

Uchwała nr 10/V/2016
Rady Nadzorczej Spółki Akcyjnej Dom Maklerski Capital Partners
z dnia 24 maja 2016r.

**w sprawie przyjęcia raportu z przestrzegania Polityki zmiennych składników wynagrodzeń w Spółce
za 2015 rok**

1. Rada Nadzorcza zapoznała się, przyjmuje i zatwierdza raport audytora z przestrzegania Polityki zmiennych składników wynagrodzeń w Spółce za 2015 rok, w brzmieniu określonym w załączonym do niniejszej uchwały dokumencie „Raport audytora z przestrzegania polityki zmiennych składników wynagrodzeń w Domu Maklerskim Capital Partners SA w 2015 roku”.
2. Rada Nadzorcza, działając na podstawie pkt 3 § 28 Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych z dnia 22 lipca 2014 r. po szczegółowej analizie Raportu audytora z przestrzegania Polityki zmiennych składników wynagrodzeń w Spółce za 2015 rok ocenia, że w 2015 r. Dom Maklerski Capital Partners S.A. w sposób prawidłowy realizował zasady przyjętej polityki wynagradzania.
3. Rada Nadzorcza zobowiązuje Spółkę do przedłożenia Walnemu Zgromadzeniu Raportu audytora z przestrzegania polityki zmiennych składników wynagrodzeń w Domu Maklerskim Capital Partners SA w 2015 roku wraz z niniejszą Uchwałą.
4. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została przyjęta w głosowaniu jawnym.

CAPITAL --- **PARTNERS**

**DOM MAKLERSKI
CAPITAL PARTNERS SPÓŁKA AKCYJNA**

**RAPORT AUDYTORA WEWNĘTRZNEGO
Z PRZESTRZEGANIA POLITYKI ZMIENNYCH SKŁADNIKÓW
WYNAGRODZEŃ W DOMU MAKLERSKIM CAPITAL PARTNERS SA
W 2015 ROKU**

Warszawa, 19 maja 2016 r.

I. INFORMACJE OGÓLNE.

1. Dom Maklerski Capital Partners S.A. (dalej: „DM CP”) działa w ramach grupy kapitałowej podmiotu dominującego Capital Partners S.A. Przynależność do grupy kapitałowej nie wywiera wpływu na działania i czynności podejmowane w ramach niniejszej Polityki. DM CP nie spełnia kryteriów uznania za znaczący dom maklerski w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 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).
2. Mając na uwadze dbałość o pozytywny wizerunek, DM CP zgodnie z zasadą przejrzystości, uczciwości i zaangażowania wprowadza w życie niniejszą Politykę zmiennych składników wynagrodzeń (dalej: „Polityka”) na podstawie poniższych przepisów i zasad tj.:
 - i. Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 2 grudnia 2011 r. w sprawie zasad ustalania przez dom maklerski polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze (Dz.U. 2011 nr 263 poz. 1569 z późn. zm.), zwane dalej: „Rozporządzeniem krajowe”,
 - ii. 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 zwane dalej: „Rozporządzenie CRR”, w szczególności art. 450 CRR;
 - iii. Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych przyjętych uchwałą Nr 218/2014 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 22 lipca 2014 r.
3. Ponadto zasady przyznawania wynagrodzeń zostały określone w Polityce Kadrowej przyjętej uchwałą Zarządu nr 1/IX/2015 z dnia 11 września 2015 r.
4. Celem Polityki jest prawidłowe i skuteczne zarządzanie ryzykiem i zniechęcanie do podejmowania ryzyka wykraczającego poza poziom akceptowany przez DM CP, realizacji strategii prowadzenia działalności, przyjętej przez DM CP, wspierania zapobiegania konfliktom interesów.
5. Polityka uwzględnia wielkość DM CP, ryzyko związane z działalnością DM CP, wewnętrzną organizację, zakres i stopień złożoności działalności prowadzonej przez DM CP oraz jego sytuacją finansową.
6. DM CP ze względu na niewielką strukturę organizacyjną oraz skalę prowadzonej działalności nie powołał, Komitetu do spraw Wynagrodzeń.
7. W DM CP, na dzień przyjęcia Polityki, ze względu na niewielką strukturę organizacyjną oraz skalę prowadzonej działalności nie funkcjonuje system ustalania wysokości wynagrodzeń zależny od wyników.
8. Ze względu na zakres oraz skalę działalności DM CP nie dokonuje podziałów kosztów i przychodów na linie biznesowe.
9. Stanowiska mające wpływ na profil ryzyka Spółki, a tym samym podlegające Polityce zostały wyznaczone na podstawie przeprowadzonej stosownej analizy.

