

ul. Senatorska 16
00-923 Warszawa
T (+48 22) 690 39 44
F (+48 22) 690 39 43
e-mail: dmbh@citi.com

Dom Maklerski
 handlowy

Informacje upowszechniane na podstawie

Polityki Informacyjnej

Domu Maklerskiego Banku Handlowego S.A.

za okres kończący się 31 grudnia 2016 roku

I. Opis systemu zarządzania ryzykiem

Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. posiada politykę zarządzania ryzykiem. Cele i założenia systemu i polityki zarządzania ryzykiem w DMBH są zgodne z Zasadami ostrożnego i stabilnego zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Głównym celem działalności DMBH jest osiągnięcie oczekiwanej przez Akcjonariuszy stopy zwrotu na kapitale przy jednoczesnym dostarczaniu Klientom usług najwyższej jakości.

Osiągnięcie tych celów nie jest możliwe bez właściwej identyfikacji czynników ryzyka oraz wprowadzenia odpowiedniego systemu zarządzania ryzykiem, który zapewni:

- Bezpieczeństwo środków powierzonych DMBH zarówno przez Akcjonariuszy jak i przez Klientów
- Kontynuację działalności w przypadku wystąpienia dowolnego realnego scenariusza rozwoju sytuacji makroekonomicznej
- Stabilny wzrost wartości firmy oraz wyniku finansowego osiąganego przez DMBH

Polityka zarządzania ryzykiem ma na celu wdrożenie systemu zarządzania ryzykiem związanym z działalnością prowadzoną przez Spółkę oraz ze stosowanymi systemami i procesami.

Celem systemu zarządzania ryzykiem jest zapewnienie mechanizmów i narzędzi (w tym m.in. polityk i procedur dotyczących identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontroli ryzyka) odnoszących się do procesów dotyczących ryzyka oraz odpowiednia identyfikacja, pomiar lub szacowanie oraz właściwego monitorowanie i kontrolowanie istotnego ryzyka związanego z profilem działalności DMBH służące zapewnieniu prawidłowości procesu wyznaczania i realizacji szczegółowych celów prowadzonej przez Spółkę działalności.



Struktura systemu zarządzania ryzykiem w Spółce jest dostosowana do profilu ryzyka oraz zapewnia oddzielenie funkcji pomiaru, monitorowania i kontroli ryzyka od działalności operacyjnej, z której wynika podejmowanie ryzyka.

Organizując procesy zarządzania ryzykiem DMBH uwzględnia cele strategiczne i biznesowe, dostępne zasoby kapitału i płynności, otoczenie makroekonomiczne oraz wymogi regulacyjne, stanowiące ramy systemu kontroli i zarządzania ryzykiem.

Strategia zarządzania ryzykiem realizowana jest w oparciu o polityki i procedury, które w spójny i jasny sposób definiują i komunikują standardy dotyczące identyfikacji, pomiaru, akceptacji, kontroli oraz monitorowania i raportowania ryzyka.

Polityki i procedury zarządzania ryzykiem podlegają cyklicznym przeglądom w celu zapewnienia zgodności z obowiązującymi przepisami prawa, regulacjami instytucji nadzorczych, praktykami biznesowymi i rynkowymi oraz adekwatności do skali, charakteru i złożoności prowadzonej przez DMBH działalności.

W przypadku wprowadzania nowych produktów, usług, procesów lub systemów oraz dokonywania ich znaczących zmian, DMBH, zgodnie ze szczegółowymi procedurami dotyczącymi wdrażania nowych produktów, identyfikuje czynniki, które mogą potencjalnie spowodować wystąpienie nowych lub odmiennych rodzajów ryzyka oraz zapewnia, że w przypadku wystąpienia nowego rodzaju ryzyka zostaną wdrożone adekwatne procesy pomiaru, akceptacji oraz monitorowania i raportowania tego ryzyka.

Działalność DMBH jest ograniczana poprzez system limitów. Limity są wyznaczane w ramach procesu oceny adekwatności kapitału wewnętrznego / planowania kapitałowego na dany rok i na bieżąco monitorowane.

W ramach systemu zarządzania ryzykiem DMBH przeprowadza testy warunków skrajnych. Celem testów jest określenie odporności sytuacji ekonomiczno-finansowej na wystąpienie wyjątkowych, niekorzystnych, ale możliwych wydarzeń (tzw. szoków rynkowych), określanych w ramach scenariuszy skrajnych. W ramach przeprowadzanych testów warunków skrajnych DMBH dokonuje identyfikacji obszarów narażonych na ryzyko, nowych rodzajów ryzyka oraz rozpoznania możliwych zdarzeń lub zmian warunków gospodarczych, które mogą wywierać niekorzystny wpływ na ekspozycje DMBH. Testy warunków skrajnych przeprowadzane są na podstawie różnych założeń i metodyk, adekwatnie do obszaru, którego dotyczą oraz dodatkowych celów.

Wyniki testów warunków skrajnych wykorzystywane są m.in. do tworzenia planów awaryjnych dotyczących różnych obszarów zarządzania ryzykiem tj. scenariuszy zachowań na wypadek wystąpienia szoków rynkowych, jak również stanowią integralną część procesu ustanawiania limitów kapitałowych i norm płynności oraz apetytu na ryzyko dla poszczególnych obszarów biznesowych.

Polityka zarządzania ryzykiem uwzględniają następujące założenia:

1. W proces zaangażowany jest zarówno Zarząd DMBH jak i Rada Nadzorcza DMBH
2. Decyzje biznesowe związane z nowymi produktami i procesami podejmowane są pod warunkiem przeprowadzenia analizy ryzyka związanego z takim produktem lub procesem
3. Wszyscy pracownicy DMBH rozumieją ryzyko związane z procesami i działalnością w ramach swoich zakresów obowiązków i są za nie odpowiedzialni.

