

POLITYKA
UPOWSZECHNIANIA INFORMACJI ZWIĄZANYCH Z
ADEKWATNOŚCIĄ KAPITAŁOWĄ ORAZ POLITYKĄ ZMIENNYCH SKŁADNIKÓW
WYNAGRODZEŃ W NWA I DOM MAKLERSKI S.A.

**Załącznik Nr 1 do Protokołu
Zarządu NWAi Domu Maklerskiego S.A.
z dnia 28 lipca 2015 r.**

**Rozdział I
Postanowienia ogólne**

§ 1

1. Polityka upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową oraz polityką zmiennych składników wynagrodzeń w NWAi Dom Maklerski S.A. (dalej: Polityka) określa zasady spełnienia wymogów dotyczących ujawnienia informacji, które to wymogi są ustanowione w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 26 listopada 2009 roku w sprawie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową (Dz.U. z 2009 roku, Nr 210, poz. 1615 ze zm.) wraz z późn. z m oraz w tytule II części ósmej Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych.
2. Polityka ma na celu dbanie o dobry wizerunek NWAi Dom Maklerski S.A. zgodnie z zasadą przejrzystości, uczciwości i zaangażowania oraz zapewnienie wypełnienia obowiązków publikacyjnych zgodnie z Rozporządzeniem.
3. W rozumieniu niniejszego Regulaminu:
 - 1) **Polityka** – oznacza Politykę upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową oraz polityką zmiennych składników wynagrodzeń w NWAi Dom Maklerski S.A.,
 - 2) **NWAi** – oznacza NWAi Dom Maklerski S.A. spółkę prowadzącą działalność maklerską w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 roku Nr 183, poz. 1538 ze zm.),
 - 3) **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, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (dalej: Rozporządzenie).
 - 4) **CRDIV** – Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zamieniająca dyrektywę 2002/87/WE i uchylająca dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE.
 - 5) **Rozporządzenie** – oznacza rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 26 listopada 2009 roku w sprawie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową (Dz.U. z 2009 roku, Nr 210, poz. 1615 ze zm.)

**Rozdział II
Zakres upowszechnianych informacji**

§ 2

NWAi ujawnia informacje związane z adekwatnością kapitałową zgodnie z Rozporządzeniem, w sposób określony w niniejszym dokumencie. Zakres ujawnianych danych obejmuje przepisy określone w tytule II części ósmej CRR, z zastrzeżeniem przepisów art. 432 CRR, w szczególności:

1. NWAi ujawnia cele i strategię w zakresie zarządzania ryzykiem obejmujące:
 - 1) zasady zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyk;
 - 2) strukturę i organizację funkcji zarządzania ryzykiem;
 - 3) zakres systemów raportowania i pomiaru ryzyka;
 - 4) strategię w zakresie zabezpieczania i ograniczenia ryzyka, strategii i procesów monitorowania skuteczności instrumentów zabezpieczających;
 - 5) zatwierdzone przez organ zarządzający oświadczenie na temat adekwatności ustaleń dotyczących zarządzania ryzykiem w NWAi, że stosowane systemy zarządzania ryzykiem są odpowiednie z punktu widzenia profilu i strategii działania NWAi;
 - 6) zatwierdzone przez organ zarządzający oświadczenie opisujące profil ryzyka NWAi związany ze strategią działania i zapewniające zewnętrznym zainteresowanym stronom całościowy obraz zarządzania ryzykiem w NWAi, w tym powiązanie pomiędzy profilem ryzyka w tolerancją na ryzyko określoną przez organ zarządzający.

