

## **Informacje związane z adekwatnością kapitałową**

**Q Securities S.A.**

**wg stanu na 31.12.2013 r.**

# Q Securities

## I. Podstawowe informacje o domu maklerskim Q Securities

Q Securities S.A. („Q Securities”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Puławskiej 41 lok. 16, 02-508 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000446527, posiadająca kapitał zakładowy wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. w wysokości 420.000,00 zł (w pełni opłacony), REGON: 146488304 oraz NIP: 1080014541 jest domem maklerskim w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. – Dz. U. z 2014 roku, poz. 94 z późn. zm.), działającym na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności maklerskiej, udzielonego w dniu 29 października 2013 r. (DRK/WL/4020/29/31/112/1/2013).

Q Securities posiada zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności maklerskiej w następującym zakresie:

- 1) przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,
- 2) wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie,
- 3) oferowanie instrumentów finansowych,
- 4) doradztwo dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią,
- 5) doradztwo i inne usługi w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw.

## II. Podstawy prawne upowszechniania informacji

Upowszechnienie niniejszych informacji związane jest ze spełnieniem przez Q Securities obowiązków wynikających z Art. 98a ust. 1 pkt 4) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2014 poz. 94) („Ustawa”) i Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 26 listopada 2009 r. w sprawie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową (Dz. U. z 2009 r. Nr 210, poz. 1615 z późn. zm.) („Rozporządzenie o upowszechnianiu informacji”). Q Securities upowszechnia podstawowe informacje określone w Załączniku nr 1 do Rozporządzenia o upowszechnianiu informacji na podstawie zbadanego oraz zatwierdzonego rocznego sprawozdania finansowego spółki, sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku („Sprawozdanie Finansowe”). Q Securities nie upowszechnia dodatkowych informacji zawartych w Załączniku nr 2 do Rozporządzenia o upowszechnianiu informacji, ponieważ nie stosuje metod ani instrumentów zawartych w Załączniku. Zakres i zasady upowszechniania informacji zawarte zostały w Polityce informacyjnej Q Securities S.A. w zakresie adekwatności kapitałowej („Polityka”) dostępnej na stronie internetowej: [www.qsecurities.pl](http://www.qsecurities.pl).

## III. Cele i zasady polityki zarządzania ryzykiem

# Q Securities

Celem zarządzania ryzykiem jest maksymalizacja wartości Q Securities poprzez identyfikację wszystkich istotnych czynników ryzyka oraz utrzymywanie ryzyka na akceptowalnym przez Q Securities poziomie w relacji do dochodu i charakteru działalności.

Zarząd Q Securities dokonuje weryfikacji sposobu zarządzania ryzykiem w celu jego dostosowania do zmian profilu ryzyka prowadzonej działalności. Inspektor Nadzoru w ramach zadań nadzoru zgodności działalności weryfikuje sposób zarządzania ryzykiem, doradza Zarządowi w zakresie zarządzania ryzykiem.

Q Securities opracowuje i wdraża regulacje wspomagające zarządzanie ryzykiem oraz stosuje metody identyfikacji i pomiaru ryzyka związanego z działalnością dostosowane do profilu, skali i poziomu złożoności ryzyka. Częstotliwość pomiaru ryzyka dostosowana jest do wielkości oraz charakteru poszczególnych rodzajów ryzyka występującego w działalności Q Securities.

Rada Nadzorcza Q Securities sprawuje nadzór nad zgodnością polityki Q Securities w zakresie podejmowania ryzyka ze strategią działania i planem finansowym Q Securities, akceptuje ogólny poziom ryzyka oraz zatwierdza procedury wewnętrzne dotyczące zarządzania oraz planowania kapitałowego.

## IV. Kapitały nadzorowane

Kapitały nadzorowane Q Securities wyznaczone są zgodnie z regułami określonymi w *Załączniku nr 12 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dn. 18 listopada 2009 r. 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. Nr 204, poz. 1571) („**Rozporządzenie o wymogach kapitałowych**”) i stanowią sumę:

- 1) kapitałów podstawowych:
  - a) kapitały zasadnicze, które stanowią:
    - kapitał (fundusz) zakładowy –włacony i zarejestrowany,
    - kapitał (fundusz) zapasowy –*nie wystąpił*,
    - pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe,
  - b) pozycje dodatkowe kapitałów zasadniczych, które stanowi:
    - niepodzielony zysk z lat ubiegłych –*nie wystąpił*,
    - zysk w trakcie zatwierdzania oraz zysk netto bieżącego okresu obliczany zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i pomniejszony o wszelkie przewidywane obciążenia i dywidendy w kwotach nie większych niż kwoty zysku zweryfikowane przez biegłego rewidenta.
- 2) kapitałów uzupełniających II i III kategorii.

