

**Raport dotyczący adekwatności
kapitałowej oraz Polityki
wynagradzania z
uwzględnieniem stałych i
zmiennych składników
wynagrodzeń**

DB Securities S.A.

według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku

Warszawa, dnia 26 lipca 2018 roku

Spis treści

| | | |
|--------|---|----|
| 1. | Wstęp | 4 |
| 2. | Fundusze własne | 6 |
| 2.1. | Kapitały podstawowe Tier I | 9 |
| 3. | Wymogi kapitałowe | 10 |
| 3.1. | Ryzyko kredytowe - struktura ekspozycji | 12 |
| 4. | Adekwatność kapitału wewnętrznego | 15 |
| 5. | Dźwignia finansowa | 18 |
| 6. | Informacja o Polityce wynagradzania z uwzględnieniem stałych i zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze, w tym członków Zarządu w DB Securities S.A. w 2017 roku | 19 |
| 6.1.1. | Informacje dotyczące procesu decyzyjnego stosowanego przy ustalaniu polityki w zakresie wynagrodzeń, a także liczbę posiedzeń organizowanych w danym roku obrachunkowym przez organ zarządzający pełniący nadzór nad wynagrodzeniami, w tym - w stosownych przypadkach - informacje na temat składu i zakresu zadań komisji ds. wynagrodzeń, konsultanta zewnętrznego, z którego usług skorzystano przy ustalaniu polityki w zakresie wynagrodzeń oraz roli odpowiednich zainteresowanych stron | 19 |
| 6.1.2. | Informacje na temat powiązania między wynagrodzeniem a wynikami | 21 |
| 6.1.3. | Najważniejsze informacje dotyczące kształtowania wynagrodzeń | 22 |
| 6.2. | Informacje ilościowe | 23 |
| 6.2.1. | Zbiorcza informacja ilościowa dotycząca wynagrodzenia w 2017 roku Zarządu oraz pozostałych osób zajmujących stanowiska kierownicze, w tys. zł. | 23 |
| | Wynagrodzenie całkowite (stałe+zmienne, w tym odprawy i ekwiwalenty)* | 23 |
| 6.2.2. | Zbiorcza informacja ilościowa dotycząca wynagrodzenia pracowników DB Securities S.A. objętych Polityką w roku 2017 w tys. zł. | 23 |
| 6.2.3. | Zbiorcza informacja ilościowa dotycząca wynagrodzenia zmiennego pracowników DB Securities S.A. objętych Polityką za 2017 rok, w podziale na świadczenia pieniężne oraz instrumenty finansowe w tys. zł. | 24 |
| 6.2.4. | Zbiorcza informacja ilościowa dotycząca wynagrodzenia pracowników DB Securities S.A. objętych Polityką z odroczonej wypłatą z podziałem na część już przysługującą i jeszcze nieprzysługującą w tys. zł. | 24 |
| 6.2.5. | Zbiorcza informacja ilościowa dotycząca wynagrodzenia pracowników DB Securities S.A. objętych Polityką z odroczonej wypłatą wypłaconego w 2017 roku w tys. zł. | 25 |

| | |
|---|-----------|
| 6.2.6. Zbiorcza informacja ilościowa dotycząca wynagrodzenia z odroczoną wypłatą, przyznanego w 2017 roku w tys. zł. w ramach programów retencyjnych | 26 |
| 7. Oświadczenia Zarządu | 26 |
| 8. Informacje uzupełniające | 31 |

1. Wstęp

Niniejszy Raport stanowi realizację „*Polityki Informacyjnej DB Securities S.A. w zakresie adekwatności kapitałowej*”, wynikającej z:

- 1) Postanowień ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi
- 2) Postanowień Rozporządzenia 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 (zwanego dalej: „**CRR**”),
 - 1) Aktów wykonawczych do CRR, w tym Rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) nr 1423/2013 z 20 grudnia 2013 roku ustanawiającego standardy techniczne w zakresie wymogów dotyczących ujawniania informacji na temat funduszy własnych instytucji zgodnie z Rozporządzeniem CRR, oraz Rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) nr 2016/200 z dnia 15 lutego 2016 r. ustanawiającego wykonawcze standardy techniczne w odniesieniu do ujawniania informacji na temat wskaźnika dźwigni instytucji zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013
 - 2) Aktów 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, zmieniająca dyrektywę 2002/87/WE i uchylająca dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE (zwanej dalej „**Dyrektywą CRD IV**”).
 - 3) 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.

Informacje zawarte w niniejszym Raporcie zostały sporządzone przez DB Securities S.A. z siedzibą w Warszawie i zostały ujawnione na podstawie danych zawartych w sprawozdaniu finansowym DB Securities S.A. zatwierdzonym przez uprawniony organ w dniu 28 czerwca 2018 roku.

DB Securities S.A. spełnia kryterium bycia istotnym podmiotem zależnym od unijnej instytucji dominującej i nie jest obowiązana spełniać normy adekwatności kapitałowej w ujęciu skonsolidowanym. DB Securities S.A. jest zobowiązana do upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową w ujęciu jednostkowym.

Informacje dotyczą stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku i swoim zakresem obejmują:

- 1) Fundusze własne,
- 2) Wymogi w zakresie funduszy własnych,
- 3) Korekty z tytułu ryzyka kredytowego,
- 4) Adekwatność kapitału wewnętrznego,
- 5) Stosowanie technik ograniczania ryzyka kredytowego,
- 6) Informacje dotyczące dźwigni finansowej,
- 7) Informacje w zakresie wynagrodzeń.

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.

Od dnia 1 stycznia 2014 roku DB Securities S.A. podlega zasadom wyliczania wymogów w zakresie funduszy własnych określonych w CRR.

W 2017 roku DB Securities S.A. obliczała łączny współczynnik 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.

2. Fundusze własne

Wyznaczanie poziomu funduszy własnych uzależnione jest od rozmiaru prowadzonej działalności.

W celu zapewnienia bezpieczeństwa ekonomicznego DB Securities S.A. posiada fundusze własne dostosowane do rozmiaru prowadzonej działalności.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku poziom funduszy własnych DB Securities S.A. stanowiła sumę kapitału podstawowego Tier I (instrumenty kapitałowe oraz akcje 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. ujawnia 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.

Zestawienie funduszy własnych według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku

| Nr identyfikacyjny | Pozycja | Kwota w zł |
|--------------------|---|----------------------|
| 1 | FUNDUSZE WŁASNE | 38 966 760,17 |
| 1.1 | KAPITAŁ TIER I | 38 966 760,17 |
| 1.1.1 | KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I | 38 966 760,17 |
| 1.1.1.1 | Instrumenty kapitałowe kwalifikujące się jako kapitał podstawowy Tier I | 15 000 000,00 |
| 1.1.1.1.1 | Oplacone instrumenty kapitałowe | 15 000 000,00 |
| 1.1.1.1.1* | W tym : instrumenty kapitałowe subskrybowane przez organy publiczne w sytuacjach nadzwyczajnych | 0,00 |
| 1.1.1.1.2* | Pozycja uzupełniająca: nieuznane instrumenty kapitałowe | 0,00 |
| 1.1.1.1.3 | Ażio | 0,00 |
| 1.1.1.1.4 | (-) Instrumenty własne w kapitale podstawowym Tier I | 0,00 |
| 1.1.1.2 | Zyski zatrzymane | 0,00 |
| 1.1.1.2.1 | Zyski zatrzymane w poprzednich latach | 0,00 |
| 1.1.1.2.2 | Uznany zysk lub uznana strata | 0,00 |
| 1.1.1.2.2.1 | Zysk lub strata możliwe do przypisania właścicielom jednostki dominującej | 2 004 556,39 |
| 1.1.1.2.2.2 | (-) Część nieuznanego zysku z bieżącego okresu lub nieuznanego zysku rocznego | -2 004 556,39 |
| 1.1.1.3 | Skumulowane inne całkowite dochody | 256 494,60 |
| 1.1.1.4 | Kapitał rezerwowy | 24 248 987,90 |
| 1.1.1.5 | Fundusze ogólne ryzyka bankowego | 0,00 |
| 1.1.1.6 | Korekty w okresie przejściowym z tytułu instrumentów w kapitale podstawowym Tier I podlegających zasadzie praw nabytych | 0,00 |
| 1.1.1.7 | Udział mniejszości ujęty w kapitale podstawowym Tier I | 0,00 |
| 1.1.1.8 | Korekty w okresie przejściowym z tytułu dodatkowych udziałów mniejszości | 0,00 |
| 1.1.1.9 | Korekty w kapitale podstawowym Tier I z tytułu filtrów ostrożnościowych | 0,00 |
| 1.1.1.10 | (-) Wartość firmy | 0,00 |
| 1.1.1.11 | (-) Inne wartości niematerialne i prawne | -282 227,73 |
| 1.1.1.11.1 | (-) Kwota brutto innych wartości niematerialnych i prawnych | -282 227,73 |
| 1.1.1.11.2 | Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane z innymi aktywami niematerialnymi i prawnymi | 0,00 |
| 1.1.1.12 | (-) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oparte na przyszłej rentowności i niewynikające z różnic przejściowych po odliczeniu powiązanych rezerw z tytułu podatku dochodowego | 0,00 |
| 1.1.1.13 | (-) Niedobór korekt ryzyka kredytowego wobec oczekiwanych strat według metody IRB | 0,00 |

