

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

**DB Securities S.A.**

według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku

Warszawa, dnia 30 lipca 2015 roku

1.	Wstęp.....	3
2.	Fundusze własne .....	4
2.1.	Kapitały podstawowe Tier I.....	6
3.	Wymogi kapitałowe.....	8
3.1.	Ryzyko kredytowe - struktura ekspozycji .....	10
4.	Adekwatność kapitału wewnętrznego.....	12
5.	Dźwignia finansowa.....	15
6.	Informacja o Polityce zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze oraz o wynagrodzeniach tych osób w 2014 roku .....	15
6.1.	Informacja jakościowa .....	16
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 .....	16
6.1.2.	Informacje na temat powiązania między wynagrodzeniem a wynikami .....	17
6.1.3.	Najważniejsze informacje dotyczące kształtowania wynagrodzeń .....	17
6.2.	Informacje ilościowe .....	18
6.2.1.	Zbiorcza informacja ilościowa dotycząca wynagrodzenia pracowników DB Securities S.A. objętych Polityką w 2014 roku, z podziałem na linie biznesowe w tys. zł.....	18
6.2.2.	Zbiorcza informacja ilościowa dotycząca wynagrodzenia pracowników DB Securities S.A. objętych Polityką w roku 2014 w tys. zł .....	19
6.2.3.	Zbiorcza informacja ilościowa dotycząca wynagrodzenia zmiennego pracowników DB Securities S.A. objętych Polityką za 2014 rok, w podziale na świadczenia pieniężne oraz instrumenty finansowe w tys. zł.....	19
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.....	20
6.2.5.	Zbiorcza informacja ilościowa dotycząca wynagrodzenia pracowników DB Securities S.A. objętych Polityką z odroczoną wypłatą wypłaconego w 2014 roku w tys. zł .....	20

## 1. Wstęp

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

- 1) Postanowień Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 26 listopada 2009 roku w sprawie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową,
- 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**”),
- 3) Aktów wykonawczych do CRR,
- 4) 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**”).

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 w dniu 30 czerwca 2015 roku.

Informacje dotyczą stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku i swoim zakresem obejmują:

- 1) Fundusze własne,
- 2) Wymogi kapitałowe,
- 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 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 całkowitego wymogu kapitałowego określonym w CRR.

W 2014 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.

