

**Informacje dotyczące adekwatności kapitałowej
Money Makers S.A. w 2014 roku
oraz inne informacje podlegające obowiązkowi upowszechniania**

1. Informacje wstępne

Niniejszy dokument zawiera informacje podlegające obowiązkowi upowszechniania przez dom maklerski Money Makers Spółka Akcyjna (dalej: *Money Makers, Spółka*) na podstawie art. 98a ust. 1 pkt 4) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jedn.: Dz. U. z 2014 r., poz. 94 z późn. zm.) w zakresie, trybie, formie i terminie określonych w rozporządzeniu 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., dalej: *Rozporządzenie w sprawie upowszechniania*).

Realizując obowiązek wynikający z § 6 Rozporządzenia w sprawie upowszechniania, Spółka opracowała „Politykę informacyjną dotyczącą adekwatności kapitałowej w Money Makers S.A.”, która została umieszczona na stronie internetowej moneymakers.pl.

Informacje przedstawione w niniejszym dokumencie, o ile nie wskazano inaczej, dotyczą okresu od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku lub stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku i zostały oparte o roczne, zbadane przez niezależny, uprawniony podmiot i zatwierdzone przez walne zgromadzenie akcjonariuszy Money Makers sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014.

Dnia 1 stycznia 2014 r. weszło w życie 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, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (dalej: *Rozporządzenie CRR*).

Art. 431 – 451 Rozporządzenia CRR wprowadzają nowe standardy dotyczące ujawniania do wiadomości publicznej informacji przez instytucje w rozumieniu Rozporządzenia CRR. Ponieważ Spółka nie jest identyfikowana jako instytucja w rozumieniu Rozporządzenia CRR oraz dotychczas nie zostały uchylone obowiązujące przepisy Rozporządzenia w sprawie upowszechniania informacji, Money Makers jest zobowiązana do stosowania, obowiązujących na dzień udostępnienia niniejszych informacji, przepisów prawa polskiego, a więc także przepisów Rozporządzenia w sprawie upowszechniania informacji.

Uwzględniając obowiązujące przepisy Rozporządzenia w sprawie upowszechniania informacji oraz dążąc do zachowania możliwie największej spójności z przepisami Rozporządzenia CRR i informacjami prezentowanymi w sprawozdaniu finansowym za 2014 rok w zakresie adekwatności kapitałowej, Spółka podjęła decyzję o prezentacji, poza upowszechnianiem informacji z zakresu kapitałów nadzorowanych, informacji dostosowanych do Rozporządzenia CRR, dotyczących adekwatności kapitałowej z zakresu funduszy własnych oraz współczynników kapitałowych.

Dotychczasowe informacje, dotyczące kapitałów nadzorowanych, były upowszechniane w oparciu o przepisy rozporządzenia 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 (Dz. U. z 2009 r. Nr 204, poz. 1571 z późn. zm., dalej: *Rozporządzenie o wymogach kapitałowych*).

2. Cele i zasady polityki zarządzania ryzykiem w Money Makers

2.1. Strategia i procesy zarządzania różnymi kategoriami ryzyka

W Money Makers funkcjonuje system zarządzania ryzykiem, którego celem jest identyfikacja, pomiar lub szacowanie oraz monitorowanie ryzyka występującego w działalności Spółki.

Strategia zarządzania różnymi kategoriami ryzyka w Money Makers została sformalizowana poprzez przyjęcie regulacji wewnętrznych, w tym przede wszystkim „Regulaminu Zarządzania Ryzykiem i Zarządzania Kapitałowego w Money Makers S.A.” (dalej: *Regulamin*). W ramach strategii zarządzania poszczególnymi ryzykami, w Spółce zidentyfikowano następujące rodzaje ryzyk:

- 1) ryzyko operacyjne;
- 2) ryzyko walutowe;
- 3) ryzyko kredytowe;
- 4) ryzyko koncentracji;
- 5) ryzyko stopy procentowej w portfelu niehandlowym;
- 6) zmiany warunków makroekonomicznych;
- 7) płynności;
- 8) reputacyjne.

