

Informacje podlegające upowszechnieniu w Ventus Asset Management S.A., w tym informacje w zakresie adekwatności kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. na podstawie zbadanego sprawozdania rocznego

I. Wstęp

Zgodnie z obowiązkami wynikającymi z rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 26 listopada 2009 r. w sprawie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową (Dz. U. z 2009 r. Nr 201, poz. 1615 z późn. zm.), oraz w związku z postanowieniami regulacji wewnętrznych, Ventus Asset Management S.A. (dalej: *dom maklerski*) przekazuje niniejszą Informację.

Ilekoć w niniejszej Informacji jest mowa o:

- **Rozporządzeniu o wymogach kapitałowych**, rozumie się przez to 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 określenia maksymalnej wysokości kredytów, pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w stosunku do kapitałów (Dz. U. z 2009 r., nr 204, poz. 1571 z późn. zm.).
- **Polityce**, rozumie się przez to Politykę zmiennych składników wynagrodzenia osób zajmujących stanowiska kierownicze w Ventus Asset Management S.A.

II. Cele i zasady polityki zarządzania ryzykiem

W domu maklerskim wdrożone zostały strategie i procedury identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontroli ryzyka związanego z prowadzoną działalnością. W ramach przyjętych procedur wyodrębniono następujące kategorie ryzyka: operacyjne, kredytowe i kontrahenta, rezydualne, koncentracji, wynikającego ze zmian warunków makroekonomicznych, rynkowe, stopy procentowej w portfelu niehandlowym, płynności oraz inne niż powyższe, które zostało zidentyfikowane jako istotne w działalności maklerskiej.

Dom maklerski stosuje ponadto procedury wewnętrzne dotyczące procesów szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałowego oraz planowania kapitałowego w celu ustalenia całkowitego wymaganego poziomu kapitału na pokrycie wszystkich istotnych rodzajów ryzyka występujących w prowadzonej działalności oraz dokonania jego jakościowej oceny.

Opis strategii i procedur dotyczących zarządzania poszczególnymi kategoriami i rodzajami ryzyka, o których mowa w § 3 ust. 1 rozporządzenia o wymogach kapitałowych przedstawia poniższa tabela:

Ryzyko	Opis strategii i procedur
Rynkowe	Ze względu na stosowanie w domu maklerskim zasad ograniczania ryzyka prowadzonej działalności przedmiotowe ryzyko nie występuje
Rozliczenia, dostawy oraz kredytowe kontrahenta	j.w.
Kredytowe	W zakresie ryzyka kredytowego stosowane są zasady monitorowania

	ekspozycji pod względem ryzyka kredytowego oraz zasady dywersyfikacji portfela ekspozycji kredytowych stosownie do założeń w zakresie dopuszczalnego poziomu ryzyka kredytowego oraz z uwzględnieniem rynków, na których działa dom maklerski. Dom maklerski wyodrębnia przy tym pozycje istotne w obszarze ryzyka kredytowego.
Operacyjne	W domu maklerskim stosowane są ogólne zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym określone w powszechnie obowiązujących przepisach, jak również przyjęto szereg polityk i procedur, obejmujących min. procedury zarządzania ryzykiem operacyjnym, plany zachowania ciągłości działania, polityki kadrowe. W procedurach wewnętrznych domu maklerskiego określone zostały ponadto zasady postępowania w kontaktach z klientem, ochrony kluczowych informacji, postępowania w przypadku awarii, zapewnienia zgodności działalności domu maklerskiego z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.
Przekroczenia limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań	Dom maklerski stosuje odpowiednie zasady zarządzania ryzykiem niewykonania zobowiązania przez pojedynczy podmiot, podmioty powiązane kapitałowo lub organizacyjnie oraz przez grupy podmiotów, w przypadku których prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania jest zależne od wspólnych czynników. Ponadto stosowane są ściśle określone limity zaangażowania.

