



**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 31.12.2014 r.**

**Warszawa, kwiecień 2015 r.**



## Słownik

Rozporządzenie MF	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.)
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 (Dz. Urz. UE L 176 z 27.6.2013, str. 1 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 funduszy własnych*

Fundusze własne DM BOŚ są wyznaczone zgodnie z Częścią Drugą Rozporządzenia CRR jako suma kapitału Tier I (w tym kapitału podstawowego Tier I i kapitału dodatkowego Tier I) i Tier II.

W strukturze funduszy własnych dominuje kapitał Tier I. W 2014 r. DM BOŚ wyemitował obligacje podporządkowane o łącznej wartości 10,0 mln zł (przydział dwóch transz po 2,5 mln zł w dniu 2 stycznia 2014 r. i przydział dwóch kolejnych transz po 2,5 mln zł w dniu 16 kwietnia 2014 r.), które zostały zaliczone do kapitału Tier II. Ze względu na dualizm prawny przepisów dotyczących adekwatności kapitałowej, tj. Rozporządzenia CRR i Rozporządzenia MF informacje do dnia 31 grudnia 2013 r. prezentowane są w zgodzie z przepisami w/w Rozporządzenia MF, natomiast od dnia 1 stycznia 2014 r. informacje prezentowane są w zgodzie z przepisami Rozporządzenia CRR, przy czym dla zachowania porównywalności, przełożono składowe fundusze własnych z dnia 31.12.2013 r. na strukturę wynikającą z przepisów Rozporządzenia CRR.

### **Kapitały podstawowe Tier I**

Kapitały podstawowe Tier I DM BOŚ według stanu na 31 grudnia 2014 r. składały się z instrumentów kapitałowych kwalifikowanych w kapitałach podstawowych Tier I i kapitału rezerwowego, który został skorygowany o pozycje pomniejszające kapitały podstawowe (wartość firmy, pozostałe wartości niematerialne i prawne, a także Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oparte na przyszłej rentowności i nie wynikające z różnic przejściowych netto powiązanych zobowiązań podatkowych).

Kapitały podstawowe Tier I DM BOS według stanu na 31 grudnia 2014 r. zostały zaprezentowane w 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	imienne	zwykłe	9 000	900	opłacone	13.06.1996
E	imienne	zwykłe	10 150	1 015	opłacone	17.10.1996
F	imienne	zwykłe	32 250	3 225	opłacone	14.05.1998
G	imienne	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.

W zakresie innych pozycji pomniejszających fundusze własne, 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 funduszy własnych

Poniżej zostały przedstawione składniki funduszy własnych DM BOŚ ustalonego na 31 grudnia 2014 r.

Wyszczególnienie	31.12.2014 r. [wartość w tys. zł]	31.12.2013 r. [wartość w tys. zł]
<b>1. Razem poziom funduszy własnych</b>	<b>67 675</b>	<b>56 721</b>
1.1. Kapitał Tier I	59 377	56 721
1.1.1. Kapitał podstawowy Tier I	59 377	56 721
1.1.1.1. Instrumenty kapitałowe kwalifikowane w kapitałach podstawowych Tier I	25 194	25 194
1.1.1.4. Kapitał (fundusz) rezerwowy	45 465	42 903
<i>pomniejszone o:</i>		
1.1.1.10. Wartość firmy	551	551
1.1.1.11. Pozostałe wartości niematerialne i prawne	10 131	10 825
1.1.1.12. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oparte na przyszłej rentowności i nie wynikające z różnic przejściowych netto powiązanych zobowiązań podatkowych	600	-



1.1.2. Kapitał dodatkowy Tier I	-	-
1.2. Kapitał Tier II	8 298	-
w tym		
1.2.1. Instrumenty kapitałowe i pożyczki podporządkowane kwalifikowane w kapitałach Tier II	8 298	-

### **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. Przez kapitał wewnętrzny rozumie się, oszacowaną przez DM BOŚ, kwotę do pokrycia istotnych rodzajów ryzyka występujących w działalności DM BOŚ oraz zmian otoczenia gospodarczego, uwzględniającą przewidywany poziom ryzyka.

