

POLITYKA
UJAWNIANIA INFORMACJI
DOTYCZĄCYCH ADEKWATNOŚCI
KAPITAŁOWEJ W
DOMU MAKLERSKIM WDM S.A.

Polityka przyjęta uchwałą Zarządu nr 1/01/2011 z dnia 31.01.2011 r.

Rozdział

Postanowienia ogólne

§ 1

Polityka Ujawniania Informacji Dotyczących Adekwatności Kapitałowej w Domu Maklerskim WDM S.A., zwana dalej Polityką, określa zasady, formy i sposoby ujawniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową.

§ 2

Wykorzystane w niniejszej Polityce określenia oznaczają :

1. **Dom Maklerski** . Dom Maklerski WDM S.A.
2. **Inspektor Nadzoru** . osoba odpowiedzialna za nadzór nad działalnością firmy oraz jej pracowników z zewnętrznymi oraz wewnętrznymi przepisami, a w szczególności nad dochowaniem przez pracowników zasad etyki zawodowej, w tym przy inwestowaniu na własny rachunek, odpowiedzialna za nadzór działalnością z prawem i audyt wewnętrzny oraz pełniąc obowiązki Inspektora Ryzyka.
3. **Rozporządzenie** . Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 26 listopada 2009 r. w sprawie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową .
4. **Ustawa** . Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
5. **Ustawa o rachunkowości** . Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.
6. **Portfel niehandlowy** . Portfel wyznaczony zgodnie z procedurą wewnętrzną w sprawie szczególnych zasad wyodrębniania portfela handlowego i niehandlowego.
7. **Kapitały nadzorowane** . Kapitały ustalone zgodnie z procedurą wyznaczania kapitałów nadzorowanych.
8. **Kategorie ryzyk** . Kategorie ryzyk uwzględnione w zasadach zarządzania ryzykiem oraz wyznaczania kapitału wewnętrznego.
9. **Niedobór kapitałów** . Różnica pomiędzy kapitałami nadzorowanymi i całkowitym wymogiem kapitałowym.

§ 3

1. Zarząd Domu Maklerskiego jest odpowiedzialny za przegląd i weryfikację nie rzadziej niż raz w roku polityki ujawniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową zawartej w niniejszej Polityce. Weryfikacji podlega w szczególności skala działalności i zakres operacji prowadzonych przez Dom Maklerski.
2. Odpowiedzialnym za przygotowanie ujawnianych informacji związanych z adekwatnością kapitałową, o których mowa w §5 - §13 niniejszej Polityki jest Inspektor Nadzoru, za akceptację ujawnianych informacji odpowiedzialny jest Zarząd.
3. Dom Maklerski upowszechnia informacje w ujęciu skonsolidowanym.

4. Dom Maklerski upowszechnia informacje przez: podanie ich do publicznej wiadomości w miejscu wykonywania przez Dom Maklerski czynności, na stronie internetowej (www.wdmsa.pl) oraz w sposób przewidziany dla publikacji sprawozdania finansowych (zgodnie z art. 70 ust. 2 ustawy o rachunkowości). Informacje są upowszechniane w języku polskim.
5. Dom Maklerski publikuje informacje związane z adekwatnością kapitałów raz w roku nie później niż 30 dni po publikacji rocznego sprawozdania finansowego zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.
6. Zarząd Domu Maklerskiego jest odpowiedzialny za zatwierdzenie i weryfikację upowszechnianych informacji, które nie są objęte badaniem sprawozdania finansowego przez biegłego rewidenta w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości.
7. Dom Maklerski ujawnia informacje oddzielnie dla każdej kategorii i rodzaju ryzyka, gdzie poszczególne kategorie ryzyka są wymienione w zasadach zarządzania ryzykiem oraz wyznaczania kapitału wewnętrznego.
8. Ujawniane informacje przez Dom Maklerski dotyczą następujących obszarów:
 - Strategii i procesów zarządzania poszczególnymi kategoriami ryzyka,
 - Struktury i organizacji jednostki zajmującej się zarządzaniem ryzykiem (w Domu Maklerskim za wyznaczanie wymogu kapitałowego, kapitałów nadzorowanych, monitorowanie limitów, sprawozdawczość i raportowanie jest odpowiedzialna jedna osoba. Inspektor Nadzoru pełni również obowiązki Inspektora Ryzyka),
 - Narzędzi i rozwiązań stosowanych do zarządzania ryzykiem,
 - Zakresu i rodzaju systemów raportowania i pomiaru ryzyka,
 - Działania w zakresie zabezpieczania i ograniczania ryzyka oraz strategii i procesów monitorowania skuteczności zabezpieczeń i technik redukcji ryzyka.

