



DOM MAKLERSKI
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.

Ujawnienia informacji związanych z adekwatnością kapitałową i Polityką zmiennych składników wynagrodzeń

**Domu Maklerskiego
Banku Ochrony Środowiska S.A.**

według stanu na 31.12.2013 r.

Warszawa, kwiecień 2014 r.



Słownik

Rozporządzenie	rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2009 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania całkowitego wymogu kapitałowego, w tym wymogów kapitałowych, dla domów maklerskich oraz określenia maksymalnej wysokości kredytów, pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w stosunku do kapitałów (Dz. U. Nr 204, poz. 1571 z późn. zm.)
DM BOŚ	Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.
Polityka	Polityka zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Domu Maklerskim Banku Ochrony Środowiska S.A.

Informacje dotyczące adekwatności kapitałowej

Podstawowe informacje dotyczące głównych cech wszystkich pozycji i składników kapitałów nadzorowanych

Poziom nadzorowanych kapitałów DM BOŚ jest wyznaczany zgodnie z załącznikiem nr 12 do Rozporządzenia jako suma kapitałów podstawowych, uzupełniających II kategorii i uzupełniających III kategorii.

Według stanu na 31 grudnia 2013 r. poziom nadzorowanych kapitałów wyniósł 57.126 tys. zł.

Wysokość kapitałów uzupełniających II kategorii nie przekraczała wartości kapitałów podstawowych pomniejszonych o dodatkowe pozycje kapitałów zasadniczych i była równa 405 tys. zł.

Wielkość kapitałów III kategorii uwzględnianych w poziomie nadzorowanych kapitałów DM BOŚ wynosi zero, ze względu na następujące kryteria zaliczania tej kategorii kapitałów do poziomu nadzorowanych kapitałów – wyłącznie wtedy, gdy suma składników kapitałów uzupełniających III kategorii jest dodatnia, w kwocie nieprzewyższającej sumy wymogów kapitałowych, o których mowa w § 3 ust. 1 pkt 1-2 i 5 Rozporządzenia, do wysokości sumy wymogów kapitałowych określonych w § 9 ust. 5 pkt 1 lit. a załącznika nr 10 do Rozporządzenia.

Kapitały podstawowe

Kapitały podstawowe DM BOŚ według stanu na 31 grudnia 2013 r. składały się z kapitałów zasadniczych, które zostały skorygowane o pozycje pomniejszające kapitały podstawowe.

Kapitały zasadnicze DM BOS według stanu na 31 grudnia 2013 r. składały się z kapitału zakładowego, kapitału zakładowego i pozostałych kapitałów rezerwowych. Kapitał zakładowy został zaprezentowany w poniższej tabeli:

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej [w tys. zł]	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	imienne	zwykłe	20 000	2 000	opłacone	15.04.1994
B	imienne	zwykłe	5 000	500	opłacone	24.05.1995
C	imienne	zwykłe	10 000	1 000	opłacone	13.06.1996



D	imiennie	zwykłe	9 000	900	opłacone	13.06.1996
E	imiennie	zwykłe	10 150	1 015	opłacone	17.10.1996
F	imiennie	zwykłe	32 250	3 225	opłacone	14.05.1998
G	imiennie	zwykłe	50 000	5 000	opłacone	10.05.1999
H		nieuprzywilejowane	100 000	10 000	opłacone	04.07.2012
Liczba akcji razem			236 400			
Kapitał zakładowy wg wartości pierwotnej razem [w tys. zł]			13 640			
Podwyższenie wartości nominalnej akcji o 10 zł z kapitału rezerwowego (ze 100 zł do 110 zł) [w tys. zł]			1 364			28.09.2000
Podwyższenie wartości nominalnej akcji o 40 zł z kapitału rezerwowego (ze 110 zł do 150 zł) [w tys. zł]			5 456			28.09.2001
Podwyższenie wartości nominalnej akcji o 8 zł z kapitału rezerwowego (ze 150 zł do 158 zł) [w tys. zł]			1 091			21.05.2002
Obniżenie wartości nominalnej akcji o 58 zł przesunięcie na kapitał zapasowy			(7 911)			04.07.2012
Kapitał zakładowy wg wartości nominalnej razem [w tys. zł]			23 640			
Przeszacowanie kapitału zakładowego w warunkach hiperinflacji [w tys. zł]			1 554			
Kapitał zakładowy razem [w tys. zł]			25 194			

Wartość nominalna akcji serii A-H wynosi 100,00 zł.

Kapitał zapasowy został utworzony zgodnie ze Statutem DM BOŚ.