W domu maklerskich nie została wyodrębniona jednostka zajmująca się zarządzaniem ryzykiem - obowiązki wykonywane są przez Zarząd, ze szczególnym uwzględnieniem roli Inspektora Nadzoru. Monitorowanie ryzyka stanowi część bieżącego procesu zarządzania ryzykiem i sprawozdawania o ryzyku w działalności domu maklerskiego. W ramach działań raportowych Inspektor Nadzoru, w zależności od potrzeb, nie rzadziej jednak niż raz do roku, sporządza i przekazuje Zarządowi pisemne sprawozdanie z funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem. Sprawozdanie o którym mowa w ust. 1 zawiera w szczególności wskazanie środków podejmowanych w ramach zarządzania ryzykiem.

Dom maklerski stosuje zasady ograniczania ryzyka określone w procedurach wewnętrznych. Zasady obejmują m.in. prowadzenie nieznaczącej skali działalności, brak operacji zaliczanych do portfela handlowego, nieudzielanie pożyczek, stosowanie ograniczeń w zakresie przechowywania środków pieniężnych, nieudzielanie poręczeń, gwarancji itp. Ponadto w domu maklerskim nie są stosowane szczególne zabezpieczenia i techniki redukcji ryzyka.

W ramach kapitału wewnętrznego (II Filar) dom maklerski oblicza dodatkowo wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego przy użyciu metody własnej, przy użyciu następującego wzoru:

$$WKRO = (\text{Aktywa} + \text{Usługi}) * 0.625\%$$

Gdzie,

WKRO – oznacza wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego

Aktywa – łączną wartość aktywów będących w zarządzaniu

Usługi – łączną wartość z tytułu świadczenia usług oferowania lub doradztwa, wynikająca z umowy, z zastrzeżeniem wyboru wyższej wartości z dwóch:

- i) spodziewanych przychodów, lub
- ii) kar umownych

III. Kapitały nadzorowane

Lp	Kategoria	Szczegółowe znaczenie	Kwota
1	Kapitały podstawowe i uzupełniające II kategorii w tym:		1 161 193,25
1.1	<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>w pełni opłacony kapitał akcyjny</i>	<i>600 000.00</i>
1.2	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>tworzony na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia w tym z kapitał tworzony z zatwierdzonych zysków lub ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej</i>	<i>1 472 995.43</i>
1.3	<i>Strata netto</i>	<i>strata netto z bieżącej działalności od początku roku obrotowego</i>	<i>-144 538.71</i>
1.3.1		<i>Strata netto z lat ubiegłych</i>	<i>-767 263.47</i>
2	Kapitały uzupełniające III kategorii		-
3	Suma składników kapitałów nadzorowanych (1+2)		1 161 193,25

Ujawnienie adekwatności kapitałowej zgodnie z CRR:

Nr identyfikacji	Pozycja	Kwota
1	FUNDUSZE WŁASNE	1 161 193,25
1.1	KAPITAŁ TIER I	0,00
1.1.1	KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	2 072 995,43
1.1.1.1	Instrumenty kapitałowe kwalifikujące się jako kapitał podstawowy Tier I	0,00
1.1.1.1.1	Oплаcone instrumenty kapitałowe	600 000,00
1.1.1.1.1*	W tym: instrumenty kapitałowe subskrybowane przez organy publiczne w sytuacjach nadzwyczajnych	0,00
1.1.1.1.2*	Pozycja uzupełniająca: nieuznane instrumenty kapitałowe	0,00
1.1.1.1.3	Ażio	1 472 995,43
1.1.1.1.4	(-) Instrumenty własne w kapitale podstawowym Tier I	0,00
1.1.1.1.4.1	(-) Bezpośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale podstawowym Tier I	0,00
1.1.1.1.4.2	(-) Pośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale podstawowym Tier I	0,00
1.1.1.1.4.3	(-) Syntetyczne udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale podstawowym Tier I	0,00
1.1.1.1.5	(-) Faktyczne lub warunkowe zobowiązania do zakupu instrumentów własnych w kapitale podstawowym Tier I	0,00
1.1.1.2	Zyski zatrzymane	-911 802,18
1.1.1.2.1	Zyski zatrzymane w poprzednich latach	-767 263,47
1.1.1.2.2	Uznany zysk lub uznana strata	-144 538,71
1.1.1.2.2.1	Zysk lub strata możliwe do przypisania właścicielom jednostki dominującej	-144 538,71
1.1.1.2.2.2	(-) Część nieuznanego zysku z bieżącego okresu lub nieuznanego zysku rocznego	0,00
1.1.1.3	Skumulowane inne całkowite dochody	0,00
1.1.1.4	Kapitał rezerwowy	0,00
1.1.1.5	Fundusze ogólne ryzyka bankowego	0,00
1.1.1.6	Korekty w okresie przejściowym z tytułu instrumentów w kapitale podstawowym Tier I podlegających zasadzie praw nabytych	0,00
1.1.1.7	Udział mniejszości ujęty w kapitale podstawowym Tier I	0,00
1.1.1.8	Korekty w okresie przejściowym z tytułu dodatkowych udziałów mniejszości	0,00
1.1.1.9	Korekty w kapitale podstawowym Tier I z tytułu filtrów ostrożnościowych	0,00
1.1.1.9.1	(-) Zwiększenia kapitału własnego z tytułu aktywów sekurytyzowanych	0,00
1.1.1.9.2	Rezerwa z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	0,00
1.1.1.9.3	Skumulowane zyski i straty spowodowane zmianami własnego ryzyka kredytowego w zakresie zobowiązań wycenionych według wartości godziwej	0,00
1.1.1.9.4	Zyski i straty wycenione według wartości godziwej, wynikające z własnego ryzyka kredytowego instytucji związane z zobowiązaniami będącymi instrumentami pochodnymi	0,00
1.1.1.9.5	(-) Korekty wartości z tytułu wymogów w zakresie ostrożnej wyceny	0,00
1.1.1.10	(-) Wartość firmy	0,00
1.1.1.10.1	(-) Wartość firmy rozliczana jako aktywa niematerialne i prawne	0,00
1.1.1.10.2	(-) Wartość firmy uwzględniona w wycenie znacznych inwestycji	0,00
1.1.1.10.3	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane z wartością firmy	0,00
1.1.1.11	(-) Inne wartości niematerialne i prawne	0,00
1.1.1.11.1	(-) Kwota brutto innych wartości niematerialnych i prawnych	0,00
1.1.1.11.2	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane z innymi aktywami niematerialnymi i prawnymi	0,00
1.1.1.12	(-) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oparte na przyszłej rentowności i niewynikające z różnic przejściowych po odliczeniu powiązanych rezerw z tytułu podatku dochodowego	0,00
1.1.1.13	(-) Niedobór korekt ryzyka kredytowego wobec oczekiwanych strat według metody IRB	0,00
1.1.1.14	(-) Aktywa funduszu emerytalnego ze zdefiniowanymi świadczeniami	0,00
1.1.1.14.1	(-) Kwota brutto aktywów funduszu emerytalnego ze zdefiniowanymi świadczeniami	0,00
1.1.1.14.2	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane z aktywami funduszu emerytalnego ze zdefiniowanymi świadczeniami	0,00
1.1.1.14.3	Aktywa funduszu emerytalnego ze zdefiniowanymi świadczeniami, które instytucja może wykorzystywać w nieograniczony sposób	0,00
1.1.1.15	(-) Krzyżowe powiązania kapitałowe w kapitale podstawowym Tier I	0,00
1.1.1.16	(-) Nadwyżka odliczenia od pozycji dodatkowych w Tier I ponad kapitał podstawowy Tier I	0,00
1.1.1.17	(-) Znaczące pakiety akcji poza sektorem finansowym, które alternatywnie mogą podlegać stosowaniu wagi ryzyka 1250 %	0,00
1.1.1.18	(-) Pozycje sekurytyzacyjne, które alternatywnie mogą podlegać stosowaniu wagi ryzyka 1250 %	0,00
1.1.1.19	(-) Dostawy z późniejszym terminem rozliczenia, które alternatywnie mogą podlegać stosowaniu wagi ryzyka 1250 %	0,00
1.1.1.20	(-) Pozycje w koszyku, w odniesieniu do których instytucja nie może określić wagi ryzyka przy zastosowaniu metody IRB oraz które alternatywnie mogą podlegać stosowaniu wagi ryzyka 1250 %	0,00
1.1.1.21	(-) Ekspozycje kapitałowe przy zastosowaniu metody modeli wewnętrznych, które alternatywnie mogą podlegać stosowaniu wagi ryzyka 1 250 %	0,00
1.1.1.22	(-) Instrumenty w kapitale podstawowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja nie dokonała znacznej inwestycji w te podmioty	0,00
1.1.1.23	(-) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oparte na przyszłej rentowności i wynikające z różnic przejściowych	0,00
1.1.1.24	(-) Instrumenty w kapitale podstawowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja dokonała znacznej inwestycji w te podmioty	0,00
1.1.1.25	(-) Kwota przekraczająca próg 17,65 %	0,00
1.1.1.26	Inne korekty w okresie przejściowym w kapitale podstawowym Tier I	0,00
1.1.1.27	(-) Dodatkowe odliczenia od kapitału podstawowego Tier I zgodnie z art. 3 CRR	0,00
1.1.1.28	Elementy kapitału podstawowego Tier I lub odliczenia od kapitału podstawowego Tier I – inne	0,00
1.1.2	KAPITAŁ DODATKOWY TIER I	0,00
1.1.2.1	Instrumenty kapitałowe kwalifikujące się jako kapitał dodatkowy Tier I	0,00
1.1.2.1.1	Oплаcone instrumenty kapitałowe	0,00
1.1.2.1.2*	Pozycja uzupełniająca: nieuznane instrumenty kapitałowe	0,00
1.1.2.1.3	Ażio	0,00
1.1.2.1.4	(-) Instrumenty własne w kapitale dodatkowym Tier I	0,00
1.1.2.1.4.1	(-) Bezpośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale dodatkowym Tier I	0,00
1.1.2.1.4.2	(-) Pośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale dodatkowym Tier I	0,00
1.1.2.1.4.3	(-) Syntetyczne udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale dodatkowym Tier I	0,00
1.1.2.1.5	(-) Faktyczne lub warunkowe zobowiązania do zakupu instrumentów własnych w kapitale dodatkowym Tier I	0,00
1.1.2.2	Korekty w okresie przejściowym z tytułu instrumentów w kapitale dodatkowym Tier I podlegających zasadzie praw nabytych	0,00
1.1.2.3	Instrumenty emitowane przez jednostki zależne ujmowane w kapitale dodatkowym Tier I	0,00
1.1.2.4	Korekty w okresie przejściowym z tytułu dodatkowego ujęcia instrumentów emitowanych przez jednostki zależne w kapitale dodatkowym Tier I	0,00
1.1.2.5	(-) Krzyżowe powiązania kapitałowe w kapitale dodatkowym Tier I	0,00
1.1.2.6	(-) Instrumenty w kapitale dodatkowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja nie dokonała znacznej inwestycji w te podmioty	0,00
1.1.2.7	(-) Instrumenty w kapitale dodatkowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja dokonała znacznej inwestycji w te podmioty	0,00
1.1.2.8	(-) Nadwyżka odliczenia od pozycji w Tier II ponad kapitał Tier II	0,00
1.1.2.9	Inne korekty w okresie przejściowym w kapitale dodatkowym Tier I	0,00
1.1.2.10	Nadwyżka odliczenia od pozycji dodatkowych w Tier I ponad kapitał dodatkowy Tier I (odliczenie w kapitale podstawowym Tier I)	0,00
1.1.2.11	(-) Dodatkowe odliczenia od kapitału dodatkowego Tier I zgodnie z art. 3 CRR	0,00
1.1.2.12	Elementy kapitału dodatkowego Tier I lub odliczenia od kapitału dodatkowego Tier I – inne	0,00
1.2	KAPITAŁ TIER II	0,00
1.2.1	Instrumenty kapitałowe i pożyczki podporządkowane kwalifikujące się jako kapitał Tier II	0,00
1.2.1.1	Oплаcone instrumenty kapitałowe i pożyczki podporządkowane	0,00
1.2.1.2*	Pozycja uzupełniająca: nieuznane instrumenty kapitałowe i pożyczki podporządkowane	0,00
1.2.1.3	Ażio	0,00
1.2.1.4	(-) Instrumenty własne w kapitale Tier II	0,00