Polityka zarządzania ryzykiem promuje podejmowanie racjonalnych decyzji biznesowych, mających zapewnić utrzymywanie przez DMBH kapitałów pozwalających na bezpieczne kontynuowanie działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż przez następne 12 miesięcy. Polityka ma zastosowanie do wszystkich komórek organizacyjnych DMBH.

Spółka wdrożyła system zarządzania ryzykiem w celu:

- usprawnienia zarządzania firmą, poprzez wdrożenie odpowiednich procesów kontrolnych;
- poprawy jakości usług świadczonych przez DMBH;
- skutecznego zarządzania projektami, w tym ograniczenia ryzyka podejmowania błędnych decyzji inwestycyjnych i biznesowych;
- terminowego dostosowania działalności i procedur DMBH do zmian w otoczeniu prawnym;
- ograniczenia ryzyka utraty korzyści związanych z pojawiającymi się, niewykorzystanymi przez DMBH szansami;
- projektowania mechanizmów kontrolnych proporcjonalnych do ponoszonego ryzyka;
- rozpoznania obszarów nadmiernej kontroli;
- lepszego zrozumienia biznesu DMBH i powiązań pomiędzy różnymi obszarami działalności firmy na wszystkich szczeblach zarządzania spółką;
- właściwej (efektywnej) alokacji kapitału, wynikającej z rozpoznania powiązań pomiędzy ponoszonym ryzykiem a zwrotem z kapitału
- prawidłowego określenia profilu ryzyka działalności DMBH
- w ramach szacowania kapitału wewnętrznego – określenia apetytu na ryzyko.

Zarządzanie ryzykiem w DMBH odbywa się w oparciu o regulacje wewnętrzne przyjęte przez Zarząd Spółki i zaakceptowane przez Radę Nadzorczą oraz o regulacje prawne zawarte w aktach prawnych.

System zarządzania ryzykiem obejmuje:

- Identyfikację ryzyka
- Określenie kryteriów istotności ryzyka
- Określenie ryzyka istotnego dla DMBH
- Określenie i wdrożenie procedur wewnętrznych dotyczących identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontroli poszczególnych rodzajów ryzyka
- Raportowanie,
- Monitorowanie i nadzór ryzyka
- Oceny efektów zarządzania ryzykiem
- Oceny adekwatności procedur zarządzania ryzykiem.

Spółka stosuje metody identyfikowania i pomiaru ryzyka dostosowane do profilu, skali i poziomu złożoności ryzyka, uwzględniające aktualną oraz planowaną działalność. Częstotliwość pomiaru ryzyka dostosowana jest do jego rodzaju i uregulowana w szczegółowych procedurach wewnętrznych dotyczących zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka.

DMBH przeprowadza testy warunków skrajnych w odniesieniu do ryzyka, którego profil i skala uzasadnia ich pomiar w taki sposób. Szczegółowe zasady przeprowadzania testów warunków skrajnych opisują procedury wewnętrzne dotyczące zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka.

DMBH określa ogólny poziom ryzyka oraz dostosowane do niego limity wewnętrzne ograniczające poziom ryzyka w poszczególnych obszarach działania Spółki.

Opis zasad prezentacji i zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka w działalności Spółki zaprezentowano w części III pkt. 13) Dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego DMBH.

Ogólny dopuszczalny poziom ryzyka w DMBH (apetyt na ryzyko)

DMBH zgodnie ze swoją strategią prowadzi działalność dbając o wysoki poziom dokapitalizowania. W tym celu Spółka określa dopuszczalny poziom ryzyka, które Spółka może podjąć w celu realizacji założonych celów biznesowych.

Spółka stosuje podejście oparte na współczynniku kapitałowym. Jako ogólny dopuszczalny poziom ryzyka w DMBH rozumie się trwałe utrzymanie współczynników kapitałowych na poziomie nie niższym niż 13,25%.

Współczynniki kapitałowe są wyliczane w oparciu o wartość uznanego kapitału oraz wymogów kapitałowych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (dalej Rozporządzenie o wymogach kapitałowych).

Rada Nadzorcza może zmienić ustalony „apetyt na ryzyko” w ciągu roku, jeżeli zmianę taką uzasadniają plany oraz otoczenie biznesowe.

DMBH dopuszcza spadek współczynników kapitałowych poniżej 13,25% w incydentalnych przypadkach, które nie powinny się utrzymywać dłużej niż przez okres 15 dni roboczych. Współczynniki kapitałowe nie mogą w żadnym przypadku spaść poniżej 9,25%. Powyższe współczynniki uwzględniają bufor zabezpieczający w wysokości 1,25%, o którym mowa w Rozporządzeniu o wymogach kapitałowych.

Spółka przyjmuje w związku z powyższym Limit kapitałowy, którego wartość wynika z obowiązujących regulacji i stanowi maksymalny poziom całkowitego wymogu kapitałowego dla którego osiągnana jest minimalna wartość Łącznego współczynnika kapitałowego określona powyżej tj. 9,25%. Limit ten jest obliczany dynamicznie z uwzględnieniem aktualnie raportowanej wartości Funduszy własnych.

Zarząd DMBH określa zagregowane limity na poszczególne ryzyka występujące w DMBH z uwzględnieniem przyjętego apetytu na ryzyko.

II. Szczegółowe dane o poziomie Funduszy własnych

Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. prezentuje informacje na temat adekwatności kapitałowej w oparciu o Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (CRR).

