatkowych w Tier I oraz instrumentów w kapitale Tier II;
 - d) oddzielne informacje na temat charakteru i kwot następujących pozycji:
 - każdego filtru ostrożnościowego stosowanego zgodnie z art. 32-35;
 - każdego odliczenia dokonanego zgodnie z art. 36, 56 oraz 66;
 - pozycji nieodliczonych zgodnie z art. 47, 48, 56, 66 oraz 79;
 - e) opis wszystkich ograniczeń zastosowanych do obliczania funduszy własnych zgodnie z niniejszym rozporządzeniem oraz instrumentów, filtrów ostrożnościowych i odliczeń, do których te ograniczenia mają zastosowanie.
- 5) Wymogi kapitałowe:
Dom Maklerski ujawnia następujące informacje dotyczące przestrzegania przez instytucję wymogów określonych w art. 92 niniejszego rozporządzenia oraz w art. 73 dyrektywy 2013/36/UE:
- a) skrótowy opis metody stosowanej przez instytucję do oceny adekwatności jej kapitału wewnętrznego w celu wsparcia bieżących i przyszłych działań;
 - b) na wniosek Komisji Nadzoru Finansowego – rezultaty stosowanego przez Dom Maklerski wewnętrznego procesu oceny adekwatności kapitałowej (ICAAP), w tym skład dodatkowych wymogów w zakresie funduszy własnych określonych na podstawie procesu przeglądu nadzorczego, o których mowa w art. 104 ust. 1 lit. a) dyrektywy 2013/36/UE;
 - c) kwoty ekspozycji na ryzyko kredytowe, ważonych ryzykiem zgodnie z przepisami części trzeciej tytuł II rozdział 2 Rozporządzenia CRR - 8 % kwot ekspozycji ważonych ryzykiem dla każdej kategorii ekspozycji określonej w art. 112;
 - d) wymogi w zakresie funduszy własnych obliczone zgodnie z art. 92 ust. 3 lit. b) i c);
 - e) wymogi w zakresie funduszy własnych obliczone zgodnie z przepisami części trzeciej tytuł III rozdziały 2, 3 i 4 (dotyczące ryzyka operacyjnego) Rozporządzenia CRR oraz ujawnione oddzielnie.
- 6) Ekspozycja na ryzyko kredytowe kontrahenta:
Dom Maklerski ujawnia informacje dotyczące ekspozycji na ryzyko kredytowe kontrahenta, o których mowa w art. 439 Rozporządzenia CRR.
- 7) Bufory kapitałowe:
Dom Maklerski ujawnia następujące informacje dotyczące przestrzegania przez niego wymogu w zakresie bufora antycyklicznego, o którym mowa w tytule VII rozdział 4 dyrektywy 2013/36/UE:
- a) rozkład geograficzny ekspozycji kredytowych Domu Maklerskiego mający znaczenie dla obliczania jej bufora antycyklicznego;
 - b) kwota właściwego dla Domu Maklerskiego bufora antycyklicznego.
- 8) Wskaźniki globalnego znaczenia systemowego:
Dom Maklerski zamieszcza informację, że nie posiada statusu globalnej instytucji o znaczeniu systemowym, w związku z czym przedmiotowe wskaźniki jego nie dotyczą.
- 9) Korekty z tytułu ryzyka kredytowego:
- a) Dom Maklerski ujawnia następujące informacje dotyczące ekspozycji Domu Maklerskiego na ryzyko kredytowe i ryzyko rozmycia:
 - stosowane w rachunkowości definicje pozycji przeterminowanych i o utraconej jakości;
 - opis strategii przyjętych w celu określenia korekt z tytułu szczególnego i ogólnego ryzyka kredytowego;