II. WYNAGRODZENIE PRYZNAWANE NA PODSTAWIE POLITYKI KADROWEJ.

1. Zgodnie z przyjętą w DM CP Polityką Kadrową:
 - i. Pracownik otrzymuje wynagrodzenie za pracę odpowiadające rodzajowi świadczonej pracy i kwalifikacjom wymaganym przy jej wykonywaniu, z uwzględnieniem ilości i jakości wykonywanej pracy, określonej w umowie o pracę, nie niższe jednak od minimalnego wynagrodzenia za pracę, o którym mowa w ustawie z 10 października 2002 r. o minimalnym wynagrodzeniu za pracę (Dz.U. Nr 200, poz. 1679 z późn. zm.).
 - ii. Gdy minimalne wynagrodzenie, o którym mowa w lit. i powyżej, ulegnie podwyższeniu tak, że przekroczy wysokość wynagrodzenia należnego pracownikowi zatrudnionemu w pełnym wymiarze czasu pracy, nastąpi bezzwłoczna aktualizacja wysokości wynagrodzenia przysługującego takiemu pracownikowi do poziomu nie niższego niż minimalne.
 - iii. Wynagrodzenie za pracę wypłacane jest z dołu jeden raz w miesiącu, z końcem miesiąca, za który przysługuje.
 - iv. Wynagrodzenie jest przekazywane na konto osobiste pracownika w banku przez niego wskazanym.

III. ZMIENNE SKŁADNIKI WYNAGRODZEŃ.

1. W przypadku zastosowania przez DM CP zmiennych składników wynagrodzeń, obowiązują następujące zasady:
 - i. w przypadku, gdy wynagrodzenie jest podzielone na składniki stałe i zmienne — 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;
 - ii. wysokość przyznawanych zmiennych składników wynagrodzeń nie ogranicza zdolności DM CP do zwiększania jego bazy kapitałowej;
 - iii. wynagrodzenie z tytułu wcześniejszego rozwiązania umowy powinno odzwierciedlać nakład pracy, jej wydajność i jakość za okres co najmniej trzech ostatnich lat zajmowania stanowiska kierowniczego w DM CP, a w przypadku osób zajmujących stanowisko kierownicze krócej niż trzy lata — za okres od momentu objęcia tego stanowiska zasady dotyczące tych płatności powinny być określone tak, aby zapobiegały wynagradzaniu złych wyników;
 - iv. zmienne składniki wynagrodzenia powinny być przyznawane lub wypłacane, gdy odpowiadają sytuacji finansowej DM CP oraz są uzasadnione jego wynikami, efektami pracy jednostki organizacyjnej, w której osoba była zatrudniona, oraz efektami pracy tej osoby;
 - v. wysokość zmiennych składników wynagrodzenia może być zmniejszana, a ich wypłata wstrzymywana, gdy DM CP wykazuje trwałą stratę bilansową;
 - vi. wyniki finansowe DM CP przyjmowane w celu określenia zmiennych składników wynagrodzeń powinny uwzględniać poziom ponoszonego ryzyka oraz koszt kapitału i ograniczenia płynności;

- vii. Zmienne składniki wynagrodzenia członków Zarządu lub osób pełniących kluczowe funkcje powinny być uzależnione w szczególności od obiektywnych kryteriów, jakości zarządzania oraz uwzględniać długoterminowe aspekty działania i sposób realizacji celów strategicznych. Ustalając zmienne składniki wynagrodzenia uwzględnia się także nagrody lub korzyści, w tym wynikające z programów motywacyjnych oraz innych programów premiowych wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych.
 - viii. Polityka wynagradzania nie powinna stanowić zachęty do podejmowania nadmiernego ryzyka w działalności DM CP.
2. Na dzień przyjęcia niniejszego Raportu nie funkcjonuje system ustalania wysokości składników wynagrodzeń zależnych od wyników oraz nie stosuje się podziału wynagrodzenia na składniki stałe i zmienne. W 2015 roku osobom zajmującym stanowiska kierownicze zostało wypłacone wyłącznie stałe wynagrodzenie.