Jednak, z uwagi na stosowanie procedur ograniczania ryzyka w prowadzonej działalności oraz skalę i stopień złożoności prowadzonej przez Spółkę działalności:

- 1) ryzyko stopy procentowej w portfelu niehandlowym;
- 2) ryzyko walutowe;
- 3) ryzyko koncentracji;
- 4) ryzyko płynności;

zostały zidentyfikowane jako nieistotne, z zastrzeżeniem, że Spółka może być narażona na ryzyko walutowe w związku z ponoszeniem niektórych rodzajów kosztów w walucie euro. Lista ryzyk, zarówno występujących, jak i istotnych, jest na bieżąco weryfikowana przez Spółkę.

2.2. Struktura i organizacja jednostki odpowiedzialnej za zarządzanie ryzykiem oraz pozostałe rozwiązania organizacyjne.

W Money Makers wyodrębniono Departament Administracji i Finansów, w którego skład wchodzi m.in. Komórka Zarządzania Ryzykiem oraz Komórka ds. Adekwatności Kapitałowej.

Do zadań Komórki Zarządzania Ryzykiem należy w szczególności:

- 1) mierzenie, minimalizowanie i monitorowanie ryzyka w Spółce;
- 2) bieżące zarządzanie ryzykiem;
- 3) dokonywanie przeglądów szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego;
- 4) zarządzanie procesami w ramach systemu zarządzania ryzykiem.

Do zadań Komórki ds. Adekwatności Kapitałowej należy w szczególności:

- 1) wyliczanie wymogów kapitałowych oraz raportowanie do Zarządu w tym zakresie;
- 2) zarządzanie kapitałem i planowanie kapitałowe;
- 3) upowszechnianie informacji dotyczących kapitałów nadzorowanych (częścią tego procesu jest niniejszy dokument).

Jednocześnie, Zarząd Money Makers wykonuje w szczególności następujące zadania z zakresu zarządzania ryzykiem:

- 1) zapewnienie przestrzegania przez Spółkę przepisów prawa z zakresu adekwatności kapitałowej;
- 2) opracowywanie i wdrażanie systemu zarządzania ryzykiem, w tym procedur związanych z tym zarządzaniem;
- 3) zatwierdzanie przyjętych rodzajów limitów wewnętrznych oraz ich wysokości.

2.3. Zakres i rodzaj systemów raportowania i pomiaru ryzyka

Pomiar poszczególnych kategorii ryzyk, w związku z procesem wyliczania wymogów kapitałowych odbywa się w Money Makers z częstotliwością dzienną (każdego dnia roboczego). W Spółce działa system raportowania wewnętrznego, którego podstawowym elementem jest miesięczny raport z zarządzania ryzykiem oraz z zarządzania i planowania kapitałowego, przygotowywany wspólnie przez poszczególne jednostki organizacyjne Spółki i przekazywany Zarządowi oraz Radzie Nadzorczej.

Ponadto, w Spółce przeprowadza się regularnie, nie rzadziej niż raz w roku testy warunków skrajnych, których wyniki są raportowane do Zarządu i Rady Nadzorczej.

Raz w roku, Komórka Zarządzania Ryzykiem sporządza i przekazuje Zarządowi pisemne sprawozdanie z funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem.

2.4. Działania w zakresie zabezpieczenia i ograniczenia ryzyka oraz strategii i procesów monitorowania skuteczności zabezpieczeń i technik redukcji ryzyka

Money Makers prowadzi działalność w sposób bezpieczny, dostosowany do ogólnego poziomu ryzyka akceptowanego przez Radę Nadzorczą. W tym celu Spółka stosuje następujące zasady ograniczania ryzyka:

- 1) prowadzi działalność, której skala powinna być nieznacząca w rozumieniu Rozporządzenia o wymogach kapitałowych;
- 2) nie dokonuje operacji zaliczanych do portfela handlowego w rozumieniu Rozporządzenia o wymogach kapitałowych;
- 3) nie nabywa towarów;
- 4) nie udziela pożyczek;
- 5) nie stosuje sekurtyzacji swoich aktywów;
- 6) środki własne Spółki, z zastrzeżeniem pkt 7) poniżej, są przechowywane na rachunkach

bieżących lub inwestowane w lokaty w polskich złotych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 (trzy) miesiące w przypadku każdej lokaty;

- 7) w celu realizacji umowy najmu powierzchni biurowej, Spółka może nabywać waluty obce (euro) w celu zapłaty faktury (faktur) wystawionej Spółce przez firmę wynajmującą lokal, przy czym ilość środków własnych ulokowanych w euro nie może przekroczyć 2% poziomu nadzorowanych kapitałów.