1.2.1.4.1	(-) Bezpośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale Tier II	0,00
1.2.1.4.2	(-) Pośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale Tier II	0,00
1.2.1.4.3	(-) Syntetyczne udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale Tier II	0,00
1.2.1.5	(-) Faktyczne lub warunkowe zobowiązania do zakupu instrumentów własnych w kapitale Tier II	0,00
1.2.2	Korekty w okresie przejściowym z tytułu instrumentów w kapitale Tier II oraz pożyczek podporządkowanych podlegających zasadzie praw nabytych	0,00
1.2.3	Instrumenty emitowane przez jednostki zależne uznane w kapitale Tier II	0,00
1.2.4	Korekty w okresie przejściowym z tytułu dodatkowego uznania instrumentów emitowanych przez jednostki zależne w kapitale Tier II	0,00
1.2.5	Nadwyżka rezerw ponad oczekiwane uznane straty według metody IRB	0,00
1.2.6	Korekty z tytułu ogólnego ryzyka kredytowego według metody standardowej	0,00
1.2.7	(-) Krzyżowe powiązania kapitałowe w kapitale Tier II	0,00
1.2.8	(-) Instrumenty w kapitale Tier II podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja nie dokonała znacznej inwestycji	0,00
1.2.9	(-) Instrumenty w kapitale Tier II podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja dokonała znacznej inwestycji	0,00
1.2.10	Inne korekty w okresie przejściowym w kapitale Tier II	0,00
1.2.11	Nadwyżka odliczenia od pozycji w Tier II ponad kapitał Tier II (odliczenie w kapitale dodatkowym Tier I)	0,00
1.2.12	(-) Dodatkowe odliczenia od kapitału Tier II zgodnie z art. 3 CRR	0,00
1.2.13	Elementy kapitału Tier II lub odliczenia od kapitału Tier II – inne	0,00