Rozdział II

Zasady ograniczania ujawnianych informacji

§ 4

1. Dom Maklerski w uzasadnionych przypadkach może odstąpić od ujawniania poszczególnych informacji, jeżeli jest to zgodne z:
 - prawem do ochrony danych osobowych - Ustawa o ochronie danych osobowych z dnia 29 sierpnia 1997 r.,
 - przestrzeganiem tajemnicy zawodowej oraz informacji poufnych - Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 r.,
 - prawem do zachowania w poufności informacji stanowiących tajemnic przedsiębiorstwa - Ustawa z dnia 16 kwietnia 1993 r. o zwalczaniu nieuczciwej konkurencji.

2. W przypadku nieujawnienia informacji Dom Maklerski podaje, że informacje nie są ujawnione oraz podaje powód ich nieujawnienia oraz publikuje na ich temat ogólną informację.
3. W przypadku, jeżeli dana informacja została podana do publicznej informacji przez Dom Maklerski na podstawie innych regulacji (ustaw, rozporządzeń itp.) niż Rozporządzenie o upowszechnianiu informacji związanych z adekwatnością kapitałów, wówczas Dom Maklerski wskazuje miejsce jej upowszechnienia w informacji związanej z adekwatnością kapitałów.

Rozdział III

Zakres ujawnianych informacji związanych z adekwatnością kapitałów

§ 5

1. Dom Maklerski ujawnia następujące informacje w zakresie adekwatności kapitałowej:
 - firmę Domu Maklerskiego,
 - opis podmiotów:
 - wchodzących i niewchodzących w skład konsolidacji (z podziałem na konsolidacje pełną i proporcjonalną),
 - pomniejszających kapitały nadzorowane,
 - nieskonsolidowanych i niepomniejszających kapitałów nadzorowanych.
 - bieżące lub przewidywane w przyszłości przeszkody w szybkim transferze kapitałów nadzorowanych lub w spłacie zobowiązań pomiędzy podmiotem dominującym a jego podmiotami zależnymi,
 - roczną kwotę niedoboru kapitałów we wszystkich podmiotach zależnych nieobjętych konsolidacją oraz imienną listę tych podmiotów (niedobór kapitału jest rozumiany jako różnica pomiędzy kapitałami nadzorowanymi i całkowitym wymogiem kapitałowym)

Rozdział IV

Zakres ujawnianych informacji o niekapitałach nadzorowanych

§ 6

1. Dom Maklerski ujawnia następujące informacje w zakresie kapitałów nadzorowanych:
 - informacje dotyczące głównych cech wszystkich pozycji i składników kapitałów nadzorowanych,

- kwoty kapitałów podstawowych i uzupełniających II kategorii obliczonych zgodnie z procedurą sProcedura wyznaczania kapitałów nadzorowanych+opart o załącznik nr 12 do Rozporządzenia o wymogach kapitałowych wraz z oddzielnymi informacjami o poszczególnych składnikach oraz pomniejszeniach tych kapitałów,
- kwoty kapitałów uzupełniających III kategorii obliczonych według procedury sProcedura wyznaczania kapitałów nadzorowanych+opart o załącznik nr 12 do Rozporządzenia o wymogach kapitałowych wraz z informacjami o poszczególnych składnikach oraz pomniejszeniach tych kapitałów (aktualnie w Domu Maklerskim nie wyróżniono kapitałów uzupełniających III kategorii),
- sumę składników kapitałów nadzorowanych wyliczoną zgodnie z procedurą : sProcedura wyznaczania kapitałów nadzorowanych+ opart o załącznik nr 12 do Rozporządzenia o wymogach kapitałowych.

