

**INFORMACJE PODLEGAJĄCE UPOWSZECHNIENIU, W TYM INFORMACJE  
W ZAKRESIE ADEKWATNOŚCI KAPITAŁOWEJ  
EFIX DOM MAKLERSKI S.A.  
WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 ROKU**

**I. WSTĘP**

1. EFIX DOM MAKLERSKI S.A., z siedzibą w Poznaniu przy ul. Piłsudskiego 104, wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy pod Numerem KRS 0000348420, NIP 2090001747, REGON 301346369, zwany dalej Domem maklerskim, upowszechnia informacje związane z adekwatnością kapitałową zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 26 listopada 2009 r. w sprawie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową ( Dz.U. z 2009 Nr 210, poz.1615).
2. Dom maklerski wylicza całkowity wymóg kapitałowy zgodnie z Rozporządzeniem 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. 2009 Nr 204, poz. 1571) – Filar I.
3. Dom maklerski upowszechnia informacje związane z adekwatnością kapitałową na podstawie danych w ujęciu jednostkowym.

**II. CELE I ZASADY POLITYKI ZARZĄDZANIA RYZYKIEM**

**A) Strategie i procesy zarządzania różnymi kategoriami ryzyka**

1. W Domu maklerskim obowiązuje „System zarządzania ryzykiem”, który określa wewnętrzne strategie i procedury identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontroli ryzyka. Strategie i procedury, podlegają regularnej weryfikacji w celu ich dostosowania do zmian profilu ryzyka działalności prowadzonej przez Dom maklerski i otoczenia gospodarczego, w którym działa Dom maklerski.
2. Monitorowanie ryzyka stanowi część bieżącego procesu zarządzania ryzykiem i sprawozdawczości o ryzyku w działalności Domu maklerskiego.
3. W zakresie ryzyka rynkowego Dom maklerski opracowuje i stosuje zasady pomiaru i zarządzania elementami ryzyka rynkowego, które dom maklerski uznaje za istotne.

**B) Jednostka organizacyjna zajmująca się zarządzaniem ryzykiem**

1. „System zarządzania ryzykiem” zatwierdzany jest przez Zarząd Domu maklerskiego, który również dokonuje weryfikacji strategii i procedur.
2. Dom maklerski bada i ocenia, w ramach audytu wewnętrznego, adekwatność i skuteczność wdrożonego Systemu zarządzania ryzykiem, jak również poziom jego wykorzystywania.

3. Nadzór nad zgodnością polityki Domu maklerskiego w zakresie podejmowania ryzyka ze strategią działania i planem finansowym domu maklerskiego sprawuje Rada Nadzorcza.

### **C) Zakres i rodzaj systemów raportowania i pomiaru ryzyka**

1. Dom Maklerski w ramach „Systemu zarządzania ryzykiem” wyodrębnił następujące kategorie ryzyka: ryzyko operacyjne, ryzyko kredytowe i kontrahenta, ryzyko rezydualne, ryzyko koncentracji, ryzyko wynikające ze zmian warunków makroekonomicznych, ryzyko rynkowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności.

### **D) Działania w zakresie zabezpieczenia i ograniczenia ryzyka oraz strategii i procesy monitorowania skuteczności zabezpieczeń i technik redukcji ryzyka**

1. Dom maklerski w roku 2013 w ramach ograniczania ryzyka m.in.: nie udzielał pożyczek, poręczeń ani gwarancji, nie wykonywał operacji zaliczanych do portfela handlowego, środki własne Domu maklerskiego w ramach portfela niehandlowego znajdowały się na rachunkach bieżących lub na lokatach w bankach krajowych w złotych polskich, prowadził działalność określoną jako nieznaczącą.

## **III. KAPITAŁY NADZOROWANE**

1. Dom maklerski utrzymuje kapitały nadzorowane na poziomie dostosowanym do rozmiaru prowadzonej działalności.
2. Kapitały nadzorowane stanowią sumę kapitałów zasadniczych i pozycji pomniejszających kapitały podstawowe. Kapitały uzupełniające II kategorii wykazują wartość zerową. Dom maklerski nie posiada portfela handlowego, w związku z czym kapitały uzupełniające III kategorii wynoszą zero.
3. Kapitał zakładowy Domu maklerskiego na dzień 31.12.2013. wynosił 7.923.000zł i dzielił się na 792.300 sztuk akcji o wartości nominalnej 10 zł każda. Kapitał zakładowy jest pokryty w całości. Kapitał zapasowy na dzień 31.12.2013 wynosił 0,00 zł. Pozycje pomniejszające na dzień 31.12.2013. wynosiły 6.414.003,58 zł (w tym 5.350.000 zł-wartość firmy i 1.064.003,58 zł strata netto i niepokryta strata z lat ubiegłych).
4. Na dzień 31 grudnia 2013 roku struktura kapitałów nadzorowanych przedstawia się następująco:

<b>Poziom nadzorowanych kapitałów</b>	<b>1.508.996,42</b>
I. kapitały podstawowe w tym:	1.508.996,42
1. kapitał zakładowy	7.923.000,00
2. kapitał zapasowy	0,00
3. pozycje pomniejszające w tym:	6.414.003,58
a) wartość firmy	5.350.000,00
b) strata z lat ubiegłych	863.729,64
c) strata	200.273,94
II. kapitały uzupełniające II kategorii	0
III. kapitały uzupełniające III kategorii	0

#### IV. WYMOGI KAPITAŁOWE

##### A) opis metod stosowanych przez Dom Maklerski do ustalania kapitału wewnętrznego stanowiącego wsparcie bieżącej i przyszłej działalności Domu Maklerskiego

1. Proces szacowania kapitału wewnętrznego opiera się na wynikach oceny ryzyka. Ocena adekwatności kapitałowej uwzględnia czynniki ilościowe (wyniki szacowania kapitału za pomocą modeli) i jakościowe, w szczególności w zakresie danych wejściowych i wyników szacowania kapitału z zastosowaniem modeli.
2. Proces szacowania kapitału wewnętrznego jest na bieżąco dostosowywany do zmian w działalności prowadzonej przez Dom maklerski, w tym w szczególności w sytuacji pojawienia się nowych rodzajów ryzyka, znaczących zmian w strategii i planach działania oraz środowisku zewnętrznym, w którym działa Dom maklerski.
3. Dom maklerski, w ramach zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą Metody szacowania przez EFIX Dom Maklerski S.A. kapitału wewnętrznego i dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania tego kapitału oraz zgodnie z Systemem zarządzania Ryzykiem w EFIX Dom Maklerski S.A. ustalił proces szacowania kapitału wewnętrznego uwzględniając narzut kapitałowy na ryzyka uznane za istotne w wysokości 5% poziomu kapitałów nadzorowanych.
4. Na dzień 31.12.2013 poziom kapitału wewnętrznego wynosił 569.592,80.
5. Całkowity wymóg kapitałowy był ustalany z wykorzystaniem metody kosztów stałych, opisanej w załączniku nr 14 do rozporządzenia w sprawie wymogów kapitałowych, z uwzględnieniem limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań.
6. Całkowity wymóg kapitałowy na dzień 31.12.2013. wynosił 494.142,98 zł.
7. W okresie sprawozdawczym nie stwierdzono występowania ekspozycji na ryzyko stopy procentowej.

##### B) kwoty stanowiące 8% zaangażowania ważonego ryzykiem z tytułu ryzyka kredytowego oddzielnie dla każdej z klas ekspozycji, o których mowa w § 20 ust.1 załącznika Nr 6 do Rozporządzenia o wymogach kapitałowych

Klasa ekspozycji	kwoty stanowiące 8% zaangażowania ważonego ryzykiem (w zł)
1) ekspozycje wobec rządów i banków centralnych;	0,00
2) ekspozycje wobec samorządów terytorialnych i władz lokalnych	0,00
3) ekspozycje wobec podmiotów sektora finansów publicznych i podmiotów nie prowadzących działalności gospodarczej	0,00
4) ekspozycje wobec wielostronnych banków rozwoju	0,00
5) ekspozycje wobec organizacji międzynarodowych	0,00
6) ekspozycje wobec instytucji	11.666,83
7) ekspozycje wobec przedsiębiorców	2.241,27
8) ekspozycje detaliczne	0,00
9) ekspozycje zabezpieczone na nieruchomościach	0,00
10) ekspozycje przeterminowane	0,00
11) ekspozycje należące do kategorii wysokiego ryzyka	0,00
12) ekspozycje z tytułu obligacji zabezpieczonych	0,00
13) ekspozycje sekurytyzacyjne	0,00
14) ekspozycje krótkoterminowe wobec instytucji i przedsiębiorców	0,00
15) ekspozycje z tytułu tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania	0,00
16) inne ekspozycje	63.274,94
<b>Suma</b>	<b>77.183,04</b>

**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**

<b>Całkowity wymóg kapitałowy na dzień 31.12.2013</b>	<b>Wymóg kapitałowy ( w zł)</b>
I. Suma wymogów kapitałowych 1-4	299.933,94
1) ryzyko rynkowe	0,00
2) ryzyko rozliczenia dostawy oraz ryzyko kredytowe kontrahenta	0,00
3) ryzyko kredytowe	77.183,04
4) przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań	222.750,90
II. Wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych	494.142,98
<b>Całkowity wymóg kapitałowy (wyższa z wartości I i II)</b>	<b>494.142,98</b>

**D) kwoty łącznego wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego**

Wymóg z tytułu ryzyka operacyjnego	285.637,55
------------------------------------	------------

