
POLITYKA UJAWNIANIA INFORMACJI

Mercurius Dom Maklerski Sp. z o.o.

Zasady ogólne

(art. 431 ust. 3 zd. 1 ab initio CRR)

§ 1

1. MERCURIUS Dom Maklerski S.A. (dalej: „**MERCURIUS**”) ujawnia informacje zgodnie z art. 431 – 451 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, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (dalej: „**CRR**”).
2. Określając zakres ujawnianych informacji MERCURIUS bierze po uwagę następujące czynniki:
 - a. nie przeprowadzanie sekurytyzacji aktywów,
 - b. nie stosowanie metod zaawansowanych do wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego,
 - c. nie stosowanie metody zaawansowanego pomiaru do wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego,
3. Przygotowane do publikacji informacje z adekwatności kapitałowej weryfikowane są przez:
 - a. Biegłego Rewidenta – pod kątem zgodności danych z księgami rachunkowymi oraz przedstawionym do badania sprawozdaniem finansowym,
 - b. Zarząd – pod kątem ujawnienia danych mogących mieć niekorzystny wpływ na pozycję domu maklerskiego na rynku właściwym w rozumieniu przepisów o ochronie konkurencji i konsumentów lub stanowi tajemnicę prawnie chronioną.
4. Podjęcie decyzji o nieujawnianiu informacji, musi być uzasadnione a powód nieujawnienia podany w sprawozdaniu. Może też być wskazane inne miejsce ich ujawnienia.
5. Decyzje dotyczące ujawnienia informacji podejmuje Zarząd.
6. MERCURIUS ujawnia informacje, o których mowa w Polityce na stronie internetowej www.mercuriusdm.pl.
7. Polityka stanowi politykę informacyjną, o której mowa w § 31 Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych przyjętych przez Komisję Nadzoru Finansowego dnia 22 lipca 2014 r. (dalej: „**ZŁK**”).

**Strategia w zakresie oceny adekwatności ujawnianych informacji
(art. 431 ust. 3 zd. 1 in fine CRR)**

§ 2

1. Termin corocznej publikacji ujawnianych informacji pokrywa się z terminem publikacji sprawozdań finansowych.
2. Zarząd dokonuje oceny, czy konieczne jest ujawnianie niektórych lub wszystkich informacji częściej niż raz do roku, biorąc pod uwagę specyfikę działalności gospodarczej MERCURIUS tj. skalę działania, zakres działalności, obecność w różnych krajach, zaangażowanie w różne sektory finansowe, a także udział w międzynarodowych rynkach finansowych oraz w systemach płatniczych, rozrachunkowych i rozliczeniowych. Dokonując takiej oceny Zarząd uwzględnia przede wszystkim ewentualną potrzebę częstszego ujawniania informacji określonych w art. 437 i w art. 438 lit. c)–f) oraz informacji na temat ekspozycji na ryzyko i innych pozycji narażonych na częste zmiany. Zarząd podejmuje decyzje w przedmiocie zmiany częstotliwości ujawnień.
3. Zarząd dokonuje weryfikacji ujawnianych danych pod względem ich poprawności przed każdym ujawnieniem. Zarząd dokonuje również bieżącej weryfikacji poprawności ujawnionych danych. W przypadku zmiany ujawnionych danych Zarząd dokonuje oceny istotności zmian. W przypadku ustalenia, że zmiany są istotne Zarząd dokonuje ujawnienia uzupełniającego.
4. Zmiany uznaje się za istotne, jeżeli pominięcie zmienionej informacji może zmienić lub wpłynąć na ocenę lub decyzję użytkownika opierającego się na tych informacjach przy podejmowaniu decyzji ekonomicznych

**Strategia oceny ujawnień pod względem przekazywania uczestnikom rynku kompleksowego
obrazu profilu ryzyka MERCURIUS
(art. 431 ust. 3 zd. 2 in fine CRR)**

§ 3

1. MERCURIUS ujawnia informacje przewidziane w art. 435 – 451 CRR.
2. Dopuszczalne jest odstępianie od jednego lub większej ilości ujawnień określonych w art. 435 – 451 CRR, jeżeli:
 - a. Informacje podlegające ujawnieniu nie są uznawane za istotne;
 - b. Informacje podlegające ujawnieniu zawierają elementy, które uznaje się za zastrzeżone lub poufne.
3. Informacje uznaje się za istotne, jeżeli ich pominięcie lub nieprawidłowość może zmienić lub wpłynąć na ocenę lub decyzję użytkownika opierającego się na tych informacjach przy podejmowaniu decyzji ekonomicznych.
4. Informacje uznaje się za zastrzeżone, jeżeli ich podanie do wiadomości publicznej osłabiłoby pozycję konkurencyjną MERCURIUS. Mogą to być informacje dotyczące produktów lub systemów, których ujawnienie konkurencji obniżyłoby opłacalność inwestycji MERCURIUS w te produkty lub systemy.
5. Informacje uznaje się za poufne, jeśli MERCURIUS zobowiązał się wobec klienta lub innego kontrahenta do zachowania poufności.
6. Nie jest dopuszczalne odstępianie od ujawnienia ze względu na kryterium istotności wobec następujących informacji:

- a. strategii w zakresie zróżnicowania w odniesieniu do wyboru członków zarządu, jego celów i wszelkich odpowiednich zadań określonych w tej polityce oraz zakresu, w jakim te cele i zadania zostały zrealizowane (art. 435 ust. 2 lit. c CRR);
 - b. ujawnień dotyczących funduszy własnych, o których mowa w art. 437 CRR;
 - c. ujawnień dotyczących polityki w zakresie wynagrodzeń, o których mowa w art. 450 CRR.
7. Nie jest dopuszczalne odstępianie od ujawnienia ze względu na zastrzeżenie lub poufność wobec następujących informacji:
 - a. ujawnień dotyczących funduszy własnych, o których mowa w art. 437 CRR;
 - b. ujawnień dotyczących polityki w zakresie wynagrodzeń, o których mowa w art. 450 CRR.
8. Zarząd co najmniej raz w roku, przed terminem corocznej publikacji ujawnianych informacji, dokonuje oceny, czy dzięki ujawnianym informacjom uczestnicy rynku otrzymują kompleksowy obraz profilu ryzyka instytucji. Poza okresową oceną, o której mowa w zdaniu poprzednim Zarząd dokonuje oceny incydentalnej dokonywanej w przypadku znaczących zmian w działalności MERCURIUS lub zdarzeń gospodarczych o znacznej wartości.
9. Przy ocenie, o której mowa w ustępie poprzednim Zarząd dokonuje analizy czynników, które doprowadziły do odchylenia wykonania planu finansowego lub planu kapitałowego o wartość poziomu istotności ryzyka, a następnie sprawdza, czy czynniki, które doprowadziły do takiego odchylenia są przedstawione wśród informacji podlegających ujawnieniu. Jeżeli brak jest informacji o tych czynnikach, to Zarząd podejmuje decyzję o ujawnieniu dodatkowych informacji, o których mowa w niniejszym ustępie w. terminie, który umożliwia ujawnienie dodatkowych informacji w terminie corocznej publikacji ujawnianych informacji

Ujawnienia inne niż wynikające z CRR

§ 4

1. Poza informacjami, o których mowa w § 1 ust. 1 MERCURIUS ujawnia w sposób, o którym mowa w § 1 ust. 6 inne informacje wymagane przez przepisy prawa powszechnie obowiązującego oraz przez ZŁK. W szczególności MERCURIUS ujawnia następujące informacje:
 - a. Politykę,
 - b. Informację o działalności MERCURIUS poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
 - c. Informację o stopie zwrotu z aktywów, obliczonej jako iloraz zysku netto i sumy bilansowej,
 - d. opis systemu zarządzania ryzykiem oraz polityki wynagrodzeń,
 - e. informację o powołaniu komitetu do spraw wynagrodzeń,
 - f. informację o spełnianiu przez członków organów domu maklerskiego wymogów określonych w art. 103 ust. 1–1h Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2014 r., poz. 94 z późn. zm.)
 - g. strukturę organizacyjną MERCURIUS,
 - h. informację o zakresie stosowania ZŁK,
 - i. informacje o przeglądach stosowania ZŁK.
2. Informacje, o których mowa w ustępie poprzednim mogą zostać pominięte, jeżeli zostały ujawnione na podstawie § 1 ust. 1.

3. Ujawnienia, o których mowa w ust. 1 dokonywane są w terminie wskazanym w § 2 ust. 1, o ile nic innego nie wynika z przepisów prawa powszechnie obowiązującego lub z ZłK.

Ujawnienia dla udziałowców

§ 5

MERCURIUS udziela informacji udziałowcom na zasadach przewidzianych w ustawie z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych oraz w umowie spółki.

Postanowienia końcowe

§ 6

1. Uchyla się Politykę informacyjną Mercurius Dom Maklerski sp. z o.o. z dnia 17 czerwca 2011 r.
2. Polityka wchodzi w życie z dniem uchwalenia.