- całkowitą kwotę ekspozycji po rozliczeniu równoważących się transakcji i bez uwzględnienia skutków ograniczenia ryzyka kredytowego, a także średnią kwotę ekspozycji w danym okresie z podziałem na różne kategorie ekspozycji;
 - rozkład geograficzny ekspozycji w podziale na obszary ważne pod względem istotnych kategorii ekspozycji wraz z dodatkowymi szczegółowymi podziałami w stosownych przypadkach;
 - rozkład ekspozycji w zależności od branży lub typu kontrahenta z podziałem na kategorie ekspozycji, w tym określenie ekspozycji wobec MŚP, wraz z dodatkowymi szczegółowymi podziałami w stosownych przypadkach;
 - zestawienie rezydualnych terminów zapadalności dla wszystkich ekspozycji z podziałem na kategorie ekspozycji wraz z dodatkowymi szczegółowymi podziałami w stosownych przypadkach;
 - w podziale na istotne branże lub typy kontrahenta - kwotę:
 - i. ekspozycji o utraconej wartości i ekspozycji przeterminowanych, przedstawione oddzielnie;
 - ii. korekt z tytułu szczególnego i ogólnego ryzyka kredytowego;
 - iii. narzutów związanych z korektami z tytułu szczególnego i ogólnego ryzyka kredytowego w danym okresie sprawozdawczym;
 - kwotę ekspozycji o utraconej wartości i ekspozycji przeterminowanych, podane oddzielnie, z podziałem na ważne obszary geograficzne, w tym w miarę możliwości kwoty korekty o szczególne i ogólne ryzyko kredytowe związane z każdym obszarem geograficznym;
 - uzgodnienie zmian korekty o szczególne i ogólne ryzyko kredytowe dla ekspozycji o utraconej wartości, przedstawione oddzielnie. Informacje te obejmują:
 - i opis rodzaju korekty o szczególne i ogólne ryzyko kredytowe;
 - ii salda początkowe;
 - iii kwoty wpisane w ciężar korekt o ryzyko kredytowe w danym okresie sprawozdawczym; iv kwoty odpisane lub rozwiązane z tytułu szacowanych możliwych strat na ekspozycjach w danym okresie sprawozdawczym, wszystkie inne korekty, w tym korekty wynikające z różnic kursowych, połączeń przedsiębiorstw, przejęć i zbyć jednostek zależnych oraz transfery między korektami o ryzyko kredytowe;
 - v salda końcowe.
- b) Korekty o szczególne ryzyko kredytowe i kwoty odzyskane wykazywane bezpośrednio w rachunku zysków i strat ujawnia się oddzielnie.
- 10) Aktywa wolne od obciążeń:
Dom Maklerski ujawnia informację o aktywach wolnych od obciążeń zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie standardami technicznymi EUNB.
- 11) Korzystanie z ECAI:
Dom Maklerski nie korzysta z ocen wiarygodności kredytowej sporządzanych przez zewnętrzne podmioty.
- 12) Ekspozycja na ryzyko rynkowe:
Dom Maklerski oblicza swoje wymogi w zakresie funduszy własnych zgodnie z przepisami art. 92 ust. 3 lit. b) i c) Rozporządzenia CRR w związku z czym ujawnia te wymogi oddzielnie dla każdego rodzaju ryzyka, o którym mowa w tych przepisach. Ponadto Dom Maklerski ujawnia oddzielnie wymogi w zakresie funduszy własnych z tytułu szczególnego ryzyka stopy procentowej związanego z pozycjami sekurytyzacyjnymi.
- 13) Ekspozycje w papierach kapitałowych nieuwzględnionych w portfelu handlowym: Dom Maklerski nie prowadzi portfela handlowego.