# Q Securities

Q Securities zgodnie z Ustawą jest obowiązany utrzymywać kapitały nadzorowane, na poziomie nie niższym niż wyższa z następujących wartości:

- 1) całkowity wymóg kapitałowy wyznaczony przez Q Securities zgodnie z zasadami określonymi w przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 2 Ustawy („**całkowity wymóg kapitałowy**”),
- 2) oszacowana przez dom maklerski zgodnie z przepisami wydanymi na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 5 Ustawy kwota, niezbędna do pokrycia wszystkich istotnych zidentyfikowanych rodzajów ryzyka występujących w ramach prowadzonej przez ten dom maklerski działalności oraz innych istotnych rodzajów ryzyka mogących potencjalnie w tej działalności wystąpić w przyszłości („**kapitał wewnętrzny**”).

Informacje dotyczące kapitałów nadzorowanych zostały zamieszczone w części V Sprawozdania Finansowego.

## V. Wymogi kapitałowe

1. Q Securities szacuje kapitał wewnętrzny wg poniższego schematu:

- 1) identyfikacja i klasyfikacja ryzyk,
- 2) obliczenie kapitału wewnętrznego dla ryzyka operacyjnego, kredytowego i makroekonomicznego, zgodnie z Rozporządzeniem o wymogach kapitałowych, obliczenie kapitału wewnętrznego jako sumy kapitałów wewnętrznych dla wszystkich zidentyfikowanych istotnych ryzyk.

Q Securities stosuje metodę standardową do obliczania zaangażowania ważonego ryzykiem.

Kwoty stanowiące 8% zaangażowania ważonego ryzykiem oddzielnie dla każdej z klas ekspozycji:

Klasy ekspozycji	Kwota stanowiąca 8% ważonego zaangażowania
Ekspozycje wobec instytucji	7 369,48 zł
Ekspozycje wobec przedsiębiorstw	9 393,67 zł
<b>RAZEM</b>	<b>16 763,15 zł</b>

Struktura całkowitego wymogu kapitałowego na dzień 31 grudnia 2013 r.:

Tytuł	Kwota w zł	Udział w CWK
<b>Całkowity Wymóg Kapitałowy (CWK)</b>	<b>135 729,48 zł</b>	<b>100,00%</b>
Ryzyko kredytowe	7 369,48 zł	5,43%
Ryzyko operacyjne	128 360,00 zł	94,57%

Pozostałe informacje dotyczące wymogów kapitałowych zamieszczone są w części V Sprawozdania Finansowego.

# Q Securities

2. Poniżej przedstawiono ryzyko kredytowe oddzielnie dla każdej ekspozycji (stanowiące 8% ekspozycji ważonej ryzykiem).

Q Securities stosuje definicje należności przeterminowanych i z rozpoznaną trwałą utratą wartości, zgodne z definicjami określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. – Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 z późn. zm.).

Q Securities uznaje ekspozycję za przeterminowaną, jeżeli od terminu płatności upłynęło 90 dni, a kwota ekspozycji wynosi co najmniej:

- 1) 1.000 złotych w przypadku ekspozycji detalicznych,
- 2) 5.000 złotych w przypadku pozostałych klas ekspozycji.

Łączna kwota ekspozycji bez uwzględnienia efektu ograniczenia ryzyka kredytowego i średnia kwota ekspozycji w danym okresie w podziale na klasy:

Klasy ekspozycji	Wartość ekspozycji	Waga ryzyka	Ekspozycja ważona
Ekspozycje wobec instytucji	460 592,28 zł	20%	92 118,46 zł
Ekspozycje wobec przedsiębiorstw	117 420,91 zł	100%	117 420,91 zł

Dla ustalenia korekt wyceny i wyliczonych rezerw Q Securities stosuje zasady określone w Rozporządzeniu o wymogach kapitałowych.