1. Kapitał założycielski

| <i>(w tys. zł)</i> | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Wysokość kapitału założycielskiego | 70 950,0 | 70 950,0 |
| Odchylenie wysokości funduszy własnych od wysokości kapitału założycielskiego | 24 502,8 | 19 007,9 |

2. Uzgodnienie funduszy własnych do kapitałów własnych

| | <i>(w tys. zł)</i> | |
|--|--------------------|-------------------|
| Uzgodnienie funduszy własnych do kapitałów własnych | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| Kapitał zakładowy | 70 950,0 | 70 950,0 |
| Kapitał zapasowy | 22 754,0 | 21 197,5 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | 218,0 | 195,4 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 2 607,6 | 2 607,6 |
| Zyski zatrzymane | 12 694,2 | 19 452,5 |
| Kapitał własny razem | 109 223,9 | 114 403,0 |

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Wartość firmy i inne wartości niematerialne i prawne | -839,7 | -1 187,3 |
| Korekty w kapitale podstawowym Tier I z tytułu filtrów ostrożnościowych - korekty wartości z tytułu wymogów w zakresie ostrożnej wyceny | -19,2 | -56,2 |
| Inne korekty w okresie przejściowym w kapitale podstawowym Tier I | -218,0 | -195,4 |
| Instrumenty w kapitale podstawowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja nie dokonała znacznej inwestycji w te podmioty | 0,0 | -3 553,8 |
| Zysk netto | -12 694,2 | -19 452,5 |
| Pomniejszenia razem | -13 771,1 | -24 445,1 |

| | | |
|------------------------------|-----------------|-----------------|
| Fundusze własne razem | 95 452,8 | 89 957,9 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|

3. Poziom funduszy własnych w podziale na poszczególne składniki

(w tys. zł)

| Na dzień bilansowy | Fundusze Własne | Kapitał TIER I | Kapitał podstawowy TIER I | Kapitał dodatkowy TIER I | Kapitał TIER II |
|--------------------|-----------------|----------------|---------------------------|--------------------------|-----------------|
| 31/12/2015 | 89 957,9 | 89 957,9 | 89 957,9 | 0,0 | 0,0 |
| 31/12/2016 | 95 452,8 | 95 452,8 | 95 452,8 | 0,0 | 0,0 |

| wartości średniomiesięczne 2016 z podziałem na miesiące | Fundusze Własne | Kapitał TIER I | Kapitał podstawowy TIER I | Kapitał dodatkowy TIER I | Kapitał TIER II |
|---|-----------------|----------------|---------------------------|--------------------------|-----------------|
| styczeń | 93 478,1 | 93 478,1 | 93 478,1 | 0,0 | 0,0 |
| luty | 87 765,6 | 87 765,6 | 87 765,6 | 0,0 | 0,0 |
| marzec | 84 771,4 | 84 771,4 | 84 771,4 | 0,0 | 0,0 |
| kwiecień | 90 534,3 | 90 534,3 | 90 534,3 | 0,0 | 0,0 |
| maj | 84 110,5 | 84 110,5 | 84 110,5 | 0,0 | 0,0 |
| czerwiec | 82 293,8 | 82 293,8 | 82 293,8 | 0,0 | 0,0 |
| lipiec | 72 990,4 | 72 990,4 | 72 990,4 | 0,0 | 0,0 |
| sierpień | 78 594,3 | 78 594,3 | 78 594,3 | 0,0 | 0,0 |
| wrzesień | 94 094,6 | 94 094,6 | 94 094,6 | 0,0 | 0,0 |
| październik | 93 480,4 | 93 480,4 | 93 480,4 | 0,0 | 0,0 |
| listopad | 95 389,8 | 95 389,8 | 95 389,8 | 0,0 | 0,0 |
| grudzień | 95 416,1 | 95 416,1 | 95 416,1 | 0,0 | 0,0 |

4. Współczynniki kapitałowe

(w tys. zł)

| Na dzień bilansowy | Współczynnik kapitału podstawowego Tier I | Nadwyżka(+)/Niedobór (-) kapitału podstawowego Tier I | Współczynnik kapitału Tier I | Nadwyżka(+)/Niedobór (-) kapitału Tier I | Łączny współczynnik kapitałowy | Nadwyżka(+)/Niedobór (-) Łącznego kapitału |
|--------------------|---|---|------------------------------|--|--------------------------------|--|
| 31/12/2015 | 39,5% | 79 718,5 | 39,5% | 76 305,4 | 39,5% | 71 754,6 |
| 31/12/2016 | 55,7% | 85 606,3 | 55,7% | 83 037,6 | 55,7% | 79 612,7 |

| Wartości średniomiesięczne 2016 z podziałem na miesiące | Współczynnik kapitału podstawowego Tier I | Nadwyżka(+)/Niedobór (-) kapitału podstawowego Tier I | Współczynnik kapitału Tier I | Nadwyżka(+)/Niedobór (-) kapitału Tier I | Łączny współczynnik kapitałowy | Nadwyżka(+)/Niedobór (-) Łącznego kapitału |
|---|---|---|------------------------------|--|--------------------------------|--|
| styczeń | 37,4% | 82 104,7 | 37,4% | 78 294,0 | 37,4% | 73 212,9 |
| luty | 34,6% | 72 807,4 | 34,6% | 68 905,3 | 34,6% | 63 702,4 |
| marzec | 28,1% | 67 236,7 | 28,1% | 62 662,5 | 28,1% | 56 563,5 |
| kwiecień | 34,3% | 75 168,6 | 34,3% | 71 160,2 | 34,3% | 65 815,6 |
| maj | 31,6% | 68 311,6 | 31,6% | 64 190,1 | 31,6% | 58 694,9 |
| czerwiec | 29,8% | 65 990,1 | 29,8% | 61 737,0 | 29,8% | 56 066,1 |