IV. Informacja dotycząca przestrzegania wymogów kapitałowych

A. Klasy ekspozycji związane z ryzykiem kredytowym

Lp	Klasa ekspozycji	kwoty stanowiące 8 % zaangażowania ważonego ryzykiem (w zł)
1.	Ekspozycje wobec sektora finansów publicznych	6 223.20 zł
2.	Ekspozycje wobec instytucji	16 093.61 zł
3.	Ekspozycje wobec przedsiębiorców	2 008.52 zł
4.	Ekspozycje detaliczne	24 531.36 zł
5.	Inne ekspozycje (Rzeczowe aktywa trwałe)	577.00 zł
6.	Inne ekspozycje (Rozliczenia międzyokresowe)	337.74 zł
7.	SUMA	49 771.43 zł

B. Przestrzeganie wymogów kapitałowych

Lp	Rodzaj ryzyka	Łączny wymóg kapitałowy (w zł)
1.	Ryzyko rynkowe	0 zł
2.	Ryzyko rozliczenia dostawy	0 zł
3.	Ryzyko kredytowe	49 771.43 zł
4.	Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania	0 zł
5.	Przekroczenie limitu dużych zaangażowań	0 zł
6.	SUMA (1+2+3+4+5)	49 771.43 zł
7.	Ryzyko operacyjne	29 958.21 zł