Do pozycji pomniejszających wysokość kapitałów podstawowych DM BOŚ zaliczył:

- ▶ wartość firmy,
- ▶ pozostałe wartości niematerialne i prawne.

W zakresie innych pozycji pomniejszających kapitały podstawowe, o których mowa w § 2 ust. 3-6 załącznika nr 12 do Rozporządzenia, DM BOŚ nie posiadał znaczących pozycji w akcjach (udziałach) instytucji lub akcji zakładów ubezpieczeń i nie udzielał takim podmiotom pożyczek podporządkowanych, które zostałyby zaliczone do ich kapitałów (funduszy) własnych.

Ponadto DM BOŚ nie obliczał kwot ekspozycji ważonych ryzykiem z wykorzystaniem metody wewnętrznych ratingów oraz nie posiadał ekspozycji sekurytyzacyjnych.

Suma składników kapitałów nadzorowanych

Poniżej zostały przedstawione składniki poziomu nadzorowanych kapitałów DM BOŚ ustalonego na 31 grudnia 2013 r.

Wyszczególnienie		Wartość [w tys. zł]
POZIOM NADZOROWANYCH KAPITAŁÓW (w. 02+18+23)	1	57 126
I. Kapitały podstawowe (w. 03-07)	2	56 721
1. Kapitały zasadnicze (w. 04+05+06)	3	68 097
1.1. Kapitał zakładowy wpłacony i zarejestrowany, z wyłączeniem uprzywilejowanych akcji niemych w zakresie dywidendy	4	25 194
1.2. Kapitał zapasowy	5	20 605
1.3. Pozostałe kapitały rezerwowe	6	22 298
2. Pozycje pomniejszające kapitały podstawowe (w. 08+09+10+11)	7	11 376
2.1. Akcje własne	8	0
2.2. Wartość firmy	9	551
2.3. Pozostałe wartości niematerialne i prawne	10	10 825
2.4. Niepokryta strata z lat ubiegłych	11	0



II. Kapitały uzupełniające II kategorii (w. 13+14+15+16-17)	12	405
1. Kapitał z aktualizacji wyceny	13	405
2. Zobowiązania podporządkowane z pierwotnym terminem zapadalności nie krótszym niż 5 lat	14	0
3. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych o nieoznaczonym terminie wymagalności oraz innych instrumentów finansowych o nieoznaczonym terminie wymagalności	15	0
4. Dodatkowe pozycje wynikające a aktualizacji wartości i rezerw zgodnie z § 6 załącznika 12	16	0
5. Pozycje pomniejszające kapitały uzupełniające II kategorii	17	0
6. Wysokość kapitałów II kategorii uwzględniona w poziomie nadzorowanych kapitałów	18	405
III. Kapitały uzupełniające III kategorii (w. 20+21+22)	19	44 271
1. Zysk rynkowy	20	44 271
2. Strata na operacjach zaliczonych do portfela niehandlowego	21	0
3. Zobowiązania podporządkowane z pierwotnym terminem zapadalności nie krótszym niż 2 lata	22	0
4. Wysokość kapitałów III kategorii uwzględniona w poziomie nadzorowanych kapitałów	23	0

Opis metod stosowanych przez dom maklerski do ustalania kapitału wewnętrznego stanowiącego wsparcie bieżącej i przyszłej działalności domu maklerskiego

DM BOŚ wdrożył proces monitorowania i oceny adekwatności kapitału wewnętrznego – proces ICAAP (Proces Oceny Adekwatności Kapitału Wewnętrznego - ang. *Internal Capital Adequacy Assessment Process*), który został zatwierdzony przez Zarząd i Radę Nadzorczą DM BOŚ.

W ramach procesu dokonywana jest ocena istotności występujących w działalności DM BOŚ ryzyk oraz szacowany jest kapitał wewnętrzny na pokrycie istotnych ryzyk. Kapitał wewnętrzny definiowany jest jako poziom nadzorowanych kapitałów, wymagany do pokrycia wszystkich zidentyfikowanych, istotnych rodzajów ryzyka występujących w działalności DM BOŚ.

Dla ryzyk objętych I Filarem dyrektywy CRD, czyli ryzyka kredytowego, kredytowego kontrahenta oraz ryzyka operacyjnego kapitał wewnętrzny był obliczany zgodnie z zasadami dla ustalenia wysokości całkowitego wymogu kapitałowego. Dla ryzyka rynkowego przyjęto metodę szacowania wymogu kapitałowego w II Filarze dyrektywy CRD, która bazuje na sposobie obliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka rynkowego w I Filarze CRD, z tym, że dodatkowo uwzględnia ona zmienność cen instrumentów finansowych z wykorzystaniem reguły 3 sigma.

