



INFORMACJA W ZAKRESIE ADEKWATNOŚCI KAPITAŁOWEJ DOMU MAKLEERSKIEGO CONSUS S.A.

Niniejsza *Informacja w zakresie adekwatności kapitałowej Domu Maklerskiego Consus S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2012r.* (dalej Informacja) jest realizacją „Polityki upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową w Domu Maklerskim Consus S.A.” i stanowi wypełnienie wymogów wynikających z postanowień Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 26 listopada 2009r. w sprawie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową (Dz. U. z 2009r. Nr 210 poz. 1615 z późniejszymi zmianami).

Zarządzanie ryzykiem i wyliczanie wymogów kapitałowych w DM Consus jest procesem zintegrowanym wykonywanym zgodnie z następującymi wytycznymi:

- ustawą z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2010 r. Nr 211 poz. 1384)
- rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2009r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania całkowitego wymogu kapitałowego, w tym wymogów kapitałowych, dla domów maklerskich oraz określania maksymalnej wysokości kredytów, pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w stosunku do kapitałów (Dz. U. z 2009r Nr 204 poz. 1571 z późniejszymi zmianami)
- rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 września 2012 roku w sprawie określenia szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych dla firm inwestycyjnych i banków powierniczych oraz warunków szacowania przez dom maklerski kapitału wewnętrznego (Dz. U. 2012, poz. 1072)
- rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 26 listopada 2009r. w sprawie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową (Dz. U. z 2009r. Nr 210 poz. 1615 z późniejszymi zmianami)
- powszechnie stosowanymi praktykami rynkowymi
- wewnętrznymi procedurami zatwierdzanymi przez Radę Nadzorczą oraz Zarząd

DM Consus upowszechnia informacje związane z adekwatnością kapitałową na podstawie danych w ujęciu jednostkowym.

DM Consus nie posiada podmiotów zależnych.

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

DM Consus z siedzibą w Toruniu (87-100) przy ul. Dominikańska 9 został utworzony w dniu 07 czerwca 2010r. Właścicielem Spółki posiadającym 100% udziałów w kapitale zakładowym jest Consus S.A.

Na dzień 31.12.2012r. DM Consus posiadał zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie:

1. przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,
2. wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie,
3. zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych
4. oferowania instrumentów finansowych,
5. przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych oraz prowadzenie rachunków pieniężnych,
6. wykonywania czynności określonych w art. 69 ust 4. pkt 1-7 oraz ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005, których przedmiotem są instrumenty bazowe instrumentów pochodnych wskazanych w art. 2 ust. 1 pkt 2 lit. d-f oraz i, jeżeli czynności te pozostają w związku działalnością maklerską.



CONSUS
DOM MAKLESKI

II. INFORMACJE FINANSOWE

Sprawozdanie finansowe DM Consus sporządzone za 2012 rok zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenia DM Consus w dniu 28 czerwca 2013r. zawierające: wprowadzenie do sprawozdania, bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy, opinię biegłego rewidenta stanowi załącznik do niniejszej Informacji.

III. CELE I ZASADY POLITYKI ZARZADZANIA RYZYKIEM

W DM Consus system zarządzania ryzykiem działa w oparciu o wewnętrzne strategie i procedury identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontroli poszczególnych ryzyk. Strategie i procedury podlegają regularnej weryfikacji w celu ich dostosowania do zmian profilu ryzyka działalności prowadzonej przez DM Consus i otoczenia gospodarczego, w którym działa Spółka.

Celem systemu zarządzania ryzykiem w DM Consus jest stałe ograniczanie ryzyka, ochrona zasobów, systemów oraz procesów, jak również zabezpieczanie się przed ewentualnymi skutkami ziszczenia się ryzyka.

Do głównych zadań systemu należą:

- dostarczenie informacji na temat ryzyka i jego profilu,
- stosowanie działań profilaktycznych i redukujących ryzyko i jego skutki,
- monitorowanie dopuszczalnego poziomu ryzyka.

