

**Raport weryfikujący rzetelność  
informacji zawartych  
w Raporcie dotyczącym  
adekwatności kapitałowej oraz  
Polityki stałych i zmiennych  
składników wynagrodzeń  
DB Securities S.A.**

według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku

Warszawa, dnia 3 sierpnia 2018 roku

## 1. Wprowadzenie

Niniejszy raport ma na celu zbadanie rzetelności informacji opublikowanych w Raporcie dotyczącym adekwatności kapitałowej oraz Polityki stałych i zmiennych składników wynagrodzeń DB Securities S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku (zwanego dalej „**Raportem adekwatności kapitałowej**”), przyjętego uchwałą Zarządu DB Securities S.A.

Dom Maklerski DB Securities S.A. podlega zasadom wyliczania całkowitego wymogu kapitałowego, jak również obowiązkom sprawozdawczym oraz publikacyjnym określonym w:

- 1) Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego Rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (zwane dalej: „**CRR**”),
- 2) Aktach wykonawczych do CRR,
- 3) Aktach prawa krajowego transponujących postanowienia Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmieniającej dyrektywę 2002/87/WE i uchylającej dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE (zwanej dalej „**Dyrektywą CRD IV**”).
- 4) Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 27 kwietnia 2017 roku w sprawie kapitału wewnętrznego, systemu zarządzania ryzykiem, programu oceny nadzorczej oraz badania i oceny nadzorczej, a także polityki wynagrodzeń w domu maklerskim.

Od 17 czerwca 2010 roku w DB Securities S.A. realizowana jest Polityka ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process), regulującą proces walidacji adekwatności kapitału wewnętrznego w DB Securities S.A. w ramach obowiązkowego dla domów maklerskich procesu ICAAP.

Publikacja Raportu adekwatności kapitałowej stanowiła realizację „*Polityki Informacyjnej DB Securities S.A. w zakresie adekwatności kapitałowej*”, wynikającej ze wskazanych wyżej przepisów.

Niniejszy raport został sporządzony przez Inspektora Nadzoru DB Securities S.A. w celu weryfikacji poprawności wszystkich przedstawionych w Raporcie adekwatności kapitałowej danych oraz informacji z księgami rachunkowymi i procedurami wewnętrznymi DB Securities S.A., jak również z powszechnie obowiązującymi normami prawa w przedmiotowym zakresie.

## **2. Cel i zakres analizy**

Raport oceniający rzetelność informacji opublikowanych w Raporcie adekwatności kapitałowej ma przede wszystkim zbadać zgodność z obowiązującymi przepisami prawa, wyliczeń dotyczących:

- 1) Funduszy własnych,
- 2) Wymogów kapitałowych,
- 3) Adekwatności kapitału wewnętrznego.

Kolejnym zadaniem raportu jest weryfikacja dokonanych ocen ryzyk występujących w DB Securities S.A., analizy ich profili oraz metod monitorowania oraz zarządzania nimi w celu minimalizowania potencjalnych powiązanych następstw.

## **3. Podsumowanie wyników przeprowadzonego badania**

W Raporcie adekwatności kapitałowej stwierdzono kompletność i poprawność wymaganych danych dotyczących funduszy własnych, wymogów kapitałowych oraz adekwatności kapitału wewnętrznego.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku poziom funduszy własnych DB Securities S.A. stanowił sumę kapitału podstawowego Tier I (instrumenty kapitałowe oraz emisyjne, zyski zatrzymane, skumulowane inne całkowite dochody, kapitały rezerwowe), kapitału dodatkowego Tier I oraz kapitału Tier II, o których mowa w Części Drugiej CRR.

DB Securities S.A. ujawniania informacje w zakresie funduszy własnych zgodnie z przepisami art. 437 oraz 492 CRR oraz zgodnie z wymogami Rozporządzenia

wykonawczego Komisji (UE) nr 1423/2013 z dnia 20 grudnia 2013 roku ustanawiającym wykonawcze standardy techniczne w zakresie wymogów dotyczących ujawnienia informacji na temat funduszy własnych instytucji zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013.

W 2017 roku DB Securities S.A. obliczał wymóg kapitałowy z wykorzystaniem metod podstawowych:

- 1) ryzyko rynkowe - podstawowe metody pomiaru,
- 2) ryzyko kredytowe - metoda standardowa,
- 3) ryzyko operacyjne - metoda wskaźnika bazowego.

Kapitał wewnętrzny, stanowiący pokrycie dla zidentyfikowanych ryzyk istotnych, szacowany jest z wykorzystaniem metod pomiaru ryzyka oraz z uwzględnieniem wyników testów warunków skrajnych. DB Securities S.A. wylicza całkowity wymóg kapitałowy zgodnie z CRR.