| | | |
|----------|---|--------------------|
| 1.1.1.14 | (-) Aktywa funduszu emerytalnego ze zdefiniowanymi świadczeniami | 0,00 |
| 1.1.1.15 | (-) Krzyżowe powiązania kapitałowe w kapitale podstawowym Tier I | 0,00 |
| 1.1.1.16 | (-) Nadwyżka odliczenia od pozycji dodatkowych w Tier I ponad kapitał podstawowy Tier I | 0,00 |
| 1.1.1.17 | (-) Znaczne pakiety akcji poza sektorem finansowym, które alternatywnie mogą podlegać stosowaniu wagi ryzyka 1 250 % | 0,00 |
| 1.1.1.18 | (-) Pozycje sekurytyzacyjne, które alternatywnie mogą podlegać stosowaniu wagi ryzyka 1 250 % | 0,00 |
| 1.1.1.19 | (-) Dostawy z późniejszym terminem rozliczenia, które alternatywnie mogą podlegać stosowaniu wagi ryzyka 1 250 % | 0,00 |
| 1.1.1.20 | (-) Pozycje w koszyku, w odniesieniu do których instytucja nie może określić wagi ryzyka przy zastosowaniu metody IRB oraz które alternatywnie mogą podlegać stosowaniu wagi ryzyka 1 250 % | 0,00 |
| 1.1.1.21 | (-) Ekspozycje kapitałowe przy zastosowaniu metody modeli wewnętrznych, które alternatywnie mogą podlegać stosowaniu wagi ryzyka 1 250 % | 0,00 |
| 1.1.1.22 | (-) Instrumenty w kapitale podstawowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja nie dokonała znacznej inwestycji w te podmioty | 0,00 |
| 1.1.1.23 | (-) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oparte na przyszłej rentowności i wynikające z różnic przejściowych | 0,00 |
| 1.1.1.24 | (-) Instrumenty w kapitale podstawowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja dokonała znacznej inwestycji w te podmioty | 0,00 |
| 1.1.1.25 | (-) Kwota przekraczająca próg 17,65 % | 0,00 |
| 1.1.1.26 | Inne korekty w okresie przejściowym w kapitale podstawowym Tier I | -256 494,60 |
| 1.1.1.27 | (-) Dodatkowe odliczenia od kapitału podstawowego Tier I zgodnie z art. 3 CRR | 0,00 |
| 1.1.1.28 | Elementy kapitału podstawowego Tier I lub odliczenia od kapitału podstawowego Tier I – inne | 0,00 |
| 1.1.2 | KAPITAŁ DODATKOWY TIER I | 0,00 |
| 1.1.2.1 | Instrumenty kapitałowe kwalifikujące się jako kapitał dodatkowy Tier I | 0,00 |
| 1.1.2.2 | Korekty w okresie przejściowym z tytułu instrumentów w kapitale dodatkowym Tier I podlegających zasadzie praw nabytych | 0,00 |
| 1.1.2.3 | Instrumenty emitowane przez jednostki zależne ujmowane w kapitale dodatkowym Tier I | 0,00 |
| 1.1.2.4 | Korekty w okresie przejściowym z tytułu dodatkowego ujęcia instrumentów emitowanych przez jednostki zależne w kapitale dodatkowym Tier I | 0,00 |
| 1.1.2.5 | (-) Krzyżowe powiązania kapitałowe w kapitale dodatkowym Tier I | 0,00 |
| 1.1.2.6 | (-) Instrumenty w kapitale dodatkowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja nie dokonała znacznej inwestycji w te podmioty | 0,00 |
| 1.1.2.7 | (-) Instrumenty w kapitale dodatkowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja dokonała znacznej inwestycji w te podmioty | 0,00 |
| 1.1.2.8 | (-) Nadwyżka odliczenia od pozycji w Tier II ponad kapitał Tier II | 0,00 |
| 1.1.2.9 | Inne korekty w okresie przejściowym w kapitale dodatkowym Tier I | 0,00 |
| 1.1.2.10 | Nadwyżka odliczenia od pozycji dodatkowych w Tier I ponad kapitał dodatkowy Tier I (odliczenie w kapitale podstawowym Tier I) | 0,00 |
| 1.1.2.11 | (-) Dodatkowe odliczenia od kapitału dodatkowego Tier I zgodnie z art. 3 CRR | 0,00 |
| 1.1.2.12 | Elementy kapitału dodatkowego Tier I lub odliczenia od kapitału dodatkowego Tier I – inne | 0,00 |
| 1.2 | KAPITAŁ TIER II | 0,00 |

2.1. Kapitały podstawowe Tier I

Kapitały podstawowe Tier I DB Securities S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku składały się z instrumentów kapitałowych kwalifikujących się jako kapitał podstawowy Tier I i kapitału rezerwowego, który został skorygowany o pozycje pomniejszające kapitały podstawowe (wartość firmy, pozostałe wartości niematerialne i prawne, a także aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oparte na przyszłej rentowności i nie wynikające z różnic przejściowych netto powiązanych zobowiązań podatkowych).

Kapitały podstawowe Tier I DB Securities S.A według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku zostały zaprezentowane w tabeli poniżej:

| Seria / emisja | Rodzaj akcji | Rodzaj uprzywilejowania akcji | Liczba akcji | Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej | Sposób pokrycia kapitału |
|--------------------------------------|---------------------|---|---------------------|--|---------------------------------|
| A | imiennie | Uprzywilejowanych co do głosu, w proporcji pięć głosów na jedną akcję | 1 000 | 100 000 | wkład pieniężny |
| B | imiennie | Uprzywilejowanych co do głosu, w proporcji pięć głosów na jedną akcję | 2 800 | 280 000 | wkład pieniężny |
| C | imiennie | Uprzywilejowanych co do głosu, w proporcji pięć głosów na jedną akcję | 2 840 | 284 000 | wkład pieniężny |
| D | imiennie | Uprzywilejowanych co do głosu, w proporcji pięć głosów na jedną akcję | 4 660 | 466 000 | wkład pieniężny |
| E | imiennie | Uprzywilejowanych co do głosu, w proporcji pięć głosów na jedną akcję | 8 700 | 870 000 | wkład pieniężny |
| F | imiennie | Uprzywilejowanych co do głosu, w proporcji pięć głosów na jedną akcję | 2 700 | 270 000 | wkład pieniężny |
| G | imiennie | Uprzywilejowanych co do głosu, w proporcji pięć głosów na jedną akcję | 27 300 | 2 730 000 | wkład pieniężny |
| H | imiennie | Uprzywilejowanych co do głosu, w proporcji pięć głosów na jedną akcję | 50 000 | 5 000 000 | wkład pieniężny |
| I | imiennie | Brak | 50 000 | 5 000 000 | wkład pieniężny |
| Liczba akcji razem | | | 150 000 | | |
| Kapitał zakładowy w zł, razem | | | | 15 000 000 | |

Kapitał podstawowy na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 15 000 000 zł, jest w pełni opłacony oraz dzieli się na 150 000 akcji imiennych o wartości nominalnej 100 zł każda.

Statutowy kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku netto zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Kapitał ten nie podlega podziałowi i tworzony jest na pokrycie strat bilansowych. Coroczne odpisy na kapitał zapasowy z zysku netto powinny wynosić co najmniej 8 % zysku netto i dokonywane są do czasu osiągnięcia przez kapitał zapasowy wysokości co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego Spółki. Wysokość odpisu uchwalana jest przez walne zgromadzenie akcjonariuszy. Kapitał z aktualizacji wyceny jest związany z dokonywaniem przez spółkę przeszacowania akcji.