DM Consus identyfikuje ryzyka w podziale na kategorie I i II filara. Pierwszy filar określają przepisy Rozporządzenia odnoszące się do minimalnych wymogów kapitałowych domów maklerskich na pokrycie podstawowych rodzajów ryzyka, charakterystycznych dla działalności maklerskiej. Suma wymogów kapitałowych na pokrycie poszczególnych ryzyk I filara jest równa całkowitemu wymogowi kapitałowemu. W ramach II filara DM Consus identyfikuje zarówno ryzyka z I filara jak i inne nie objęte filarem I, które wynikają z wewnętrznych procedur systemu zarządzania ryzykiem. System zarządzania ryzykiem identyfikuje wszystkie ryzyka I filara jako istotne, czyli mogące mieć negatywny wpływ na wynik finansowy i/lub poziom nadzorowanych kapitałów DM Consus, a także wyznacza wymagany kapitał na ich pokrycie. Istotność ryzyk II filara podlega okresowej weryfikacji.

DM Consus w prowadzonej działalności zarządza następującymi ryzykami:

- ryzyko operacyjne
- ryzyko kredytowe (obejmujące ryzyko kontrahenta i ryzyko koncentracji)
- ryzyko płynności
- ryzyko rynkowe
- ryzyko biznesowe
- ryzyko reputacji
- ryzyko makroekonomiczne

W procesie zarządzania ryzykiem w DM Consus uczestniczą:

- Rada Nadzorcza DM Consus – sprawuje nadzór nad zgodnością podejścia DM Consus do zarządzania ryzykiem z przyjętą strategią biznesową i planem finansowym,
- Zarząd DM Consus – odpowiada za skuteczność zarządzania ryzykiem, proces szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałowego i planowania kapitałowego, dokonywanie przeglądu tych procesów oraz nadzór nad ich efektywnością, wprowadzając niezbędne zmiany i udoskonalenia w sytuacji zmian poziomu ryzyka w działalności DM Consus, czynników otoczenia gospodarczego oraz nieprawidłowości w funkcjonowaniu procesów.
- wszystkie jednostki organizacyjne DM Consus w zakresie określonym w procedurach wewnętrznych systemu zarządzania ryzykiem (np. bieżące monitorowanie stopnia realizacji poszczególnych limitów ryzyka).

Zgodnie z regulacjami wewnętrznymi stopień realizacji poszczególnych limitów ryzyka jest na bieżąco monitorowany przez wyznaczone osoby i raportowany do Zarządu.

DM Consus w ramach audytu wewnętrznego bada i ocenia adekwatność i skuteczność wdrożonego systemu zarządzania ryzykiem, jak również poziom jego wykorzystania.

Co najmniej raz w roku sprawozdanie z funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem w DM Consus przekazywane jest Zarządowi i Radzie Nadzorczej.



CONSUS
DOM MAKLERSKI

IV. KAPITAŁY NADZOROWANE

DM Consus posiada kapitały nadzorowane dostosowane do rodzaju i zakresu prowadzonej działalności.

Obecna struktura kapitału DM Consus opiera się w 100% na kapitałach własnych wypracowanych w ramach prowadzonej działalności i wniesionych przez akcjonariusza.

W całym okresie 2012 r. DM Consus posiadał nieznaczącą skalę działalności.

Kapitały nadzorowane DM Consus. składały się z kapitałów podstawowych w skład których zostały zaliczone: kapitały zasadnicze tj. kapitał zakładowy. Kapitały zasadnicze zostały pomniejszone o wartości niematerialne i prawne oraz niepokrytą stratę z lat ubiegłych i bieżącego roku.

Szczegółowy opis kapitału zakładowego (dane o strukturze własności kapitału zakładowego i wartości nominalnej akcji z określeniem ich ewentualnych uprzywilejowań) znajduje się w Informacji dodatkowej Sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012 r. w punkcie 2. podpunkt 22 „Dane uzupełniające o aktywach i pasywach”.

Kapitał zapasowy jest tworzony zgodnie z statutem DM Consus S.A.

Wartość poszczególnych składników kapitałów nadzorowanych na dzień 31.12.2012 r.