Zgodnie z Częścią Trzecią CRR, DB Securities S.A. wylicza i monitoruje wymóg kapitałowy (z wykorzystaniem wskazanych metod) z tytułu:

- 1) Ryzyka rynkowego (obliczony metodami podstawowymi w sposób określony w Rozdziałach 2-4 Tytułu 3 Części Trzeciej CRR) obejmującego:
  - a) łączny wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka walutowego,
  - b) łączny wymóg kapitałowy z tytułu cen towarów,
  - c) łączny wymóg z tytułu ryzyka pozycji.
- 2) Ryzyka kredytowego oraz ryzyka kredytowego kontrahenta (obliczony metodą standardową w sposób określony w Rozdziale 2 oraz Rozdziale 6 Tytułu 2 Części Trzeciej CRR),
- 3) Ryzyka operacyjnego (obliczony metodą wskaźnika bazowego w sposób określony w Rozdziale 2 Tytułu 3 Części Trzeciej CRR),
- 4) Łączny wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka rozliczenia / dostawy (obliczony zgodnie z Tytułem 5 Części Trzeciej CRR),

- 5) Łączny wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu dużych ekspozycji w portfelu handlowym (obliczony zgodnie z metodą określoną w Częścią Czwartą CRR),
- 6) Łączny wymóg kapitałowy na ryzyko korekty wyceny kredytowej (obliczony zgodnie z Tytułem 6 Części Trzeciej CRR).

DB Securities S.A. zarządza szeregiem ryzyk, w tym ryzykiem rynkowym, operacyjnym, kredytowym, płynności, reputacyjnym i biznesowym. Celem zarządzania ryzykiem jest zapewnienie, że DB Securities S.A., powiększając wartość dla akcjonariusza, będzie podejmować ryzyko w sposób świadomy i kontrolowany.

W celu identyfikacji i pomiaru podejmowanego ryzyka, a także dla regularnego ustalania odpowiednich limitów odzwierciedlających poziom akceptacji ryzyka, DB Securities S.A. opracowuje i na bieżąco modyfikuje polityki oraz procedury zarządzania ryzykiem. Ponadto, DB Securities S.A. w sposób ciągły udoskonala metody zarządzania ryzykiem, uwzględniając zarówno zmiany w otoczeniu makroekonomicznym, rynkowym, jak i prawnym.

W ramach procesu ICAAP DB Securities S.A. szacuje (ustala) i utrzymuje odpowiedni poziom kapitału, zapewniający bezpieczeństwo prowadzonej działalności, z uwzględnieniem profilu ryzyka DB Securities S.A.

W tym celu opracowany został proces oceny obejmujący następujące elementy:

- 1) Identyfikację ryzyk istotnych,
- 2) Szacowanie i alokowanie kapitału wewnętrznego,
- 3) Agregacja kapitału na pokrycie ryzyk,
- 4) Testy warunków skrajnych,
- 5) Monitoring poziomu kapitałów nadzorowanych w stosunku do oszacowanego wymogu kapitałowego.

Proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego podlega regularnym przeglądom w okresach rocznych.

Za całość procesów szacowania, utrzymywania i zarządzania kapitałem wewnętrznym, w tym także za procesy związane z oceną adekwatności tego kapitału w różnych warunkach

ekonomicznych, łącznie z oceną wyników testów warunków skrajnych i ich wpływu na poziom kapitału wewnętrznego i adekwatność kapitałową, odpowiedzialny jest Zarząd DB Securities S.A.

Rada Nadzorcza DB Securities S.A. sprawuje nadzór nad procesem szacowania kapitału wewnętrznego.

W zakresie stosowania Polityki wynagradzania z uwzględnieniem stałych i zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze, w tym Członków Zarządu w DB Securities S.A., nie stwierdzono nieprawidłowości.

DB Securities S.A., mając na uwadze:

- konieczność ostrożnego i stabilnego zarządzania ryzykiem, kapitałem i płynnością DB Securities S.A. oraz szczególną dbałość o długoterminowe dobro Domu Maklerskiego i interes udziałowców Domu Maklerskiego,
- obowiązek pozostania w zgodzie z wytycznymi wprowadzonymi przez Ministerstwo Finansów w zakresie zasad ustalania polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Domu Maklerskim,
- konieczność prowadzenia przez domy maklerskie polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze, uwzględniając zarazem konieczność realizowania polityki adekwatności kapitałowej i zarządzania ryzykiem Domu Maklerskiego,
- konieczność realizowania lokalnej polityki wynagrodzeń, z uwzględnieniem oraz w połączeniu z polityką wynagrodzeń Grupy DB celem spójnego zarządzania ryzykiem Grupy DB i ograniczenia konfliktu interesów,

wdrożył w 2012r., a Rada Nadzorcza DB Securities S.A. zatwierdziła Politykę Zmiennych Składników Wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w DB Securities S.A. które kształtują i mają istotny wpływ na profil ryzyka Domu Maklerskiego.