Ponadto, w Money Makers wprowadzono, odpowiednie do skali i stopnia złożoności prowadzonej działalności, limity wewnętrzne, ograniczające poziom ryzyka, występującego w poszczególnych obszarach działania Spółki. Poziom tych limitów jest dostosowany do ogólnego poziomu ryzyka akceptowanego przez Radę Nadzorczą. Ustalone limity wewnętrzne w Spółce są następujące:

- 1) limit dotyczący koncentracji zaangażowań wobec instytucji finansowych;
- 2) limit udziału wymogu z tytułu poszczególnych ryzyk w całości uznanego kapitału;
- 3) limit wartości uznanych kapitałów utrzymywanych w walucie euro.

Ponadto, Spółka przestrzega limitów wynikających z przepisów prawa.

3. Wymogi z zakresu adekwatności kapitałowej Money Makers

3.1. Firma domu maklerskiego

Pełna nazwa (firma) Spółki brzmi: Money Makers Spółka Akcyjna.

3.2. Informacje dotyczące grupy kapitałowej oraz konsolidacji

Money Makers od dnia 13 marca 2014 roku jest podmiotem zależnym od Alior Banku S.A., natomiast Alior Bank S.A. jest podmiotem dominującym Money Makers. Wobec powyższego, wyniki finansowe Spółki są konsolidowane z wynikami jej podmiotu dominującego. Nie dotyczy to okresu sprzed dnia 13 marca 2014 roku.

Money Makers nie posiada spółek zależnych, wobec czego Spółka nie konsoliduje wyników finansowych. Wobec Money Makers nie występują również podmioty, które są objęte konsolidacją pełną lub proporcjonalną, ani podmioty pomniejszające kapitały nadzorowane.

4. Informacja finansowa

W celu spełnienia obowiązku, wynikającego z § 2a załącznika nr 1 do Rozporządzenia w sprawie upowszechniania, Money Makers zamieszcza na stronie internetowej www.moneymakers.pl plik w formacie .pdf zawierający następujące dokumenty w ramach informacji finansowej:

- 1) roczne sprawozdanie finansowe;
- 2) wprowadzenie do sprawozdania finansowego stanowiące część informacji dodatkowej;
- 3) bilans;
- 4) rachunek zysków i strat;

- 5) zestawienie zmian w kapitale własnym;
- 6) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy;
- 7) opinię biegłego rewidenta.

5. Kapitały nadzorowane Money Makers

W związku z faktem, że skala działalności Money Makers jest nieznacząca w rozumieniu Rozporządzenia o wymogach kapitałowych, kapitały nadzorowane Spółki są obliczane zgodnie z § 1 ust. 2 załącznika nr 12 do Rozporządzenia o wymogach kapitałowych. Ponieważ w bilansie Spółki nie występują pozycje, które można zaliczyć do kapitałów uzupełniających II kategorii, kapitały nadzorowane są równe kapitałom podstawowym pomniejszonym o pozycje wskazane w § 2 ust. 2-3 załącznika nr 12 do Rozporządzenia o wymogach kapitałowych. Poniższa tabela przedstawia poszczególne pozycje wykorzystywane przy wyliczaniu kapitałów nadzorowanych:

POZIOM KAPITAŁÓW NADZOROWANYCH MONEY MAKERS		
A.	Kapitały podstawowe [=1+2+3+4]	15 087 401,54 zł
1.	Kapitał (fundusz) zakładowy	1 131 334,40 zł
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy	13 956 067,14 zł
3.	Pozostałe kapitału (fundusze) rezerwowe	0,00 zł
4.	Pozycje dodatkowe kapitałów zasadniczych	0,00 zł
B.	Pomniejszenia kapitałów podstawowych [=5+6+7+8+9]	10 573 573,45 zł
5.	Akcje własne	0,00 zł
6.	Wartość firmy	0,00 zł
7.	Pozostałe wartości niematerialne i prawne	0,00 zł
8.	Niepokryta strata z lat ubiegłych	8 689 929,58 zł
9.	Strata bieżącego okresu	1 883 643,87 zł
C.	Kapitały nadzorowane [=A-B]	4 513 828,09 zł

Jeżeli w powyższej tabeli nie występują inne pozycje wskazane w Rozporządzeniu o wymogach kapitałowych jako elementy wzoru na wyliczenie kapitałów nadzorowanych domu maklerskiego oznacza to, że pozycje te są równe 0,00 zł lub nie dotyczą Money Makers z uwagi na zakres i rodzaj prowadzonej działalności.