**V. RYZYKO KREDYTOWE**

1. Dom maklerski w odniesieniu do należności przeterminowanych i z rozpoznawalną trwałą utratą wartości stosuje się do ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r.
2. Łączna kwota należności według wyceny na dzień bilansowy wynosiła 111.712,95 zł, należności przeterminowane 0,00 zł.
3. Łączna kwota ekspozycji bez uwzględnienia efektu ograniczenia ryzyka kredytowego i średnia kwota ekspozycji w danym okresie w podziale na klasy:

<b>Klasy ekspozycji:</b>	<b>Średnia kwota ekspozycji (w zł)</b>
1) ekspozycje wobec rządów i banków centralnych;	0,00
2) ekspozycje wobec samorządów terytorialnych i władz lokalnych	0,00
3) ekspozycje wobec podmiotów sektora finansów publicznych i podmiotów nie prowadzących działalności gospodarczej	14.612,47
4) ekspozycje wobec wielostronnych banków rozwoju	0,00
5) ekspozycje wobec organizacji międzynarodowych	0,00
6) ekspozycje wobec instytucji	730.510,37
7) ekspozycje wobec przedsiębiorców	44.870,91
8) ekspozycje detaliczne	0,00
9) ekspozycje zabezpieczone na nieruchomościach	0,00
10) ekspozycje przeterminowane	0,00
11) ekspozycje należące do kategorii wysokiego ryzyka	0,00
12) ekspozycje z tytułu obligacji zabezpieczonych	0,00
13) ekspozycje sekurytyzacyjne	0,00
14) ekspozycje krótkoterminowe wobec instytucji i przedsiębiorców	0,00
15) ekspozycje z tytułu tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania	0,00
16) inne ekspozycje	765.047,48
<b>Łączna kwota ekspozycji</b>	<b>1.555.041,23</b>

4. W roku obrotowym nie były stosowane korekty wycen i wyliczonych rezerw, o których mowa w § 15 Rozporządzenia o wymogach kapitałowych.
5. Struktura geograficzna i branżowa ekspozycji:  
Struktura branżowa ekspozycji wobec sektora finansów publicznych - należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych  
Struktura branżowa ekspozycji wobec instytucji – całość ekspozycji dotyczy banków krajowych, w których przechowywane są środki Domu maklerskiego.
6. Struktura ekspozycji według terminów zapadalności:  
Wobec instytucji – lokaty bankowe krótkoterminowe i inne środki pieniężne.
7. Dom maklerski nie posiada ekspozycji z rozpoznaną trwałą utratą wartości.
8. Dom maklerski nie posiada ekspozycji kwot przeterminowanych.

#### **VI. KWOTA EKSPOZYCJI WAŻONYCH RYZYKIEM METODĄ STANDARDOWĄ**

1. Dom maklerski nie korzystał w roku obrotowym z usług instytucji oceny wiarygodności kredytowej i agencji kredytów eksportowych.
2. Dom maklerski nie stosował technik ograniczenia ryzyka kredytowego.

#### **VII. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ W PORTFELU NIEHANDLOWYM**

1. W zakresie ryzyka stopy procentowej w portfelu niehandlowym Dom Maklerski opracowuje i stosuje zasady zarządzania ryzykiem wynikającym z możliwych zmian stóp procentowych, w odniesieniu do pozycji zaliczanych do portfela niehandlowego, obejmujące w szczególności testy warunków skrajnych przy założeniu nagłej i nieoczekiwanej zmiany poziomu stóp procentowych o 200 punktów bazowych.
2. W ramach zarządzania ryzykiem stopy procentowej w portfelu niehandlowym Dom Maklerski w szczególności oblicza i ocenia ujemny wpływ zmiany poziomu stóp procentowych o 200 punktów bazowych na wysokość pozycji w portfelu.

#### **VIII. INFORMACJA DOTYCZĄCA POLITYKI ZMIENNYCH SKŁADNIKÓW WYNAGRODZEŃ OSÓB ZAJMUJĄCYCH STANOWISKA KIEROWNICZE**

1. Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 2 grudnia 2011 r. ( Dz.U z 2011 Nr 236, poz. 1569), Dom maklerski opracował i wdrożył Politykę zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze.
2. Zgodnie z polityką zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze wynagrodzenie tych osób nie jest uzależnione od wyników Domu maklerskiego i nie zawiera zmiennych składników wynagrodzenia.
3. Za aktualizację Politykę zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze jest odpowiedzialny Zarząd Domu maklerskiego.
4. Realizacja polityki zmiennych składników wynagrodzeń podlega co najmniej raz w roku przeglądowi. Przegląd dokonywany jest przez Komórkę do spraw nadzoru, na podstawie którego sporządzany jest pisemny raport określający stan realizacji polityki wynagrodzeń. Raport przedstawiany jest Radzie Nadzorczej.