| Wartości średniomiesięczne 2016 z podziałem na miesiące | Współczynnik kapitału podstawowego Tier I | Nadwyżka(+)/ Niedobór (-) kapitału podstawowego Tier I | Współczynnik kapitału Tier I | Nadwyżka(+)/ Niedobór (-) kapitału Tier I | Łączny współczynnik kapitałowy | Nadwyżka(+)/ Niedobór (-) Łącznego kapitału |
|---|---|--|------------------------------|---|--------------------------------|---|
| lipiec | 21,7% | 47 910,6 | 21,7% | 41 368,0 | 21,7% | 32 644,5 |
| sierpień | 25,3% | 60 549,8 | 25,3% | 55 842,5 | 25,3% | 49 566,2 |
| wrzesień | 36,7% | 79 283,0 | 36,7% | 75 419,1 | 36,7% | 70 267,3 |
| październik | 39,5% | 79 829,3 | 39,5% | 76 268,2 | 39,5% | 71 520,0 |
| listopad | 38,5% | 80 955,5 | 38,5% | 77 190,1 | 38,5% | 72 169,4 |
| grudzień | 39,0% | 80 382,9 | 39,0% | 76 461,1 | 39,0% | 71 232,2 |

III. Ekspozycja na ryzyko

(w tys. zł)

| dzień bilansowy | Łączna kwota ekspozycji na ryzyko | Łączna kwota ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta | Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów | Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tyt.ryzyka operacyjnego | Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tyt.dużych ekspozycji w portfelu handlowym |
|-----------------|-----------------------------------|---|---|---|--|
| 31/12/2015 | 227 541,5 | 55 397,8 | 28 057,8 | 144 086,0 | 0,0 |
| 31/12/2016 | 171 244,2 | 50 047,1 | 1 369,8 | 119 827,3 | 0,0 |

| wartości średniomiesięczne 2016 z podziałem na miesiące | Łączna kwota ekspozycji na ryzyko | Łączna kwota ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta | Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów | Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tyt.ryzyka operacyjnego | Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tyt.dużych ekspozycji w portfelu handlowym |
|---|-----------------------------------|---|---|---|--|
| styczeń | 252 011,7 | 98 775,7 | 15 021,5 | 138 214,5 | 0,0 |
| luty | 260 142,3 | 85 737,6 | 30 318,7 | 144 086,0 | 0,0 |
| marzec | 304 950,6 | 123 118,4 | 37 746,2 | 144 086,0 | 0,0 |
| kwiecień | 267 228,5 | 98 607,4 | 24 535,2 | 144 086,0 | 0,0 |
| maj | 274 763,7 | 87 417,2 | 43 260,5 | 144 086,0 | 0,0 |
| czerwiec | 283 542,3 | 93 592,7 | 45 863,6 | 144 086,0 | 0,0 |
| lipiec | 436 171,6 | 223 392,8 | 68 692,8 | 144 086,0 | 0,0 |
| sierpień | 313 817,3 | 110 540,9 | 59 190,4 | 144 086,0 | 0,0 |
| wrzesień | 257 592,1 | 82 409,1 | 31 097,1 | 144 086,0 | 0,0 |
| październik | 237 409,6 | 82 285,7 | 11 037,9 | 144 086,0 | 0,0 |
| listopad | 251 031,0 | 93 593,0 | 13 352,0 | 144 086,0 | 0,0 |
| grudzień | 261 448,4 | 109 953,0 | 8 564,6 | 142 930,8 | 0,0 |

IV. Wymogi kapitałowe

1. Cele określone w polityce zarządzania kapitałem

Zgodnie z założeniami Polityki zarządzania kapitałem, długoterminowym celem kapitałowym DMBH jest utrzymywanie funduszy własnych na poziomie zapewniającym spełnianie wymogów określonych w przepisach prawa oraz osiąganie oczekiwanej przez właściciela stopy zwrotu z zainwestowanego kapitału.

Celem DMBH jest aby jego fundusze własne składały się wyłącznie z najlepszej jakości kapitału tj. z kapitału podstawowego Tier I.

Przy obecnym profilu działalności DMBH nie przewiduje wykorzystania kapitału dodatkowego Tier I oraz kapitału Tier II. Ich wykorzystanie może być dopuszczone w przypadku uruchomienia awaryjnych planów kapitałowych.

Bieżący poziom funduszy własnych jest porównywany z szacowanymi wymogami kapitałowymi. Celem DMBH jest utrzymywanie funduszy własnych na poziomie nie niższym niż 150% całkowitego wymogu kapitałowego lub 120% kapitału wewnętrznego, w zależności od tego, który z poziomów jest wyższy.

2. Całkowity wymóg kapitałowy

(w tys. zł)

| dzień bilansowy | Fundusze własne/ Całkowity wymóg kapitałowy | Całkowity wymóg kapitałowy | Z tytułu ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta | Z tytułu ryzyka pozycji i ryzyka walutowego | Z tytułu ryzyka operacyjnego |
|-----------------|--|----------------------------|---|---|------------------------------|
| 31/12/2015 | 494% | 18 203,3 | 4 431,8 | 2 244,6 | 11 526,9 |
| 31/12/2016 | 697% | 13 699,5 | 4 003,8 | 109,6 | 9 586,2 |