IV. INFORMACJE ILOŚCIOWE OGÓŁEM O WYSOKOŚCI WYNAGRODZEŃ ZA 2015 R. W PODZIALE NA LINIE BIZNESOWE.

Ze względu na zakres oraz skalę działalności DM CP nie dokonuje podziału kosztów i przychodów na obszary działalności przedsiębiorstwa (linie biznesowe). W związku z powyższym, informacje ilościowe ogółem o wynagrodzeniach za 2015 r. osób zajmujących stanowiska kierownicze, których dotyczy Polityka, są prezentowane w pkt. V bez podziału na linie.

V. INFORMACJE ILOŚCIOWE OGÓŁEM O WYNAGRODZENIACH OSÓB ZAJMUJĄCYCH STANOWISKA KIEROWNICZE.

1. Wynagrodzenia osób zajmujących stanowiska kierownicze, w podziale na grupy.

Z uwagi na małą liczebność osób przypisanych do grup (wg stanu na 31.12.2015 r. Zarząd - 3 osoby, osoby pełniące funkcje kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem - 1 osoba) prezentacja danych ilościowych prowadziłaby do ujawnienia dokładnych lub bardzo zbliżonych do faktycznych danych dla poszczególnych pracowników Spółki, stanowiących tajemnicę firmy. Z tego powodu DM CP prezentuje informacje ilościowe skumulowane dla wszystkich pracowników zajmujących stanowiska kierownicze.

2. Wysokość wynagrodzeń w podziale na stałe i zmienne w 2015 r. [zł]

W Domu Maklerskim DM CP brak jest osób, które otrzymały w 2015 r. wynagrodzenie w wysokości co najmniej 1 mln EUR.

Stanowiska kierownicze	Wynagrodzenie ogółem	Stale składniki wynagrodzeń	Zmienne składniki wynagrodzeń (gotówka)	Zmienne składniki wynagrodzeń (instrumenty finansowe)
Zarząd (3 osoby)	206.560,00	206.560,00	0,00	0,00

Pozostałe osoby zajmujące kierownicze stanowiska (3 osoby)	216.000,00	216.000,00	0,00	0,00
---	------------	------------	------	------

Kwalifikacji osób zajmujących kierownicze stanowiska dokonano na podstawie przepisów Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) Nr 604/2014 z dnia 4 marca 2014 r.

Wynagrodzenie członków organu zarządzającego lub osób pełniących kluczowe funkcje było w 2015 r. finansowane i wypłacane wyłącznie ze środków własnych DM CP.

3. Wysokość przyznanych zmiennych składników wynagrodzeń, w podziale na lata obrotowe, które:

- i. **nie zostały wypłacone w całości lub części, z podaniem kwoty wypłaconej i niewypłaconej** - nie miała miejsca decyzja o niewypłaceniu zmiennych składników wynagrodzeń w całości lub części.
- ii. **zostały obniżone w związku ze zmianami związanymi z korektą wyników domu maklerskiego, z podaniem kwoty wypłaconej** - nie miało miejsca zmniejszenie wcześniej przyznanych składników wynagrodzeń.

4. Wysokość przyznanych zmiennych składników wynagrodzeń wypłaconych w danym roku obrotowym w związku z rozpoczęciem lub zakończeniem wykonywania pracy, najwyższą kwotę wypłaconą indywidualnie z tego tytułu oraz liczbę osób, którym zostały przyznane takie składniki:

Dom Maklerski DM CP nie przyznał i nie wypłacił za 2015 rok zmiennych składników wynagrodzeń w związku z rozpoczęciem lub zakończeniem wykonywania pracy przez osobę zajmującą stanowisko kierownicze.

VI. WNIOSKI KOŃCOWE.

1. Pomimo obowiązywania Polityki nie przyznano w 2015 r. zmiennych składników wynagrodzeń. W opinii audytora taka sytuacja jest uzasadniona, ponieważ zmienne składniki wynagrodzenia, zgodnie z przyjętą Polityką mogą być wypłacane, gdy odpowiadają sytuacji finansowej DM CP oraz są uzasadnione jego wynikami finansowymi w danym roku.
2. Postanowienia dotyczące przyznawania wynagrodzeń, ujęte w Polityce Kadrowej DM CP były wykonywane w sposób prawidłowy i nie stwierdza się żadnych uchybień w tym zakresie.

Warszawa, 18 maja 2016 r.