Lp.	Opis	
I.	KAPITAŁY PODSTAWOWE	5 635 858,90 zł
1.1.	Kapitały zasadnicze	9 000 000,00 zł
1.1.	Kapitał (fundusz) zakładowy wpłacony i zarejestrowany, z wyłączeniem akcji uprzywilejowanych w zakresie dywidendy	9 000 000,00 zł
1.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00 zł
2.	Pozycje pomniejszające kapitały podstawowe	3 364 141,10 zł
2.1.	Pozostałe wartości niematerialne i prawne	32 298,42 zł
2.2.	Niepokryta strata z lat ubiegłych	1 218 300,20 zł
2.3.	Strata netto (z bieżącej działalności)	2 113 542,48 zł
II.	KAPITAŁY UZUPEŁNIAJĄCE II KATEGORII	0,00 zł
III.	KAPITAŁY UZUPEŁNIAJĄCE III KATEGORII	0,00 zł
1.	Zysk rynkowy	0,00 zł
2.	Strata na operacjach portfela niehandlowego	0,00 zł
3.	Zobowiązania podporządkowane z pierwotnym terminem zapadalności nie krótszym niż 2 lata	0,00 zł
3.1.	Wysokość zobowiązań podporządkowanych z pierwotnym terminem zapadalności nie krótszym niż 2 lata uwzględnianych w poziomie kapitałów uzupełniających III kategorii	0,00 zł
4.	Wysokość kapitałów III kategorii uwzględniona w poziomie nadzorowanych kapitałów	0,00 zł
	POZIOM NADZOROWANYCH KAPITAŁÓW (I+II+III)	5 635 858,90 zł

V. WYMOGI KAPITAŁOWE

Dla celów wyliczania wymogów z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka DM Consus dokonuje podziału operacji na portfel handlowy i niehandlowy oraz określa skalę działalności. W okresie sprawozdawczym skala działalności DM Consus została uznana jako nieznacząca.

Całkowity wymóg kapitałowy stanowi sumę wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka związanych ze skalą działalności DM Consus i obejmuje wymogi kapitałowe z tytułu:

- ryzyka kredytowego** [obliczany metodą Standardową, określoną w Załączniku nr 6 do Rozporządzenia o wymogach kapitałowych]
- ryzyka operacyjnego** [obliczany metodą Podstawowego Wskaźnika, określoną w Załączniku nr 11 do Rozporządzenia o wymogach kapitałowych]
- ryzyka rynkowego** [obliczany metodą Podstawową, określoną w Załączniku nr 4 do Rozporządzenia o wymogach kapitałowych] obejmującego:
 - łączny wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka cen towarów (DM Consus nie zawiera transakcji generujących ryzyko cen towarów, w związku z tym nie wyznacza przedmiotowego wymogu kapitałowego)
 - łączny wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka walutowego

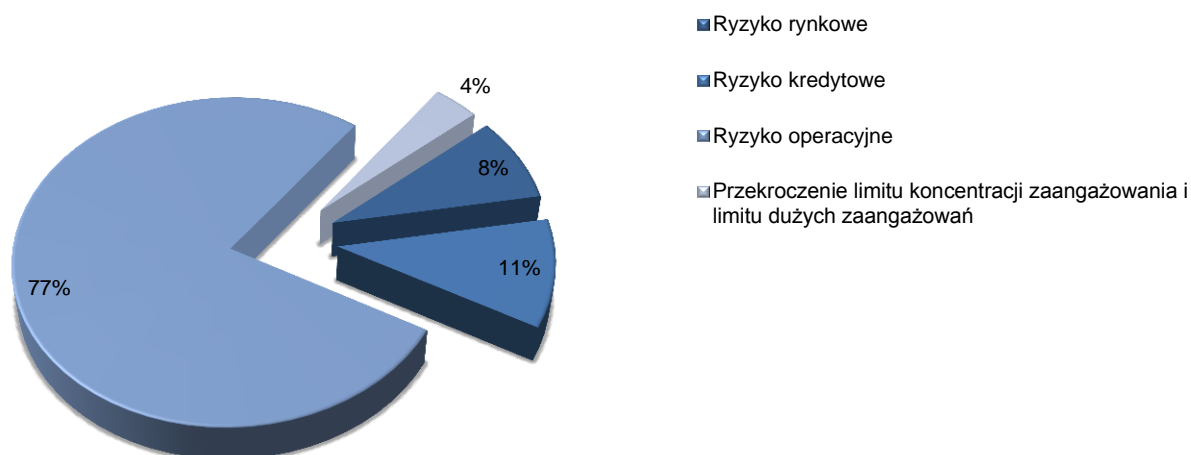


CONSUS
DOM MAKLEERSKI

4) **przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań** [obliczany według zasad określonych w Załączniku nr 10 do Rozporządzenia o wymogach kapitałowych

Struktura Całkowitego Wymogu Kapitałowego na dzień 31.12.2012 r.