| wartości średniomiesięczne 2016 z podziałem na miesiące | Fundusze własne/ Całkowity wymóg kapitałowy | Całkowity wymóg kapitałowy | Z tytułu ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta | Z tytułu ryzyka pozycji i ryzyka walutowego | Z tytułu ryzyka operacyjnego |
|---|--|----------------------------|---|---|------------------------------|
| styczeń | 464% | 20 160,9 | 7 902,1 | 1 201,7 | 11 057,2 |
| luty | 422% | 20 811,4 | 6 859,0 | 2 425,5 | 11 526,9 |
| marzec | 347% | 24 396,0 | 9 849,5 | 3 019,7 | 11 526,9 |
| kwiecień | 423% | 21 378,3 | 7 888,6 | 1 962,8 | 11 526,9 |
| maj | 383% | 21 981,1 | 6 993,4 | 3 460,8 | 11 526,9 |
| czerwiec | 363% | 22 683,4 | 7 487,4 | 3 669,1 | 11 526,9 |
| lipiec | 209% | 34 893,7 | 17 871,4 | 5 495,4 | 11 526,9 |
| sierpień | 313% | 25 105,4 | 8 843,3 | 4 735,2 | 11 526,9 |
| wrzesień | 457% | 20 607,4 | 6 592,7 | 2 487,8 | 11 526,9 |
| październik | 492% | 18 992,8 | 6 582,9 | 883,0 | 11 526,9 |
| listopad | 475% | 20 082,5 | 7 487,4 | 1 068,2 | 11 526,9 |
| grudzień | 456% | 20 915,9 | 8 796,2 | 685,2 | 11 434,5 |

3. Kapitał wewnętrzny

3.1. Proces szacowania kapitału wewnętrznego.

Celem procesu szacowania kapitału wewnętrznego (ICAAP) jest zapewnienie, aby wszystkie istotne rodzaje ryzyka związane z działalnością DMBH były w wystarczającym stopniu pokryte kapitałem wewnętrznym.

Proces szacowania kapitału wewnętrznego przez Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. określa "Procedura szacowania kapitału wewnętrznego", przyjęta przez Zarząd i Radę Nadzorczą DMBH. Proces ten obejmuje w szczególności:

- a) ustalenie dopuszczalnego poziomu ryzyka;
- b) ustalenie kryteriów uznawania poszczególnych rodzajów ryzyka za istotne;
- c) ustalenie polityki oraz procedur identyfikowania, pomiaru i sprawozdawania o ryzyku występującym w działalności domu maklerskiego;
- d) ustalenie wysokości kapitału w zależności od poziomu ryzyka w domu maklerskim opisujące przekształcanie miar ryzyka w ujęciu ilościowym w wymogi kapitałowe;
- e) ustalenie celów kapitałowych w zakresie adekwatności kapitałowej (docelowy poziom kapitału);
- f) kontrolę jakości i poprawności działalności domu maklerskiego w obszarze szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego zgodnie z zasadami, limitami i procedurami dotyczącymi tego obszaru.

3.2. Przekształcanie miar ryzyka w wymogi kapitałowe - ustalenie kapitału wewnętrznego.

Kapitał wymagany na pokrycie zidentyfikowanych przez DMBH ryzyk istotnych w działalności Spółki obliczany jest jako wysokość straty, jaką poniosłaby Spółka w przypadku materializacji danego rodzaju ryzyka. Kapitał wewnętrzny stanowi sumę wymogów z tytułu wszystkich ryzyk istotnych.

3.3. Wartość kapitału wewnętrznego

Poniższe tabele prezentują najistotniejsze informacje w zakresie wartości oszacowanego kapitału wewnętrznego.

(w tys. zł)

| dzień bilansowy | Fundusze własne/ Kapitał wewnętrzny | Kapitał wewnętrzny | Kapitał alokowany na ryzyko kredytowe | Kapitał alokowany na ryzyko rynkowe | Kapitał alokowany na ryzyko operacyjne |
|-----------------|--|--------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|--|
| 31/12/2015 | 255% | 35 260,0 | 14 500,0 | 2 900,0 | 11 050,0 |
| 31/12/2016 | 249% | 38 340,0 | 16 000,0 | 4 000,0 | 11 500,0 |

| wartości średniomiesięczne 2016 z podziałem na miesiące | Fundusze własne/ Kapitał wewnętrzny | Kapitał wewnętrzny | Kapitał alokowany na ryzyko kredytowe | Kapitał alokowany na ryzyko rynkowe | Kapitał alokowany na ryzyko operacyjne |
|--|--|-----------------------|--|--|---|
| styczeń | 265% | 35 260,0 | 14 500,0 | 2 900,0 | 11 050,0 |
| luty | 249% | 35 260,0 | 14 500,0 | 2 900,0 | 11 050,0 |
| marzec | 240% | 35 260,0 | 14 500,0 | 2 900,0 | 11 050,0 |
| kwiecień | 278% | 32 620,0 | 10 300,0 | 4 000,0 | 11 500,0 |
| maj | 258% | 32 620,0 | 10 300,0 | 4 000,0 | 11 500,0 |
| czerwiec | 252% | 32 620,0 | 10 300,0 | 4 000,0 | 11 500,0 |
| lipiec | 224% | 32 620,0 | 10 300,0 | 4 000,0 | 11 500,0 |
| sierpień | 241% | 32 620,0 | 10 300,0 | 4 000,0 | 11 500,0 |
| wrzesień | 288% | 32 620,0 | 10 300,0 | 4 000,0 | 11 500,0 |
| październik | 287% | 32 620,0 | 10 300,0 | 4 000,0 | 11 500,0 |
| listopad | 292% | 32 620,0 | 10 300,0 | 4 000,0 | 11 500,0 |
| grudzień | 279% | 34 254,3 | 11 928,6 | 4 000,0 | 11 500,0 |

Oprócz wymienionych powyżej rodzajów ryzyka, DMBH identyfikuje jako ryzyko istotne w prowadzonej działalności również:

- ryzyko kadrowe
- ryzyko reputacyjne
- ryzyko płynności

DMBH uwzględni również w procesie szacowania Kapitału wewnętrznego dodatkowy bufor kapitałowy na pokrycie niezidentyfikowanego ryzyka.