Kapitał rezerwowy tworzony jest z odpisów z zysku po opodatkowaniu, w wysokości uchwalonej przez walne zgromadzenie akcjonariuszy.

Kapitał rezerwowy przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych, jeżeli ich wysokość przewyższa kapitał zapasowy. Decyzje o wykorzystaniu kapitału rezerwowego podejmuje walne zgromadzenie akcjonariuszy.

W ramach kapitału podstawowego Tier I DB Securities S.A. rozpoznaje poniższe korekty regulacyjne:

- 1) Wartości niematerialne i prawne,
- 2) Instrumenty w kapitale podstawowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja nie dokonała znacznej inwestycji w te podmioty.

3. Wymogi kapitałowe

DB Securities S.A. wylicza wymogi w zakresie Funduszy Własnych zgodnie z art. 92 CRR.

Według stanu dzień na 31 grudnia 2017 r., łączna kwota ekspozycji na ryzyko jest obliczana jako suma następujących pozycji:

- 1) Ekspozycji ważonych ryzykiem dla ryzyka rynkowego (obliczonych zgodnie z metodami standardowymi w sposób określony w Rozdziałach 2 - 4 Tytułu 3 Części Trzeciej CRR) obejmujących:
 - a) kwoty ekspozycji z tytułu ryzyka walutowego,

- b) kwoty ekspozycji z tytułu cen towarów,
 - c) kwoty ekspozycji z tytułu ryzyka pozycji.
- 2) Ekspozycji ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego oraz ryzyka kredytowego kontrahenta (obliczonych metodą standardową w sposób określony w Rozdziale 2 oraz Rozdziale 6 Tytułu 2 Części Trzeciej CRR),
 - 3) Wymogów w zakresie funduszy własnych w odniesieniu do ryzyka operacyjnego (obliczonych metodą wskaźnika bazowego w sposób określony w Rozdziale 2 Tytułu 3 Części Trzeciej CRR),
 - 4) Wymogów w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka rozliczenia / dostawy (obliczony zgodnie z Tytułem 5 Części Trzeciej CRR),
 - 5) Wymogów w zakresie funduszy własnych w odniesieniu do działalności zaliczanej do portfela handlowego dla ryzyka pozycji i dużych ekspozycji przekraczających limity określone w art. 395-401 CRR
 - 6) Łączny wymóg kapitałowy na ryzyko korekty wyceny kredytowej (obliczony zgodnie z Tytułem 6 Części Trzeciej CRR).

Ekspozycje z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka łącznie i w rozbiciu na poszczególne jego rodzaje

| Pozycja | Oznaczenie | Kwota w zł |
|--------------|---|-----------------------|
| 1 | <u>Łączna kwota ekspozycji na ryzyko</u> | 121 110 032,91 |
| 1.1 | Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia | 53 283 788,89 |
| 1.1.1 | Metoda standardowa | 53 283 788,89 |
| 1.1.1.1 | Kategorie ekspozycji według metody standardowej z wyłączeniem pozycji sekurytyzacyjnych | 53 283 788,89 |
| 1.1.1.1.03 | Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego | 33 235,77 |
| 1.1.1.1.06 | Ekspozycje wobec instytucji | 42 350 047,07 |
| 1.1.1.1.07 | Ekspozycje wobec przedsiębiorstw | 117 712,38 |
| 1.1.1.1.08 | Ekspozycje detaliczne | 8 371 520,90 |
| 1.1.1.1.15 | Ekspozycje kapitałowe | 328 930,00 |
| 1.1.1.1.16 | Inne pozycje | 2 082 342,78 |
| 1.3 | Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów | 2 656 981,24 |
| 1.3.1 | Kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów według metod standardowych | 2 656 981,24 |
| 1.3.1.3 | Ryzyko walutowe | 2 656 981,24 |
| 1.4 | Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego | 65 169 262,78 |
| 1.4.1 | Ryzyko operacyjne według metody wskaźnika bazowego | 65 169 262,78 |

| Współczynniki kapitałowe (art. 92 Rozporządzenia CRR) | | |
|--|---|------------------|
| Pozycja | Oznaczenie | Wartość % |
| 1 | Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (Wskaźnik CET1) | 32,17 |
| 3 | Współczynnik kapitału Tier I (Wskaźnik T1) | 32,17 |
| 5 | Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) | 32,17 |

Największą pozycję w całkowitym wymogu kapitałowym DB Securities S.A. stanowił wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego, który na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosił 54 % łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko.

DB Securities S.A. zarządza ryzykiem operacyjnym, jako jednym z najbardziej istotnych ryzyk w swojej działalności, wykorzystując w tym celu identyfikację i monitoring obszarów szczególnie narażonych na ryzyko operacyjne i generujących nadmierne koszty, poprzez ciągłą optymalizację istniejących procesów oraz dla rozpoznanych obszarów ryzyka operacyjnego, stosowanie limitów kontrolnych oraz transfer ryzyka poprzez zawieranie stosownych polis ubezpieczeniowych.

Według stanu na koniec 2017 roku DB Securities S.A. powinien osiągnąć zgodnie z oczekiwaniami KNF następujące poziomy adekwatności kapitałowej:

- Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1) = 4,5%
- Współczynnik kapitału Tier 1 (T1) = 6,0 %
- Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) = 8,0 %.

Dom Maklerski spełnia z nadwyżką poziomy adekwatności kapitałowej wymagane przez Rozporządzenie CRR.

3.1. Ryzyko kredytowe - struktura ekspozycji

DB Securities S.A., wyliczając kapitał z tytułu ryzyka kredytowego, każdą ekspozycję zalicza do jednej z klas ekspozycji określonych zgodnie z art. 112 CRR.

Zestawienie aktywów i zobowiązań pozabilansowych w poszczególnych klasach ekspozycji według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku

| Klasa ekspozycji Kwoty w zł | Średnia wartość ekspozycji w 2017 r. | Wartość ekspozycji na 31 grudnia 2017 r. | RWA 2017 | 8% ekspozycji ważonej ryzykiem |
|--|--------------------------------------|--|----------------------|--------------------------------|
| Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego | 170 183,36 | 166 178,86 | 33 235,77 | 2 658,86 |
| Ekspozycje wobec instytucji | 188 455 576,11 | 237 490 353,02 | 42 350 047,07 | 3 388 003,77 |
| Ekspozycje wobec przedsiębiorstw | 120 878,95 | 117 712,38 | 117 712,38 | 9 416,99 |
| Ekspozycje detaliczne | 15 637 038,81 | 11 162 027,86 | 8 371 520,90 | 669 721,67 |
| Ekspozycje kapitałowe | 322 256,67 | 328 930,00 | 328 930,00 | 26 314,40 |
| Inne pozycje | 1 230 640,03 | 1 280 822,52 | 2 082 342,78 | 166 587,42 |
| Ekspozycja razem | 205 936 573,94 | 250 546 024,64 | 53 283 788,89 | 4 262 703,11 |

Wymóg z tytułu ryzyka kredytowego oddzielnie dla każdej z klas ekspozycji określonych w art. 438 lit. c CRR.

W strukturze ekspozycji kredytowych DB Securities S.A. dominują ekspozycje zaklasyfikowane jako ekspozycje wobec instytucji (95 % ekspozycji ogółem), w tym przede wszystkim wobec Deutsche Bank Polska S.A. będącego podmiotem dominującym względem DB Securities S.A.

Następną co do wielkości klasą ekspozycji kredytowych DB Securities S.A. stanowią ekspozycje wobec klientów detalicznych, których udział w ogólnej wartości ekspozycji wynosi 4,5 %.