6. Fundusze własne oraz współczynniki kapitałowe zgodnie z Rozporządzeniem CRR:

W związku z faktem, że Money Makers nie jest instytucją w rozumieniu Rozporządzenia CRR, nie podlega obowiązkom przewidzianym w art. 431 – 451 Rozporządzenia CRR, które wprowadzają nowe standardy dotyczące ujawniania do wiadomości publicznej informacji przez instytucje w rozumieniu Rozporządzenia CRR. Jednakże, dążąc do zachowania możliwie największej spójności z przepisami Rozporządzenia CRR i informacjami prezentowanymi w sprawozdaniu finansowym za 2014 rok w zakresie adekwatności kapitałowej, Spółka podjęła decyzję o prezentacji, poza upowszechnianiem informacji z zakresu kapitałów nadzorowanych, informacji dostosowanych do Rozporządzenia CRR dotyczących adekwatności kapitałowej z zakresu poziomu funduszy własnych oraz współczynników kapitałowych.

Poniżej wymienione informacje są prezentowane w ujęciu przewidzianym przez rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) nr 680/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r., ustanawiające wykonawcze standardy techniczne dotyczące sprawozdawczości nadzorczej instytucji zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 (dalej: *Rozporządzenie wykonawcze CRR*), zgodnie z załącznikiem I (sprawozdawczość w zakresie funduszy własnych oraz wymogów w zakresie funduszy własnych).

Fundusze własne zgodnie z Rozporządzeniem CRR na dzień 31 grudnia 2014 r. wyniosły 4 513 828,09 zł. Decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 1 września 2014 r. Spółka uzyskała zgodę na zaklasyfikowanie 3 550 000 akcji serii F, o cenie nominalnej 0,16 zł każda, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 14/2013 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Money Makers z dnia 17 października 2013 r., zarejestrowanych dnia 13 marca 2014 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, jako instrumentów w kapitale podstawowym Tier I, zgodnie z art. 26 ust. 3 w związku z art. 28 Rozporządzenia CRR.

FUNDUSZE WŁASNE WG STANU NA DZIEŃ 31.12.2014		
A.	FUNDUSZE WŁASNE [=B]	4 513 828,09 zł
B.	KAPITAŁ TIER I [=C]	4 513 828,09 zł
C.	KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I [=D+E]	4 513 828,09 zł
D.	Instrumenty kapitałowe kwalifikujące się jako kapitał podstawowy Tier I [=1+2]	15 087 401,54 zł
1.	Opłacone instrumenty kapitałowe	1 131 334,40 zł
2.	Ażio	13 956 067,14 zł
E.	Zyski zatrzymane [=3+4]	-10 573 573,45 zł
3.	Zyski zatrzymane w poprzednich latach	-8 689 929,58 zł
4.	Uznany zysk lub uznana strata	-1 883 643,87 zł

Spółka dokonuje kalkulacji związanych z adekwatnością kapitałową na podstawie art. 95 ust. 2 Rozporządzenia CRR. Spółka prowadzi politykę zarządzaniem kapitałem w taki sposób, aby zapewnić spełnienie obowiązujących norm adekwatności kapitałowej. W tym celu, w Spółce opracowano i wdrożono Regulamin, określający:

- 1) wewnętrzne strategie i procedury identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontroli ryzyka w Spółce;
- 2) zasady wprowadzenia i zarządzania limitami wewnętrznymi w Spółce, odpowiednimi do skali i stopnia złożoności prowadzonej przez Spółkę działalności. Limity wewnętrzne ograniczają poziom ryzyka występującego w poszczególnych obszarach działania Spółki;
- 3) procedury wewnętrzne dotyczące procesów szacowania przez Spółkę kapitału wewnętrznego;
- 4) procedury wewnętrzne dotyczące procesu zarządzania kapitałowego i planowania kapitałowego.

W 2014 r. nie wystąpiły w Spółce przypadki przekroczenia wymogów w zakresie funduszy własnych zgodnie z Rozporządzeniem CRR.