2. NWAI ujawnia informacje dotyczące zasad zarządzania obejmujące:
 - 1) liczbę stanowisk dyrektorskich zajmowanych przez członków organu zarządzającego;
 - 2) politykę rekrutacji dotyczącą wyboru członków organu zarządzającego;
 - 3) strategię w zakresie zróżnicowania w odniesieniu do wyboru członków organu zarządzającego;
 - 4) opis przepływu informacji na temat ryzyka kierowanych do organu zarządzającego.
3. NWAI ujawnia informacje dotyczące zakresu stosowania wymogów rozporządzenia CRR, zgodnie z art. 436 CRR.
4. W odniesieniu do funduszy własnych NWAI ujawnia informacje w zakresie o którym mowa w art. 437 CRR.
5. Zgodnie z art. 438 CRR, NWAI ujawnia informacje dotyczące przestrzegania wymogów w zakresie funduszy własnych określonych w art. 92 CRR. W szczególności:
 - 1) w odniesieniu do wymogów określonych w art. 92 rozporządzenia CRR, NWAI ujawnia informacje dotyczące metod stosowanych do oceny adekwatności kapitałowej oraz rezultaty procesu oceny adekwatności kapitałowej, w tym skład dodatkowych wymogów w zakresie funduszy własnych określonych na podstawie procesu przeglądu nadzorczego, o których mowa w art. 104 ust. 1 lit a) dyrektywy CRDIV.
 - 2) NWAI ujawnia informacje zgodnie z art. 444 CRR dla ekspozycji ważonych ryzykiem, wyznaczonych w sposób o którym mowa w części trzeciej tytuł II rozdział 2 dla kategorii ekspozycji określonych w art. 112 CRR
 - 3) NWAI ujawnia informacje dotyczące kapitału wewnętrznego w zakresie o którym mowa w art. 73 dyrektywy CRDIV.
 - 4) Wymogi w zakresie funduszy własnych obliczone zgodnie z art. 92 ust.3 lit b) i c) rozporządzenia CRR oddzielnie dla każdego rodzaju ryzyka oraz oddzielnie wymogi w zakresie funduszy własnych z tytułu szczególnego ryzyka stopy procentowej związanego z pozycjami sekurytyzacyjnymi.
 - 5) wymogi w zakresie funduszy własnych dla ryzyka operacyjnego wyznaczonego zgodnie z częścią trzecią tytuł III.
6. W zakresie o którym mowa w art. 439 CRR NWAI ujawnia informacje dotyczące ekspozycji na ryzyko kredytowe kontrahenta, o którym mowa w części trzeciej tytuł II rozdział 6.
7. W odniesieniu do wymogu w zakresie bufora antycyklicznego, o którym mowa w tytule VII rozdział 4 dyrektywy CRDIV.
8. NWAI ujawnia informacje w odniesieniu do ekspozycji w papierach kapitałowych nieuwzględnionych w portfelu handlowym.
9. NWAI ujawnia informacje dotyczące ekspozycji na ryzyko stopy procentowej przypisane ekspozycjom nieuwzględnionym w portfelu handlowym.
10. Informacje dotyczące polityki i praktyki NWAI w zakresie wynagrodzeń dla kategorii pracowników, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka:
 - 1) informacje dotyczące procesu decyzyjnego stosowanego przy ustalaniu polityki w zakresie wynagrodzeń, a także liczbę posiedzeń organizowanych w danym roku obrachunkowym przez organ zarządzający pełniący nadzór nad wynagrodzeniami, w tym – w stosownych przypadkach – informacje na temat składu i zakresu zadań komisji ds. wynagrodzeń, konsultanta zewnętrznego, z którego usług skorzystano przy ustalaniu polityki w zakresie wynagrodzeń, oraz roli odpowiednich zainteresowanych stron;
 - 2) informacje na temat powiązania między wynagrodzeniem a wynikami;
 - 3) najważniejsze informacje na temat cech charakterystycznych systemu wynagrodzeń, w tym informacje na temat kryteriów stosowanych przy pomiarze wyników i korekcie o ryzyko, polityki odraczania płatności i kryteriów nabywania uprawnień;
 - 4) stosunek stałych składników wynagrodzenia do składników zmiennych, ustalony zgodnie z art. 94 ust. 1 lit. g) dyrektywy 36/2013
 - 5) informacje na temat kryteriów dotyczących osiąganym wyników, stanowiących podstawę uprawnień do akcji, opcji na akcje lub zmiennych elementów wynagrodzenia;
 - 6) główne parametry oraz uzasadnienie wszelkiego rodzaju systemu elementów zmiennych i wszelkich innych świadczeń niepieniężnych;
 - 7) zagregowane informacje ilościowe dotyczące wynagrodzenia, z podziałem na obszary działalności przedsiębiorstwa
 - 8) zagregowane informacje ilościowe na temat wynagrodzeń, z podziałem na kadrę kierowniczą wyższego szczebla i pracowników, których działania mają istotny wpływ na profil ryzyka NWAI, zawierające następujące dane:

- wysokość wynagrodzeń za dany rok obrachunkowy z podziałem na wynagrodzenie stałe i zmienne oraz liczba osób je otrzymujących;
- wysokość i forma wynagrodzenia zmiennego z podziałem na świadczenia pieniężne, akcje i instrumenty związane z akcjami oraz inne typy;
- wysokość wynagrodzenia z odroczoną wypłatą z podziałem na części już przysługujące i jeszcze nieprzysługujące;
- wysokość wynagrodzenia z odroczoną wypłatą przyznana w danym roku obrachunkowym, wypłacona i zmniejszona w ramach korekty o wyniki;
- płatności związane z przyjęciem do pracy i z odprawą w danym roku obrachunkowym oraz liczba beneficjentów takich płatności;
- kwoty płatności związanych z odprawą dokonane w danym roku obrachunkowym, liczba beneficjentów takich płatności oraz wysokość najwyższej takiej płatności na rzecz jednej osoby;
- liczba osób, które otrzymały wynagrodzenie w wysokości co najmniej 1 mln EUR w danym roku obrachunkowym: dla wynagrodzeń w przedziale między 1 mln EUR a 5 mln EUR – w podziale na przedziały wynagrodzeń o wielkości 500 000 EUR, a dla wynagrodzeń wyższych niż 5 mln EUR – w podziale na przedziały wynagrodzeń o wielkości 1 mln EUR.

