

**POLITYKA INFORMACYJNA VESTOR DOMU MAKLERSKIEGO S.A.
W ZAKRESIE ADEKWATNOŚCI KAPITAŁOWEJ**

Warszawa, 2015

Spis treści:

Wstęp.....	3
1. Zakres upowszechnianych informacji.....	3
2. Częstotliwość upowszechnianych informacji.....	4
3. Miejsce upowszechniania informacji	4
4. Zasady zatwierdzania i weryfikacji upowszechnianych informacji	4
5. Zasady zatwierdzania i weryfikacji polityki informacyjnej	5

Wstęp

Niniejsza „Polityka Informacyjna Vestor Domu Maklerskiego S.A. w zakresie adekwatności kapitałowej” (**dalej: „Polityka informacyjna”**) wskazuje zasady i zakres upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową w Spółce w świetle przepisów wynikających z:

- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 26 listopada 2009r. w sprawie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową (Dz. U. 2009 Nr 210, póź. 1615) (**„Rozporządzenie w sprawie upowszechniania informacji”**);
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 2 grudnia 2011 r. w sprawie zasad ustalenia przez dom maklerski polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze;
- Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (**„Rozporządzenie CRR”**);
- Rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) nr 1423/2013 z 20 grudnia 2013r. ustanawiającego standardy techniczne w zakresie wymogów dotyczących ujawniania informacji na temat funduszy własnych instytucji zgodnie z Rozporządzeniem CRR.

1. Zakres upowszechnianych informacji

Vestor Dom Maklerski S.A. (dalej: „**Vestor DM**”, „**Spółka**”) ujawnia informacje na temat adekwatności kapitałowej w ujęciu jednostkowym z uwzględnieniem:

- §4 ust. 1 Rozporządzenia w sprawie upowszechniania informacji i §3 oraz §4 Załącznika Nr 1 do Rozporządzenia w sprawie upowszechniania informacji;
- tytułu II, części ósmej Rozporządzenia CRR z zastrzeżeniem przepisów art. 432;

Vestor DM ujawnia informacje dotyczące polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze oraz o wynagrodzeniach tych osób z uwzględnieniem:

- §14 Załącznika nr 1 Rozporządzenia w sprawie upowszechniania informacji;
- art. 450 CRR.

Vestor DM w szczególności upowszechnia następujące rodzaje informacji:

- informacje na temat funduszy własnych, ich składników, pomniejszych, zastosowania okresów przejściowych (art. 437 CRR z uwzględnieniem art. 492 CRR);
- informacje na temat wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (art. 438 CRR);
- informacje dotyczące buforów kapitałowych (art. 440 CRR);
- informacje dotyczące korekt z tytułu ryzyka kredytowego (art. 442 CRR),
- informacje w zakresie polityki i praktyk instytucji w zakresie wynagrodzeń pracowników, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka (art. 450 CRR);
- informacje w zakresie dźwigni finansowej (art. 451 CRR),
- informacje w zakresie technik ograniczania ryzyka kredytowego (art. 453 CRR).

Vestor DM nie posiada ekspozycji z tytułu sekurytyzacji aktywów, nie stosuje technik ograniczenia ryzyka kredytowego oraz nie stosuje zaawansowanych metod wyliczania wymogu kapitałowego, w konsekwencji informacje te nie wchodzą w zakres ujawnień.

Zasada istotności

Vestor DM decyduje, w oparciu o zasadę istotności, o zakresie sporządzanej sprawozdawczości zgodnie z art. 432 ust. 1 CRR.

Informację uznaje się za istotną, jeśli jej pominięcie lub nieprawidłowość może zmienić lub wpłynąć na ocenę lub decyzję użytkownika opierającego się na tych informacjach przy podejmowaniu decyzji.

Informacje poufne i zastrzeżone

Zgodnie z art. 432 ust. 2 CRR informacje uznaje się za poufne, jeśli dom maklerski zobowiązuje się wobec klienta lub innego kontrahenta do zachowania poufności.

Zgodnie z art. 432 ust. 2 CRR uznaje się, że informacje mają charakter zastrzeżony, jeśli ich podanie do wiadomości publicznej osłabiłoby pozycję konkurencyjną domu maklerskiego.

Vestor DM może pominąć jedno lub więcej spośród ujawnień wymienionych w Tytule 2, Części VIII Rozporządzenia CRR, jeżeli informacji podlegających takim ujawnieniom nie uznaje się za istotne z wyjątkiem ujawnień określonych w art. 435 ust. 2 lit. c), art. 437 i art. 450 CRR.

Vestor DM może również pominąć jedno lub więcej spośród ujawnień wymienionych w tytułach 2 i 3 Części VIII CRR, jeżeli informacje te zawierają elementy, które uznaje się za zastrzeżone lubi poufne z wyjątkiem ujawnień określonych w art. 437 i 450 CRR.

W takim wypadku Vestor DM podaje do publicznej wiadomości powód nieujawnienia takiej informacji.

Vestor DM może nie upowszechniać informacji podanych do publicznej wiadomości na podstawie innych przepisów prawnych, wskazując jedynie miejsce ich upowszechnienia.

2. Częstotliwość upowszechnianych informacji

Informacje w zakresie adekwatności upowszechniane są co najmniej raz do roku według stanu na dzień 31 grudnia każdego roku.

Termin corocznej publikacji ujawnianych informacji pokrywa się z terminem publikacji sprawozdania finansowego Vestor DM.

Vestor DM może upowszechniać wybrane informacje w zakresie adekwatności kapitałowej częściej niż raz w roku jeżeli są one istotne ze względu na skalę i zakres prowadzonej przez Spółkę działalności lub ze względu na istotne informacje mające wpływ na poziom i strukturę kapitałów, przestrzeganie wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, a także informacje na temat stopnia narażenia na ryzyko i innych pozycji narażonych na częste zmiany.

3. Miejsce upowszechniania informacji

Vestor DM upowszechnia informacje na temat adekwatności kapitałowej na stronie internetowej (<http://vestor.pl/p/dokumenty>).

Informacje upowszechniane są w języku polskim.

4. Zasady zatwierdzania i weryfikacji upowszechnianych informacji

Informacje upowszechniane przez Vestor DM są przygotowywane na podstawie zbadanego przez uprawnionego biegłego rewidenta jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki.

Weryfikacja upowszechnianych informacji nieobjętych badaniem przez biegłego rewidenta jest przeprowadzana przez upoważnioną w ramach struktury organizacyjnej jednostkę dedykowaną do wykonywania kontroli wewnętrznej oraz podmiot, któremu zostało powierzone wykonywanie audytu wewnętrznego.

Zarząd Vestor DM może podjąć decyzję o przeprowadzeniu weryfikacji informacji przez podmiot zewnętrzny.

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

5. Zasady zatwierdzania i weryfikacji polityki informacyjnej

„Polityka informacyjna Vestor Domu Maklerskiego S.A w zakresie adekwatności kapitałowej” podlega weryfikacji w przypadku istotnej zmiany, jednak nie rzadziej niż raz w roku, tak aby zapewnić jej adekwatność do profilu działalności Vestor DM oraz skali podejmowanego przez Spółkę ryzyka, jak również dostosować jej treść i formę do obowiązujących przepisów prawa.

Weryfikacja jest przeprowadzana przez Sekcję Nadzoru, Kontrolingu i Zarządzania Ryzykiem - jednostkę dedykowaną do wykonywania kontroli wewnętrznej.

Polityka informacyjna podlega zatwierdzeniu przez Zarząd Vestor DM.