V. Szczegółowe informacje dotyczące ryzyka kredytowego

Kwoty podano w złotych

1.	Definicja należności przeterminowanych i z rozpoznaną trwałą utratą wartości	Do celów wyliczania wymogów kapitałowych należność uznaje się za: a. przeterminowaną jeżeli od terminu płatności upłynęło 90 dni b. z rozpoznaną trwałą utratą wartości – oznaczają należności co do których istnieje duże prawdopodobieństwo, że nie przyniosą w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych
2.	Łączna kwota należności według wyceny na dzień bilansowy	515 527.38 zł
3.	Łączna kwota ekspozycji bez uwzględnienia efektu ograniczenia ryzyka kredytowego (i bez wazenia ryzykiem)	1 532 812.46 zł
4.	Średnia kwota ekspozycji w podziale na klasy:	
4.1	Średnia kwota ekspozycji wobec sektora finansów publicznych (=całość należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych)	3 986,56 zł
4.2	Średnia kwota ekspozycji wobec instytucji	41 088.84 zł
4.3	Średnia kwota ekspozycji wobec przedsiębiorców	2 891.61 zł
4.4	Średnia kwota ekspozycji detalicznej	13 353,19 zł
4.5	Średnia kwota ekspozycji innej (=średnia wartość bieżąca środka trwałego)	200.35 zł
4.6	Średnia kwota ekspozycji innej (=łączna kwota krótkoterminowych i długoterminowych rozliczeń międzyokresowych)	536.24 zł
5.	Opis stosowanego podejścia i metod przyjętych do ustalania korekt wyceny i wyliczonych rezerw, w przypadku gdy są przyczyną istotnych strat w bieżącym roku obrotowym, pomniejszają kapitały podstawowe domu maklerskiego	Nie wystąpiła konieczność ustalania korekt wyceny i wyliczonych rezerw, które byłyby przyczyną istotnych strat w bieżącym roku obrotowym
6.	Struktura geograficzna ekspozycji wraz z wyszczególnieniem obszarów ważnych pod względem istotnych klas ekspozycji	Całość ekspozycji dotyczy Polski
7.	Struktura branżowa ekspozycji lub według typu kontrahenta w podziale na klasy ekspozycji wraz z wyszczególnieniem istotnych pozycji:	
7.1	Struktura branżowa ekspozycji wobec sektora finansów publicznych	Całość ekspozycji dotyczy należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych
7.2	Struktura branżowa ekspozycji wobec instytucji	Całość ekspozycji dotyczy banków krajowych w których przechowywane
7.3	Struktura branżowa ekspozycji wobec przedsiębiorców	Całość ekspozycji dotyczy przedsiębiorcy krajowego (kaucja za najem siedziby)