(w tys. zł)

| dzień bilansowy | Kapitał alokowany na ryzyko kadrowe | Kapitał alokowany na ryzyko reputacyjne | Kapitał alokowany na ryzyko płynności | Dodatkowy bufor kapitałowy |
|--------------------|--|--|--|----------------------------------|
| 31/12/2015 | 1 000 000 | 3 200,0 | 610,0 | 2 000,0 |
| 31/12/2016 | 1 000 000 | 3 300,0 | 540,0 | 2 000,0 |

V. Informacje dotyczące polityki w zakresie wynagrodzeń.

Polityka wynagrodzeń dla osób pełniących funkcje kluczowe, w tym osób mających istotny wpływ na profil ryzyka w Domu Maklerskim Banku Handlowego S.A. (DMBH) została zatwierdzona uchwałą z dnia 28 grudnia 2015 r. Rady Nadzorczej DMBH (zwane dalej Polityką Wynagrodzeń). Polityka Wynagrodzeń określa zasady wynagradzania członków Zarządu i innych osób pełniących kluczowe funkcje, w tym osób mających istotny wpływ na profil ryzyka DMBH. Polityka ta wdraża postanowienia dotyczące kształtowania zasad wynagrodzenia w domach maklerskich zawarte w przepisach prawa i Zasadach Ładu

Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych przyjętych przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Zasady dotyczące wynagrodzenia zmiennego w DMBH są szczegółowo opisane w ustalonej przez Zarząd DMBH i zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą DMBH w dniu 29 marca 2012 r. „Polityce Zmiennych Składników Wynagrodzenia Osób Zajmujących Stanowiska Kierownicze w Domu Maklerskim Banku Handlowego S.A.” wraz z późniejszymi zmianami zatwierdzonymi także uchwałami Rady Nadzorczej DMBH (zwana dalej Polityką Wynagrodzeń Zmiennych).

W pracach nad przygotowaniem i wdrożeniem obu wspomnianych powyżej polityk brali udział:

- Zarząd DMBH,
- Zespół Prawny DMBH,
- Dyrektor ds. Polityki Wynagradzania i Świadczeń Pracowniczych DMBH,
- oraz, w charakterze konsultanta zewnętrznego dla DMBH, kancelaria prawna Clifford Chance Janicka, Krużewski, Namiotkiewicz i wspólnicy spółka komandytowa.

W DMBH decyzje w sprawie wynagrodzenia i przyznania zmiennych składników wynagrodzenia podejmuje w stosunku do członków Zarządu Rada Nadzorcza, a w stosunku do pozostałych osób objętych Polityką Wynagrodzeń Zmiennych – Zarząd DMBH. Wdrożenie tej polityki podlega przeglądowi dokonywanemu przez komórkę realizującą zadania w zakresie kontroli wewnętrznej lub zarządzania ryzykiem co najmniej raz w roku. Pisemny raport, określający stan realizacji Polityki Wynagrodzeń Zmiennych, przedstawiany jest Radzie Nadzorczej DMBH.

Każdorazowo w przypadku zmiany Polityki Wynagrodzeń Zmiennych Rada Nadzorcza DMBH wydaje opinię na temat zmian, w tym wysokości i składników wynagrodzeń, kierując się koniecznością zapewnienia ostrożnego i stabilnego zarządzaniem ryzykiem, a także stanem kapitału i płynności finansowej oraz szczególną dbałością o długoterminowe dobro DMBH i interes akcjonariuszy DMBH. W 2016 roku odbyły się trzy posiedzenia Rady Nadzorczej w sprawach dotyczących Polityki Wynagrodzeń Zmiennych.

W 2016 roku DMBH przeanalizował role oraz zakres odpowiedzialności swoich pracowników w kontekście głównych ryzyk podlegających zarządzaniu w DMBH oraz kryteriów ilościowych i jakościowych, opisanych w Rozporządzeniu Delegowanym Komisji (UE) Nr 604/2014 z dnia 4 marca 2014 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE, w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych, w odniesieniu do kryteriów jakościowych i właściwych kryteriów ilościowych ustalania kategorii pracowników, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka instytucji i na tej podstawie ustalił zatwierdzony przez Radę Nadzorczą DMBH wykaz pracowników posiadających istotny wpływ na profil ryzyka DMBH i wobec tego powinny podlegać postanowieniom Polityki Wynagrodzeń Zmiennych (zwane dalej Osobami Uprawnionymi). Wykaz obejmuje:

- Prezesa i Wiceprezesów Zarządu DMBH,

- członków Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem,
- Menedżera Audytu i Dyrektora Kontroli Ryzyka i Monitoringu Zgodności,
- innych pracowników, którzy spełnili co najmniej jedno z kryteriów opisanych w Rozporządzeniu Delegowanym.