## **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 2014 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.

## Zestawienie funduszy własnych według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku

Nr identyfikacyjny	Pozycja	Kwota w zł
<b>1</b>	<b>FUNDUSZE WŁASNE</b>	<b>37 114 400,14</b>
<b>1.1</b>	<b>KAPITAŁ TIER I</b>	<b>37 114 400,14</b>
<b>1.1.1</b>	<b>KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I</b>	<b>37 114 400,14</b>
<b>1.1.1.1</b>	<b>Instrumenty kapitałowe kwalifikujące się jako kapitał podstawowy Tier I</b>	<b>15 000 000,00</b>
1.1.1.1.1	Oплаcone instrumenty kapitałowe	15 000 000,00
1.1.1.1.2	Pozycja uzupełniająca: niezrealizowane 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
<b>1.1.1.2</b>	<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>0,00</b>
<b>1.1.1.3</b>	<b>Skumulowane inne całkowite dochody</b>	<b>249 180,30</b>
<b>1.1.1.4</b>	<b>Kapitał rezerwowy</b>	<b>27 828 485,80</b>
<b>1.1.1.5</b>	<b>Fundusze ogólne ryzyka bankowego</b>	<b>0,00</b>
<b>1.1.1.6</b>	<b>Korekty w okresie przejściowym z tytułu instrumentów w kapitale podstawowym Tier I podlegających zasadzie praw nabytych</b>	<b>0,00</b>
<b>1.1.1.7</b>	<b>Udział mniejszości ujęty w kapitale podstawowym Tier I</b>	<b>0,00</b>
<b>1.1.1.8</b>	<b>Korekty w okresie przejściowym z tytułu dodatkowych udziałów mniejszości</b>	<b>0,00</b>
<b>1.1.1.9</b>	<b>Korekty w kapitale podstawowym Tier I z tytułu filtrów ostrożnościowych</b>	<b>0,00</b>
<b>1.1.1.10</b>	<b>(-) Wartość firmy</b>	<b>0,00</b>
<b>1.1.1.11</b>	<b>(-) Inne wartości niematerialne i prawne</b>	<b>-440 578,40</b>
1.1.1.11.1	(-) Kwota brutto innych wartości niematerialnych i prawnych	-440 578,40
1.1.1.11.2	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane z innymi aktywami niematerialnymi i prawnymi	0,00
<b>1.1.1.12</b>	<b>(-) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oparte na przyszłej rentowności i niewynikające z różnic przejściowych po odliczeniu powiązanych rezerw z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>0,00</b>
<b>1.1.1.13</b>	<b>(-) Niedobór korekt ryzyka kredytowego wobec oczekiwanych strat według metody IRB</b>	<b>0,00</b>
<b>1.1.1.14</b>	<b>(-) Aktywa funduszu emerytalnego ze zdefiniowanymi świadczeniami</b>	<b>0,00</b>
<b>1.1.1.15</b>	<b>(-) Krzyżowe powiązania kapitałowe w kapitale podstawowym Tier I</b>	<b>0,00</b>
<b>1.1.1.16</b>	<b>(-) Nadwyżka odliczenia od pozycji dodatkowych w Tier I ponad kapitał podstawowy Tier I</b>	<b>0,00</b>
<b>1.1.1.17</b>	<b>(-) Znaczne pakiety akcji poza sektorem finansowym, które alternatywnie mogą podlegać stosowaniu wagi ryzyka 1 250 %</b>	<b>0,00</b>
<b>1.1.1.18</b>	<b>(-) Pozycje sekurytyzacyjne, które alternatywnie mogą podlegać stosowaniu wagi ryzyka 1 250 %</b>	<b>0,00</b>
<b>1.1.1.19</b>	<b>(-) Dostawy z późniejszym terminem rozliczenia, które alternatywnie mogą podlegać stosowaniu wagi ryzyka 1 250 %</b>	<b>0,00</b>
<b>1.1.1.20</b>	<b>(-) 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 %</b>	<b>0,00</b>
<b>1.1.1.21</b>	<b>(-) Ekspozycje kapitałowe przy zastosowaniu metody modeli wewnętrznych, które alternatywnie mogą podlegać stosowaniu wagi ryzyka 1 250 %</b>	<b>0,00</b>
<b>1.1.1.22</b>	<b>(-) Instrumenty w kapitale podstawowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja nie dokonała znacznej inwestycji w te podmioty</b>	<b>-5 273 507,26</b>
<b>1.1.1.23</b>	<b>(-) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oparte na przyszłej rentowności i wynikające z różnic przejściowych</b>	<b>0,00</b>
<b>1.1.1.24</b>	<b>(-) Instrumenty w kapitale podstawowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja dokonała znacznej inwestycji w te podmioty</b>	<b>0,00</b>
<b>1.1.1.25</b>	<b>(-) Kwota przekraczająca próg 17,65 %</b>	<b>0,00</b>
<b>1.1.1.26</b>	<b>Inne korekty w okresie przejściowym w kapitale podstawowym Tier I</b>	<b>-249 180,30</b>

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	<b>KAPITAŁ DODATKOWY TIER I</b>	<b>0,00</b>
1.1.2.1	Instrumenty kapitałowe kwalifikujące się jako kapitał dodatkowy Tier I	<b>0,00</b>
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	<b>KAPITAŁ TIER II</b>	<b>0,00</b>

## 2.1. Kapitały podstawowe Tier I

Kapitały podstawowe Tier I DB Securities S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku składały się z instrumentów kapitałowych kwalifikowanych w kapitałach podstawowych 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 2014 roku zostały zaprezentowane w tabeli poniżej:**

<b>Seria / emisja</b>	<b>Rodzaj akcji</b>	<b>Rodzaj uprzywilejowania akcji</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej</b>	<b>Sposób pokrycia kapitału</b>
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
<b>Liczba akcji razem</b>			<b>150 000</b>		
<b>Kapitał zakładowy w zł, razem</b>				<b>15 000 000</b>	