WSPÓŁCZYNNIKI KAPITAŁOWE ORAZ POZIOMY KAPITAŁU WG STANU NA DZIEŃ 31.12.2014		
A.	Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	32,38%
B.	Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	3 886 461,41 zł
C.	Współczynnik kapitału Tier I	32,38%
D.	Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	3 677 339,18 zł
E.	Łączny współczynnik kapitałowy	32,38%
F.	Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	3 398 509,55 zł

Jeżeli w powyższych tabelach nie występują inne pozycje wskazane w załączniku I do Rozporządzenia wykonawczego CRR, jako elementy informacji, dotyczących adekwatności kapitałowej z zakresu funduszy własnych i współczynników kapitałowych, oznacza to, że pozycje te są równe 0,00 zł lub nie dotyczą Money Makers z uwagi na zakres i rodzaj prowadzonej działalności.

7. Przestrzeganie wymogów kapitałowych przez Money Makers

7.1. Opis metod stosowanych przez Money Makers do ustalania kapitału wewnętrznego stanowiącego wsparcie bieżącej i przyszłej działalności

Money Makers szacuje kapitał wewnętrzny jako sumę kapitału wewnętrznego na pokrycie następujących rodzajów ryzyk:

- 1) ryzyka operacyjnego;
- 2) ryzyka kredytowego;
- 3) ryzyka zmian warunków makroekonomicznych;
- 4) ryzyka reputacyjnego.

Ryzyko operacyjne
<p>Spółka wylicza wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego zgodnie z metodą wskaźnika bazowego określoną w rozdziale 2 tytułu III części trzeciej Rozporządzenia CRR, jako 15% średniej z trzech lat dla odpowiedniego wskaźnika, który Spółka określa jako sumę następujących pozycji z rachunku zysków i strat Spółki:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) przychody z działalności maklerskiej; 2) koszty z tytułu prowizji i innych opłat (wielkość ujemna); 3) przychody finansowe; 4) koszty finansowe (wielkość ujemna); 5) pozostałe przychody operacyjne; 6) wynik z operacji instrumentami finansowymi zaliczonymi do portfela handlowego; 7) przychody z tytułu dywidend nieuwzględnione w wyniku z operacji instrumentami finansowymi zaliczonymi do portfela handlowego. <p>Wartości pozycji, o których mowa w pkt 1) – 5) powyżej pochodzą ze zbadanych rocznych sprawozdań finansowych Spółki. Jeżeli sprawozdanie za ostatni rok obrotowy nie zostało jeszcze zbadane przez uprawniony podmiot, do obliczenia odpowiedniego wskaźnika wykorzystuje się dane szacunkowe za ostatni rok obrotowy. Pozycje, o których mowa w pkt 6) i 7) Spółka wykazuje w</p>

wysokości 0,00 zł.

Ryzyko kredytowe

Spółka szacuje kapitał wewnętrzny na pokrycie ryzyka kredytowego zgodnie z postanowieniami Rozporządzenia CRR, jako iloczyn kwoty ekspozycji ważonej ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego (wyliczonego na potrzeby obliczenia łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko) oraz współczynnika 0,08.

Ryzyko zmian warunków makroekonomicznych

Spółka wylicza kapitał wewnętrzny na pokrycie ryzyka zmian warunków makroekonomicznych według poniższego wzoru:

$$WKRM = SP_{N,A} * MK_{N,A} + SP_{N,O} * MK_{N,O} * x$$

gdzie:

WKRM – kapitał wewnętrzny na pokrycie ryzyka zmian warunków makroekonomicznych;

SP_{N,A} – szacowany przez Spółkę spadek przychodów w roku N (w porównaniu do roku N-1) związany z szokową zmianą warunków makroekonomicznych wpływających na ceny akcji;

MK_{N,A} – mnożnik kosztów, związany z ograniczeniem poziomu kosztów w przypadku spadku przychodów o wartość SP_{N,A};

SP_{N,O} – szacowany przez Spółkę spadek przychodów w roku N (w porównaniu do roku N-1) związany z szokową zmianą warunków makroekonomicznych wpływających na ceny obligacji;

MK_{N,O} – mnożnik kosztów, związany z ograniczeniem poziomu kosztów w przypadku spadku przychodów o wartość SP_{N,O};

x – współczynnik równy 1 wtedy i tylko wtedy, gdy średni czas trwania (*duration*) całego portfela obligacji w zarządzaniu jest dłuższy niż 3 lata. W przeciwnym wypadku współczynnik ten jest równy 0.