Przyjęta przez DMBH filozofia wynagradzania osób objętych Polityką Wynagrodzeń Zmiennych zakłada zróżnicowanie wynagrodzenia poszczególnych pracowników na podstawie kryteriów finansowych lub niefinansowych, takich jak podejście do podejmowania ryzyka i zapewnienie zgodności z przepisami, w celu odzwierciedlenia ich obecnego lub przyszłego wkładu pracy oraz w celu uzupełnienia mechanizmów skutecznej kontroli ryzyka poprzez ograniczenie motywacji do podejmowania nierozważnego ryzyka dla DMBH i jego działalności oraz poprzez nagradzanie przemyślanej równowagi pomiędzy ryzykiem a stopą zwrotu. Zgodnie z tą filozofią wypłata wynagrodzenia zmiennego osób objętych Polityką Wynagrodzeń Zmiennych jest uzależniona zarówno od krótkoterminowej jak i długoterminowej oceny indywidualnych wyników oraz wyników finansowych DMBH lub właściwej jednostki organizacyjnej, przy czym osoby odpowiedzialne za funkcje kontrolne nie są oceniane za wyniki gospodarcze uzyskiwane w kontrolowanych przez nich dziedzinach. Ocena wyników DMBH odbywa się na podstawie danych za okres trzech lat finansowych, co uwzględnia cykl koniunkturalny i ryzyko związane z prowadzoną przez DMBH działalnością gospodarczą. W przypadku osób zatrudnionych krócej niż 3 lata przy dokonywaniu oceny wyników DMBH uwzględnia się dane od momentu nawiązania stosunku pracy. Wynagrodzenie zmienne za pracę w 2016 roku, przyznane 16.01.2017 r., zostało podzielone na część nieodroczoną i odroczoną. Część odroczonej została podzielona na część krótkookresową, do której pracownicy mogą nabyć uprawnienia po 6-cio miesięcznym okresie odroczenia oraz z części długookresowej podzielonej na trzy transze, do wypłaty w latach 2018, 2019 i 2020, pod warunkiem spełnienia warunków określonych w Polityce Wynagrodzeń Zmiennych.

Nabycie prawa do poszczególnych transz wymaga każdorazowego zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą w stosunku do Członków Zarządu oraz Zarządu w stosunku do pozostałych pracowników.

Wielkość odroczenia uzależniona jest od wysokości przyznanego wynagrodzenia zmiennego i wynosi jak niżej:

- poniżej 100 tys. zł – brak odroczeń,
- od 100 tys. zł do równowartości miliona EUR – odroczenie na 3 lata 40% wynagrodzenia zmiennego z 6 miesięcznym okresem retencji dla każdej transzy nagrody,
- powyżej równowartości miliona EUR – odroczenie na 3 lata 60% wynagrodzenia zmiennego z 6 miesięcznym okresem retencji dla każdej transzy nagrody.

Jako wynagrodzenie zmienne dla celów przyjętej Polityki Wynagrodzeń i Polityki Wynagrodzeń Zmiennych rozumie się w przypadku członków Zarządu – nagrodę uznaniową przyznaną w drodze indywidualnej decyzji Rady Nadzorczej, a w przypadku pozostałych Osób Uprawnionych – nagrodę roczną.

Co najmniej 50% wynagrodzenia zmiennego powinno być przyznawane w formie instrumentów niepieniężnych, których wartość jest ściśle uzależniona od wyników finansowych DMBH. Warunek ten spełniają przyjęte przez DMBH akcje fantomowe, których wartość będzie się wahała w zależności od wartości rynkowej akcji Banku Handlowego w Warszawie S.A. Pozostałą część wynagrodzenia zmiennego stanowi nagroda pieniężna, przy czym do odroczonej transz nagrody doliczane będą odsetki za okres od przyznania do wypłaty danej części odroczonego wynagrodzenia zmiennego. Po dwóch latach od przyznania nagrody pieniężnej do kapitału niewypłaconych transz tej nagrody dopisywane są dotychczas naliczone odsetki od tychże transz i podlegają one oprocentowaniu razem z transzami do daty ostatniego dnia retencji.

W okresie odroczenia osoby, których część wynagrodzenia składa się z akcji fantomowych, są uprawnione do otrzymania ekwiwalentu dywidendy w przypadku, gdy dywidenda zostanie uchwalona i wypłacona posiadaczom akcji zwykłych Banku, zgodnie z zapisami Polityki Wynagrodzeń Zmiennych.

Niezależnie od zmian wartości odroczonego wynagrodzenia zmiennego związanych z wahaniami kursu akcji Banku lub naliczanymi odsetkami wysokość wypłacanej odroczonej części nagrody może zostać obniżona lub całkowicie zredukowana w przypadku, gdy odpowiednio Rada Nadzorcza albo Zarząd ustali, że:

- Osoby Uprawnione otrzymały Wynagrodzenie Zmienne na podstawie istotnie niepoprawnych sprawozdań finansowych DMBH; lub
- Osoby Uprawnione świadomie uczestniczyły w przekazywaniu istotnie niepoprawnych informacji dotyczących sprawozdań finansowych DMBH; lub
- Osoby Uprawnione istotnie naruszyły jakiegokolwiek limity ryzyka ustanowione lub skorygowane przez osoby na wyższych stanowiskach kierowniczych lub osoby zarządzające ryzykiem; lub
- Osoby Uprawnione rażąco naruszyły swoje obowiązki pracownicze; lub
- nastąpił istotny spadek wyniku finansowego DMBH lub istotny błąd w zarządzaniu ryzykiem.

Nabycie prawa do każdej transzy odroczonej nagrody będzie zależało od wyników DMBH w roku kalendarzowym bezpośrednio poprzedzającym datę nabycia prawa do danej transzy ("Rok Dotyczący Wyników").