Wszystkie ekspozycje Q Securities w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku były ekspozycjami wobec podmiotów krajowych. W związku z tym nie zostały wyszczególnione obszary ważne pod względem istotnych klas ekspozycji.

W okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. nie wystąpiły ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości lub ekspozycje przeterminowane.

Pozostałe informacje dotyczące ryzyka kredytowego zamieszczone są w części V Sprawozdania Finansowego.

3. Q Securities uwzględniając skalę prowadzonej działalności na dzień 31 grudnia 2013 roku nie uznawała ryzyk: ryzyka rynkowego, ryzyka rozliczenia dostawy i ryzyka kredytowego kontrahenta oraz przekroczenia limitu koncentracji zaangażowania oraz limitu dużych zaangażowań za istotne i dlatego kapitał wewnętrzny nie był w tym zakresie wyznaczany.
4. Q Securities oblicza wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego metodą podstawowego wskaźnika zgodnie z metodologią podaną w Rozdziale 2 Załączniku nr 11 do *Rozporządzenia o*

# Q Securities

wymogach kapitałowych. Informacja o wymogu kapitałowym z tytułu ryzyka operacyjnego jest zamieszczona w V Sprawozdania Finansowego.

## VI. Informacje o polityce zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Q Securities

### 1. Sposób opracowania, zatwierdzania, wdrażania i aktualizacji polityki zmiennych składników wynagrodzenia

Za opracowanie, wdrożenie i aktualizację *Polityki Q Securities S.A. w zakresie zmiennych składników wynagrodzeń* („**Polityka zmiennych składników wynagrodzeń**”) odpowiedzialny jest Zarząd Q Securities. Rada Nadzorcza Q Securities zatwierdza Politykę zmiennych składników wynagrodzeń. Polityka ma na celu prawidłowe i skuteczne zarządzanie ryzykiem i zniechęcanie do podejmowania ryzyka wykraczającego poza poziom akceptowany przez Q Securities, realizację strategii prowadzenia działalności przyjętej przez Q Securities oraz zapobieganie powstawaniu konfliktu interesów.

### 2. Zasady wypłaty zmiennych składników wynagrodzeń

Zgodnie z przyjętą przez Q Securities Polityką zmiennych składników wynagrodzeń, osoby zajmujące stanowiska kierownicze otrzymują wyłącznie stałe wynagrodzenie. Nie występują wypłaty zmiennych składników wynagrodzenia.

W Q Securities nie przyznaje się również nieokreślonych z góry świadczeń emerytalnych, ani innych świadczeń emerytalnych w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów z 2 grudnia 2011 r. w sprawie zasad ustalania przez dom maklerski polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze (Dz.U. z 2011 r., Nr 263, poz. 1569).

### 3. Osiągnięte wyniki, które stanowią podstawę otrzymania przez każdą osobę instrumentów upoważniających do nabycia lub objęcia udziałów Q Securities lub instrumentów finansowych, których wartość jest powiązana z sytuacją finansową Q Securities

Nie dotyczy.

### 4. Informacje ilościowe ogółem o wysokości wynagrodzeń w podziale na linie biznesowe

Linia biznesowa	Wysokość wynagrodzeń brutto za 2013 r.
Obrót instrumentami finansowymi	48 000,00 zł

## 5. Informacje ilościowe ogółem o wynagrodzeniach osób zajmujących stanowiska kierownicze w Q Securities

Grupa	Wysokość wynagrodzeń brutto za 2013 r.				
	liczba osób	wynagrodzenia ogółem	składniki stałe	składniki zmienne	forma wypłaty
Członkowie Zarządu	2	48 000,00 zł	48 000,00 zł	0	gotówka
Osoby pełniące funkcje kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem oraz pozostałe osoby zajmujące stanowiska kierownicze	0	0	0	0	

Grupa	Przyznane składniki wynagrodzeń brutto za 2013 r.			
	ogółem	Przyznane zmienne składniki wynagrodzeń, które nie zostały wypłacone w całości lub części		Przyznane zmienne składniki wynagrodzeń wypłacone w związku z rozpoczęciem lub zakończeniem wykonywania pracy
		wypłacone	niewypłacone	
Członkowie Zarządu	2	0	0	0
Osoby pełniące funkcje kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem oraz pozostałe osoby zajmujące stanowiska kierownicze	0	0	0	0