



Zasady Polityki Informacyjnej

w zakresie adekwatności
kapitałowej

Secus Asset Management S.A.

Katowice, 2010



Spis treści

Rozdział I Postanowienia ogólne.....	3
Rozdział II Zakres upowszechnianych informacji	4
Rozdział III Częstotliwość upowszechniania informacji	5
Rozdział IV Formy i miejsca ogłaszania ujawnień.....	6
Rozdział V Zasady zatwierdzania i weryfikacji ogłaszanych informacji.....	6
Rozdział VI Zasady weryfikacji Polityki Informacyjnej	7
Załącznik nr 1 do Polityki Informacyjnej Secus AM.....	8



Rozdział I Postanowienia ogólne

§ 1

Celem niniejszej „Polityki Informacyjnej...” jest określenie zasad, trybu, formy oraz terminów upowszechnia przez Secus AM informacji o charakterze jakościowym i ilościowym dotyczących adekwatności kapitałowej, w świetle wymogów art. 98a ust. 1 pkt. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 26 listopada 2009 roku w sprawie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową.

§ 2

Wyjaśnienia skrótów i definicji zastosowanych w niniejszej Polityce Informacyjnej:

- **Secus AM** – oznacza Secus Asset Management S.A.
- **SZR** – oznacza Specjalistę ds. Zarządzania Ryzykiem.
- **Istotny podmiot zależny** – podmiot zależny którego instrumenty finansowe zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub którego udział w kapitałach nadzorowanych sektora domów maklerskich jest nie mniejszy niż 1%.
- **Rozporządzenie o wymogach kapitałowych** - 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.
- **Rozporządzenie w sprawie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową** - rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 26 listopada 2009 r. w sprawie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową.
- **Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi** – ustawa z dnia 26 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
- **Ustawa o rachunkowości** – ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.



§ 3

Zasady Polityki Informacyjnej ustala Zarząd Secus AM.

§ 4

Za realizację obowiązków informacyjnych określonych w niniejszej Polityce Informacyjnej odpowiada SZR.

Rozdział II Zakres upowszechnianych informacji

§ 5

1. Secus AM upowszechnia podstawowe informacje związane z adekwatnością kapitałową, których zakres jest określony w załączniku nr 1 do niniejszej Polityki Informacyjnej.
2. Zakres upowszechnianych informacji zdeterminowany jest przez następujące czynniki:
 - a) Secus AM nie przeprowadza sekurytyzacji aktywów,
 - b) Secus AM nie stosuje metody wewnętrznych ratingów do wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego,
 - c) Secus AM nie stosuje metody zaawansowanego pomiaru do wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego,
 - d) Secus AM nie stosuje metody wartości zagrożonej do wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka rynkowego,
 - e) Secus AM nie stosuje technik redukcji ryzyka kredytowego.

§ 6

Secus AM ogłasza informacje w zakresie adekwatności kapitałowej, o których mowa w § 5 niniejszej Polityki Informacyjnej, na podstawie danych w ujęciu jednostkowym.

§ 7

Secus AM może nie upowszechnić określonej informacji, o której mowa § 5 niniejszej Polityki Informacyjnej, jeżeli informacja ta:

- 1) zawiera elementy, których ujawnienie może mieć niekorzystny wpływ na pozycję domu maklerskiego na rynku właściwym w rozumieniu przepisów o ochronie konkurencji



- i konsumentów lub stanowi tajemnicę prawnie chronioną, podając powód nieujawnienia informacji, lub
- 2) została podana do publicznej wiadomości na podstawie innych ustaw, wskazując miejsce ich upowszechnienia.

§ 8

Upowszechnieniu podlegają również zasady niniejszej Polityki Informacyjnej Secus AM.

Rozdział III Częstotliwość upowszechnia informacji

§ 9

Secus AM upowszechnia informacje zamieszczone w załączniku nr 1 do niniejszej Polityki Informacyjnej raz w roku, nie później niż w terminie 30 dni od dnia zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego przez Radę Nadzorczą.