Rozdział V

Zakres ujawnianych informacji dotyczących przestrzegania wymogów kapitałowych

§ 7

1. Dom Maklerski ujawnia następujące informacje w zakresie przestrzegania wymogów kapitałowych:
 - opis metod stosowanych do wyznaczania kapitału wewnętrznego zawartych w dokumencie wewnętrznym: sZasady zarządzania ryzykiem oraz wyznaczania kapitału wewnętrznego+
 - kwoty stanowiące 8% ekspozycji zaangażowania w onego ryzykiem oddzielnie dla każdej z klas ekspozycji wymienionej w dokumencie wewnętrznym: sZasady zarządzania ryzykiem oraz wyznaczania kapitału wewnętrznego+
 - kwoty łącznych wymogów kapitałowych z tytułu ryzyk, które dotyczą DM, wyznaczone zgodnie z dokumentem wewnętrznym: sZasady zarządzania ryzykiem oraz wyznaczania kapitału wewnętrznego+ w rozbięciu na poszczególne ryzyka, w szczególności z tytułu ryzyk, które dotyczą Domu Maklerskiego :
 - ryzyka kredytowego,
 - ryzyka operacyjnego,
 - ryzyka przekroczenia limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań ,
 - ryzyka płynności,
 - ryzyka biznesowego i strategicznego,
 - ryzyka reputacji.

Rozdział VI

Zakres ujawnianych informacji dotyczących ryzyka kredytowego

§ 8

1. Dom Maklerski ujawnia następujące informacje w zakresie ryzyka kredytowego:
 - definicji należności przeterminowanych i z rozpoznaniem trwałych utrat wartości w rozumieniu ustawy o rachunkowości,
 - łącznych kwot należności według wyceny na dzień bilansowy zgodnie z ustawą o rachunkowości,
 - łącznych kwot ekspozycji bez uwzględnienia efektu ograniczenia ryzyka kredytowego (Dom Maklerski nie uwzględnia efektu ograniczenia ryzyka kredytowego) i średnich kwot ekspozycji w podziale na klasy,
 - opis stosowanego podejścia i metod przyjętych do ustalania korekt wyceny i wyliczonych rezerw,
 - struktur geograficznych ekspozycji wraz z wyszczególnieniem obszarów w których pod względem istotnych klas ekspozycji,
 - struktur branżowych ekspozycji lub według typu kontrahenta w podziale na klasy ekspozycji wraz z wyszczególnieniem istotnych pozycji,
 - struktur ekspozycji według terminów zapadalności w podziale na klasy ekspozycji wraz z wyszczególnieniem istotnych pozycji,
 - kwoty w podziale na istotne branże lub typy kontrahentów:
 - ekspozycji z rozpoznaniem utrat wartości i oddzielnie ekspozycji przeterminowanych,
 - salda korekt wartości i rezerw,
 - korekt wartości i rezerw w danym okresie.
 - kwoty ekspozycji z rozpoznaniem utrat wartości i przeterminowanych prezentowanych odrębnie w podziale na istotne obszary geograficzne obejmujące w miarę możliwości kwoty korekt wartości i rezerw związanych z danym obszarem geograficznym,
 - uzgodnienie zmian stanów korekt wartości i rezerw z tytułu ekspozycji z rozpoznaniem utrat wartości obejmujące:
 - opis rodzajów korekt i wartości rezerw,
 - salda początkowe,
 - kwoty umorzone należności w ciar dokonanych odpisów w danym okresie,

- kwoty odpisów albo rozwi zania na oszacowane prawdopodobie stwo straty na ekspozycjach w danym okresie, wszelkie inne korekty w tym korekty wynikaj ce z ró nic kursowych, poÿ cze podmiotów, przej i zbycia podmiotów zale nych oraz przemieszcze pomi dzy grupami odpisów i rezerw,
- salda ko cowe - przy czym korekty warto ci i kwoty odzyskane odniesione bezpo rednio do rachunku zysku i strat s ujawniane odr bnie.