Kapitał podstawowy na dzień 31 grudnia 2014 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 rezerwowy (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 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 Części Czwartej 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
<b>1</b>	<b><u>Łączna kwota ekspozycji na ryzyko</u></b>	<b>109 433 416,56</b>
<b>1.1</b>	<b>Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia</b>	<b>39 640 886,57</b>
<b>1.1.1</b>	<b>Metoda standardowa</b>	<b>39 640 886,57</b>
1.1.1.1	Kategorie ekspozycji według metody standardowej z wyłączeniem pozycji sekurytyzacyjnych	39 640 886,57
1.1.1.1.06	Ekspozycje wobec instytucji	20 163 087,33
1.1.1.1.07	Ekspozycje wobec przedsiębiorstw	58 032,91
1.1.1.1.08	Ekspozycje detaliczne	4 992 821,39
1.1.1.1.15	Ekspozycje kapitałowe	10 941 386,85
1.1.1.1.16	Inne pozycje	3 485 558,09
1.1.1.2	Pozycje stanowiące pozycje sekurytyzacyjne według metody standardowej	0,00
<b>1.3</b>	<b>Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów</b>	<b>3 221 935,82</b>
<b>1.3.1</b>	<b>Kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów według metod standardowych</b>	<b>3 221 935,82</b>
1.3.1.3	Ryzyko walutowe	3 221 935,82
<b>1.4</b>	<b>Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego</b>	<b>66 570 594,17</b>
<b>1.4.1</b>	<b>Ryzyko operacyjne według metody wskaźnika bazowego</b>	<b>66 570 594,17</b>

<b>Współczynniki kapitałowe (art. 92 Rozporządzenia CRR)</b>	<b>Wartość %</b>
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	33,92
Współczynnik kapitału Tier I	33,92
Łączny współczynnik kapitałowy	33,92

Największą pozycję w całkowitym wymogu kapitałowym DB Securities S.A. stanowił wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego, który na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 61% 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.

### 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 2014 roku

Klasa ekspozycji Kwoty w zł	Średnia kwota ekspozycji w 2014 r.	Wartość ekspozycji na 31 grudnia 2014 r.	Wymóg z tytułu ryzyka	8% ekspozycji ważonej ryzykiem
Ekspozycje wobec rządów i banków centralnych	39 537,93	0,00	0,00	0,00
Ekspozycje wobec podmiotów sektora finansów publicznych i podmiotów nie prowadzących działalności gospodarczej	5 464,62	0,00	0,00	0,00
Ekspozycje wobec instytucji	194 636 986,90	155 950 104,36	20 163 087,35	1 613 046,99
Ekspozycje wobec przedsiębiorców	377 190,95	58 032,91	58 032,91	4 642,63
Ekspozycje detaliczne	10 983 278,15	6 657 095,19	4 992 821,39	399 425,71
Ekspozycje kapitałowe	699 554,92	9 856 708,00	10 941 386,85	875 310,95
Inne ekspozycje	2 629 925,55	2 359 306,87	3 485 558,09	278 844,65
<b>Ekspozycja razem</b>	<b>209 371 939,01</b>	<b>174 881 247,33</b>	<b>39 640 886,59</b>	<b>3 171 270,93</b>

Kwoty stanowiące 8% zaangażowania ważonego ryzykiem 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 (89 % ekspozycji ogółem), w tym przede wszystkim wobec Deutsche Bank Polska S.A. będącego podmiotem dominującym względem DB Securities S.A.

DB Securities S.A. nie prezentuje rozkładu geograficznego z racji nieistotnych ekspozycji wobec kontrahentów zlokalizowanych poza Polską (99 % ekspozycji ogółem zlokalizowanych jest w Polsce).

## 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						
Instytucje kredytowe		88 085 663,37			9 512 298,00	
Sektor instytucji rządowych i samorządowych						1 049 627,34
Instytucje finansowe inne niż instytucje kredytowe		67 864 440,99			344 410,00	
w tym: MŚP						
Przedsiębiorstwa niefinansowe			58 032,91			
w tym: MŚP			58 032,91			
Gospodartwa domowe				6 657 095,19		
w tym: osoby fizyczne				6 602 857,36		
w tym: MŚP				54 237,83		
Inne aktywa						1 309 679,53
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>155 950 104,36</b>	<b>58 032,91</b>	<b>6 657 095,19</b>	<b>9 856 708,00</b>	<b>2 359 306,87</b>