Lp.	Tytuł	Kwota	Udział w CWK w %
	Całkowity Wymóg kapitałowy (CWK)	1 560 280,56 zł	100,00%
1	Ryzyko rynkowe	130 934,78 zł	8,39%
	1.1. Ryzyko cen instrumentów kapitałowych	0,00 zł	0,00%
	1.2. Ryzyko cen towarów	0,00 zł	0,00%
	1.3. Ryzyko szczególne cen instrumentów dłużnych	0,00 zł	0,00%
	1.4. Ryzyko ogólne stóp procentowych	0,00 zł	0,00%
	1.5 Ryzyko cen tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania	0,00 zł	0,00%
	1.6. Ryzyko walutowe	130 934,78 zł	8,39%
2	Ryzyko rozliczenia-dostawy oraz ryzyka kredytowego kontrahenta	0,00 zł	0,00%
3	Ryzyko kredytowe	165 829,95 zł	10,63%
4	Ryzyko operacyjne	1 205 362,50 zł	77,25%
5	Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań	58 153,33 zł	3,73%
6	Wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych	0,00 zł	0,00%



DM Consus określa kapitał wewnętrzny jako kwotę niezbędną do pokrycia wszystkich istotnych zidentyfikowanych rodzajów ryzyka występujących w ramach prowadzonej działalności oraz innych istotnych rodzajów ryzyka mogących potencjalnie w tej działalności wystąpić w przyszłości, oszacowaną na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 września 2012 r. w sprawie określenia szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych dla firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banków powierniczych oraz warunków szacowania przez dom maklerski kapitału wewnętrznego - DZ.U. 2012, poz. 1072 (dalej: **rozporządzenie o warunkach technicznych i organizacyjnych**).

DM Consus opiera wyliczenia kapitału wewnętrznego o metody wykorzystywane w I Filarze, identyfikując także w swojej działalności ryzyka wykraczające ponad katalog ryzyka Filara I, dla których Spółka opracowała metody zarządzania tymi ryzykami.



CONSUS
DOM MAKLEERSKI

Kapitał wewnętrzny wyznaczany jest jako kwota straty nieoczekiwanej (maksymalnej wartości straty ponad stratę oczekiwaną która nie zostanie przekroczona w horyzoncie jednego roku, przy poziomie ufności 99,95%).

Identyfikacja dotyczy ryzyk, na które DM Consus jest aktualnie narażony jak i tych które mogą się zmaterializować w horyzoncie jednego roku od daty przeprowadzenia analizy. Ocena istotności dotyczy wszystkich zidentyfikowanych ryzyk, w szczególności uwzględniając:

- 1) występowanie w przeszłości zdarzeń z określoną częstotliwością i generujących określony poziom straty,
- 2) potencjalny wpływ danego ryzyka na wielkość i zmienność wyniku finansowego, pozycji bilansowych lub innych wartości ekonomicznych
- 3) przeszłe zdarzenia w sektorze domów maklerskich oraz sektorze finansowym
- 4) potencjalne niebezpieczeństwo dla reputacji
- 5) wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu danego ryzyka w ramach Filara I
- 6) występowanie innych wymogów regulacyjnych dla danego ryzyka.

W ramach procesu ICAAP DM Consus alokuje kapitał na ryzyka istotne.