7.4	Struktura branżowa ekspozycji detalicznej	Całość ekspozycji dotyczy należności od osób fizycznych
7.5	Struktura branżowa ekspozycji innej (środki trwałe)	Całość ekspozycji dotyczy środków trwałych
7.6	Struktura branżowa ekspozycji innej (rozliczenia międzyokresowe)	Całość ekspozycji dotyczy rozliczenia opłaty za zarządzanie
8.	Struktura ekspozycji według terminów zapadalności w podziale na klasy ekspozycji wraz z wyszczególnieniem istotnych pozycji:	
8.1	Terminy zapadalności ekspozycji wobec sektora finansów publicznych	Do momentu wystąpienia możliwości kompensacji nadpłaconego podatku
8.2	Terminy zapadalności ekspozycji wobec instytucji	Lokaty do 3 miesięcy: 100% Lokaty powyżej 3 miesięcy: 0%
8.3	Terminy zapadalności ekspozycji wobec przedsiębiorców	Po zakończeniu najmu siedziby (zwrot kaucji)
8.4	Terminy zapadalności ekspozycji detalicznej	Do 1 roku – 100% Powyżej 1 roku – 0%
8.5	Terminy zapadalności ekspozycji innej (=rzeczowe aktywa trwałe)	Pozostały czas amortyzacji środków trwałych (jako procent ogólnej wartości bieżącej środków trwałych) 1-2 lata: 100% 2-3 lata: 3-4 lata:
8.6	Terminy zapadalności ekspozycji innej (rozliczenia międzyokresowe)	Do 1 roku
9.	Kwoty ekspozycji z rozpoznaną trwałą utratą wartości	-
10.	Kwoty ekspozycji przeterminowanych:	
10.1	Kwoty ekspozycji przeterminowanych wobec osób fizycznych	-
11	Kwoty sald korekt wartości i rezerw	-
12	Kwoty korekt wartości i rezerw w 2011 roku	-
13	Kwoty ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości i przeterminowanych prezentowanych odrębnie, w podziale na istotne obszary geograficzne	-
14	Uzgodnienie zmian stanów korekt wartości i rezerw z tytułu ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości	W roku obrotowym nie wystąpiły korekty wartości i rezerw z tytułu ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości

VI. Szczegółowe informacje dotyczące kwot ekspozycji ważonych ryzykiem metodą standardową

Dom maklerski nie korzystał w roku obrotowym z ocen zewnętrznych instytucji oceny wiarygodności kredytowej ani agencji kredytów eksportowych, nie stosował też innego sposobu przypisania ocen. Dom maklerski nie stosował również w roku obrotowym technik ograniczenia ryzyka kredytowego.

Informacje dotyczące ryzyka operacyjnego

Dom maklerski oblicza wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego według metody własnej, przy użyciu następującego wzoru:

$$\text{WKRO} = (\text{Aktywa} + \text{Usługi}) * 0.625\%$$

Gdzie,

WKRO – oznacza wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego

Aktywa – łączną wartość aktywów będących w zarządzaniu

Usługi – łączną wartość z tytułu świadczenia usług oferowania lub doradztwa, wynikająca z umowy, z zastrzeżeniem wyboru wyższej wartości z dwóch:

- i) spodziewanych przychodów, lub
- ii) kar umownych

VII. Informacje dotyczące ryzyka operacyjnego

Ze względu na stosowane Zasady ograniczania ryzyka (określające m.in, że środki własne domu maklerskiego są przechowywane na rachunkach bieżących lub inwestowane są w lokaty w polskich złotych o terminie zapadalności nie dłuższym niż trzy miesiące w przypadku każdej lokaty) wpływ zmiany poziomu stóp procentowych jest ograniczony do minimum i nie jest konieczne dokonywanie oddzielnych pomiarów ryzyka stopy procentowej, testów warunków skrajnych, lub wpływu zmiany poziomu stóp na zmianę wyniku finansowego. Dom maklerski na dzień bilansowy nie zaciągnął żadnych pożyczek.

VIII. Informacje dotyczące ryzyka stopy procentowej

Dom maklerski samodzielnie opracował i wdrożył Politykę, zgodnie z obowiązkiem wynikającym z rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 2 grudnia 2011 r. w sprawie zasad ustalania przez dom maklerski polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze (Dz. U. z 2011 r., nr 236, poz. 1569).

Polityka została przyjęta przez Zarząd domu maklerskiego oraz została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą domu maklerskiego.

Dom maklerski stosuje trwale zasadę, zgodnie z którą Wynagrodzenie osób zajmujących stanowiska kierownicze nie jest uzależnione od wyników domu maklerskiego i nie zawiera zmiennych składników wynagrodzenia.

Zarząd domu maklerskiego jest odpowiedzialny za aktualizację Polityki. Realizacja Polityki podlega przeglądowi co najmniej raz w roku, za który odpowiedzialna jest niezależna komórka kontroli wewnętrznej. Dom maklerski nie podlega obowiązkowi powołania komitetu wynagrodzeń.