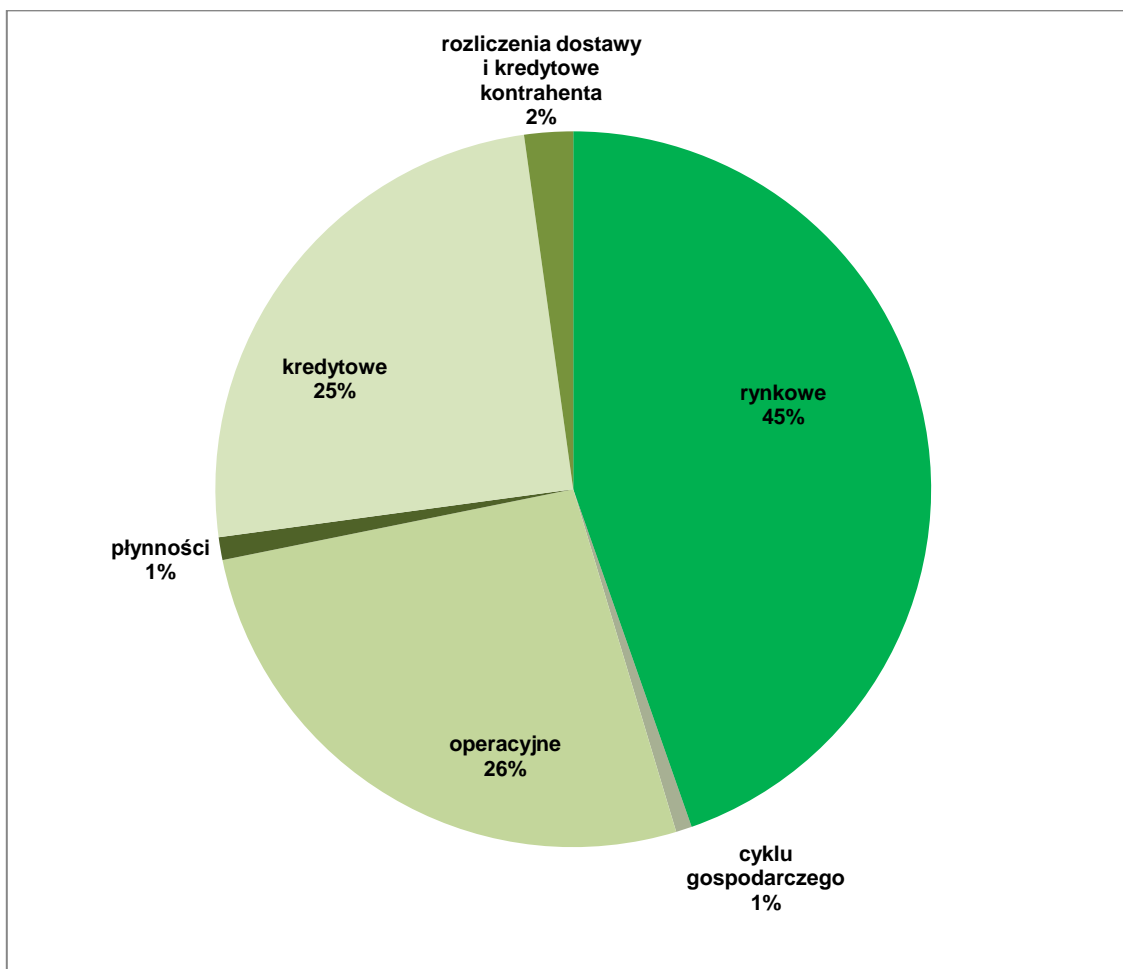
Dla ryzyka kredytowego, kredytowego kontrahenta oraz ryzyka operacyjnego kapitał wewnętrzny był obliczany zgodnie z zasadami ustalania wymogu w zakresie funduszy własnych (I Filar), natomiast dla ryzyka rynkowego przyjęto metodę szacowania wymogu kapitałowego, która bazuje na sposobie obliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka rynkowego w I Filarze, z tym, że dodatkowo uwzględnia ona zmienność cen instrumentów finansowych z wykorzystaniem reguły 3 sigm.