- 14) Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej przypisane pozycjom nieuwzględnionym w portfelu handlowym:
W przypadku ekspozycji na ryzyko stopy procentowej przypisane pozycjom nieuwzględnionym w portfelu handlowym instytucje ujawniają następujące informacje:
- a) charakter ryzyka stopy procentowej i zasadnicze założenia (w tym założenia dotyczące przedterminowej spłaty kredytów i zachowania depozytów o nieustalonym terminie wymagalności) oraz częstotliwość pomiarów ryzyka stopy procentowej;
 - b) wahania w zakresie zysku, wartości gospodarczej lub innego stosownego wskaźnika używanego przez kierownictwo Domu Maklerskiego do oceny skutków szokowych wzrostów lub spadków stóp procentowych zgodnie z metodą pomiaru ryzyka stopy procentowej stosowaną przez kierownictwo Domu Maklerskiego, z podziałem na poszczególne waluty.
- 15) Ekspozycja na pozycje sekurytyzacyjne: Dom Maklerski nie posiada takich ekspozycji.
- 16) Polityka w zakresie wynagrodzeń:
Dom Maklerski w zakresie wynagrodzeń dla kategorii pracowników, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka, ujawnia następujące informacje:
- a) dotyczące procesu decyzyjnego stosowanego przy ustalaniu polityki w zakresie wynagrodzeń, a także liczbę posiedzeń organizowanych w danym roku obrachunkowym przez Zarząd, w tym:
 - informacje na temat składu i zakresu zadań komisji ds. wynagrodzeń,
 - konsultanta zewnętrznego, z którego usług skorzystano przy ustalaniu polityki w zakresie wynagrodzeń, oraz roli odpowiednich zainteresowanych stron;
 - b) dotyczące powiązania między wynagrodzeniem a wynikami;
 - c) najważniejsze informacje na temat cech charakterystycznych systemu wynagrodzeń, w tym informacje na temat kryteriów stosowanych przy pomiarze wyników i korekcie o ryzyko, polityki odraczania płatności i kryteriów nabywania uprawnień;
 - d) stosunek stałych składników wynagrodzenia do składników zmiennych, ustalony zgodnie z art. 94 ust. 1 lit. g) dyrektywy 36/2013;
 - e) na temat kryteriów dotyczących osiągniętych wyników, stanowiących podstawę uprawnień do akcji, opcji na akcje lub zmiennych elementów wynagrodzenia;
 - f) główne parametry oraz uzasadnienie wszelkiego rodzaju systemu elementów zmiennych i wszelkich innych świadczeń niepieniężnych;
 - g) zagregowane informacje ilościowe dotyczące wynagrodzenia, z podziałem na obszary działalności przedsiębiorstwa;
 - h) zagregowane informacje ilościowe na temat wynagrodzeń, z podziałem na kadre kierowniczą wyższego szczebla i pracowników, których działania mają istotny wpływ na profil ryzyka Domu Maklerskiego, zawierające następujące dane:
 - wysokość wynagrodzeń za dany rok obrachunkowy z podziałem na wynagrodzenie stałe i zmienne oraz liczba osób je otrzymujących;
 - wysokość i forma wynagrodzenia zmiennego z podziałem na świadczenia pieniężne, akcje i instrumenty związane z akcjami oraz inne typy;
 - wysokość wynagrodzenia z odroczoną wypłatą z podziałem na części już przysługujące i jeszcze nieprzysługujące;
 - wysokość wynagrodzenia z odroczoną wypłatą przyznana w danym roku obrachunkowym, wypłacona i zmniejszona w ramach korekty o wyniki;
 - płatności związane z przyjęciem do pracy i z odprowadzeniem w danym roku obrachunkowym oraz liczba beneficjentów takich płatności;