Wszystkie stanowiska w Domu Maklerskim zostały przeanalizowane pod kątem głównych ryzyk podlegających zarządzaniu w Domu Maklerskim i na tej podstawie zostały wyłonione stanowiska kierownicze mające istotny wpływ na profil ryzyka Domu Maklerskiego. Wykaz stanowisk kierowniczych, mających istotny wpływ na profil ryzyka został zaakceptowany

przez Radę Nadzorczą i stanowi załącznik nr 3 do w/w Polityki.

Realizacja Polityki podlega przeglądowi dokonywanemu przez osobę realizującą zadania w zakresie kontroli wewnętrznej nie rzadziej niż raz w roku. Raport z przeglądu Polityki przedstawiany jest Radzie Nadzorczej DB Securities S.A.

W 2017 roku dokonano aktualizacji Polityki w związku z koniecznością jej dostosowania się do Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 25 kwietnia 2017 r. w sprawie kapitału wewnętrznego, systemu zarządzania ryzykiem, programu oceny nadzorczej oraz badania i oceny nadzorczej, a także polityki wynagrodzeń w domu maklerskim. W konsekwencji dokonanej analizy oraz dostosowania Polityki do nowych regulacji została między innymi dokonana zmiana jej nazwy na: „Polityka Wynagradzania z uwzględnieniem Stałych i Zmiennych Składników Wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze, w tym członków Zarządu w DB Securities S.A.”.

W DB Securities S.A funkcjonuje Komitet ds. Wynagrodzeń DB Securities S.A. został powołany na podstawie §15 ust. 1 Statutu DB Securities S.A. w związku z §1 ust. 1 Regulaminu Rady Nadzorczej DB Securities S.A. Komitet pełni funkcje konsultacyjno-doradcze dla Rady Nadzorczej. Członkowie Komitetu wykonują kompetencje na podstawie art. 390 Kodeksu spółek handlowych.

Posiedzenia Komitetu ds. Wynagrodzeń odbywają się nie rzadziej niż raz w roku. W 2017 roku odbyło się 5 posiedzeń Komitetu ds. Wynagrodzeń.

W raporcie za 2017r. uwzględniono informacje na temat powiązania między wynagrodzeniem pracowników DB Securities S.A. a wynikami firmy.

DB Securities S.A realizuje lokalną politykę wynagradzania, z uwzględnieniem oraz w połączeniu z polityką wynagrodzeń Grupy DB, w celu spójnego zarządzania ryzykiem Grupy DB i ograniczeniem konfliktu interesów.

Polityka wspiera ostrożne i stabilne zarządzania ryzykiem, kapitałem i płynnością oraz w sposób szczególny dba o długoterminowe dobro spółki, interes akcjonariuszy i inwestorów.

Wynagrodzenie zmienne osób objętych Polityką związane z zarządzaniem ryzykiem, kontrolą wewnętrzną i badaniem zgodności działania Domu Maklerskiego z przepisami prawa jest przyznawane za osiągnięcie celów wynikających z pełnionych przez nie funkcji.

Co najmniej 50% wynagrodzenia zmiennego osób zajmujących stanowiska kierownicze wymienione w załączniku nr 3 pkt. I. do Polityki, o szczególnie istotnym wpływie na profil

ryzyka DB Securities S.A. stanowi zachętę do szczególnej dbałości o długoterminowe dobro Domu Maklerskiego i wypłacane jest w instrumentach finansowych, przy czym osoby objęte Polityką nie mogą zbyć tych instrumentów wcześniej niż wynika to z zasad określonych przez DB Securities S.A.

Co najmniej 40% wynagrodzenia zmiennego osób zajmujących stanowiska kierownicze wymienione w załączniku nr 3 pkt. I. do Polityki, o szczególnie istotnym wpływie na profil ryzyka Domu Maklerskiego, wypłacane jest po zakończeniu okresu oceny, za jaki to wynagrodzenie przysługuje, przy czym wypłata następuje nie wcześniej niż w ciągu 4 lat w równych rocznych transzach płatnych z dołu.

Ponadto „Raport adekwatności kapitałowej oraz Polityki stałych i zmiennych składników wynagrodzeń DB Securities S.A.” za 2017r. uwzględnił informacje ilościowe dotyczące:

- wynagrodzenia w 2017 roku Zarządu oraz pozostałych osób zajmujących stanowiska kierownicze, w tys. zł.
- wynagrodzenia pracowników DB Securities S.A. objętych Polityką w roku 2017 w tys. zł.
- wynagrodzenia zmiennego pracowników DB Securities S.A. objętych Polityką za 2017 rok, w podziale na świadczenia pieniężne oraz instrumenty finansowe w tys. zł.
- wynagrodzenia pracowników DB Securities S.A. objętych Polityką z odroczoną wypłatą z podziałem na część już przysługującą i jeszcze nieprzysługującą w tys. zł.
- wynagrodzenia pracowników DB Securities S.A. objętych Polityką z odroczoną wypłatą wypłaconego w 2017 roku w tys. zł.
- wynagrodzenia z odroczoną wypłatą, przyznanego w 2017 roku w tys. zł. w ramach programów retencyjnych.

Inspektor Nadzoru

DB Securities S.A.