DM Consus zdefiniował następujące rodzaje ryzyk jako istotne:

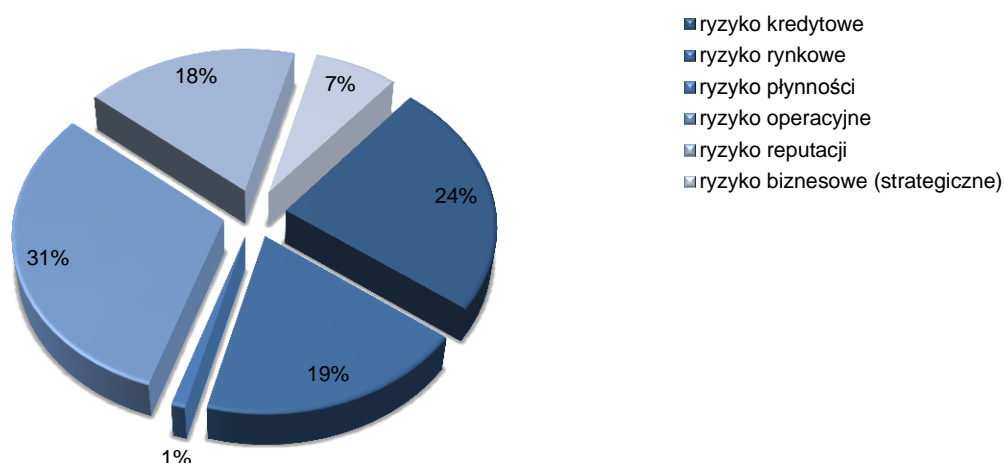
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko rynkowe,
- ryzyko operacyjne,
- ryzyko płynności,
- ryzyko reputacji,
- ryzyko biznesowe (strategiczne).

W związku z tym iż DM Consus rozpoczął działalność w drugiej połowie 2012 roku i nie ma danych historycznych, to wyliczenie kapitału wewnętrznego oparł na danych z wyliczeń do całkowitego wymogu kapitałowego tj:

- Wysokość kapitału wewnętrznego na ryzyko kredytowe – 100% wysokości kapitału utworzonego na ryzyko kredytowe w I Filarze,
- Wysokość kapitału wewnętrznego na ryzyko rynkowe – 100% wysokości kapitału utworzonego na ryzyko rynkowe w I Filarze,
- Wysokość kapitału wewnętrznego na ryzyko płynności oszacowano na wysokość kosztów jakie DM musiałby ponieść w przypadku zaciągnięcia pożyczki krótkoterminowej na okres 5 dni
- Wysokość kapitału wewnętrznego na ryzyko operacyjne – 18% wysokości kapitału utworzonego na ryzyko operacyjne w I Filarze,
- Wysokość kapitału wewnętrznego na ryzyko reputacji – 8% wysokości całkowitego wymogu kapitałowego (I Filar),
- Wysokość kapitału wewnętrznego na ryzyko biznesowe (strategiczne) – od 3% do wysokości całkowitego wymogu kapitałowego (I Filar),

Struktura Kapitału Wewnętrznego na dzień 31.12.2012 r.

Tytuł	wartość	udział w KW w %
Kapitał Wewnętrzny (KW)	695 798,76 zł	100,00%
w tym:		
ryzyko kredytowe	165 829,95 zł	24%
ryzyko rynkowe	130 934,78 zł	19%
ryzyko płynności	8 963,89 zł	1%
ryzyko operacyjne	216 965,25 zł	31%
ryzyko reputacji	126 296,48 zł	18%
ryzyko biznesowe (strategiczne)	46 808,42 zł	7%



Testowanie adekwatności kapitałowej odbywa się na dwóch płaszczyznach:

- wymogów regulacyjnych wynikających z filara I (gdzie Kapitały Nadzorowane porównywane są z Całkowitym Wymogiem Kapitałowym).
- opracowanych modeli wewnętrznych w filarze II (gdzie Kapitały Nadzorowane porównywane są z wyliczonym Kapitałem Wewnętrznym).

Proces ICAAP, w tym testowania adekwatności kapitałowej odbywa się codziennie.

Ponadto podlega regularnym przeglądom oraz poddawany jest ocenie w ramach niezależnych przeglądów.

VI. RYZYKO KREDYTOWE

DM Consus definiuje ryzyko kredytowe jako ryzyko poniesienia przez DM Consus straty z tytułu niewykonania zobowiązania lub pogorszenia się zdolności kredytowej klienta / kontrahenta zagrażającej wykonaniu zobowiązania. W ramach ryzyka kredytowego

DM Consus wyróżnia ryzyko koncentracji oraz ryzyko kontrahenta.

DM Consus wyliczając kapitał z tytułu ryzyka kredytowego, każdą ekspozycję zalicza do jednej z szesnastu klas ekspozycji zgodnie z §20 ust.1 załącznika nr 6 do Rozporządzenia w sprawie wymogów kapitałowych.