Rozkład ekspozycji według podziału na typ klienta

| Kategoria ekspozycji | Ekspozycje wobec sektora publicznego | Ekspozycje wobec instytucji | Ekspozycje wobec przedsiębiorców | Ekspozycje detaliczne | Ekspozycje kapitałowe | Inne ekspozycje |
|--|--------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| Kwoty w zł | | | | | | |
| Institucje kredytowe | | 229 487 053,83 | | | | |
| Sektor instytucji rządowych i samorządowych | 166 178,86 | | | | | 722 701,30 |
| Institucje finansowe inne niż instytucje kredytowe | | 8 003 299,19 | | | 328 930,00 | |
| w tym: MŚP | | | | | | |
| Przedsiębiorstwa niefinansowe | | | 117 712,38 | | | |
| w tym: MŚP | | | 117 712,38 | | | |
| Gospodartwa domowe | | | | 11 162 027,86 | | |
| w tym: osoby fizyczne | | | | 11 151 684,83 | | |
| w tym: MŚP | | | | 10 343,03 | | |
| Inne aktywa | | | | | | 558 121,22 |
| Razem | 166 178,86 | 237 490 353,02 | 117 712,38 | 11 162 027,86 | 328 930,00 | 1 280 822,52 |

Rezydualne terminy zapadalności dla poszczególnych kategorii ekspozycji

| Kategoria ekspozycji | Do 1M | 1 - 3M | 3M - 12M | Bez terminu | Razem |
|--------------------------------------|-----------------------|-------------|---------------------|-------------------|-----------------------|
| Kwoty w zł | | | | | |
| Ekspozycje wobec sektora publicznego | 0,00 | 0,00 | 166 178,86 | 0,00 | 166 178,86 |
| Ekspozycje wobec instytucji | 235 977 390,87 | 0,00 | 1 512 962,15 | 0,00 | 237 490 353,02 |
| Ekspozycje wobec przedsiębiorców | 117 712,38 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 117 712,38 |
| Ekspozycje detaliczne | 10 989 316,36 | 0,00 | 172 711,50 | 0,00 | 11 162 027,86 |
| Ekspozycje kapitałowe | 0,00 | 0,00 | 328 930,00 | 0,00 | 328 930,00 |
| Inne ekspozycje | 722 701,30 | 0,00 | 0,00 | 558 121,22 | 1 280 822,52 |
| Razem | 247 807 120,91 | 0,00 | 2 180 782,51 | 558 121,22 | 250 546 024,64 |

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności

| Kwoty w zł | 31.12.2017 |
|--|-----------------------|
| Ekspozycja pierwotna | 250 718 736,14 |
| Odpisy aktualizujące należności na początek okresu | 171 217,91 |
| zwiększenia | 120 526,86 |
| zmniejszenia | 119 033,27 |
| Odpisy aktualizujące należności na koniec okresu | 172 711,50 |
| Ekspozycja po korektach | 250 546 024,64 |

W celu ograniczenia ryzyka przekroczenia limitu koncentracji zaangażowania, spółka poprzez umowę przewłaszczenia zabezpieczyła odnawialne lokaty overnight składane w Deutsche Bank Polska S.A. w okresie od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku.

4. Adekwatność kapitału wewnętrznego

DB Securities S.A. oblicza i stale utrzymuje kwotę kapitału wewnętrznego, odpowiedniego do zabezpieczenia rodzaju i skali ryzyka.

DB Securities S.A. realizuje proces wewnętrznej oceny adekwatności kapitałowej (tzw. ICAAP), bazując na wewnętrznych modelach DB Securities służących do wyznaczania kapitału wewnętrznego (ekonomicznego).

DB Securities S.A. definiuje kapitał wewnętrzny jako kwotę kapitału, niezbędną do pokrycia wszystkich przyszłych nieoczekiwanych strat ekonomicznych, mogących wystąpić w ciągu określonego czasu w przyszłości i oszacowanych z określonym prawdopodobieństwem, bez narażenia interesów Klientów Domu Maklerskiego oraz DB Securities S.A. Obliczenia kapitału wewnętrznego obejmują wszystkie istotne rodzaje ryzyka, na które Spółka jest narażona oraz bazują na zestawie parametrów zbudowanych w oparciu o specyfikę i realia rynku polskiego. Modele kwantyfikują wartość strat oczekiwanych i nieoczekiwanych z tytułu określonych jako istotne rodzajów ryzyka, przy założonym poziomie ufności oraz horyzoncie czasowym 1 roku.

Podstawowym celem procesu ICAAP jest powiązanie profilu ryzyka, zarządzania ryzykiem, sposobu ograniczania ryzyka oraz wielkości kapitału wewnętrznego. DB Securities S.A. zobowiązana jest posiadać odpowiedni proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego obejmujący wszystkie kluczowe elementy planowania i zarządzania kapitałem oraz prowadzący do generowania odpowiedniego poziomu kapitału na pokrycie ryzyk, na które DB Securities S.A. jest lub może być narażona w przyszłości. Proces szacowania kapitału wewnętrznego musi być odpowiedni do charakteru, skali i złożoności działalności DB Securities S.A.

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.

W wyniku przeprowadzonej w 2017 roku ankiety z identyfikacji i oceny istotności ryzyk, w DB Securities S.A. zostały zidentyfikowane, a następnie zatwierdzone przez Zarząd i Radę Nadzorczą DB Securities S.A., następujące ryzyka istotne:

- 1) Ryzyko rynkowe,
- 2) Ryzyko kredytowe,
- 3) Ryzyko operacyjne,
- 4) Ryzyko płynności,
- 5) Ryzyko reputacji,
- 6) Ryzyko biznesowe.

DB Securities S.A. szacuje kapitał wewnętrzny na pokrycie zidentyfikowanych ryzyk istotnych z wykorzystaniem wewnętrznych metod pomiaru ryzyka oraz z uwzględnieniem wyników testów warunków skrajnych. Wybrane ryzyka istotne są oceniane i zarządzane w sposób jakościowy za pomocą wewnętrznych mechanizmów kontrolnych oraz odpowiednich procesów zarządzania, monitorowania i ograniczania ryzyka.

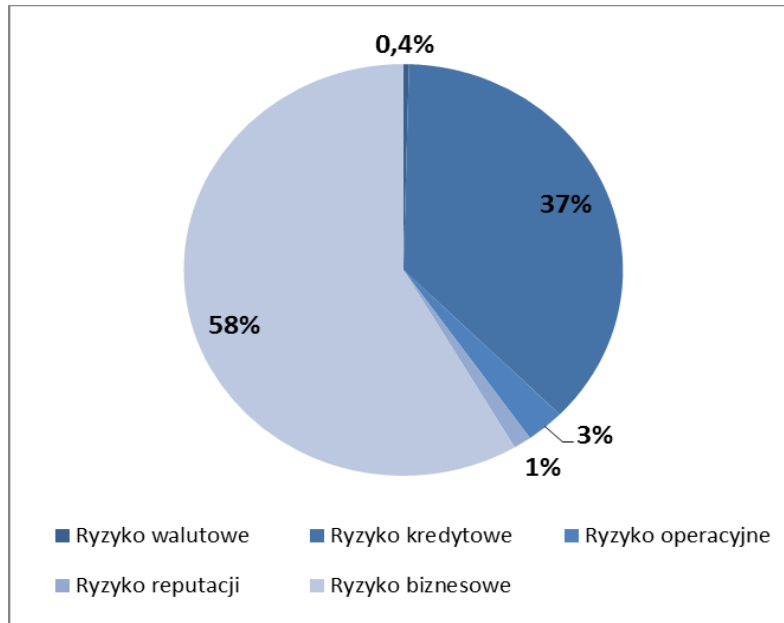
DB Securities S.A. szacuje kapitał wewnętrzny począwszy od dnia 17 czerwca 2010 roku, tj. od dnia wprowadzenia obowiązku wdrożenia procesu ICAAP w domach maklerskich.

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.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku następujące ryzyka zaprezentowane na wykresie uznano jako istotne.



Kapitał wewnętrzny na koniec 2017 r. oszacowano na poziomie 11 534 tys. zł.

Ocena adekwatności kapitałowej przeprowadzona na koniec 2017 roku wskazuje na wysoki poziom adekwatności, wyrażający się poprzez znaczną nadwyżkę posiadanych zasobów kapitałowych (utożsamianych z regulacyjnymi funduszami własnymi) w stosunku do ekonomicznego ryzyka (wartość kapitału wewnętrznego).