§ 10

Secus AM w ramach obowiązku upowszechniania informacji, o których mowa w załączniku nr 1 do niniejszej Polityki Informacyjnej, ujawnia częściej niż raz w roku informacje, które są istotne ze względu na skalę prowadzonej przez dom maklerski działalności, zakres działalności poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, zaangażowanie w różnych sektorach finansowych, udział w międzynarodowych rynkach finansowych, systemach płatniczych, rozrachunkowych i rozliczeniowych, w szczególności informacje określone w § 3 pkt. 2 i 4 oraz § 4 pkt. 2-4 załącznika nr 1 do niniejszej Polityki Informacyjnej, oraz informacje na temat stopnia narażenia na ryzyko i innych pozycji narażonych na częste zmiany.



Rozdział IV Formy i miejsca ogłaszania ujawnień

§ 11

Informacje w zakresie adekwatności kapitałowej, o których mowa w rozdziale II niniejszej Polityki Informacyjnej, zamieszczane są w odrębnych raportach i upubliczniane:

- a) w postaci dokumentów elektronicznych za pośrednictwem strony internetowej Domu Maklerskiego,
- b) w formie papierowej przy recepcji w siedzibie Secus AM,
- c) w Dzienniku Urzędowym Rzeczypospolitej Polskiej "Monitor Polski B".

§ 12

Secus AM upowszechnia Politykę Informacyjną w zakresie adekwatności kapitałowej:

- 1) w postaci dokumentu elektronicznego za pośrednictwem strony internetowej Domu Maklerskiego,
- 2) w formie papierowej w siedzibie Secus AM.

§ 13

Informacje podlegające upowszechnianiu zgodnie z niniejszą Polityką Informacyjną ogłaszane są w języku polskim.

Rozdział V Zasady zatwierdzania i weryfikacji ogłaszanych informacji

§ 14

Upowszechniane informacje w części nieobjętej badaniem sprawozdania finansowego przez biegłego rewidenta, w rozumieniu ustawy o rachunkowości:

- 1) podlegają niezależnej weryfikacji w ramach wewnętrznych mechanizmów kontrolnych Secus AM, przy czym Zarząd Secus AM może podjąć decyzję o weryfikacji informacji przeznaczonych do ogłoszenia przez podmiot zewnętrzny;
- 2) podlegają zatwierdzeniu przez Zarząd Secus AM.



Rozdział VI

Zasady weryfikacji Polityki Informacyjnej

§ 15

Adekwatność zasad Polityki Informacyjnej jest oceniana przez SZR nie rzadziej niż raz do roku.

§ 16

Wszelkich zmian Polityki Informacyjnej dokonuje Zarząd Secus AM.



Załącznik nr 1 do Polityki Informacyjnej Secus AM

PODSTAWOWE INFORMACJE PODLEGAJĄCE UPOWSZECHNIANIU

§ 1

1. W odniesieniu do celów i zasad polityki zarządzania ryzykiem Secus AM ujawnia informacje o których mowa w ust. 3 niniejszego paragrafu oddzielnie dla każdej kategorii i rodzaju ryzyka, przedstawionych poniżej:
 - 1) ryzyko kredytowe;
 - 2) ryzyko operacyjne;
 - 3) ryzyko rynkowe, obejmujące:
 - a) ryzyko walutowe,
 - b) ryzyko cen towarów,
 - 4) ryzyko rozliczenia, dostawy oraz ryzyko kredytowe kontrahenta;
 - 5) ryzyko przekroczenia limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań.
2. W przypadku ryzyka cen instrumentów kapitałowych, ryzyka szczególnego cen instrumentów dłużnych, ryzyka ogólnego stóp procentowych, ryzyka cen towarów oraz ryzyka cen tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania Secus AM upowszechnia informację, że ze względu na skalę działalności nie oblicza dla tych ryzyk wymogów kapitałowych.
3. Ujawnione informacje dotyczą:
 - 1) strategii i procesów zarządzania różnymi kategoriami ryzyka;
 - 2) struktury i organizacji jednostki Secus AM zajmującej się zarządzaniem ryzykiem;
 - 3) zakresu i rodzaju systemów raportowania i pomiaru ryzyka;
 - 4) działań w zakresie zabezpieczenia i ograniczenia ryzyka oraz strategii i procesów monitorowania skuteczności zabezpieczeń i technik redukcji ryzyka.