DM Consus przyjął definicję należności przeterminowanych w oparciu o przepisy Ustawy o rachunkowości (DZ.U. z 2009r. nr 152 poz.1223 z późniejszymi zmianami), oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dn. 28.12.2009 r. w sprawie szczegółowych zasad rachunkowości domów maklerskich (Dz. U. Nr.226 poz.1824).

Do należności przeterminowanych zaliczamy ekspozycje nieuregulowane których termin płatności upłynął. Rozróżniamy należności przeterminowane co do czasu przekroczenia terminu jak i stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty.

Łączna kwota należności według wyceny na dzień bilansowy, zgodnie z ustawą o rachunkowości wynosi **263 085,49 PLN**.

Na dzień 31.12.2012r. DM Consus nie odnotował należności przeterminowanych.

DM Consus nie korzystał w roku obrotowym z usług instytucji oceny wiarygodności kredytowej i agencji kredytów eksportowych.

DM Consus nie stosował technik ograniczenia ryzyka kredytowego.

W strukturze geograficznej ekspozycji w ryzyku kredytowym największą część stanowią ekspozycje województwa mazowieckiego (48%) i małopolskiego (21%).

W strukturze branżowej ekspozycji dominuje pośrednictwo finansowe które stanowi 83%.



CONSUS
DOM MAKLEERSKI

Ekspozycja DM Consus na ryzyko kredytowe (w tym ryzyko kredytowe kontrahenta) wynika głównie z tytułu przechowywania środków pieniężnych własnych i klientów na rachunkach bankowych oraz należności od Urzędu Skarbowego.

DM Consus zrzęda i ogranicza ryzyko kredytowe po przez:

- 100% pokrycie zleceń klientów i realizacja ich, która jest objęta blokadą środków pieniężnych klienta na jego rachunku inwestycyjnym.
- Wylizanie depozytów zabezpieczających na otwarte pozycje na rynku derywatów, które wynoszą 150% wartości depozytów określonych według metody SPAN, tak że 100% stanowi zabezpieczenie rynkowe oraz 50% zabezpieczenie dodatkowe wymagane przez DM.

W przypadku spadku zabezpieczenia klienci są informowani na bieżąco. Jeżeli zabezpieczenie spada poniżej wymaganego i nie ma pokrycia na rachunku pieniężnym wolnych środków, klient ma obowiązek uzupełnienia do następnego dnia. Nieuzupełnienie depozytu upoważnia DM Consus do złożenia zlecenia zamykającego taką ilość otwartych pozycji, aby zabezpieczenie powróciło do wymaganego.

Pozostałe pozycje należności są monitorowane na bieżąco.

VII. KWOTA EKSPOZYCJI WAŻONYCH RYZYKIEM METODĄ STANDARDOWĄ

DM Consus wylizca kapitał z tytułu ryzyka kredytowego metodą standardową.

Każdą ekspozycję zalicza do jednej z szesnastu klas ekspozycji zgodnie z §20 ust.1 załącznika nr 6 do Rozporządzenia w sprawie wymogów kapitałowych.

Struktura ekspozycji według terminów zapadalności w podziale na klasy ekspozycji

Lp.	Klasa aktywów	Kwoty zapadalności w okresach zapadalności (w miesiącach)				Wartość ekspozycji	Waga ryzyka w %	Aktywa ważone ryzykiem (RWA)	Wartość wymogu z tytułu ryzyka kredytowego (8% * RWA)
		... < 1 m-c	1 m-c - 3 m-ce	3 m-ce < ...	nieokreślonym terminie				
1	Ekspozycja wobec rządów i banków centralnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00
2	Ekspozycje wobec samorządów terytorialnych i władz lokalnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00
3	Ekspozycje wobec podmiotów sektora finansów publicznych i podmiotów nie prowadzących działalności gospodarczej	0,00	0,00	0,00	259 175,36	259 175,36	100,00%	259 175,36	20 734,03
4	Ekspozycje wobec wielostronnych banków rozwoju	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00
5	Ekspozycje wobec organizacji międzynarodowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00
6	Ekspozycje wobec instytucji	4 700 461,87	0,00	0,00	0,00	4 700 461,87	20,00%	940 092,37	75 207,39
7	Ekspozycje wobec przedsiębiorców	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00
8	Ekspozycje detaliczne	3 910,13	0,00	55 572,69	0,00	59 482,82	100,00%	59 482,82	4 758,63
9	Ekspozycje zabezpieczone na nieruchomościach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00
10	Ekspozycje przeterminowane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00
11	Ekspozycje należące do kategorii wysokiego ryzyka	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00
12	Ekspozycje z tytułu obligacji zabezpieczonych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00
13	Pozycje sekurytyzacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00
14	Ekspozycje krótkoterminowe wobec instytucji i przedsiębiorstw	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00
15	Ekspozycje z tytułu jednostek uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00
16	Inne ekspozycje	0,00	0,00	0,00	814 123,88	814 123,88	100,00%	814 123,88	65 129,91
	Razem:	4 704 372,00	0,00	55 572,69	1 073 299,24	5 833 243,93		2 072 874,43	165 829,95