Ponadto w zakresie następujących ryzyk wynikających z II Filara:

- ▶ ryzyka płynności,
- ▶ ryzyka cyklu gospodarczego,
- ▶ ryzyka biznesowego i strategicznego,
- ▶ ryzyka reputacji,
- ▶ ryzyka rezydualnego,
- ▶ ryzyka kraju,
- ▶ ryzyka bazy,
- ▶ ryzyka modelu,
- ▶ ryzyka prawno – regulacyjnego,
- ▶ ryzyka kapitałowego,
- ▶ ryzyka braku zgodności (compliance),
- ▶ 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 2014 r. następujące ryzyka zaprezentowane na wykresie uznano jako istotne. W związku z tym wielkość kapitału wewnętrznego oszacowano na 41.669 tys. zł.



**Kwoty stanowiące 8% zaangażowania ważonego ryzykiem oddzielnie dla każdej z klas ekspozycji określonych w art. 438 lit. c Rozporządzenia CRR (do 31.12.2013 r. – określonych w § 20 ust. 1 załącznika nr 6 do Rozporządzenia MF)**

W celu obliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego DM BOŚ stosował metodę standardową, określoną w Części Trzeciej, Tytuł II, Rozdział 2 Rozporządzenia CRR.

Według stanu na 31 grudnia 2014 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	92 149	3 372
ekspozycje wobec przedsiębiorców	1 953	156
ekspozycje kapitałowe	4 158	333
inne ekspozycje	31 671	2 534
<b>RAZEM</b>	<b>129 931</b>	<b>10 395</b>



### **Kwoty łącznych wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka łącznie i w rozbiciu na poszczególne jego rodzaje**

DM BOŚ w 2014 r. obliczał wymóg kapitałowy z tytułu następujących ryzyk:

- ▶ ryzyko kredytowe, ryzyka kredytowe kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostawy z późniejszym terminem rozliczenia (metoda standardowa - Część Trzecia, Tytuł II, Rozdział 2 Rozporządzenia CRR), w tym ryzyko z tytułu swoich wkładów do funduszu kontrahenta centralnego na wypadek niewykonania zobowiązania (metoda alternatywna – art. 310 Rozporządzenia CRR),
- ▶ ryzyko rozliczenia/dostawy (art. 378 Rozporządzenia CRR),
- ▶ ryzyko pozycji, ryzyko walutowe oraz ryzyko cen towarów (Część Trzecia, Tytuł IV Rozporządzenia CRR), w tym w odniesieniu do następujących grup:
  - notowane instrumenty dłużne (metoda terminów zapadalności - Część Trzecia, Tytuł IV, Rozdział 2, Sekcja 2 Rozporządzenia CRR),
  - akcje (Część Trzecia, Tytuł IV, Rozdział 2, Sekcja 3 Rozporządzenia CRR),
  - waluty (Część Trzecia, Tytuł IV, Rozdział 3 Rozporządzenia CRR),
  - towary (metoda uproszczona - Część Trzecia, Tytuł IV, Rozdział 4 Rozporządzenia CRR),
- ▶ ryzyka operacyjne (metoda wskaźnika bazowego - Część Trzecia, Tytuł III, Rozdział 2 Rozporządzenia CRR),
- ▶ ryzyko związane z korektą wyceny kredytowej (CVA) (metoda standardowa - Część Trzecia, Tytuł VI Rozporządzenia CRR),
- ▶ ryzyko związane z dużymi ekspozycjami w portfelu handlowym (Część Czwarta Rozporządzenia CRR).