5. Dźwignia finansowa

Podział miary ekspozycji całkowitej i wartość wskaźnika dźwigni według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku

| Wartości ekspozycji | Kwota w zł |
|---|----------------|
| Transakcje finansowania papierów wartościowych: Ekspozycje zgodnie z art. 429 ust. 5 i art. 429 ust. 8 CRR | 0,00 |
| Transakcje finansowania papierów wartościowych: Kwota narzutu z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta | 0,00 |
| Odstępstwo w odniesieniu do transakcji finansowania papierów wartościowych: Kwota narzutu zgodnie z art. 429b ust. 4 i art. 222 CRR | 0,00 |
| Ryzyko kredytowe kontrahenta związane z transakcjami finansowania papierów wartościowych zawieranyymi poprzez pośrednika zgodnie z art. 429b ust. 6 CRR | 0,00 |
| Instrumenty pochodne: Aktualny koszt odtworzenia | 0,00 |
| Instrumenty pochodne: Kwota narzutu obliczona metodą wyceny według wartości rynkowej | 0,00 |
| Odstępstwo w odniesieniu do instrumentów finansowych: metoda wyceny pierwotnej ekspozycji | 0,00 |
| Kwota nominalna wystawionych kredytowych instrumentów pochodnych po zastosowaniu wyłączeń i odliczeń | 0,00 |
| Inne aktywa | 250 546 024,64 |
| Ubruttowanie przekazanego zabezpieczenia instrumentów pochodnych | 0,00 |
| Korekty z tytułu księgowych transakcji finansowania papierów wartościowych dotyczących sprzedaży | 0,00 |
| (-) Odliczona kwota aktywów - kapitał Tier I - w pełni wprowadzona definicja | 0,00 |
| (-) Odliczona kwota aktywów - kapitał Tier I - definicja przejściowa | 0,00 |
| Łączne ekspozycje wskaźnika dźwigni - przy zastosowaniu w pełni wprowadzonej definicji kapitału Tier I | 250 546 024,64 |
| Łączne ekspozycje wskaźnika dźwigni - przy zastosowaniu definicji przejściowej kapitału Tier I | 0,00 |
| Kapitał | 0,00 |
| Kapitał Tier I –w pełni wprowadzona definicja | 38 966 760,17 |
| Kapitał Tier I – definicja przejściowa | |
| Wskaźnik dźwigni | |
| Wskaźnik dźwigni – przy zastosowaniu w pełni wprowadzonej definicji kapitału Tier I | 15,55% |
| Wskaźnik dźwigni – przy zastosowaniu definicji przejściowej kapitału Tier I | |

Pomiar wartości wskaźnika dźwigni dokonywany jest przez DB Securities S.A. zgodnie z metodą określoną w CRR. Ze względu na wartość wskaźnika dźwigni DB Securities S.A. uznaje ryzyko nadmiernej dźwigni finansowej jako nieistotne.

6. Informacja o Polityce wynagradzania z uwzględnieniem stałych i zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze, w tym członków Zarządu w DB Securities S.A. w 2017 roku

Informacje w zakresie polityki i praktyk instytucji w zakresie wynagrodzeń dla kategorii pracowników, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka, zostały opublikowane w części „*Polityka wynagradzania z uwzględnieniem stałych i zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze, w tym Członków Zarządu w DB Securities S.A.*”

6.1.1. Informacje dotyczące procesu decyzyjnego stosowanego przy ustalaniu polityki w zakresie wynagrodzeń, a także liczbę posiedzeń organizowanych w danym roku obrachunkowym przez organ zarządzający pełniący nadzór nad wynagrodzeniami, w tym - w stosownych przypadkach - informacje na temat składu i zakresu zadań komisji ds. wynagrodzeń, konsultanta zewnętrznego, z którego usług skorzystano przy ustalaniu polityki w zakresie wynagrodzeń oraz roli odpowiednich zainteresowanych stron

DB Securities S.A. (dalej zwany „Domem Maklerskim”), 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,

w 2012 roku wdrożył, a Rada Nadzorcza DB Securities S.A. zatwierdziła Politykę Zmiennych Składników Wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w DB Securities S.A. (dalej zwaną „Polityką”), 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, które mają 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.

Zarząd DB Securities S.A. jest odpowiedzialny za aktualizację Polityki.

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.(dalej zwany „Komitetem”) 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.

Do zadań Komitetu należy:

- 1) Ustalanie warunków zatrudnienia Członków Zarządu określonych w umowie o pracę, kontrakcie menadżerskim lub innej umowie,
- 2) Wydawanie opinii na temat obowiązującego w spółce systemu wynagrodzeń, w tym w szczególności monitorowanie wysokości i składników wynagrodzeń,
- 3) Monitorowanie i wydawanie opinii na temat Polityki, w tym wysokości i składników wynagrodzeń, osób zajmujących stanowiska kierownicze w DB Securities S.A., kierując się ostrożnym i stabilnym zarządzaniem ryzykiem, kapitałem i płynnością oraz szczególną dbałością o długoterminowe dobro spółki,

- 4) Opiniowanie i monitorowanie wynagrodzenia zmiennego osób zajmujących stanowiska kierownicze w spółce związane z zarządzaniem ryzykiem oraz zachowaniem zgodności działania DB Securities S.A. z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.

Posiedzenia Komitetu ds. Wynagrodzeń odbywają się nie rzadziej niż raz w roku. Posiedzenia Komitetu mogą być zwołane przez Przewodniczącego Komitetu lub z inicjatywy Członka Rady Nadzorczej oraz na wniosek Zarządu Domu Maklerskiego. W 2017 roku odbyło się 5 posiedzeń Komitetu ds. Wynagrodzeń.

6.1.2. Informacje na temat powiązania między wynagrodzeniem a wynikami

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 .

Całkowite wynagrodzenie jest podzielone na składniki stałe i zmienne. Stałe składniki winny stanowić na tyle dużą część łącznego wynagrodzenia, aby możliwe było prowadzenie elastycznej polityki zmiennych składników wynagrodzenia.

Podstawą do określenia wysokości wynagrodzenia zmiennego jest ocena efektów pracy każdej osoby objętej Polityką oraz danej jednostki organizacyjnej z uwzględnieniem 3-letniego horyzontu oraz wyników spółki. Do oceny indywidualnych efektów pracy stosuje się kryteria finansowe oraz niefinansowe z uwzględnieniem poziomu ryzyka związanego z tymi efektami.

Kryteria te powinny być obiektywne i uwzględniać jakość zarządzania Domem Maklerskim oraz długoterminowe aspekty działania i sposób realizacji celów strategicznych.

6.1.3. Najważniejsze informacje dotyczące kształtowania wynagrodzeń

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.

Wyniki Domu Maklerskiego przyjmowane w celu określenia zmiennych składników wynagrodzenia uwzględniają poziom ryzyka ponoszonego przez Dom Maklerski, koszt kapitału i ograniczenia płynności. Wypłata łącznego wynagrodzenia zmiennego osób objętych Polityką jest zmniejszana lub wstrzymywana, w sytuacji, gdy Dom Maklerski korzysta z finansowego wsparcia pochodzącego ze środków publicznych.

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.

Możliwość realizacji odroczonej płatności w danym roku jest uzależniona od spełnienia między innymi następujących kryteriów:

- 1) Osiągnięcia przez DB Securities S.A. zysku przed opodatkowaniem za poprzedni rok;
- 2) Zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą sprawozdania finansowego za dany rok,
- 3) Pozytywnej oceny efektów pracy danej osoby zajmującej stanowisko kierownicze uwzględniająca 3-letni horyzont.

6.2. Informacje ilościowe

6.2.1. Zbiorcza informacja ilościowa dotycząca wynagrodzenia w 2017 roku Zarządu oraz pozostałych osób zajmujących stanowiska kierownicze, w tys. zł.

| | Wynagrodzenie całkowite (stałe+zmienne, w tym odprawy i ekwiwalenty)* |
|--------------------|---|
| DB Securities S.A. | 1,770 |

* wynagrodzenie stałe,

część wynagrodzenia zmiennego przyznanego za rok 2016 i wypłaconego w 2017 roku w formie gotówki oraz:

- pierwsza transza odroczonej gotówki i pierwsza transza odroczonego wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych za rok 2015 wypłaconego w roku 2017,
- druga transza odroczonej gotówki i druga transza odroczonego wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych za rok 2014 wypłaconego w roku 2017,
- trzecia transza odroczonej gotówki i trzecia transza odroczonego wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych za rok 2013 wypłaconego w 2017 roku,
- wypłaty związane z zakończeniem zatrudnienia (odprawa, ekwiwalent urlopowy).

W 2017 roku w DB Securities S.A. nie miały miejsca płatności związane z podjęciem zatrudnienia przez osoby objęte Polityką, natomiast miały miejsce płatności związane z zakończeniem stosunku pracy przez osoby objęte Polityką.

