

**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 2015 roku

Warszawa, dnia 29 lipca 2016 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 2015 roku (zwanego dalej „**Raportem adekwatności kapitałowej**”), przyjętego uchwałą Zarządu DB Securities S.A. z dnia 14 lipca 2016 roku.

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**”).

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 obligatoryjnego 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 2015 roku poziom funduszy własnych DB Securities S.A. stanowił 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. 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 2015 roku DB Securities S.A. obliczał całkowity 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 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.

Inspektor Nadzoru

DB Securities S.A.