Wartość ekwiwalentu bilansowego transakcji pozabilansowych w celu uwzględniania ryzyka kredytowego kontrahenta wyznaczano tzw. metodą wyceny rynkowej. W 2014 r. w DM BOŚ nie występowało ryzyko rozliczenia-dostawy w portfelu handlowym oraz według stanu na 31 grudnia 2014 r. nie doszło do naruszenia norm adekwatności kapitałowej, ani przekroczenia limitu koncentracji i limitu dużych zaangażowań w portfelu handlowym.

	Wartość [w tys. zł]
<b>1. Całkowita ekspozycja na ryzyko</b>	<b>467 148</b>
<b>1.1. Wartość ekspozycji ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostawy z późniejszym terminem rozliczenia</b>	<b>144 943</b>
1.1.1. Metoda standardowa	141 389
1.1.3. Wartość ekspozycji na ryzyko z tytułu swoich wkładów do funduszu kontrahenta centralnego na wypadek niewykonania zobowiązania	3 555
<b>1.2. Wartość ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy</b>	<b>0</b>
<b>1.3. Całkowita wartość ekspozycji na ryzyko pozycji, ryzyko walutowe oraz ryzyko cen towarów</b>	<b>184 008</b>
1.3.1. Wartość ekspozycji na ryzyko pozycji, ryzyko walutowe oraz ryzyko cen towarów (metoda standardowa)	184 008
1.3.1.1. Notowane instrumenty dłużne	2 440
1.3.1.2. Akcje	56 742
1.3.1.3. Waluty	90 206
1.3.1.4. Towary	34 619
<b>1.4. Całkowita wartość ekspozycji na ryzyko operacyjne</b>	<b>137 879</b>
1.4.1. Metoda podstawowego wskaźnika	137 879
<b>1.6. Całkowita ekspozycja na ryzyko związane z korektą wyceny kredytowej (CVA)</b>	<b>318</b>
1.6.1. Metoda standardowa	318
<b>1.7. Całkowita wartość ekspozycji na ryzyko związane z dużymi ekspozycjami w portfelu handlowym</b>	<b>0</b>



Współczynniki kapitałowe (art. 92 Rozporządzenia CRR)	Wartość [%]
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	12,71
Współczynnik kapitału Tier I	12,71
Łączny współczynnik kapitałowy	14,49

***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 2014 wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego DM BOŚ wynosił 11.030 tys. zł.



## **Informacje o Polityce zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze oraz o wynagrodzeniach tych osób w 2014 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 2014 r. w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzeń oraz formy wypłaty zmiennych składników wynagrodzeń prezentuje poniższa tabela.

Grupa	Wysokość wynagrodzeń brutto za 2014 r. [w zł]				forma wypłaty zmiennych składników wynagrodzeń
	liczba osób	wynagrodzenie ogółem	składniki stałe wynagrodzenia	składniki zmienne wynagrodzenia	
osoby wchodzące w skład Zarządu DM BOŚ	2	1 807 372,21	1 184 075,83	623 296,38	gotówka
osoby pełniące funkcje kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem	2	294 678,28	283 078,28	11 600,00	gotówka
pozostałe osoby zajmujące stanowiska kierownicze	22	6 088 951,90	4 023 432,62	2 065 519,28	gotówka

Wysokość przyznanych zmiennych składników wynagrodzeń za 2014 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 2014 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	623 296,38	0,00	623 296,38	0,00
osoby pełniące funkcje kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem	11 600,00	11 600,00	0,00	0,00
pozostałe osoby zajmujące stanowiska kierownicze	2 065 519,28	785 810,44	1 279 708,84	0,00

Zmienne składniki wynagrodzenia dotyczące 2014 r. nie zostały obniżone w związku z korektą wyników DM BOŚ.