



IDMSA
DOM MAKLERSKI

**Polityka informacyjna
w zakresie adekwatności kapitałowej
w Domu Maklerskim IDM S.A.**

**Dokument zatwierdzony uchwałą nr 4/31/03/2011 Zarządu Domu
Maklerskiego IDM S.A. z dnia 31 marca 2011 roku.
Obowiązuje od dnia 1 kwietnia 2011 roku.**

Spis treści

1	Postanowienia ogólne	3
2	Definicje	3
3	Zakres upowszechnianych informacji	4
4	Ograniczenia w sposobie upowszechniania informacji	7
5	Częstotliwość upowszechniania informacji	7
6	Miejsca upowszechniania informacji	8
7	Zasady zatwierdzania i weryfikacji upowszechnianych informacji	8
8	Zasady weryfikacji Polityki Informacyjnej	8

1 Postanowienia ogólne

Niniejsza Polityka Informacyjna określa zasady i zakres przedmiotowy upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową w Domu Maklerskim IDM S.A. wymaganych przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 26 listopada 2009 roku w sprawie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową (DZ.U. 2009, nr 210, poz. 1615).

Niniejsza Polityka jest uchwalana przez Zarząd DM IDMSA.

2 Definicje i skróty

Zastosowane w Polityce skróty oznaczają:

Dom Maklerski IDMSA lub DM IDMSA Dom Maklerski IDM S.A.

Polityka Polityka Informacyjna w zakresie adekwatności kapitałowej w DM IDMSA.

Rozporządzenie o wymogach kapitałowych Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2009 roku 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 (Dz.U. 2009, nr 204, poz. 1571).

Rozporządzenie Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 26 listopada 2009 roku w sprawie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową (Dz.U. 2009, nr 210, poz. 1615)

3 Zakres upowszechnianych informacji

Dom Maklerski IDMSA upowszechnia informacje na temat adekwatności kapitałowej na podstawie danych w ujęciu skonsolidowanym.

Zgodnie z §3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 26 listopada 2009 roku w sprawie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową Dom Maklerski IDMSA upowszechnia następujące informacje o charakterze jakościowym i ilościowym:

1) Podstawowe informacje o Domu Maklerskim IDMSA

- a) Prezentacja Domu Maklerskiego IDMSA;
- b) Krótki opis podmiotów, które:
 - są objęte konsolidacją pełną,
 - są objęte konsolidacją metodą praw własności,
 - pomniejszają kapitały nadzorowane, nie są konsolidowane i nie pomniejszają kapitałów nadzorowanych;
- c) Wszelkie bieżące lub przewidywane w przyszłości przeszkody o istotnym znaczeniu lub przeszkody natury praktycznej lub prawnej w szybkim transferze kapitałów nadzorowanych lub w spłacie zobowiązań pomiędzy podmiotem dominującym a jego podmiotami zależnymi;
- d) Łączna kwotę niedoborów kapitałów we wszystkich podmiotach zależnych nieobjętych konsolidacją oraz listę tych podmiotów, przy czym niedobór kapitału jest rozumiany jako różnica pomiędzy kapitałami nadzorowanymi i całkowitym wymogiem kapitałowym.

2) Cele oraz zasady polityki zarządzania ryzykiem

- a) Informacje dotyczące strategii i procesów zarządzania różnymi kategoriami ryzyka;
- b) Informacje dotyczące struktury i organizacji jednostki Domu Maklerskiego IDMSA zajmującej się zarządzaniem ryzykiem lub inne w tym względzie rozwiązania organizacyjne niż powołanie jednostki;
- c) Informacje dotyczące zakresu i rodzaju systemów raportowania i pomiaru ryzyka;
- d) Informacje dotyczące działań w zakresie zabezpieczenia i ograniczenia ryzyka oraz strategii i procesów monitorowania skuteczności zabezpieczeń i technik redukcji ryzyka.