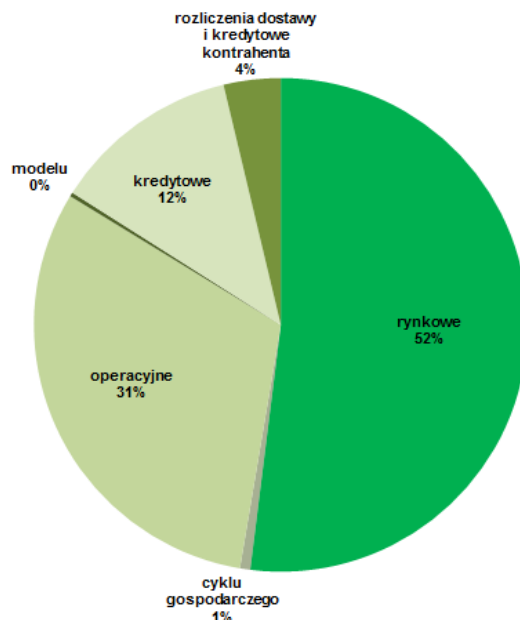
Ponadto w zakresie następujących ryzyk wynikających z II Filara dyrektywy CRD:

- ▶ ryzyka płynności,
- ▶ ryzyka cyklu gospodarczego,
- ▶ ryzyka biznesowego i strategicznego,
- ▶ ryzyka reputacji,
- ▶ ryzyka rezydualnego,
- ▶ ryzyka kraju,
- ▶ ryzyka bazy,
- ▶ ryzyka podmiotów zależnych,
- ▶ ryzyka modelu,
- ▶ ryzyka prawnego – regulacyjnego,
- ▶ ryzyka kapitałowego,
- ▶ ryzyka braku zgodności,
- ▶ ryzyka podmiotu dominującego

kapitał wewnętrzny ustalany był zgodnie z obowiązującymi w DM BOŚ metodykami, określonymi w regulacjach wewnętrznych. Regulacje te stanowiły podstawę do

monitorowania, oceny poziomu istotności oraz wyznaczania kapitału wewnętrznego dla poszczególnych ryzyk występujących w działalności DM BOŚ.

Według stanu na 31 grudnia 2013 r. następujące ryzyka zaprezentowane na wykresie uznano jako istotne. W związku z tym wielkość kapitału wewnętrznego oszacowano na 42.248 tys. zł.



Kwoty stanowiące 8 % zaangażowania ważonego ryzykiem oddzielnie dla każdej z klas ekspozycji określonych w § 20 ust. 1 załącznika nr 6 do Rozporządzenia

W celu obliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego DM BOŚ stosował metodę standardową, określoną w załączniku nr 6 do Rozporządzenia.

Według stanu na 31 grudnia 2013 r. wymóg kapitałowy (8% ekspozycji ważonej ryzykiem) DM BOŚ w podziale na klasy aktywów kształtował się następująco:

Należności oraz zobowiązania pozabilansowe bez uwzględnienia skutków ograniczania ryzyka kredytowego	Ekspozycja ważona ryzykiem, [w tys. zł]	Wymóg kapitałowy = 8% ekspozycji ważonej ryzykiem, [w tys. zł]
ekspozycje wobec instytucji	13 267	1 061
ekspozycje wobec przedsiębiorców	384	31
ekspozycje należące do kategorii wysokiego ryzyka	1 939	155
inne ekspozycje	49 208	3 937
RAZEM	64 798	5 184

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

DM BOŚ w 2013 r. obliczał całkowity wymóg kapitałowy z tytułu następujących ryzyk:

- ▶ ryzyka rynkowego, w tym:
 - ryzyka cen instrumentów kapitałowych,
 - ryzyka cen towarów,
 - ryzyka szczególnego cen instrumentów dłużnych,
 - ryzyka ogólnego stóp procentowych,
 - ryzyka cen tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania,
 - ryzyka walutowego,
- ▶ ryzyka kredytowego,
- ▶ ryzyka kredytowego kontrahenta,
- ▶ ryzyka operacyjnego.

Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka szczególnego cen instrumentów kapitałowych wyznaczano tzw. metodą podstawową, określoną w załączniku nr 3 do Rozporządzenia. Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka cen towarów wyznaczano tzw. metodą uproszczoną, określoną w załączniku nr 3 do Rozporządzenia. Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka ogólnego stóp procentowych wyznaczano tzw. metodą terminów zapadalności, określoną w załączniku nr 3 do Rozporządzenia. Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka cen tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania wyznaczano tzw. metodą podstawową, określoną w załączniku nr 3 do Rozporządzenia. Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka walutowego wyznaczano tzw. metodą podstawową, określoną w załączniku nr 4 do Rozporządzenia. Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego wyznaczano tzw. metodą standardową, określoną w załączniku nr 6 do Rozporządzenia. Wartość ekwiwalentu bilansowego transakcji pozabilansowych w celu uwzględniania ryzyka kredytowego kontrahenta wyznaczano tzw. metodą wyceny rynkowej, określoną w załączniku nr 9 do Rozporządzenia.