§ 2

W związku z wymogami z zakresu adekwatności kapitałowej Secus AM ujawnia:

- 1) firmę Secus AM;



- 2) krótki opis podmiotów, które:
 - a) są objęte konsolidacją pełną,
 - b) są objęte konsolidacją proporcjonalną,
 - c) pomniejszają kapitały nadzorowane,
 - d) nie są konsolidowane i nie pomniejszają kapitałów nadzorowanych;
- 3) wszelkie bieżące lub przewidywane w przyszłości przeszkody o istotnym znaczeniu lub przeszkody natury praktycznej lub prawnej w szybkim transferze kapitałów nadzorowanych lub w spłacie zobowiązań pomiędzy podmiotem dominującym a jego podmiotami zależnymi;
- 4) łączną kwotę niedoborów kapitałów we wszystkich podmiotach zależnych nieobjętych konsolidacją oraz listę tych podmiotów, przy czym niedobór kapitału jest rozumiany jako różnica pomiędzy kapitałami nadzorowanymi i całkowitym wymogiem kapitałowym.

§ 3

W odniesieniu do kapitałów nadzorowanych Secus AM ujawnia:

- 1) informacje dotyczące głównych cech wszystkich pozycji i składników kapitałów nadzorowanych;
- 2) kwotę kapitałów podstawowych wraz z wyszczególnieniem składników oraz pomniejszeń tych kapitałów;
- 3) kwotę kapitałów uzupełniających III kategorii, wraz z wyszczególnieniem składników oraz pomniejszeń tych kapitałów;
- 4) sumę składników kapitałów nadzorowanych.

§ 4

Secus Am ujawnia następujące informacje dotyczące przestrzegania wymogów kapitałowych:

- 1) opis metod stosowanych przez Secus AM do ustalania kapitału wewnętrznego stanowiącego wsparcie bieżącej i przyszłej działalności Domu maklerskiego;
- 2) kwoty stanowiące 8% zaangażowania ważonego ryzykiem oddzielnie dla każdej z klas ekspozycji określonych w § 20 ust. 1 załącznika nr 6 do rozporządzenia o wymogach kapitałowych;

- 3) 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 rozbięciu na poszczególne rodzaje ryzyka;
- 4) kwoty łącznego wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego — oddzielnie dla każdej z zastosowanych metod.

§ 5

Secus AM ujawnia następujące informacje dotyczące ryzyka kredytowego:

- 1) definicje należności przeterminowanych i z rozpoznaną trwałą utratą wartości — w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości;
- 2) łączną kwotę należności według wyceny na dzień bilansowy, zgodnie z ustawą o rachunkowości;
- 3) łączną kwotę ekspozycji i średnią kwotę ekspozycji w danym okresie w podziale na klasy;
- 4) strukturę geograficzną ekspozycji wraz z wyszczególnieniem obszarów ważnych pod względem istotnych klas ekspozycji;
- 5) strukturę branżową ekspozycji lub według typu kontrahenta w podziale na klasy ekspozycji wraz z wyszczególnieniem istotnych pozycji;
- 6) strukturę ekspozycji według terminów zapadalności w podziale na klasy ekspozycji wraz z wyszczególnieniem istotnych pozycji;
- 7) kwoty, w podziale na istotne branże lub typy kontrahentów:
 - a) ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości i oddzielnie ekspozycji przeterminowanych,
 - b) salda korekt wartości i rezerw,
 - c) korekt wartości i rezerw w danym okresie;
- 8) kwoty ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości i przeterminowanych prezentowanych odrębnie, w podziale na istotne obszary geograficzne obejmujące w miarę możliwości kwoty korekt wartości i rezerw związanych z danym obszarem geograficznym;
- 9) uzgodnienie zmian stanów korekt wartości i rezerw z tytułu ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości obejmujące:
 - a) opis rodzajów korekt wartości i rezerw,
 - b) salda początkowe,
 - c) kwoty umorzeń należności w ciężar dokonanych odpisów w danym okresie,