Ryzyko reputacyjne

Spółka wylicza kapitał wewnętrzny na pokrycie ryzyka reputacyjnego według poniższego wzoru:

$$WKRR = AZ * 0,05\% + AZ * X\%$$

gdzie:

WKRR – kapitał wewnętrzny na pokrycie ryzyka reputacyjnego;

AZ – łączna wartość aktywów w zarządzaniu według stanu na koniec poprzedniego miesiąca;

X – współczynnik dodatkowy uzależniony od ocen ważonych wynikających z kwestionariusza samooceny.

Jeżeli zgodnie z przepisami prawa i bieżącym profilem ryzyka Money Makers występuje wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka walutowego lub przekroczenia limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań, Spółka szacuje również kapitał wewnętrzny na pokrycie tych ryzyk, stosując metody określone odpowiednio w Rozporządzeniu CRR.

8. Ryzyko kredytowe

8.1. Definicje należności przeterminowanych i z rozpoznaną trwałą utratą wartości

W Spółce stosuje się definicje należności przeterminowanych i z rozpoznaną trwałą utratą wartości, określone w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn. Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm.).

8.2. Łączna kwota należności według wyceny na 31 grudnia 2014 roku

Łączna kwota należności według wyceny na wskazany dzień bilansowy wynosiła 453 993,99 zł.

8.3. Łączna i średnia kwota ekspozycji w okresie 1 stycznia 2014 – 31 grudnia 2014 roku (bez uwzględnienia efektu ograniczenia ryzyka kredytowego)

Klasa ekspozycji	Wartość ekspozycji na dzień bilansowy	Średnia kwota ekspozycji w okresie 1.01.2014-31.12.2014
Należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	0,00 zł	66 228,82 zł
Środki pieniężne na rachunkach bankowych (zapadalność =< 3 miesiące)	4 266 857,61 zł	4 806 570,33 zł
Środki pieniężne na rachunkach bankowych (zapadalność > 3 miesiące)	0,00 zł	0,00 zł
Należności od klientów detalicznych	0,00 zł	2 826,90 zł
Należności od klientów przedsiębiorców	341 123,92 zł	131 918,13 zł
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00 zł	48,63 zł
Rozliczenia z kontrahentami, których tożsamości nie można ustalić (krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne)	38 147,03	188 869,79 zł
SUMA	4 646 128,56 zł	5 196 462,59 zł

8.4. Opis stosowanego podejścia i metod przyjętych do ustalania korekt wyceny i wyliczonych rezerw, które pomniejszają kapitały podstawowe

W zakresie nieobjętym opisem polityki rachunkowości Spółki znajdującym się we Wprowadzeniu do Sprawozdania Finansowego za 2014 rok (sprawozdanie finansowe Money Makers za 2014 zostało ujawnione na stronie internetowej), Spółka stosuje podejście i metody wskazane w przepisach prawa.

8.5. Struktura geograficzna i branżowa ekspozycji

Money Makers prowadzi działalności wyłącznie na terytorium Polski. Rozbicie struktury ekspozycji według mniejszych niż państwa obszarów geograficznych zostało uznane za niecelowe, w związku z brakiem możliwości wyodrębnienia obszarów o zwiększonym lub zmniejszonym ryzyku.

Money Makers nie dokonuje podziału ekspozycji według struktury branżowej wykraczającego ponad podział wskazany w punkcie 7.2. niniejszego Raportu.

Spółka oblicza wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego metodą standardową, którego wysokość nie jest zależna od struktury geograficznej lub branżowej ekspozycji.

8.6. Struktura ekspozycji według terminów zapadalności, w podziale na klasy ekspozycji, wraz z wyszczególnieniem istotnych pozycji

Ekspozycje Spółki dzielą się na krótkoterminowe (jeżeli ich termin zapadalności jest większy niż 1 rok) oraz długoterminowe (ekspozycje, które nie są krótkoterminowe).