DM Consus nie korzystał w roku obrotowym z usług instytucji oceny wiarygodności kredytowej i agencji kredytów eksportowych.

DM Consus nie stosował technik ograniczenia ryzyka kredytowego.



CONSUS
DOM MAKLERSKI

VIII. RYZYKO OPERACYJNE

Dla celów wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego DM CONSUS stosuje tzw. Metodę Podstawowego Wskaźnika, zgodnie z Rozdziałem Nr 2 Załącznika nr 11 Rozporządzenia o Wymogach Kapitałowych. W związku z tym, iż DM Consus rozpoczął działalność w II połowie 2012r. wyliczenie wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego oparto na planach na lata 2011 i 2012 roku. Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego na dzień 31.12.2012 r. wynosił **1 205 362,50 PLN**.

IX. RYZYKO RYNKOWE

W ramach ryzyka rynkowego DM Consus wyróżnia ryzyko walutowe, ponieważ znaczną część własnych środków finansowych jest przechowywana w walucie obcej.

Klienci DM Consus zawierają transakcje na zagranicznych giełdach. Rozliczanie transakcji i zabezpieczenia zawieranych transakcji odbywa się po przez rachunki bankowe w zagranicznym banku rozliczającym.

Ryzyko rynkowe na dzień 31.12.2012 roku wynosił **130 934,78 PLN**

X. INSTRUMENTY KAPITAŁOWE W PORTFELU NIEHANDLOWYM

DM Consus nie posiada instrumentów kapitałowych i nie nabywał instrumentów kapitałowych na własny rachunek.

XI. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ W ODNISIENIU DO POZYCJI W PORTFELU NIEHANDLOWYM

DM Consus zalicza do portfela niehandlowego własne środki finansowe przechowywane na rachunkach bankowych. W 2012 roku ryzyko stopy procentowej nie było istotne.

XII. INFORMACJE O POLITYCE ZMIENNYCH SKŁADNIKÓW WYNAGRODZEŃ

Sposób opracowania, zatwierdzania, wdrażania i aktualizacji Polityki

Polityka zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Domu Maklerskim Consus S.A. (dalej Polityka) została opracowana i wprowadzona przez Zarząd DM Consus oraz zatwierdzona przez Radę Nadzorczą DM Consus.

Polityka podlega przeglądowi dokonywanemu przez Inspektora Nadzoru nie rzadziej niż raz w roku. Raport z przeglądu Polityki przedstawiany jest Radzie Nadzorczej DM Consus.

Zarząd DM Consus jest odpowiedzialny za aktualizację Polityki. Każda zmiana Polityki podlega zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą DM Consus.

Kryteria i sposób kształtowania zmiennych składników wynagrodzenia

Podstawą do określenia wysokości zmiennych składników wynagrodzenia zmiennego jest ocena efektów pracy każdej osoby objętej Polityką i danej jednostki organizacyjnej w odniesieniu do ogólnych wyników biznesowych DM Consus z uwzględnieniem danych z ostatnich trzech lat obrotowych. W przypadku osób zatrudnionych krócej niż trzy lata – w ocenie brane są pod uwagę dane od momentu nawiązania stosunku pracy. Wyniki finansowe DM Consus przyjmowane w celu określenia zmiennych składników wynagrodzenia uwzględniają poziom ryzyka ponoszonego przez DM Consus, koszt kapitału i ograniczenia płynności.