W 2013 r. w DM BOŚ nie występowało ryzyko rozliczenia-dostawy w portfelu handlowym oraz według stanu na 31.12.2013 r. nie doszło do przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań.

Wymogi kapitałowe z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka		Wartość [w tys. zł]
1. Ryzyko rynkowe (w. 2+3+4+5+6+7)	1	20 590
1.1. Ryzyko cen instrumentów kapitałowych	2	3 598
1.2. Ryzyko cen towarów	3	2 426
1.3. Ryzyko szczególne cen instrumentów dłużnych	4	30
1.4. Ryzyko ogólne stóp procentowych	5	94
1.5. Ryzyko cen tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania	6	0
1.6. Ryzyko walutowe	7	14 442
2. Ryzyko rozliczenia-dostawy	8	0
3. Ryzyko kredytowe kontrahenta	9	1 577
4. Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań	10	0

Kwoty łącznego wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego - oddzielnie dla każdej z zastosowanych metod

Dla celów kalkulacji wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego DM BOŚ stosuje tzw. Metodę Podstawowego Wskaźnika (ang. *Basic Indicator Approach*).

W roku 2013 wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego DM BOŚ wynosił 13.129 tys. zł.

Informacje o Polityce zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze oraz o wynagrodzeniach tych osób w 2013 roku

Sposób opracowywania, zatwierdzania, wdrażania i aktualizacji Polityki

Polityka została opracowana i wprowadzona przez Zarząd DM BOŚ oraz zatwierdzona przez Radę Nadzorczą DM BOŚ.

Polityka podlega przeglądowi dokonywanemu przez osobę realizującą zadania z zakresu audytu wewnętrznego nie rzadziej niż raz w roku. Raport z przeglądu Polityki przedstawiany jest Radzie Nadzorczej DM BOŚ.

Zarząd DM BOŚ jest odpowiedzialny za aktualizację Polityki.

Zarząd DM BOŚ przy opracowywaniu Polityki skorzystał z usług firmy Ernst & Young sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Kryteria i sposób kształtowania zmiennych składników wynagrodzeń

Podstawą do określenia wysokości wynagrodzenia zmiennego jest ocena efektów pracy każdej osoby objętej Polityką, danej jednostki organizacyjnej i ogólnych wyników DM BOŚ z uwzględnieniem danych z ostatnich 3 lat obrotowych.

Wysokość wynagrodzenia, częstotliwość oraz co do zasady kryteria oceny określone są w indywidualnych umowach o pracę osób objętych Polityką. Do oceny indywidualnych efektów pracy stosuje się kryteria finansowe i niefinansowe. Jeśli w umowie o pracę osoby objętej Polityką nie są określone kryteria finansowe to za spełnienie kryteriów finansowych uznaje się osiągnięcie pozytywnych wyników finansowych komórki organizacyjnej, w której zatrudniona jest osoba podlegająca Polityce w odniesieniu do ogólnych wyników DM BOŚ, o ile ta komórka generuje przychody. Jeżeli komórka organizacyjna, w której zatrudniona jest osoba objęta Polityką nie generuje przychodów za spełnienie kryteriów finansowych uznaje się osiągnięte wyniki finansowe całego DM BOŚ. Jeśli w umowie o pracę nie zostały określone kryteria niefinansowe za spełnienie kryterium niefinansowego uznaje się brak wpisu w danym roku kalendarzowym w aktach osobowych osoby objętej Polityką informacji o nałożeniu kary porządkowej w rozumieniu Rozdziału VI Odpowiedzialność porządkowa pracowników Ustawy z 26 czerwca 1974 roku Kodeks Pracy (t.j. Dz. U. z 1998 r. Nr 21, poz. 94 z późn.zm).

W wypadkach, o których mowa powyżej, zmienne składniki wynagrodzenia wypłacane będą nie rzadziej niż raz w roku kalendarzowym z tym zastrzeżeniem, iż przy każdej wypłacie brane są pod uwagę wyżej opisane kryteria.

Wynagrodzenie zmienne osób objętych Polityką związanych z zarządzaniem ryzykiem, kontrolą wewnętrzną i badaniem zgodności działania DM BOŚ z przepisami prawa są wynagradzane za osiągnięcie celów wynikających z pełnionych przez nie funkcji.