3) Informacje o kapitałach nadzorowanych w Domu Maklerskim IDMSA

- a) Informacje dotyczące głównych cech wszystkich pozycji i składników kapitałów nadzorowanych;
- b) Kwotę kapitałów podstawowych i uzupełniających II kategorii, obliczonych zgodnie z Załącznikiem nr 12 do Rozporządzenia o wymogach kapitałowych, wraz z oddzielną informacją na temat poszczególnych składników oraz pomniejszeń tych kapitałów;
- c) Kwota kapitałów uzupełniających III kategorii, obliczonych zgodnie z Załącznikiem nr 12 do Rozporządzenia o wymogach kapitałowych, wraz z poszczególnymi składnikami i pomniejszeniami tych kapitałów oraz kwotę tych kapitałów zaliczoną do kapitałów nadzorowanych zgodnie z § 1 ust. 5 znacznika nr 12 do Rozporządzenia o wymogach kapitałowych;
- d) Pozycje wymienione w § 2 ust. 4 i 5 Załącznika nr 12 do Rozporządzenia o wymogach kapitałowych;
- e) Sumę składników kapitałów nadzorowanych określoną zgodnie z Załącznikiem nr 12 do Rozporządzenia o wymogach kapitałowych.

4) **Zasady przestrzegania wymogów kapitałowych**

- a) Opis metod stosowanych przez Dom Maklerski IDMSA do ustalania kapitału wewnętrznego stanowiącego wsparcie bieżącej i przyszłej działalności;
- b) Kwoty stanowiące 8 % zaangażowania ważonego ryzykiem oddzielnie dla każdej z klas ekspozycji określonych w § 20 ust. 1 Załącznika nr 6 do Rozporządzenia o wymogach kapitałowych;
- c) Kwoty łącznych wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego, ryzyka rozliczenia dostawy i ryzyka kredytowego kontrahenta oraz przekroczenia limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań, łącznie i w rozbiciu na poszczególne rodzaje ryzyka;
- d) Kwoty łącznego wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego — oddzielnie dla każdej z zastosowanych metod.

5) **Ryzyko kredytowe**

- a) Definicje należności przeterminowanych i z rozpoznaną trwałą utratą wartości — w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości;
- b) Łączną kwotę należności według wyceny na dzień bilansowy, zgodnie z ustawą o rachunkowości;
- c) Łączną kwotę ekspozycji bez uwzględnienia efektu ograniczenia ryzyka kredytowego i średnią kwotę ekspozycji w danym okresie w podziale na klasy;
- d) Opis stosowanego podejścia i metod przyjętych do ustalania korekt wyceny i wyliczonych rezerw, o których mowa w § 15 Rozporządzenia o wymogach kapitałowych;
- e) Strukturę geograficzną ekspozycji wraz z wyszczególnieniem obszarów ważnych pod względem istotnych klas ekspozycji;
- f) Strukturę branżową ekspozycji lub według typu kontrahenta w podziale na klasy ekspozycji wraz z wyszczególnieniem istotnych pozycji;
- g) Strukturę ekspozycji według terminów zapadalności w podziale na klasy ekspozycji wraz z wyszczególnieniem istotnych pozycji;
- h) Kwoty, w podziale na istotne branże lub typy kontrahentów:
 - ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości i oddzielnie ekspozycji przeterminowanych,
 - salda korekt wartości i rezerw,
 - korekt wartości i rezerw w danym okresie;
- i) Kwoty ekspozycji z rozpoznaną utratą 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;
- j) Uzgodnienie zmian stanów korekt wartości i rezerw z tytułu ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości obejmujące:
 - opis rodzajów korekt wartości i rezerw,
 - salda początkowe,
 - kwoty umorzeń należności w ciężar dokonanych odpisów w danym okresie,
 - kwoty odpisów albo rozwiązań na oszacowane prawdopodobne straty na ekspozycjach w danym okresie, wszelkie inne korekty, w tym korekty wynikające z różnic kursowych, połączeń podmiotów, przejęć i zbycia podmiotów zależnych oraz przemieszczeń pomiędzy grupami odpisów i rezerw,

- salda końcowe — przy czym korekty wartości i kwoty odzyskane odniesione bezpośrednio do rachunku zysków i strat powinny być ujawnione odrębnie.