Na dzień 31 grudnia 2014 roku podział ten był następujący:

Ekspozycje krótkoterminowe (zapadalność nie więcej niż 1 rok)	4 607 981,53 zł
Ekspozycje długoterminowe (zapadalność więcej niż 1 rok)	112 870,07 zł

Poziom istotności pozycji został określony na poziomie 25% wartości sumy ekspozycji, jednakże nie mniej niż 200 000,00 zł. Zgodnie z tym kryterium, za istotne należy uznać następujące pozycje:

- Środki pieniężne na rachunkach bankowych o zapadalności nie większej niż 3 miesiące w kwocie 4 266 857,61 zł;
- Należności od klientów przedsiębiorców w kwocie 341 123,92 zł.

8.7. Informacje dotyczące ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości, ekspozycji przeterminowanych, korekt wartości, rezerw, umorzeń należności, kwot odpisów i rozwiązań oraz wszelkich innych korekt

W okresie 1 stycznia 2014 – 31 grudnia 2014 roku nie wystąpiły zdarzenia uzasadniające podjęcie jakichkolwiek działań o charakterze wskazanym w nagłówku niniejszego podpunktu.

9. Ryzyko kredytowe kontrahenta

Ryzyko kredytowe kontrahenta, ze względu na stosowanie procedur ograniczania ryzyka w działalności Spółki, zostało zidentyfikowane jako niewystępujące w działalności Money Makers. W związku z powyższym, Spółka nie wycisza kapitału wewnętrznego na pokrycie tego ryzyka a także nie przyjęła zasad zarządzania tym ryzykiem.

10. Informacje dotyczące przypisywania ocen ekspozycjom

Money Makers oblicza kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem metodą standardową.

Spółka w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku:

- nie korzystała z ocen zewnętrznych instytucji oceny wiarygodności kredytowej ani agencji kredytów eksportowych;

- nie posiadała ekspozycji, dla których stosowane są oceny wiarygodności kredytowej przyznawane przez zewnętrzną instytucję oceny wiarygodności kredytowej lub agencję kredytów eksportowych;
- nie dokonywała przenoszenia oceny emitenta i emisji na pozycje spoza portfela handlowego;
- nie stosowała również innego sposobu przypisania ocen wiarygodności kredytowej, niż zewnętrzna instytucja oceny wiarygodności kredytowej lub agencja kredytów eksportowych;
- nie stosowała technik ograniczenia ryzyka kredytowego.

11. Ryzyko operacyjne

Z uwagi na stosowanie wyłączenia, o którym mowa w § 3 ust. 3 Rozporządzenia o wymogach kapitałowych, Spółka nie wycisza wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego. Mimo to, Money Makers szacuje kapitał wewnętrzny na pokrycie tego ryzyka, zgodnie z metodą wskazaną w pkt 6.1. niniejszego Raportu.

12. Instrumenty kapitałowe w portfelu niehandlowym

Spółka w okresie 1 stycznia 2014 – 31 grudnia 2014 roku nie posiadała instrumentów kapitałowych w portfelu niehandlowym.

13. Ryzyko stopy procentowej w portfelu niehandlowym

Ryzyko stopy procentowej w portfelu niehandlowym zostało zidentyfikowane jako nieistotne w działalności Spółki. Money Makers dokonuje pomiarów ryzyka stopy procentowej w zakresie lokowanych środków własnych Spółki oraz ocenia wpływ zmian tej stopy procentowej na jej wynik finansowy.

W ramach przeprowadzonych w okresie 30 marca 2015 – 31 marca 2015 roku testów warunków skrajnych, przyjęto scenariusz skrajny zakładający nieoczekiwane, równoległe na całej długości krzywej dochodowości, przesunięcie rynkowych stóp procentowych o 200 punktów bazowych.

Z uwagi na fakt, iż na dzień 31 grudnia 2014 roku nie zidentyfikowano w bilansie Spółki aktywów ani pasywów narażonych na ryzyko stopy procentowej, nie określono również wpływu potencjalnej realizacji scenariusza skrajnego na wynik finansowy Money Makers.

14. Polityka zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze oraz wynagrodzenia

14.1. Sposób opracowywania, zatwierdzania, wdrażania i aktualizacji polityki zmiennych składników wynagrodzeń

W Money Makers została opracowana i wdrożona „Polityka zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Money Makers S.A.” (dalej: *Polityka*).