Wysokość wynagrodzenia, częstotliwość wypłaty oraz kryteria oceny określone są w indywidualnych umowach o pracę oraz w wewnętrznych regulaminach premiowych/wynagradzania.

Całkowite wynagrodzenie jest podzielone na część stałą i zmienną. Relacja wynagrodzenia zmiennego do stałego, została ustalona tak, aby zachęcać do dbałości o długookresowy i stabilny rozwój DM Consus. Ponadto wynagrodzenie stałe stanowi na tyle dużą część całkowitego wynagrodzenia, aby było możliwe prowadzenie elastycznej polityki dotyczącej zmiennych składników wynagrodzenia, w tym obniżanie wysokości tych składników lub ich niewypłacanie.

Wynagrodzenie zmienne wypłacane jest w gotówce.

W przypadku osób pełniących funkcje związane z zarządzaniem ryzykiem, kontrolą wewnętrzną i badaniem zgodności działalności DM Consus z prawem są wynagradzane wyłącznie za osiągnięcie celów wynikających z pełnionych przez nich funkcji. Ich wynagrodzenie zmienne nie jest uzależnione od poziomu wynagrodzenia zmiennego osiąganego przez osoby przez nich kontrolowane.

W przypadku osób objętych Polityką nie wchodzących w skład Zarządu decyzje dotyczące poszczególnych składników wynagrodzenia oraz innych parametrów, w tym określonych Polityką są podejmowane przez Zarząd.

W przypadku osób objętych Polityką wchodzących w skład Zarządu decyzje dotyczące poszczególnych składników wynagrodzenia oraz innych parametrów określonych Polityką są podejmowane przez Radę Nadzorczą.

Wypłata wynagrodzenia zmiennego uzależniona jest od spełnienia poniższych warunków:

- osiągnięcia celu finansowego DM Consus
- pozytywna ocena efektów pracy danej osoby objętej Polityką
- pozytywnej oceny efektów danej jednostki organizacyjnej objętej Polityką

z zastrzeżeniem, że wysokość zmiennych składników wynagrodzenia może być zmniejszana, a ich wypłata wstrzymywana w sytuacji wykazywania trwałej straty bilansowej.

W przypadku, gdy DM Consus w poprzednim roku obrotowym wykazał stratę lub wynik finansowy za poprzedni rok obrotowy znacząco odbiegał na niekorzyść od przyjętego planu finansowego, Zarząd lub Rada Nadzorcza mogą wstrzymać lub pomniejszyć niewypłaconą Pracownikowi część zmiennego składnika wynagrodzenia.

Osiągnięte wyniki, które stanowią podstawę otrzymania przez każdą osobę instrumentów upoważniających do nabycia lub objęcia akcji DM Consus lub instrumentów finansowych, których wartość jest powiązana z sytuacją finansową DM Consus – nie dotyczy

Wysokość wynagrodzeń za 2012r. w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzeń oraz formy wypłaty w DM Consus przedstawia poniższa tabela:

	Wysokość wynagrodzeń brutto za 2012r. (w zł)			
	Liczba osób	Wynagrodzenie ogółem	Stale składniki wynagrodzenia	Zmienne składniki wynagrodzenia
Osoby wchodzące w skład zarządu	4	369 446,41 zł	344 446,41 zł	25 000,00 zł
Osoby pełniące funkcje kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem	3	268 417,74 zł	238 565,45 zł	29 852,29 zł
Pozostałe osoby pełniące funkcje kierownicze	4	243 825,76 zł	216 825,76 zł	27 000,00 zł

Wysokość przyznanych zmiennych składników wynagrodzeń za 2012 r., które nie zostały wypłacone w całości lub części w DM Consus prezentuje poniższa tabela:

	Przyznane zmienne składniki wynagrodzeń brutto w 2012r. (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	Kwota obniżona w związku z korektą wyników	
Osoby wchodzące w skład zarządu	4	25 000,00 zł	0	0	0
Osoby pełniące funkcje kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem	3	29 852,29 zł	0	0	0
Pozostałe osoby pełniące funkcje kierownicze	4	27 000,00 zł	0	0	0