

---

**Raport weryfikujący rzetelność  
informacji zawartych  
w raporcie dotyczącym  
adekwatności kapitałowej z  
uwzględnieniem stałych i  
zmiennych składników  
wynagrodzeń  
Santander Securities S.A.**

według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku

Warszawa, dnia 25 lipca 2019 roku

---

## 1. Wprowadzenie

Niniejszy raport ma na celu zbadanie rzetelności informacji opublikowanych w Raporcie dotyczącym adekwatności kapitałowej z uwzględnieniem stałych i zmiennych składników wynagrodzeń Santander Securities S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku (zwanego dalej „**Raportem adekwatności kapitałowej**”), przyjętego uchwałą Zarządu Santander Securities S.A.

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

Dom Maklerski Santander Securities S.A. podlega zasadom wyliczania całkowitego wymogu kapitałowego, jak również obowiązkom sprawozdawczym oraz publikacyjnym określonym w:

- 1) Ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi
- 2) 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 (zwanego dalej: „**CRR**”),
- 3) Aktach 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
- 4) 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, zmieniająca dyrektywę 2002/87/WE i uchylająca dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE (zwanej dalej „**Dyrektywą CRD IV**”).

- 5) Rozporządzeniu 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.

Od 17 czerwca 2010 roku w Santander Securities S.A. realizowana jest Polityka ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process), regulującą proces walidacji adekwatności kapitału wewnętrznego w Santander Securities S.A. w ramach obligatoryjnego dla domów maklerskich procesu ICAAP.

Publikacja Raportu adekwatności kapitałowej stanowił realizację „*Polityki Informacyjnej Santander Securities S.A. w zakresie adekwatności kapitałowej*”, wynikającej ze wskazanych wyżej przepisów.

Niniejszy raport został sporządzony przez Inspektora Nadzoru Santander Securities S.A. w celu weryfikacji poprawności przedstawionych w Raporcie adekwatności kapitałowej danych oraz informacji z księgami rachunkowymi i procedurami wewnętrznymi Santander 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 Santander Securities S.A., analizy ich profilów 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 2018 roku poziom funduszy własnych Santander 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.

Santander 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.

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

Według stanu dzień na 31 grudnia 2018 r., łączna kwota ekspozycji na ryzyko była 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).

Największą pozycję Santander Securities S.A. w łącznej ekspozycji na ryzyko stanowiła ekspozycja na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego, która na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiła 81% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko.

Santander 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. W celu identyfikacji i pomiaru podejmowanego ryzyka, a także dla regularnego ustalania odpowiednich limitów odzwierciedlających poziom akceptacji ryzyka, Santander Securities S.A. opracowuje i na bieżąco modyfikuje polityki oraz procedury zarządzania ryzykiem.

Ponadto, Santander Securities S.A. w sposób ciągły udoskonala metody zarządzania ryzykiem, uwzględniając zarówno zmiany w otoczeniu makroekonomicznym, rynkowym, jak i prawnym.

W ramach procesu ICAAP Santander Securities S.A. szacuje (ustala) i utrzymuje odpowiedni poziom kapitału, zapewniający bezpieczeństwo prowadzonej działalności, z uwzględnieniem profilu ryzyka Santander 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 funduszy własnych 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 Santander Securities S.A.

Rada Nadzorcza Santander Securities S.A. sprawuje nadzór nad procesem szacowania kapitału wewnętrznego.

W wyniku przeprowadzonej w 2018 roku ankiety z identyfikacji i oceny istotności ryzyk, w Santander Securities S.A. zostały zidentyfikowane, a następnie zatwierdzone przez Zarząd i Radę Nadzorczą, następujące ryzyka istotne:

1) Ryzyko biznesowe

Na koniec 2018 r. kapitał na pokrycie ryzyka biznesowego wynosił 5 533 741,84 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 2018 r. wartość przyznanym klientom limitów OTP kształtowała się na poziomie 0 zł.

3) Ryzyko operacyjne

W 2018 r. odnotowano 8 zdarzeń z zakresu ryzyka operacyjnego o wartości równej lub powyżej 1000 zł. Wszystkie zdarzenia operacyjne spowodowały stratę w wysokości 63 825,46 zł. Największa pojedyncza strata wyniosła 30 092,27 zł.