Za opracowanie i wdrożenie, a także aktualizację Polityki odpowiedzialny jest Zarząd. Inspektor Nadzoru sporządza natomiast pisemny raport z przeglądu Polityki, określający stan jej realizacji. Raport ten jest przedstawiany Radzie Nadzorczej. Polityka, a także jej zmiany wymagają zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą.

Przy opracowywaniu polityki zmiennych składników wynagrodzeń Spółka korzystała z usług podmiotu zewnętrznego – kancelarii prawnej *CP Legal Oprzalski Szczeciński spółka komandytowa*.

14.2. Kryteria i sposób kształtowania zmiennych składników wynagrodzeń

Podstawą określenia łącznej wysokości wynagrodzenia osób zajmujących stanowiska kierownicze 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. Nr 263, poz. 1569), jest ocena efektów pracy danej osoby i jednostki organizacyjnej, w której wykonuje ona czynności zawodowe, w odniesieniu do ogólnych wyników Money Makers.

Przy ocenie indywidualnych efektów pracy bierze się pod uwagę kryteria finansowe i niefinansowe.

Ocena wyników oparta jest o dane z co najmniej trzech ostatnich lat obrotowych, a w przypadku osób zatrudnionych krócej niż trzy lata — o dane od momentu nawiązania stosunku pracy, tak, aby faktyczna wypłata składników wynagrodzenia zależnych od wyników Spółki była rozłożona na okres uwzględniający cykl koniunkturalny i ryzyko związane z prowadzoną przez Money Makers działalnością.

Stałe składniki powinny stanowić 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.

Wysokość przyznawanych zmiennych składników wynagrodzeń nie ogranicza zdolności Money Makers do zwiększania jego bazy kapitałowej.

Zmienne składniki wynagrodzenia powinny być przyznawane lub wypłacane, gdy odpowiadają sytuacji finansowej Spółki oraz są uzasadnione wynikami Spółki, efektami pracy jednostki organizacyjnej, w której dana osoba była zatrudniona oraz efektami pracy tej osoby. Wysokość zmiennych składników wynagrodzenia może być zmniejszana, a ich wypłata wstrzymywana, gdy Spółka wykazuje trwałą stratę bilansową.

Osoby podlegające polityce zmiennych składników wynagrodzeń są zobowiązane do niekorzystania z osobistych strategii hedgingowych lub ubezpieczeń dotyczących wynagrodzenia i odpowiedzialności w celu podważania skutków uwzględniania ryzyka w mającym do nich zastosowanie systemie wynagradzania.

Wyniki finansowe Spółki przyjmowane w celu określenia zmiennych składników wynagrodzeń powinny uwzględniać poziom ponoszonego ryzyka oraz koszt kapitału i ograniczenia płynności.

14.3. Wysokość wynagrodzeń w podziale na linie biznesowe

Całość działalności Money Makers została zakwalifikowana do linii biznesowej „Zarządzanie aktywami”. Pozostała działalność Spółki ma charakter pomocniczy wobec tej linii biznesowej. Łączna wysokość wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze przypisana do linii biznesowej „zarządzanie aktywami” jest tożsama z kwotą wskazaną w punkcie 13.4. niniejszego Raportu.

14.4. Wynagrodzenia osób zajmujących stanowiska kierownicze

Wobec stosowania w 2014 roku zasady, że wynagrodzenie osób zajmujących stanowiska kierownicze nie zawiera jakichkolwiek zmiennych składników wynagrodzenia, w Money Makers nie występowały w szczególności zmienne składniki wynagrodzeń, które nie zostały wypłacone w całości lub części lub które zostały obniżone w związku z ze zmianami związanymi z korektą wyników Spółki, ani zmienne składniki wynagrodzeń w związku z rozpoczęciem lub zakończeniem wykonywania pracy.

Kategoria pracowników	Liczba osób	Forma wypłat	Wysokość wypłat
Członkowie Zarządu	2,25*	pieniężna	651 000,00 zł
Osoby pełniące funkcje kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem	0	-	-
Pozostałe osoby	0	-	-
SUMA	2,25*	SUMA	651 000,00 zł

* W okresie styczeń-marzec Zarząd liczył 3 członków, a w okresie kwiecień-grudzień 2 członków.

Wynagrodzenie zostało przedstawione w ujęciu brutto.