## 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					<b>0,00</b>
Ekspozycje wobec instytucji	149 873 549,82	4 796 987,12	1 025 196,97	254 370,45	<b>155 950 104,36</b>
Ekspozycje wobec przedsiębiorców	57 386,96		645,95		<b>58 032,91</b>
Ekspozycje detaliczne	6 497 995,27		159 099,92		<b>6 657 095,19</b>
Ekspozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem					<b>0,00</b>
Ekspozycje kapitałowe	9 512 298,00		344 410,00		<b>9 856 708,00</b>
Inne ekspozycje	1 049 627,34			1 309 679,53	<b>2 359 306,87</b>
<b>Razem</b>	<b>166 990 857,39</b>	<b>4 796 987,12</b>	<b>1 529 352,84</b>	<b>1 564 049,98</b>	<b>174 881 247,33</b>

## Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności

<i>Kwoty w zł</i>	<b>31.12.2014</b>
Ekspozycja pierwotna	175 040 360,75
Odpisy aktualizujące należności na początek okresu	78 189,86
zwiększenia	80 910,06
zmniejszenia	0,00
<b>Odpisy aktualizujące należności na koniec okresu</b>	<b>159 099,92</b>
<b>Ekspozycja po korektach</b>	<b>174 881 260,83</b>

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 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku.

#### 4. Adekwatność kapitału wewnętrznego

DB Securities S.A. definiuje kapitał wewnętrzny jako oszacowaną wielkość kapitału wymaganą do zabezpieczenia DB Securities S.A. przed skutkami wystąpienia nieoczekiwanych strat, które mogłyby zagrozić jego działalności.

Kluczowym zadaniem wynikającym z Filaru II Nowej Umowy Kapitałowej jest przeprowadzenie procesu oceny adekwatności kapitału wewnętrznego (ICAAP). 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 narażony 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 2014 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, w tym:
  - a) ryzyko instrumentów kapitałowych,
  - b) ryzyko walutowe,
- 2) Ryzyko kredytowe, w tym:
  - a) ryzyko kontrahenta, w tym ryzyko kontrahenta z tytułu:
    - (i) pośrednictwa w zawieraniu transakcji giełdowych,
    - (ii) nabywania papierów wartościowych na zlecenie,

- (iii) upadłości banku przechowującego aktywa własne DB Securities S.A. oraz aktywa klientów,
  - b) braku uzupełnienia płatności z tytułu limitu należności,
  - c) braku uzupełnienia płatności z tytułu depozytów zabezpieczających transakcje terminowe,
  - d) ryzyko koncentracji,
- 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 zaawansowanych 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.

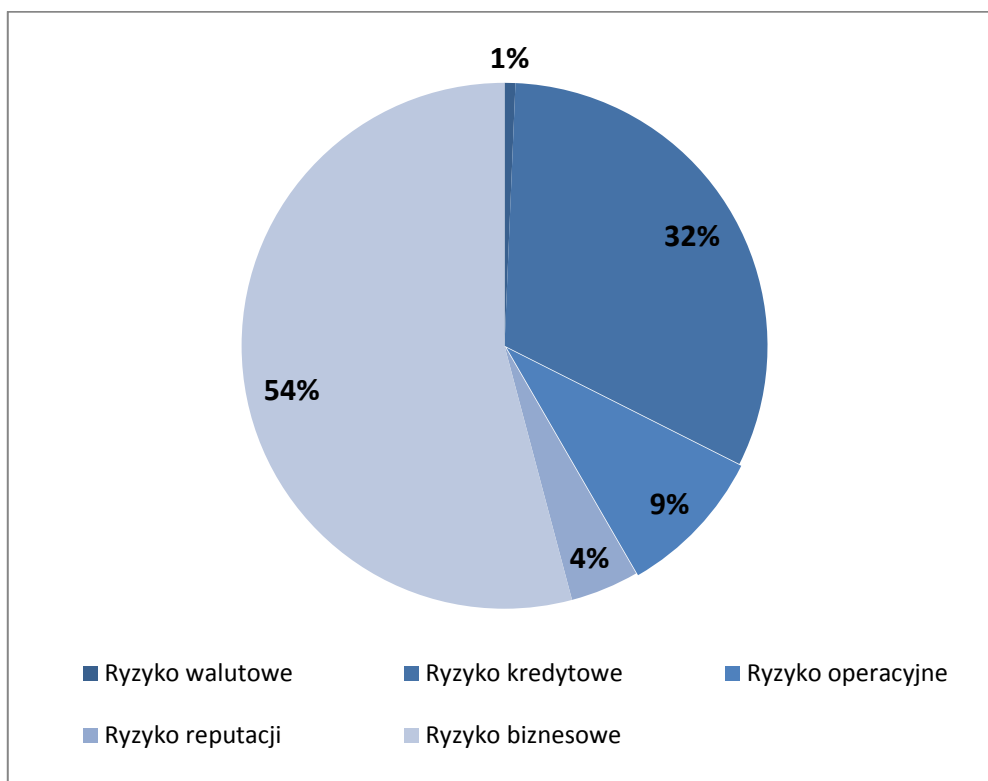
Proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego podlega regularnym przeglądom w okresach rocznych.