6.2.2. Zbiorcza informacja ilościowa dotycząca wynagrodzenia pracowników DB Securities S.A. objętych Polityką w roku 2017 w tys. zł.

| | Zarząd DB Securities | Pozostałe osoby zajmujące stanowiska kierownicze |
|-----------------------------|-------------------------|---|
| Liczba osób (liczba etatów) | 3 | 4** |
| Wynagrodzenie stałe | 1,221 | 231 |
| Wynagrodzenie zmienne * | 96 | 6 |
| Razem (wynagrodzenie) | 1,317 | 237 |

* część wynagrodzenia zmiennego przyznanego za rok 2016 i wypłaconego w 2017 roku w formie gotówki oraz:

- pierwsza transza odroczonej gotówki i pierwsza transza odroczonego wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych za rok 2015 wypłaconego w roku 2017,
- druga transza odroczonej gotówki i druga transza odroczonego wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych za rok 2014 wypłaconego w roku 2017,

- trzecia transza odroczonej gotówki i trzecia transza odroczonego wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych za rok 2013 wypłaconego w 2017 roku,
- nagrody pieniężne (Recognition Award).

** liczba etatów: 2, zmiana na jednym ze stanowisk: 3 pracowników w trakcie 2017 r.

6.2.3. Zbiorcza informacja ilościowa dotycząca wynagrodzenia zmiennego pracowników DB Securities S.A. objętych Polityką za 2017 rok, w podziale na świadczenia pieniężne oraz instrumenty finansowe w tys. zł.

| | Zarząd DB Securities | Pozostałe osoby zajmujące stanowiska kierownicze |
|--|-------------------------|---|
| Wynagrodzenie zmienne w formie gotówki * | 62 | 5 |
| Wynagrodzenie zmienne w formie instrumentów finansowych ** | 0 | 0 |
| Razem | 62 | 5 |

* część wynagrodzenia zmiennego za rok 2017 przyznanego w formie gotówki,

** część wynagrodzenia zmiennego za rok 2017 przyznanego w formie instrumentów finansowych.

Wartość jednostek odroczonej jest szacowana w dniu przypisania (wyliczone na dzień 31 grudnia 2017 roku), natomiast ostateczna ich wartość na potrzeby realizacji transz z tego tytułu jest obliczana na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego w roku, w którym realizowana jest transza. Decyzję w sprawie obliczania wartości jednostek odroczonej podejmuje Komitet ds. Wynagrodzeń.

6.2.4. Zbiorcza informacja ilościowa dotycząca wynagrodzenia pracowników DB Securities S.A. objętych Polityką z odroczoną wypłatą z podziałem na część już przysługującą i jeszcze nieprzysługującą w tys. zł.

| | Zarząd DB Securities | Pozostałe osoby zajmujące |
|--|-------------------------|------------------------------|
| | | |

| | | stanowiska kierownicze |
|---|------------|------------------------|
| Wynagrodzenie zmienne odroczone - przysługujące * | 57 | 0 |
| Wynagrodzenie zmienne odroczone - nieprzysługujące ** | 82 | 0 |
| Razem | 139 | 0 |

* W skład pozycji wchodzi:

- część wynagrodzenia zmiennego przyznana za rok 2015 (pierwsza transza odroczonej gotówki oraz pierwsza transza odroczonego wynagrodzenia zmiennego w formie instrumentów finansowych za rok 2015 wypłacone w 2017 roku),
- część wynagrodzenia zmiennego przyznana za rok 2014 (druga transza odroczonej gotówki oraz druga transza odroczonego wynagrodzenia zmiennego w formie instrumentów finansowych za rok 2014 wypłacone w 2017 roku),
- część wynagrodzenia zmiennego przyznana za rok 2013 (trzecia transza odroczonej gotówki oraz trzecia transza odroczonego wynagrodzenia zmiennego w formie instrumentów finansowych za rok 2013 wypłacone w 2017 roku).

** W skład pozycji wchodzi:

- część wynagrodzenia zmiennego nieprzyznana za rok 2016 (cztery transze odroczonej gotówki, cztery transze odroczonego wynagrodzenia zmiennego w formie instrumentów finansowych oraz część wynagrodzenia zmiennego przyznana za rok 2016 w formie instrumentów finansowych),
- część wynagrodzenia zmiennego nieprzyznana za rok 2015 (druga i trzecia transza odroczonej gotówki oraz druga i trzecia transza odroczonego wynagrodzenia zmiennego w formie instrumentów finansowych),
- część wynagrodzenia zmiennego nieprzyznana za rok 2014 (trzecia transza odroczonej gotówki oraz trzecia transza odroczonego wynagrodzenia zmiennego w formie instrumentów finansowych).

6.2.5. Zbiorcza informacja ilościowa dotycząca wynagrodzenia pracowników DB Securities S.A. objętych Polityką z odroczoną wypłatą wypłaconego w 2017 roku w tys. zł.

| | Zarząd DB Securities | Pozostałe osoby zajmujące stanowiska kierownicze |
|--|----------------------|--|
| Wynagrodzenie zmienne odroczone za 2013, 2014 i 2015 rok * | 57 | 0 |
| Program płatności w formie akcji i nagród pieniężnych | 0 | 0 |
| Razem | 57 | 0 |

* W skład pozycji wchodzi:

- pierwsza transza odroczonej gotówki oraz pierwsza transza odroczonego wynagrodzenia zmiennego w formie instrumentów finansowych za rok 2015 wypłacona w 2017 roku
- druga transza odroczonej gotówki oraz druga transza odroczonego wynagrodzenia zmiennego w formie instrumentów finansowych za rok 2014 wypłacona w 2017 roku
- trzecia transza odroczonej gotówki oraz trzecia transza odroczonego wynagrodzenia zmiennego w formie instrumentów finansowych za rok 2013 wypłacona w 2017 roku

6.2.6. Zbiorcza informacja ilościowa dotycząca wynagrodzenia z odroczoną wypłatą, przyznanego w 2017 roku w tys. zł. w ramach programów retencyjnych

| | Zarząd DB Securities | Pozostałe osoby zajmujące stanowiska kierownicze |
|---|-------------------------|---|
| Liczba osób (liczba etatów) | 2 | 2 |
| Wynagrodzenie zmienne przyznane w formie programów retencyjnych | 980 | 223 |

W skład pozycji wchodzi:

- nagrody pieniężne o charakterze retencyjnym przyznane w 2017r.

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano zmniejszania wynagrodzenia zmiennego przyznanego w ramach Polityki w ramach korekty o wynik.

W 2017 roku łączne wynagrodzenie każdej z osób zatrudnionych w DB Securities S.A. nie przekroczyło kwoty 1 mln EUR.

7. Oświadczenia Zarządu

Działając na podstawie art. 435 ust. 1 lit. e) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (Dz. U. UE. L. 2013.176.1) Zarząd DB Securities S.A. niniejszym oświadcza, że stosowane w DB Securities S.A. systemy zarządzania ryzykiem są odpowiednie z punktu widzenia profilu i strategii instytucji.

Działając na podstawie art. 435 ust. 1 lit. f) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (Dz. U. UE. L. 2013.176.1) Zarząd DB Securities S.A. niniejszym składa następujące oświadczenie w zakresie zarządzania ryzykiem:

BION

DB Securities S.A. realizując obowiązki ustawowe, poddał się w trzecim kwartale 2017 r. ocenie

Komisji Nadzoru Finansowego w ramach Badaniu i Oceny Nadzorczej (BION).

Źródła ryzyka i opis zagrożeń

Współczynniki kapitałowe oraz relacja funduszy własnych do łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko znajdowały się w zielonej strefie wczesnego ostrzegania oraz były zgodne z apetytem na ryzyko DB Securities S.A.

- średni poziom łącznego współczynnika kapitałowego znajdował się na poziomie 32,58%, a na dzień 31 grudnia 2017 r. wyniósł 32,17%;
- średni poziom funduszy własnych znajdował się na poziomie 36 891 862,07 zł., a na dzień 31 grudnia 2017 r. wyniósł 38 966 760,17 zł.;
- średni poziom regulacyjnej łącznej ekspozycji na ryzyko kształtował się na poziomie 113 768 844,31 zł., a na dzień 31 grudnia 2017 r. wyniósł 121 110 032,91 zł.;
- średni poziom kapitału wewnętrznego ukształtował się na poziomie 10 817 714,38 zł., a na dzień 31 grudnia 2017 r. wyniósł 11 533 837,98 zł.