Rozdział III **Informacje nieistotne, zastrzeżone lub poufne**

§ 3

1. NWAi może pominąć jedno lub więcej niż jedno ujawnienie spośród tych wymienionych w tytule II 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.
2. Ujawniane informacje uznaje się za istotne, jeśli ich pominięcie lub nieprawidłowość może zmienić lub wpłynąć na ocenę lub decyzję użytkownika opierającego się na tych informacjach przy podejmowaniu decyzji ekonomicznych.
3. NWAi może również pominąć jedną lub więcej niż jedną informację objętą ujawnieniami wymienionymi w tytułach II i III CRR, jeżeli informacje te zawierają elementy, które uznaje się za zastrzeżone lub poufne zgodnie z ust. 4 i 5, z wyjątkiem ujawnień określonych w art. 437 i 450 CRR.
4. Informacje NWAi uznaje się za zastrzeżone, jeżeli ich podanie do wiadomości publicznej osłabiłoby jego pozycję konkurencyjną. Mogą to być informacje dotyczące produktów lub systemów, których ujawnienie konkurencji obniżyłoby opłacalność inwestycji instytucji w te produkty lub systemy.
5. Informacje uznaje się za poufne, jeśli NWAi zobowiązał się wobec klienta lub innego kontrahenta do zachowania poufności.
6. W wyjątkowych przypadkach, o których mowa w ust. 1 -5 NWAi oświadcza przy ujawnianiu informacji, że poszczególne ich elementy nie zostały ujawnione, podaje powód ich nieujawnienia oraz publikuje bardziej ogólną informację na temat kwestii objętej wymogiem dotyczącym ujawniania informacji, z wyjątkiem przypadków, w których informacje klasyfikuje się jako zastrzeżone lub poufne.
7. NWAi nie ogłasza również informacji przekazanych już wcześniej do publicznej wiadomości na podstawie innych ustaw podając jedynie miejsce ich upowszechnienia.
8. Przedmiotem upowszechnienia jest także Polityka.

Rozdział IV **Częstotliwość upowszechniania informacji**

§ 4

1. NWAi publikuje informacje w terminie 30 dni od zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego przez uprawniony organ zatwierdzający.
2. NWAi może publikować informacje częściej niż raz w roku jeżeli są one istotne ze względu na skalę prowadzonej działalności, rozpoczęcie działalności poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, zaangażowanie w różnych sektorach finansowych, udziału w międzynarodowych rynkach finansowych, systemach płatniczych, rozrachunkowych i rozliczeniowych.

Rozdział V
Forma i miejsce upowszechniania informacji

§ 5

1. Informacje oraz Polityka dostępne są w biurze NWAi oraz ogłaszane na stronie internetowej NWAi.
2. W przypadku niezamieszczenia na stronie internetowej wszystkich informacji podlegających upowszechnieniu, wszystkie informacje podlegające upowszechnieniu podawane są do publicznej wiadomości w miejscu wykonywania przez NWAi czynności lub w sposób przewidziany dla publikacji sprawozdań finansowych.
3. W przypadku niezamieszczenia wszystkich informacji podlegających upowszechnieniu na stronie internetowej NWAi zamieszcza w tym miejscu adnotację o brakujących informacjach, wskazując w niej inne miejsce zgodne z ust. 2, w którym te informacje zostały zawarte.
4. Ogłaszanie informacji następuje w języku polskim.

Rozdział VI
Zasady zatwierdzania i weryfikacji upowszechniania informacji

§ 6

1. Ogłaszane informacje za każdy rok obrotowy, lub w przypadku zwiększonej częstotliwości ogłaszania - za każdy okres objęty publikacją, w części nieobjętej badaniem sprawozdania finansowego przez biegłego rewidenta przed ogłoszeniem podlegają weryfikacji przez Zarząd NWAi.
2. Zarząd NWAi może podjąć decyzję o weryfikacji informacji przeznaczonych do ogłoszenia przez podmiot zewnętrzny. Ogłaszane informacje, w części nieobjętej badaniem sprawozdania finansowego przez biegłego rewidenta, podlegają zatwierdzeniu przez Zarząd NWAi.

Rozdział VII
Zasady weryfikacji Polityki

§ 7

1. Polityka podlega corocznej weryfikacji, w szczególności weryfikowany jest zakres przekazywanych informacji z punktu widzenia merytorycznej zgodności z bieżącym profilem działalności NWAi oraz obowiązującymi przepisami prawa.
2. Weryfikację Polityki przeprowadza Zarząd.

Rozdział VIII
Postanowienia końcowe

§ 8

Polityka w niniejszym brzmieniu została przyjęta uchwałą Zarządu NWAi i wchodzi w życie z dniem 28 lipca 2015 roku.