- d) kwoty odpisów albo rozwiązań na oszacowane prawdopodobne straty na ekspozycjach w danym okresie, wszelkie inne korekty, w tym korekty wynikające z różnic kursowych, połączeń podmiotów, przejęć i zbycia podmiotów zależnych oraz przemieszczeń pomiędzy grupami odpisów i rezerw,
- e) salda końcowe
 - przy czym korekty wartości i kwoty odzyskane odniesione bezpośrednio do rachunku zysków i strat powinny być ujawnione odrębnie.
- 10) nazwy zewnętrznych instytucji oceny wiarygodności kredytowej i agencji kredytów eksportowych, z których ocen Secus AM korzysta, oraz przyczyny ewentualnych zmian w tym zakresie,
- 11) klasy ekspozycji, dla których stosowane są oceny wiarygodności kredytowej przyznawane przez zewnętrzną instytucję oceny wiarygodności kredytowej i agencję kredytów eksportowych,
- 12) opis procesu stosowanego do przypisywania oceny emitenta i emisji,
- 13) informacja, że Secus AM nie stosuje innego sposobu przypisania ocen wiarygodności kredytowej do odpowiednich stopni jakości kredytowej ryzyka niż zewnętrzne instytucje oceny wiarygodności kredytowej lub agencje kredytów eksportowych,
- 14) wartość ekspozycji dla każdego stopnia jakości kredytowej ustalonego dla metody standardowej oraz pozycji, które stanowią pomniejszenia kapitałów nadzorowanych.

§ 6

Secus AM ujawnia następujące informacje dotyczące ryzyka operacyjnego:

- 1) stosowane metody do wyliczania wymogu kapitałowego na pokrycie ryzyka operacyjnego.

§ 7

W odniesieniu do instrumentów kapitałowych w portfelu niehandlowym Secus AM ujawnia:

- 1) podział ekspozycji ze względu na cel nabycia oraz opis stosowanych zasad rachunkowości i metod wyceny, w tym podstawowe założenia i praktyki wpływające na wycenę oraz opis wszelkich istotnych zmian tych praktyk;
- 2) wartość bilansową, wartość godziwą oraz dla instrumentów kapitałowych będących przedmiotem obrotu na rynku giełdowym porównanie ceny rynkowej z wartością godziwą, jeśli istotnie się różnią;



- 3) rodzaje, charakter i kwoty ekspozycji w podziale na instrumenty kapitałowe będące przedmiotem obrotu na giełdzie, odpowiednio zdywersyfikowane portfele instrumentów kapitałowych, które nie są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, i na inne ekspozycje;
- 4) zrealizowane zyski lub straty ze sprzedaży w danym okresie w ujęciu skumulowanym;
- 5) całkowitą wartość niezrealizowanych zysków i strat, łączne niezrealizowane zyski i straty z przeszacowania oraz inne pozycje o podobnym charakterze ujęte w kapitałach podstawowych i uzupełniających.

§ 8

Secus AM ujawnia następujące informacje dotyczące ryzyka stopy procentowej w odniesieniu do pozycji w portfelu niehandlowym:

- 1) charakter ryzyka stopy procentowej i podstawowe założenia oraz częstotliwość pomiaru ryzyka stopy procentowej, w tym założenia dotyczące wcześniejszego spłacania pożyczek;
- 2) zmianę wyniku finansowego, zdyskontowanej wartości ekonomicznej lub innych mierników stosowanych przez Secus AM do oceny skutków szokowych wzrostów lub spadków stóp procentowych obliczonych zgodnie ze stosowaną przez Secus AM metodą pomiaru ryzyka stopy procentowej, w podziale na poszczególne waluty.