W wyniku przeprowadzonej w 2017 roku ankiety z identyfikacji i oceny istotności ryzyk, w DB Securities S.A. zostały zidentyfikowane, a następnie zatwierdzone przez Zarząd i Radę Nadzorczą DB Securities S.A., następujące ryzyka istotne:

1) Ryzyko rynkowe

Na koniec 2017 r. ekspozycja wynosiła 600 547,10 zł, a wymóg kształtował się na poziomie 48 043,77 zł.

2) Ryzyko kredytowe

W celu bieżącego monitorowania poziomu ryzyka kredytowego Zarząd oraz Rada Nadzorcza otrzymywały cykliczne raporty z zakresu zarządzania ryzykiem kredytowym.

Na koniec 2017 r. wartość przyznanym klientom limitów OTP kształtowała się na poziomie 0 zł.

3) Ryzyko operacyjne

W 2017 r. odnotowano 3 zdarzenia z zakresu ryzyka operacyjnego o wartości równej lub powyżej 1000 zł, co stanowi spadek o 57% w porównaniu z rokiem 2016 r. Wszystkie zdarzenia operacyjne spowodowały stratę w wysokości 8 116,53 zł.

4) Ryzyko płynności

W 2017 r. nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby zagrozić płynności DB Securities S.A. Wszystkie regulacyjne miary płynności znajdowały się w 2017 r. na akceptowalnym poziomie.

5) Ryzyko reputacji

W 2017 r. nie wystąpiły zdarzenia wpływające negatywnie na reputację DB Securities S.A.

6) Ryzyko biznesowe

Na koniec 2017 r. kapitał na pokrycie ryzyka biznesowego wynosił 6 743 404,97 zł.

Istotne zmiany w systemie zarządzania ryzykiem

W 2017 r., w ramach corocznego przeglądu regulacji wewnętrznych, DB Securities S.A. dokonało przeglądu Polityki ICAAP dostosowując ją do aktualnej oceny istotności ryzyk występujących w Spółce. Ponadto dokonano aktualizacji w procesach dotyczących zarządzania ryzykiem w związku z koniecznością dostosowania tego obszaru do wymogów 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 oraz wymogów wynikających z rozporządzeń zmieniających Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych.

Podsumowanie

Realizując zadania i politykę DB Securities S.A. w zakresie zarządzania ryzykiem, Zarząd na bieżąco dokonywał pomiaru i monitoringu poszczególnych ryzyk i obszarów.

System zarządzania ryzykiem jest na bieżąco wykorzystywany w zarządzaniu DB Securities S.A. i stanowi podstawowy składnik podejmowania wszelkich działań biznesowych.

Poniżej przedstawione zostały najistotniejsze w ocenie Zarządu czynniki ryzyka dla działalności DB Securities S.A., których ziszczenie może mieć potencjalnie negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Spółki.

Ryzyko związane z koniunkturą na rynkach kapitałowych

Podstawowy wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe ma sytuacja na rynkach kapitałowych, w tym zwłaszcza na rynku polskim. Ewentualne pogorszenie sytuacji na rynku kapitałowym może wpłynąć na ograniczenie przychodów Spółki ze względu na obniżenie wartości obrotów na giełdzie.

Ryzyko związane z konkurencją na rynkach usług, na których DB Securities S.A. prowadzi działalność

W ostatnich latach na rynku usług, na którym DB Securities S.A. prowadzi działalność, pojawiło się szereg nowych podmiotów. Obok funkcjonujących już od lat domów maklerskich, mających uznaną pozycję na rynku kapitałowym w Polsce, zaczęły powstawać nowe domy maklerskie świadczące usługi maklerskie i doradcze w stosunkowo niewielkim zakresie, tworzone przez osoby posiadające odpowiednie doświadczenie zawodowe i gwarantujące standard usług nie odbiegający od czołówki polskich domów maklerskich. Dodatkowo obserwuje się od paru lat zwiększone zainteresowanie ze strony zagranicznych instytucji finansowych, które otwierają biura w Polsce, pośrednictwem w obrocie papierami wartościowymi na zasadzie zdalnego członkostwa na GPW. Nasilająca się konkurencja może spowodować ryzyko odebrania Spółce części udziału rynkowego oraz zwiększenia presji na ceny oferowanych usług, co w konsekwencji może negatywnie odbić się na sytuacji finansowej Spółki.

Ryzyko związane z rozliczeniami transakcji giełdowych

Spółka realizuje transakcje na zlecenie klientów (posiadających rachunki w bankach depozytariuszach), którzy w dniu rozliczenia powinni dostarczyć środki pieniężne do zrealizowanych transakcji kupna lub papiery wartościowe do zrealizowanych transakcji sprzedaży, istnieje ryzyko niedostarczenia przez klienta w terminie środków pieniężnych lub papierów wartościowych. W takim przypadku, do czasu uregulowania zobowiązań przez klienta Spółka musi rozliczyć transakcję przy wykorzystaniu środków własnych (kupno) lub podstawić papiery wartościowe nabyte na rynku (sprzedaż).

Ryzyko związane z poziomem kapitału własnego oraz z potrzebami finansowymi Spółki

Kapitał własny Spółki na dzień 31.12.2017 r. wyniósł 41 510 tys. zł. oraz 39 465 tys. zł. na dzień 31.12.2016 r. W związku z prowadzoną działalnością na rynku wtórnym Spółka po każdym dniu sesyjnym jest zobowiązana do zapewnienia odpowiedniej wielkości środków finansowych na rzecz zarządzanego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Funduszu Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Giełdowych. Obecnie Spółka każdorazowo zasila powyższy fundusz korzystając z środków własnych. Dotychczas Spółka nie odnotowała problemów związanych z wysokością wpłat do Funduszu Gwarancyjnego, a obecny poziom Funduszy Własnych zapewnia bezpieczne prowadzenie działalności w obecnym wymiarze, a nawet jej istotny wzrost.

Biorąc pod uwagę zakres i skalę prowadzonej działalności oraz uzyskiwane wyniki obecny poziom kapitałów własnych Spółki jest wystarczający.

Ryzyko związane z działalnością systemów informatycznych i telekomunikacyjnych

Obszarem szczególnie wrażliwym dla działalności prowadzonej przez Spółkę jest zapewnienie bezawaryjności i bezpieczeństwa wykorzystywanych systemów informatycznych i telekomunikacyjnych. Każda poważna awaria systemu nie tylko mogłaby narazić Spółkę na ryzyko odpowiedzialności finansowej wobec klientów za niezrealizowane lub nienależycie zrealizowane zlecenia, ale w perspektywie mogłaby skutkować utratą zaufania klientów. Spółka zakupiła i wdrożyła specjalistyczny system informatyczny dedykowany dla podmiotów świadczących usługi maklerskie, który podlega stałym aktualizacjom i modyfikacjom. Zarówno zakup systemu informatycznego, jak i bieżące działania podejmowane przez Spółkę zmierzające do zapewnienia możliwie wysokiego poziomu zabezpieczeń wykorzystywanej infrastruktury informatycznej i telekomunikacyjnej, mają na celu ograniczenie ryzyka negatywnych skutków, które wiązałyby się z ewentualną awarią systemów informatycznych, nieuprawnionym dostępem do danych zgromadzonych na wykorzystywanych przez Spółkę serwerach, czy też utratą takich danych. Nie można jednak wykluczyć, że mimo podejmowanych działań ryzyko takie wystąpi.

Ryzyko związane z błędami i pomyłkami pracowników DB Securities S.A. oraz przypadkami naruszenia prawa

Pozycja DB Securities S.A. na obsługiwanych rynkach jest przede wszystkim pochodną stopnia

zaufania, jakim klienci darzą Grupę Deutsche Bank i jej pracowników. Charakter i zakres świadczonych usług wymaga od nich nie tylko wiedzy i doświadczenia, ale także przestrzegania procedur obowiązujących w Grupie Kapitałowej, co ma ograniczyć ryzyko wystąpienia pomyłek i błędów w toku prowadzonej działalności. Pomimo, że każdy z pracowników DB Securities S.A. jest zobowiązany znać i przestrzegać wdrożone w Spółce procedury postępowania, nie można wykluczyć, że w toku bieżącej działalności mogą ujawnić się błędy i pomyłki, które w zależności od ich skali mogą mieć wpływ na sytuację finansową i bieżące wyniki finansowe osiągnięte przez DB Securities S.A.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami, podmiot posiadający zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej zobowiązany jest posiadać w swojej strukturze jednostkę sprawującą stałą kontrolę nad przestrzeganiem przez pracowników świadczących usługi maklerskie przepisów prawa oraz postanowień wewnętrznych regulaminów postępowania (m.in. regulaminu ochrony przepływu informacji poufnych oraz procedury przeciwdziałania oraz ujawniania przypadków manipulacji). W przypadku Spółki funkcję taką sprawuje Inspektor Nadzoru.