- kwoty płatności związanych z odprawą dokonane w danym roku obrachunkowym, liczba beneficjentów takich płatności oraz wysokość najwyższej takiej płatności na rzecz jednej osoby;
 - i) liczba osób, które otrzymały wynagrodzenie w wysokości co najmniej 1 mln EUR w danym roku obrachunkowym: dla wynagrodzeń w przedziale między 1 mln EUR a 5 mln EUR - w podziale na przedziały wynagrodzeń o wielkości 500000 EUR, a dla wynagrodzeń wyższych niż 5 mln EUR - w podziale na przedziały wynagrodzeń o wielkości 1 mln EUR;
- 17) Dźwignia finansowa:
Dom Maklerski nie stosuje dźwigni finansowej – zgodnie z Rozporządzeniem CRR podlega wyłączeniu w tym zakresie.
- 18) Metoda IRB:
Dom Maklerski nie stosuje zaawansowanych metod, w tym metody IRB w odniesieniu do ryzyka kredytowego.
- 19) Technik ograniczenia ryzyka kredytowego:
Dom Maklerski nie stosuje technik ryzyka kredytowego.
- 20) Metody zaawansowanego pomiaru w odniesieniu do ryzyka operacyjnego:
Dom Maklerski nie stosuje zaawansowanych metod pomiaru ryzyka operacyjnego.
- 21) Wewnętrzne modele pomiaru ryzyka rynkowego:
Dom Maklerski nie stosuje wewnętrznych modeli pomiaru ryzyka rynkowego.
2. Dom Maklerski może nie upowszechniać określonej informacji, jeśli informacja ta zawiera elementy, których ujawnienie może mieć niekorzystny wpływ na pozycję Domu Maklerskiego na rynku właściwym w rozumieniu przepisów o ochronie konkurencji i konsumentów lub stanowi tajemnicę prawnie chronioną. W takim przypadku Dom Maklerski podaje do publicznej wiadomości powód nieujawniania takiej informacji.
3. Dom Maklerski może również nie upowszechniać informacji podanych do publicznej wiadomości na podstawie przepisów innych ustaw, wskazując jedynie miejsce ich upowszechniania.

CZĘSTOTLIWOŚĆ UPOWSZECHNIANIA INFORMACJI

§ 4.

1. Dom Maklerski obowiązany jest upowszechniać informacje dotyczące adekwatności kapitałowej oraz informacje objęte badaniem sprawozdania finansowego przez biegłego rewidenta co najmniej raz do roku. Termin corocznej publikacji ujawnianych informacji następuje nie później niż 60 dni od dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego przez Zgromadzenie Akcjonariuszy Domu Maklerskiego.
2. Częściej niż raz w roku Dom Maklerski upowszechnia informacje, które są istotne z uwagi na skalę prowadzonej przez Dom Maklerski działalności, zakres działań poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, zaangażowanie w różnych sektorach finansowych, udział w międzynarodowych rynkach finansowych oraz systemach płatniczych, rachunkowych i rozliczeniowych, w szczególności informacje mające istotny wpływ na profil ryzyka Domu Maklerskiego, poziom i strukturę kapitałów nadzorowanych oraz przestrzeganie wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, a także inne informacje narażone na częste zmiany.

MIEJSCE UPOWSZECHNIANIA INFORMACJI

§ 5.

Polityka informacyjna oraz informacje upowszechniane na jej podstawie są podawane do publicznej wiadomości na stronie internetowej Domu Maklerskiego: www.michaelstrom.pl

Informacje upowszechniane są w języku polskim.

ZASADY ZATWIERDZANIA I WERYFIKACJI UPOWSZECHNIANYCH INFORMACJI

§ 6.

Upowszechniane informacje, jeżeli nie są objęte badaniem sprawozdania finansowego przez biegłego rewidenta, w rozumieniu przepisów o rachunkowości, są weryfikowane i zatwierdzone przez zarząd Domu Maklerskiego po zasięgnięciu opinii Inspektora Nadzoru.

ZASADY WERYFIKACJI POLITYKI INFORMACYJNEJ

§ 7.

Weryfikacja Polityki informacyjnej przeprowadza jest przez Inspektora Nadzoru z częstotliwością roczną. W wyniku weryfikacji Polityki informacyjnej wprowadzane są zmiany dostosowujące jej treść i formę do obowiązujących przepisów prawa. Zmiany w Polityce informacyjnej podlegają zatwierdzeniu przez Zarząd Domu Maklerskiego.

§ 8.

Niniejsza Polityka informacyjna weszła w życie z dniem 28 kwietnia 2015 roku.