RozdziaVII

Zakres ujawnianych informacji dotycz cych ryzyka kredytowego kontrahenta

 9

1. Dom Maklerski nie posiada ekspozycji, z których wynika ryzyko dostawy, rozliczenia oraz kredytowe kontrahenta co jest zgodne ze strategi biznesow Domu Maklerskiego.

RozdziaVIII

Zakres ujawnianych informacji dotycz cych kwot ekspozycji wa onych ryzykiem

 10

1. Dom Maklerski nie wykorzystuje ocen wiarygodno ci kredytowej nadawanych przez zewn trzne instytucje oceny wiarygodno ci kredytowej i agencje kredytów eksportowych.
2. Dom Maklerski nie stosuje technik ograniczania ryzyka kredytowego.

RozdziaIX

Zakres ujawnianych informacji dotycz cych ryzyka operacyjnego

 11

1. W zakresie ryzyka operacyjnego Dom Maklerski ujawnia opis metody stosowanej do wyliczania wymogu kapitaowego na pokrycie ryzyka operacyjnego.
2. Opis znajduje si w dokumencie wewn trznym : Zasady identyfikacji, monitorowania, zarz dzania ekspozycji oraz szacowania wymogów kapitaowych z tytuu ryzyka operacyjnego

Rozdział X

Zakres ujawnianych informacji dotyczących instrumentów kapitałowych w portfelu niehandlowym

§ 12

1. Dom Maklerski ujawnia następujące informacje w zakresie instrumentów kapitałowych w portfelu niehandlowym:
 - podział ekspozycji ze względu na cel nabycia oraz opis stosowanych zasad rachunkowości i metod wyceny, w tym podstawowe założenia i praktyki wpływające na wycenę oraz opis wszelkich istotnych zmian tych praktyk,
 - wartości bilansów, wartości godziwe oraz dla instrumentów kapitałowych będących przedmiotem obrotu na rynku giełdowym porównanie ceny rynkowej z wartością godziwą, jeżeli istotne się różni,
 - rodzaje, charakter i kwoty ekspozycji w podziale na instrumenty kapitałowe będące przedmiotem obrotu na giełdzie, odpowiednio zdywersyfikowane portfele instrumentów kapitałowych, które nie są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, i na inne ekspozycje,
 - zrealizowane zyski lub straty ze sprzedaży w danym okresie w ujęciu skumulowanym,
 - całkowite wartości niezrealizowanych zysków i strat, łączne niezrealizowane zyski i straty z przeszacowania oraz inne pozycje o podobnym charakterze ujęte w kapitałach podstawowych i uzupełniających.

Rozdział XI

Zakres ujawnianych informacji dotyczących ryzyka stopy procentowej w odniesieniu do pozycji w portfelu niehandlowym

§ 13

1. Dom Maklerski ujawnia następujące informacje odnośnie ryzyka stopy procentowej w portfelu niehandlowym:
 - charakter ryzyka stopy procentowej i podstawowe założenia oraz czynniki pomiaru ryzyka stopy procentowej w tym założenia dotyczące wczesniejszego spłacania pożytek,
 - zmian wyniku finansowego zdyskontowanej wartości ekonomicznej lub innych mierników stosowanych przez dom maklerski do oceny skutków szokowych wzrostów lub spadku stóp procentowych obliczonych zgodnie ze stosowanymi przez dom maklerski metodami pomiaru ryzyka stopy procentowej w podziale na poszczególne waluty.