4) Ryzyko płynności

W 2018 r. nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby zagrozić płynności Santander Securities S.A. Wszystkie regulacyjne miary płynności znajdowały się w 2018 r. na akceptowalnym poziomie.

5) Ryzyko reputacji

W 2018 r. nie wystąpiły zdarzenia wpływające negatywnie na reputację Santander Securities S.A.

6) Ryzyko rynkowe

Na koniec 2017 r. pozycja walutowa netto wynosiła 2 656 981,24 zł., a wymóg kształtował się na poziomie 48 043,77 zł., a na dzień 31 grudnia 2018 r. pozycja wyniosła 147 198,51 PLN jako efekt mniejszej ilości transakcji zawieranych w walutach obcych w drugim półroczu 2018 r.

W zakresie stosowania Polityki wynagradzania z uwzględnieniem stałych i zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze, w tym Członków Zarządu w Santander Securities S.A., nie stwierdzono nieprawidłowości.

Santander Securities S.A., mając na uwadze:

- konieczność ostrożnego i stabilnego zarządzania ryzykiem, kapitałem i płynnością Santander 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 Santander celem spójnego zarządzania ryzykiem Grupy Santander i ograniczenia konfliktu interesów,

wdrożył w 2012r., a Rada Nadzorcza Santander Securities S.A. zatwierdziła Politykę Zmiennych Składników Wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w

Santander Securities S.A. 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, mających 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 Santander Securities S.A.

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 Santander Securities S.A.”. W 2018 r. dokonano zmiany Polityki w zakresie określenia minimalnego progu dla zastosowania odroczenia wynagrodzenia zmiennego.

W Santander Securities S.A funkcjonuje Komitet ds. Wynagrodzeń Santander Securities S.A. został powołany na podstawie §15 ust. 1 Statutu Santander Securities S.A. w związku z §1 ust. 1 Regulaminu Rady Nadzorczej Santander Securities S.A. Komitet pełni funkcje konsultacyjno-doradcze dla Rady Nadzorczej. Członkowie Komitetu wykonują kompetencje na podstawie art. 390 Kodeksu spółek handlowych.

Posiedzenia Komitetu ds. Wynagrodzeń odbywają się nie rzadziej niż raz w roku. W roku 2018 było ich 7.

W raporcie za 2018r. uwzględniono informacje na temat powiązania między wynagrodzeniem pracowników Santander Securities S.A. a wynikami firmy.

Santander Securities S.A realizuje lokalną politykę wynagradzania, z uwzględnieniem oraz w połączeniu z polityką wynagrodzeń Grupy Santander, w celu spójnego zarządzania



ryzykiem Grupy Santander 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.

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.

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 Santander 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 Santander 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.

Ponadto „Raport adekwatności kapitałowej oraz Polityki stałych i zmiennych składników wynagrodzeń Santander Securities S.A.” za 2018r. uwzględniał informacje ilościowe dotyczące:

- wynagrodzenia w 2018 roku Zarządu oraz pozostałych osób zajmujących stanowiska kierownicze, w tys. zł.
- wynagrodzenia pracowników Santander Securities S.A. objętych Polityką w roku 2018 w tys. zł.
- wynagrodzenia zmiennego pracowników Santander Securities S.A. objętych Polityką za 2018 rok, w podziale na świadczenia pieniężne oraz instrumenty finansowe w tys. zł.
- wynagrodzenia pracowników Santander Securities S.A. objętych Polityką z odroczonej wypłatą z podziałem na część już przysługującą i jeszcze nieprzysługującą w tys. zł.
- wynagrodzenia pracowników Santander Securities S.A. objętych Polityką z odroczonej wypłatą wypłaconego w 2018 roku w tys. zł.
- wynagrodzenia z odroczonej wypłatą, przyznanego w 2018 roku w tys. zł. w ramach

programów retencyjnych.

W raporcie zostały również uwzględnione zmiany w organach zarządczych spółki, które miały miejsce w 2018r.

Inspektor Nadzoru

Santander Securities S.A.

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a trailing line, positioned below the text 'Santander Securities S.A.'.