Istotne zmiany w systemie zarządzania ryzykiem

W 2017 r., w ramach corocznego przeglądu regulacji wewnętrznych DB Securities S.A. dokonała aktualizacji m.in. regulacji z zakresu zarządzania ryzykiem i Polityki ICAAP.

Podsumowanie

Realizując zadania i politykę DB Securities S.A. w zakresie zarządzania ryzykiem, Zarząd na bieżąco dokonywał pomiaru i monitoringu poszczególnych ryzyk i obszarów.

System zarządzania ryzykiem jest na bieżąco wykorzystywany w zarządzaniu DB Securities S.A. i stanowi podstawowy składnik podejmowania wszelkich działań biznesowych.

8. Informacje uzupełniające

Dodatkowe informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności jednostki, o których mowa w art. 110w ust. 1 ustawy o obrocie:

Informacja o działalności DB Securities S.A. poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w podziale na poszczególne państwa członkowskie i państwa trzecie, w których posiada podmioty zależne, na zasadzie skonsolidowanej w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 48 rozporządzenia 575/2013, za dany rok obrotowy:

DB Securities S.A. prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Informacja o stopie zwrotu z aktywów, obliczonej jako iloraz zysku netto i sumy bilansowej:

W roku obrotowym 2017 DB Securities S.A. osiągnął stopę zwrotu z aktywów w wysokości 0,9 %, obliczoną jako iloraz zysku netto i średniej sum bilansowych z początku i końca okresu.

Informacje, o których mowa w art. 110w ust. 4 ustawy o obrocie

Opis systemu zarządzania ryzykiem

Zadaniem systemu zarządzania ryzykiem są: identyfikacja, pomiar lub szacowanie, monitorowanie oraz mitygowanie ryzyk występujących lub mogących wystąpić w działalności prowadzonej przez DB Securities S.A.

Na system zarządzania ryzykiem w DB Securities S.A. składają się następujące organy bądź jednostki organizacyjne:

- a) Rada Nadzorcza – w zakresie sprawowania nadzoru nad zgodnością polityki DB Securities S.A. w zakresie podejmowania ryzyka ze strategią działania i planem finansowym domu maklerskiego,
- b) Zarząd – w zakresie opracowania, wdrożenia oraz bieżącego stosowania systemu zarządzania ryzykiem związanego z działalnością prowadzoną przez DB Securities S.A.,
- c) Komitet Operacyjny – w zakresie bieżącego omawiania funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem w DB Securities S.A.,
- d) Zespół Zarządzania Ryzykiem – w zakresie identyfikacji, pomiaru lub szacowania, monitorowania oraz mitygowania ryzyk występujących lub mogących wystąpić w działalności prowadzonej przez DB Securities S.A.

Poniżej przedstawione zostały najistotniejsze w ocenie Zarządu czynniki ryzyka dla działalności DB Securities S.A., których ziszczenie może mieć potencjalnie negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Spółki.

- Ryzyko związane z koniunkturą na rynkach kapitałowych,
- Ryzyko związane z konkurencją na rynkach usług, na których DB Securities S.A. prowadzi działalność,
- Ryzyko związane z rozliczeniami transakcji giełdowych,
- Ryzyko związane z poziomem kapitału własnego oraz z potrzebami finansowymi Spółki,
- Ryzyko związane z działalnością systemów informatycznych i telekomunikacyjnych,
- Ryzyko związane z błędami i pomyłkami pracowników DB Securities S.A. oraz przypadkami naruszenia prawa.

Opis polityki wynagrodzeń

W DB Securities S.A. obowiązuje „Polityka wynagradzania z uwzględnieniem stałych i zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze, w tym członków Zarządu w DB Securities S.A.”

Polityka wspiera prawidłowe i skuteczne zarządzanie ryzykiem. Głównymi celami polityki są: ograniczenie podejmowania nadmiernego ryzyka wykraczającego poza zaakceptowaną przez Radę Nadzorczą skłonność do ryzyka Domu Maklerskiego, minimalizacja konfliktu interesów oraz wsparcie realizacji strategii działalności Spółki.

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.

Wyniki Domu Maklerskiego przyjmowane w celu określenia zmiennych składników wynagrodzenia uwzględniają poziom ryzyka ponoszonego przez Dom Maklerski, koszt kapitału i ograniczenia płynności. Wypłata łącznego wynagrodzenia zmiennego osób objętych Polityką jest zmniejszana lub wstrzymywana, w sytuacji, gdy Dom Maklerski korzysta z finansowego wsparcia pochodzącego ze środków publicznych .

Informacja o powołaniu komitetu do spraw wynagrodzeń

W DB Securities S.A. powołano Komitet ds. Wynagrodzeń oraz Komitet ds. Nominacji. Oba komitety, pełniące funkcje konsultacyjno-doradcze, działają przy Radzie Nadzorczej, a wszyscy członkowie Rady Nadzorczej są członkami obu ww. komitetów.

Informacja o spełnianiu przez członków organów domu maklerskiego wymogów określonych w art. 103 ust. 1-1h ustawy o obrocie

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku w skład Zarządu DB Securities S.A. wchodziły następujące osoby:

1. Waldemar Markiewicz – Prezes Zarządu,
2. Tomasz Krukowski – Członek Zarządu,
3. Dariusz Strzyżewski – Członek Zarządu.

Od 1 kwietnia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. Zarząd Spółki działał w następującym składzie:

1. Waldemar Markiewicz – Prezes Zarządu,
2. Dariusz Strzyżewski – Członek Zarządu.

Ww. osoby posiadają wiedzę, kompetencje i doświadczenie niezbędne do zarządzania domem maklerskim, w tym zarządzania ryzykiem.

Począwszy od stycznia 2017 r. Rada Nadzorcza DB Securities S.A. działała w następującym składzie:

1. Pan Hubert Janiszewski – Przewodniczący,
2. Pan Krzysztof Kalicki,
3. Pan Leszek Niemycki,
4. Pan Max Koep,
5. Pan Pascal Moura

W roku 2017 miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej: w dniu 23 maja 2017 r. odwołano ze składu Rady Pana Maxa Koep i powołano w jego miejsce Pana Arnauld Lannic. W dniu 13 lipca 2017 r. odwołano ze składu Rady Panów Arnaud Lannic oraz Pascala Mourę i powołano w to miejsce Panią Monikę Kruk-Nieznańską i Pana Tomasza Kowalskiego. W dniu 19 października 2017 r. odwołano ze składu Rady Panią Monikę Kruk-Nieznańską i powołano Panów Pawła Wojciechowskiego i Jacka Tucharza.

Na dzień 31 grudnia 2017 Rada Nadzorcza działał w następującym składzie:

1. Hubert A. Janiszewski - Przewodniczący
2. Krzysztof Kalicki
3. Leszek Niemycki
4. Tomasz Kowalski
5. Paweł Wojciechowski
6. Jacek Tucharz.

W skład Rady Nadzorczej oraz Zarządu DB Securities S.A. nie wchodzi osoby, które zostały uznane prawomocnym orzeczeniem za winne popełnienia przestępstwa skarbowego, przestępstwa przeciwko wiarygodności dokumentów, mieniu, obrotowi gospodarczemu, obrotowi pieniędzmi i papierami wartościowymi, przestępstwa lub wykroczenia określonego w art. 305, art. 307 lub art. 308 ustawy z dnia 30 czerwca 2000 r. - Prawa własności przemysłowej, przestępstwa określonego w ustawach, o których mowa w art. 1 ust. 2 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym, oraz przestępstwa stanowiącego naruszenie równoważnych przepisów obowiązujących w innych państwach członkowskich.

Członkowie Rady Nadzorczej oraz Zarządu DB Securities S.A. spełniają wymogi dotyczące liczby funkcji członka zarządu lub rady nadzorczej pełnionych jednocześnie przez członka zarządu lub rady nadzorczej domu maklerskiego, o których mowa w art. 103 ust. 1c-1h ustawy o obrocie.