6) Ryzyko kredytowe kontrahenta

- a) Opis metodologii wykorzystywanej do wyznaczania kapitału wewnętrznego i limitów kredytowych dla ekspozycji z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta;
- b) Politykę w zakresie zabezpieczeń kredytowych i tworzenia odpisów oraz rezerw z tytułu utraty wartości aktywów na ryzyko kredytowe kontrahenta;
- c) Opis polityki w zakresie narażenia na ryzyko niekorzystnej zmiany wartości zabezpieczenia;
- d) Omówienie wpływu wartości wymaganego zabezpieczenia, jakie musiałby zapewnić Dom Maklerski IDMSA przy obniżeniu oceny wiarygodności kredytowej klienta;
- e) Wartość godziwa brutto kontraktów, korzyści z kompensowania, bieżącej wartości zaangażowań kredytowych z uwzględnieniem kompensowania, otrzymanych zabezpieczeń i ekspozycji netto na ryzyko kredytowe związane z instrumentami pochodnymi, przy czym ekspozycja netto na ryzyko kredytowe z instrumentów pochodnych oznacza narażenie na ryzyko kredytowe z tytułu transakcji pochodnych po uwzględnieniu zarówno korzyści z prawnie wiążących umów kompensowania, jak i umów dotyczących zabezpieczenia kredytowego;
- f) Miary ustalania wartości ekspozycji zgodnie z przyjętą metodą, w zależności od dokonanego wyboru;
- g) Wartość referencyjna zabezpieczających kredytowych transakcji pochodnych i rozkład bieżącej ekspozycji kredytowej według typów ekspozycji;
- h) Kredytowe transakcje pochodne w podziale na cele służące własnemu portfelowi pożyczek, jak i dokonywane na zlecenie klientów, włącznie ze strukturą produktową kredytowych transakcji pochodnych, z dalszym rozbiciem na zabezpieczenie zakupione i sprzedane w ramach każdej grupy produktów.

7) Informacje ujawniane dla każdej z klas ekspozycji w przypadku obliczania kwot ekspozycji ważonych ryzykiem metodą standardową

- a) Nazwy zewnętrznych instytucji oceny wiarygodności kredytowej i agencji kredytów eksportowych, z których ocen korzysta dom maklerski, oraz przyczyny ewentualnych zmian w tym zakresie;
- b) Klasy ekspozycji, dla których stosowane są oceny wiarygodności kredytowej przyznawane przez zewnętrzną instytucję oceny wiarygodności kredytowej i agencję kredytów eksportowych;
- c) Opis procesu stosowanego do przenoszenia oceny emitenta i emisji na pozycje spoza portfela handlowego;
- d) Przypisane oceny wiarygodności kredytowej opracowane przez zewnętrzne instytucje oceny wiarygodności kredytowej oraz agencje kredytów eksportowych do odpowiednich stopni jakości kredytowej ryzyka, jeżeli dom maklerski stosuje inny sposób przypisania tych ocen niż zewnętrzna instytucja oceny wiarygodności kredytowej lub agencja kredytów eksportowych;
- e) Wartość ekspozycji przed i po zastosowaniu technik ograniczenia ryzyka kredytowego dla każdego stopnia jakości kredytowej ustalonego dla metody standardowej oraz pozycji, które stanowią pomniejszenia kapitałów nadzorowanych.

8) **Ryzyko operacyjne**

W zakresie ryzyka operacyjnego Dom Maklerski IDMSA ujawnia stosowane metody do wyliczania wymogu kapitałowego na pokrycie ryzyka operacyjnego.

9) **Instrumenty kapitałowe w portfelu niehandlowym**

- a) 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;
- b) Wartość bilansową, wartość godziwą oraz dla instrumentów kapitałowych będących przedmiotem obrotu na rynku giełdowym porównanie ceny rynkowej z wartością godziwą, jeśli istotnie się różnią;
- c) 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;
- d) Zrealizowane zyski lub straty ze sprzedaży w danym okresie w ujęciu skumulowanym;
- e) Całkowitą wartość niezrealizowanych zysków i strat, łączne niezrealizowane zyski i straty z przeszacowania oraz inne pozycje o podobnym charakterze ujęte w kapitałach podstawowych i uzupełniających.