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 2014 roku następujące ryzyka zaprezentowane na wykresie uznano jako istotne.

W związku z tym wielkość kapitału wewnętrznego oszacowano na poziomie 9 985 tyś zł.



## 5. Dźwignia finansowa

### Podział miary ekspozycji całkowitej i wartość wskaźnika dźwigni według stanu na dzień 31 dzień 2014 roku

Wartości ekspozycji	Kwota w zł
Ekspozycja z tytułu transakcji finansowania papierów wartościowych zgodnie z art. 220 CRR	0,00
Ekspozycja z tytułu transakcji finansowania papierów wartościowych zgodnie z art. 222 CRR	0,00
Instrumenty pochodne: wartość rynkowa	0,00
Instrumenty pochodne: metoda wyceny narzutu według wartości rynkowej	0,00
Instrumenty pochodne: metoda wyceny pierwotnej ekspozycji	0,00
Niewykorzystane zobowiązania kredytowe, które można w każdym momencie bezwarunkowo anulować bez wypowiedzenia	0,00
Pozycje pozabilansowe o średnim/niskim ryzyku związane z finansowaniem handlu	0,00
Pozycje pozabilansowe o średnim ryzyku związane z finansowaniem handlu i pozycje pozabilansowe związane z oficjalnie wspieranym finansowaniem eksportu	0,00
Inne pozycje pozabilansowe	0,00
Inne aktywa	174 881 247,33
<b>Korekty kapitałowe i korekty regulacyjne</b>	
Kapitał Tier I –w pełni wprowadzona definicja	37 114 400,14
Kapitał Tier I – definicja przejściowa	
<b>Wskaźnik dźwigni</b>	
<b>Wskaźnik dźwigni – przy zastosowaniu w pełni wprowadzonej definicji kapitału</b>	<b>21,22%</b>
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 zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze oraz o wynagrodzeniach tych osób w 2014 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 dokumencie „Polityka stałych i zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze, w tym Członków Zarządu DB Securities S.A.”

## 6.1. Informacja jakościowa

### 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

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 2 grudnia 2011 roku (Dz. U. z 2011, Nr 263, poz.1569) w sprawie zasad ustalania przez dom maklerski polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze, DB Securities S.A. wdrożyła przy współpracy zewnętrznego konsultanta – firmy Ernst & Young Polska, a Rada Nadzorcza DB Securities S.A. zatwierdziła „*Politykę stałych i zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze, w tym Członków Zarządu DB Securities S.A.*” (zwaną dalej: „**Polityką**”), które kształtują i mają istotny wpływ na profil ryzyka DB Securities S.A.

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.

Wszystkie stanowiska w DB Securities S.A. zostały przeanalizowane pod kątem głównych ryzyk podlegających zarządzaniu w DB Securities S.A. i na tej podstawie zostały wyłonione stanowiska kierownicze mające istotny wpływ na profil ryzyka. Wykaz stanowisk kierowniczych, które mają istotny wpływ na profil ryzyka został zaakceptowany przez Radę Nadzorczą DB Securities S.A. i stanowi załącznik Nr 3 do Polityki.

W 2012 roku Uchwałą Nr 4 Rady Nadzorczej DB Securities S.A. został powołany Komitet ds. Wynagrodzeń. Komitet ds. Wynagrodzeń jest ciałem doradczym Rady Nadzorczej, a członkowie Komitetu wykonują swoje 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 szczególnie 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 2014 roku odbyły się 2 posiedzenia 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 celem 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, inwestorów i jego udziałowców.

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.

### **6.1.3. Najważniejsze informacje dotyczące kształtowania wynagrodzeń**

Wysokość zmiennej części wynagrodzenia osób zajmujących stanowiska kierownicze zależna jest od wyników ich oceny indywidualnej, wyników jednostki organizacyjnej i wyników całej spółki. Wysokość części zmiennej wynagrodzenia corocznie jest przedmiotem analizy Komitetu ds. Wynagrodzeń

pełniącego funkcję konsultacyjno-doradczą dla Rady Nadzorczej.