Jeżeli DMBH poniesie stratę obliczaną jako strata przed opodatkowaniem za Rok Dotyczący Wyników, wówczas transza Długoterminowej Nagrody w Akcjach Fantomowych, do której prawo może zostać nabyte w czasie trwania roku kalendarzowego następującego po zakończeniu Roku Dotyczącego Wyników, zostanie zmniejszona (lecz nie poniżej zera) procentowo, o wartość procentową ustaloną jako (i) bezwzględna wartość straty przed opodatkowaniem poniesionej przez DMBH w danym Roku Dotyczącym Wyników, podzielona przez (ii) bezwzględną wartość najwyższego zysku przed opodatkowaniem osiągniętego przez DMBH w okresie obejmującym trzy lata kalendarzowe przed odpowiednim Rokiem Dotyczącym Wyników, lecz z wyłączeniem wszelkich okresów kończących się przed dniem 1 stycznia 2012 roku ("Okres Pomiaru"). Niezależnie od

powyższego, jeżeli DMBH poniesie stratę obliczaną jako strata przed opodatkowaniem za Rok Dotyczący Wyników w jakiegokolwiek wysokości będzie miała zastosowanie minimalna obniżka procentowa w wysokości 20 procent.

- Kwota zysku (lub straty) przed opodatkowaniem za każdy odpowiedni Rok Dotyczący Wyników będzie stanowiła całkowitą wartość kwoty przychodu (straty) przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym z tytułu prowadzenia bieżących operacji przez DMBH. Wyniki za rok kalendarzowy będą określone na podstawie lokalnych sprawozdań IFRS, które będą obejmować zbadane wyniki za pierwsze trzy kwartały (zgodnie z raportem do GPW i odpowiednich organów publicznych), a ostatni kwartał roku będzie składał się z faktycznych wyników za pierwsze dwa miesiące tego kwartału i szacunkowe wartości za ostatni miesiąc. Szacunkowe wartości zostaną określone przez Dział Finansowy Banku i będą ostateczne i wiążące niezależnie od faktycznych wyników końcowych.
- Jeżeli bezwzględna wartość straty przed opodatkowaniem poniesionej przez DMBH za dany Rok Dotyczący Wyników będzie równa lub przekroczy całkowitą wartość najwyższego zysku przed opodatkowaniem w roku kalendarzowym DMBH w czasie Okresu Pomiaru, wówczas Osoby Uprawnione nie nabędą prawa do danej transzy.

Na podstawie powyższych informacji oraz po dokonaniu własnej oceny Rada Nadzorcza w odniesieniu do członków Zarządu lub Zarządu w odniesieniu do innych Osób Uprawnionych podejmuje ostateczne decyzje w sprawie nabywania prawa do określonej transzy Odroczonego Wynagrodzenia Zmiennego.

Wynagrodzenie pracowników objętych Polityką Wynagrodzeń Zmiennych w 2016 roku

(w tys. zł)

| Liczba pracowników | Wynagrodzenie stałe ¹ | Wynagrodzenie zmienne ² | Nagroda pieniężna | | | Akcje fantomowe Banku Handlowego w Warszawie S.A. | | | |
|--------------------|----------------------------------|------------------------------------|------------------------|-----------------------------|------------------------|---|------------------------|--|------------------------|
| | | | Wyplacona ³ | Odroczona nagroda pieniężna | | Krótkoterminowa nagroda w akcjach fantomowych | | Długoterminowa nagroda w akcjach fantomowych | |
| | | | | Wyplacona | Naliczone, nieprzynane | Wyplacona | Naliczone, nieprzynane | Wyplacona | Naliczone, nieprzynane |
| 8 | 3 373 | 1 741 | 301 | 217 | 260 | 297 | 300 | 144 | 223 |

¹ Przedstawia wynagrodzenie stałe i obejmuje wartość brutto wynagrodzenia zasadniczego, świadczeń, składki z tytułu polis ubezpieczeniowych, ekwiwalentu za urlop, świadczeń dodatkowych zgodnych z umową o pracę pracowników zagranicznych.

² Dodatkowo w 2016 roku DMBH wypłaciło odroczone nagrody pieniężne wraz z odsetkami oraz długoterminowe nagrody w akcjach fantomowych wraz z dywidendą dla osób, które nie były w 2016 roku objęte Polityką Wynagrodzeń Zmiennych.

³ Wyplacona w roku 2017

Powyższa tabela nie obejmuje wynagrodzeń i korzyści innych niż wynagrodzenia stałe nie objętych Polityką Wynagrodzeń Zmiennych.

Informacje związane z płatnościami związanymi z przyjęciem do pracy w roku 2016 pracowników objętych Polityką Wynagrodzeń Zmiennych:

- liczba beneficjentów: 0 pracowników,
- kwoty płatności: 0 tys. zł.

Informacja o płatnościach dokonanych w związku z rozwiązaniem stosunku pracy w roku 2016 dla pracowników objętych Polityką Wynagrodzeń Zmiennych:

- liczba beneficjentów: 0 pracowników,
- kwoty płatności: 0 tys. zł

Liczba osób, które w roku 2016 otrzymały wynagrodzenie o wysokości co najmniej 1 mln euro:

- liczba beneficjentów: 0 pracowników.

W zakresie objętym Polityką Wynagrodzeń Zmiennych, powyższa tabela w kolumnie „Nieodroczone nagroda pieniężna” prezentuje część nieodroczonej, wypłaconą w 2017 r. stanowiącą koszt roku 2016. Pozostała odroczonej część - składająca się z nagrody pieniężnej oraz nagrody w formie akcji fantomowych Banku - zostanie wypłacona w transzach w latach 2018 – 2020 i podana jest w wartościach stanowiących koszt 2016 roku zgodnie z Rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym DMBH za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

Nie dokonywano zmniejszeń wynagrodzeń przyznanych w ramach Polityki Wynagrodzeń Zmiennych w ramach korekty związanej z wynikami.

Wynagrodzenie brutto łącznie w 2016 r. (w tys. zł)

| Linia biznesowa | Wynagrodzenie |
|----------------------------------|----------------------|
| Działalność inwestycyjna | 1 331,2 |
| Obrót instrumentami finansowymi | 6 941,3 |
| Detaliczna działalność brokerska | 3 376,6 |