Wyniki DM BOŚ przyjmowane w celu określenia zmiennych składników wynagrodzenia uwzględniają poziom ryzyka ponoszonego przez DM BOŚ, koszt kapitału i ograniczenia płynności. Wypłata łącznego wynagrodzenia zmiennego osób objętych Polityką jest zmniejszana lub wstrzymywana, w sytuacji, gdy DM BOŚ korzysta z finansowego wsparcia pochodzącego ze środków publicznych.

Wypłata wynagrodzenia zmiennego uzależniona jest od łącznego spełnienia poniższych warunków:

- a) osiągnięcie przez DM BOŚ zysku przed opodatkowaniem, w dłuższym okresie uwzględniającym cykl koniunkturalny to jest kumulatywnie w okresie ostatnich 3- lat,
- b) pozytywna ocena efektów pracy danej osoby objętej Polityką, przeprowadzona w oparciu o realizację celów finansowych i niefinansowych oraz uwzględniająca 3-letni horyzont czasowy.

W przypadku spełnienia przez osobę objętą Polityką warunku z pkt b) i jednoczesnym braku spełnienia warunku z pkt a), wypłata wynagrodzenia zmiennego jest wstrzymywana na kolejne lata do momentu spełnienia warunku z pkt a).

W przypadku spełnienia warunku z pkt a) i jednoczesnym braku spełnienia przez osobę objętą Polityką warunku z pkt b) wynagrodzenie zmienne jest niewypłacane lub wysokość wynagrodzenia zmiennego jest obniżana.

W przypadku niespełnienia przez osobę objętą Polityką warunku z punktu b) i jednoczesnym braku spełnienia warunku z punktu a) wynagrodzenie zmienne jest niewypłacane lub obniżane i w tym przypadku jego wypłata jest wstrzymywana na kolejne lata do momentu spełnienia warunku z pkt a).

Osiągnięte wyniki, które stanowią podstawę otrzymania przez każdą osobę instrumentów upoważniających do nabycia lub objęcia akcji DM BOŚ lub instrumentów finansowych, których wartość jest powiązana z sytuacją finansową DM BOŚ

Nie dotyczy.

Informacje ilościowe ogółem o wynagrodzeniach osób zajmujących stanowiska kierownicze w podziale na grupę obejmującą osoby wchodzące w skład zarządu, osoby pełniące funkcje kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem oraz grupę obejmującą pozostałe osoby

Wysokość wynagrodzeń za 2013 r. w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzeń oraz formy wypłaty zmiennych składników wynagrodzeń prezentuje poniższa tabela.

Grupa	Wysokość wynagrodzeń brutto za 2013 r. [w zł]				
	liczba osób	wynagrodzenie ogółem	składniki stałe wynagrodzenia	składniki zmienne wynagrodzenia	forma wypłaty zmiennych składników wynagrodzeń
osoby wchodzące w skład Zarządu DM BOŚ	3	2 503 399,52	1 316 989,40	1 186 410,12	gotówka
osoby pełniące funkcje kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem	2	241 435,67	212 835,67	28 600,00	gotówka
pozostałe osoby zajmujące stanowiska kierownicze	21	4 925 619,60	3 021 222,85	1 904 396,75	gotówka

Wysokość przyznanych zmiennych składników wynagrodzeń za 2013 r., które nie zostały wypłacone w całości lub części, z podaniem kwoty wypłaconej i niewypłaconej oraz wysokość przyznanych zmiennych składników wynagrodzeń wypłaconych w związku z rozpoczęciem lub zakończeniem wykonywania pracy prezentuje poniższa tabela.

Grupa	Przyznane zmienne składniki wynagrodzeń brutto w 2013 r. [w zł]			
	łącznie	wysokość przyznanych zmiennych składników wynagrodzeń, które nie zostały wypłacone w całości lub części		wysokość przyznanych zmiennych składników wynagrodzeń wypłaconych w związku z rozpoczęciem lub zakończeniem wykonywania pracy
		kwota wypłacona	kwota niewypłacona	
osoby wchodzące w skład Zarządu DM BOŚ	1 186 410,12	407 606,64	778 803,48	407 606,64
osoby pełniące funkcje kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem	28 600,00	28 600,00	0,00	0,00
pozostałe osoby zajmujące stanowiska kierownicze	1 904 396,75	564 536,14	1 339 860,61	0,00

Zmienne składniki wynagrodzenia dotyczące 2013 r. nie zostały obniżone w związku z korektą wyników DM BOŚ.