Co najmniej 50% wynagrodzenia zmiennego osób zajmujących stanowiska kierownicze wymienione w załączniku nr 3 pkt. 1 do Polityki, o szczególnie istotnym wpływie na profil ryzyka DB Securities S.A. stanowi zachętę do szczególnej dbałości o długoterminowe dobro spółki i wypłacane jest w instrumentach finansowych, przy czym osoby objęte Polityką nie mogą zbyć tych instrumentów wcześniej niż wynika to z zasad określonych przez spółkę.

Co najmniej 40% wynagrodzenia zmiennego osób zajmujących stanowiska kierownicze wymienione w załączniku nr 3 pkt. 1 do Polityki, o szczególnie istotnym wpływie na profil ryzyka Spółki, wypłacane jest po zakończeniu okresu oceny, za jaki to wynagrodzenie przysługuje, przy czym wypłata jest odroczonej w 3 równych transzach przez trzy kolejne lata następujące rok po przypisaniu nagrody uznaniowej.

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

- 1) Osiągnięcia przez spółkę zysku za poprzedni rok;
- 2) 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 pracowników DB Securities S.A. objętych Polityką w 2014 roku, z podziałem na linie biznesowe w tys. zł

Linia biznesowa	wynagrodzenie całkowite (stałe + zmienne)*
DB Securities	2 497

\* w tym wypłaty wynagrodzenia odroczonego z lat ubiegłych

### 6.2.2. Zbiorcza informacja ilościowa dotycząca wynagrodzenia pracowników DB Securities S.A. objętych Polityką w roku 2014 w tys. zł

	Zarząd DB Securities	Pozostałe osoby zajmujące stanowiska kierownicze
Liczba osób ( <i>liczba etatów</i> )	3	3
Wynagrodzenie stałe	1 664	437
Wynagrodzenie zmienne *	272	125
<b>Razem</b>	<b>1 936</b>	<b>562</b>

\* w tym wypłaty wynagrodzenia odroczonego z lat ubiegłych

### 6.2.3. Zbiorcza informacja ilościowa dotycząca wynagrodzenia zmiennego pracowników DB Securities S.A. objętych Polityką za 2014 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	161	182
Wynagrodzenie zmienne w formie instrumentów finansowych	161	0
<b>Razem</b>	<b>322</b>	<b>182</b>

Wartość jednostek odroczonego jest szacowana w dniu przypisania (wyliczone na dzień 31 grudnia 2014 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 odroczonego 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**

	<b>Zarząd DB Securities</b>	<b>Pozostałe osoby zajmujące stanowiska kierownicze</b>
Wynagrodzenie zmienne odroczone – przysługujące *	32	0
Wynagrodzenie zmienne odroczone – jeszcze nieprzysługujące **	187	0
<b>Razem</b>	<b>219</b>	<b>0</b>

\* część wynagrodzenia zmiennego przyznana za rok 2012

\*\* część wynagrodzenia zmiennego przyznana za rok 2012 i 2013

**6.2.5. Zbiorcza informacja ilościowa dotycząca wynagrodzenia pracowników DB Securities S.A. objętych Polityką z odroczoną wypłatą wypłaconego w 2014 roku w tys. zł**

	<b>Zarząd DB Securities</b>	<b>Pozostałe osoby zajmujące stanowiska kierownicze</b>
Wynagrodzenie zmienne odroczone za 2012 rok *	32	0
Program płatności w formie akcji i nagród pieniężnych **	55	0
<b>Razem</b>	<b>87</b>	<b>0</b>

\* część odroczonego wynagrodzenia zmiennego przyznana za rok 2012

\*\* wynagrodzenie wynikające z programu płatności w formie akcji i nagród pieniężnych opartych na akcjach Grupy DB AG za rok 2011

W 2014 roku w DB Securities S.A. nie miały miejsca płatności związane z podjęciem zatrudnienia oraz płatność związana z zakończeniem stosunku zatrudnienia przez osoby objęte Polityką.

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

W 2014 roku łączne wynagrodzenie każdej z osób zatrudnionych w DB Securities S.A. nie przekroczyło

kwoty 1 mln EUR.