10) **Ryzyko stopy procentowej w portfelu niehandlowym**

- a) Charakter ryzyka stopy procentowej i podstawowe założenia oraz częstotliwość pomiaru ryzyka stopy procentowej, w tym założenia dotyczące wcześniejszego spłacania pożyczek;
- b) Zmianę wyniku finansowego, zdyskontowanej wartości ekonomicznej lub innych mierników stosowanych przez Dom Maklerski IDMSA do oceny skutków szokowych wzrostów lub spadków stóp procentowych obliczonych zgodnie ze stosowaną przez Dom Maklerski IDMSA metodą pomiaru ryzyka stopy procentowej, w podziale na poszczególne waluty.

4 **Ograniczenia w sposobie upowszechniania informacji**

Dom Maklerski IDMSA nie upowszechnia określonej informacji, jeśli uzna, że informacja ta:

- 1) Zawiera elementy, których ujawnienie może mieć niekorzystny wpływ na pozycję Domu Maklerskiego IDMSA na rynku właściwym w rozumieniu przepisów o ochronie konkurencji i konsumentów, lub
- 2) Stanowi tajemnicę prawnie chronioną.
- 3) Została podana do publicznej wiadomości na podstawie innych ustaw, wskazując miejsce ich upowszechniania.

Dom Maklerski IDMSA podaje powód nieujawnienia informacji.

5 **Częstotliwość upowszechniania informacji**

Informacje w zakresie adekwatności upowszechniane są zgodnie z wymogami Rozporządzenie przynajmniej raz w roku, w terminie 30 dni od dnia zatwierdzenia przez organ zatwierdzający rocznego sprawozdania finansowego Domu Maklerskiego IDMSA. Informacje prezentowane są według stanu prawnego obowiązującego na dzień 31 grudnia roku poprzedzającego, począwszy od 2010r.

Dom Maklerski IDMSA może upowszechniać wybrane informacje w zakresie adekwatności kapitałowej częściej niż raz w roku, jeżeli są one istotne ze względu na skalę prowadzonej przez Dom Maklerski IDMSA działalności, zakres działalności poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, zaangażowania w różnych sektorach

finansowych, udział w międzynarodowych rynkach finansowych, systemach płatniczych, rozrachunkowych i rozliczeniowych.

6 Miejsca upowszechniania informacji

Dom Maklerski IDMSA upowszechnia informacje na temat adekwatności kapitałowej poprzez podanie ich do publicznej wiadomości:

- 1) na swojej stronie internetowej,
- 2) w siedzibie Domu Maklerskiego IDMSA oraz w Punktach Obsługi Klienta,
- 3) w Dzienniku Urzędowym Rzeczypospolitej Polskiej "Monitor Polski B".

Informacje upowszechniane są w języku polskim.

7 Zasady zatwierdzania i weryfikacji upowszechnianych informacji

Weryfikacja upowszechnianych informacji, które nie zostały objęte badaniem przez biegłego rewidenta jest przeprowadzana przez podmiot wewnętrzny Dom Maklerski IDMSA w ramach stosowanych mechanizmów kontroli wewnętrznej. Zarząd DM IDMSA może podjąć decyzję o weryfikacji informacji przez podmiot zewnętrzny.

Upowszechniane informacje, przed ich publikacją są zatwierdzane przez Zarząd DM IDMSA.

8 Zasady weryfikacji Polityki Informacyjnej

Weryfikacja Polityki Informacyjnej ma na celu zapewnienie adekwatności zakresu, szczegółowości i częstotliwości upowszechnianych informacji w stosunku do profilu działalności Domu Maklerskiego IDMSA oraz skali podejmowanego przez Dom Maklerski IDMSA ryzyka.

Niniejsza „Polityka Informacyjna w zakresie adekwatności kapitałowej w Domu Maklerskim IDM S.A.” podlega weryfikacji co najmniej raz na rok oraz w przypadku istotnej zmiany w procesie, który reguluje. Wszelkie zmiany w treści niniejszego dokumentu podlegają zatwierdzeniu przez Zarząd Domu Maklerskiego IDMSA.

Weryfikacja jest przeprowadzana przez Inspektora Nadzoru w ramach stosowanych wewnętrznych mechanizmów kontrolnych w pierwszym kwartale roku obrotowego.