



Opis systemu zarządzania ryzykiem w DB Securities S.A.

Passion to Perform



1. Oświadczenie

DB Securities S.A. dąży w swojej działalności do zapewnienia zgodności z powszechnie obowiązującymi aktami prawnymi oraz regulacjami nadzorczymi.

Jednym z kluczowych obszarów umożliwiających działanie w zgodzie z przepisami prawa, jest posiadanie systemu zarządzania ryzykiem, który pozwala na adekwatną reakcję i podjęcie działań naprawczych.

W związku z powyższym, w DB Securities S.A. wprowadzony został odpowiedni system zarządzania ryzykiem.

2. Opis istniejącego systemu zarządzania ryzykiem

W DB Securities S.A. obowiązują następujące zasady zarządzania ryzykiem:

- 1) Zadaniem systemu zarządzania ryzykiem są:
 - a) Identyfikacja,
 - b) Pomiar lub szacowanie,
 - c) Monitorowanie oraz
 - d) Mitygowanie,ryzyk występujących lub mogących wystąpić w działalności prowadzonej przez DB Securities S.A.
- 2) 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, Rada Nadzorcza zatwierdza system zarządzania ryzykiem w DB Securities S.A. w szczególności procedury, o których mowa w pkt 5 poniżej,
 - b) Zarząd – w zakresie opracowania, wdrożenia oraz bieżącego stosowania systemu zarządzania ryzykiem związanego z działalnością prowadzoną przez DB Securities S.A., Zarząd przyjmuje i rekomenduje Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia procedury, o których mowa w pkt 5 poniżej.
 - 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., jak również w zakresie:
 - (i) Wdrożenia systemu zarządzania ryzykiem,
 - (ii) Doradzania Zarządowi DB Securities S.A. w zakresie zarządzania ryzykiem oraz
 - (iii) Przekazywania Zarządowi DB Securities S.A., w zależności od potrzeb, nie rzadziej jednak niż raz na rok, pisemnych sprawozdań z funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem,



Opis systemu zarządzania ryzykiem w DB Securities S.A

zawierającego w szczególności wskazanie środków podejmowanych w ramach zarządzania ryzykiem.

- 3) Przez ryzyko, DB Securities S.A. rozumie potencjalną stratę powstałą w wyniku wystąpienia niekorzystnych zdarzeń wynikających w szczególności z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów technicznych lub w wyniku zdarzeń zewnętrznych. W ramach tak przyjętej definicji oraz profili prowadzonej działalności, DB Securities S.A. dokonała identyfikacji oraz klasyfikacji kluczowych ryzyk:
 - a) Ryzyko operacyjne,
 - b) Ryzyko rynkowe,
 - c) Ryzyko kredytowe,
 - d) Ryzyko płynności,
 - e) Ryzyko zmian warunków makroekonomicznych,
 - f) Ryzyko prawne,
 - g) Ryzyko reputacyjne.
- 4) Każdemu ze wspomnianych wyżej rodzajów ryzyk, poświęcona jest odrębna procedura, określająca sposoby ich identyfikacji, pomiaru, szacowania, monitorowania oraz mitygowania:
 - a) W zakresie ryzyka operacyjnego – *„Polityka i strategia zarządzania ryzykiem operacyjnym w DB Securities S.A.”*,
 - b) W zakresie ryzyka rynkowego – *„Procedura zarządzania ryzykiem rynkowym w DB Securities S.A.”*,
 - c) W zakresie ryzyka kredytowego – *„Procedura zarządzania ryzykiem kredytowym w DB Securities S.A.”*,
 - d) W zakresie ryzyka płynności - *„Procedura zarządzania ryzykiem płynności w DB Securities S.A.”*,
 - e) W zakresie ryzyka zmian warunków makroekonomicznych - *„Procedura zarządzania ryzykiem wynikającym ze zmian warunków makroekonomicznych w DB Securities S.A.”*,
 - f) W zakresie ryzyka prawnego - *„Procedura zarządzania i nadzoru nad ryzykiem prawnym w dokumentacji transakcyjnej w DB Securities S.A.”*
 - g) W zakresie ryzyka reputacyjnego - *„Polityka zarządzania ryzykiem reputacyjnym w DB Securities S.A.”*.
- 5) Wyżej wymienione regulacje odzwierciedlają wymagania prawne stawiane w szczególności przez następujące regulacje:
 - a) Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2009 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania całkowitego wymogu kapitałowego, w tym wymogów kapitałowych, dla domów maklerskich oraz określania maksymalnej wysokości kredytów, pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w stosunku do kapitałów,
 - b) Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 września 2012 roku w sprawie określenia szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych dla firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banków powierniczych oraz warunków szacowania przez dom maklerski kapitału wewnętrznego,



Opis systemu zarządzania ryzykiem w DB Securities S.A

- c) 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, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012,
 - d) Dyrektywa 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, zmieniającą dyrektywę 2002/87/WE i uchylającą dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE.
 - e) Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
- 6) Co najmniej raz w roku niniejszy system zarządzania ryzykiem podlega przeglądowi pod kątem adekwatności do aktualnego profilu ryzyka DB Securities S.A. Przegląd jest przeprowadzany przez Zespół Zarządzania Ryzykiem, a następnie prezentowany i zatwierdzany na posiedzeniach Zarządu oraz Rady Nadzorczej DB Securities S.A.,
- 7) System zarządzania ryzykiem oraz przestrzeganie zasad w nim określonym stanowiąc przedmiot cyklicznej oceny wykonywanej przez jednostkę audytu wewnętrznego, który jako jednostka niezależna nie uczestniczy bezpośrednio w procesie zarządzania ryzykiem, a jedynie dokonuje jego niezależnej kontroli. Wyniki niezależnego audytu są następnie prezentowane na posiedzeniach Zarządu oraz Rady Nadzorczej DB Securities S.A..