



**SPRAWOZDANIE Z ADEKWATNOŚCI KAPITAŁOWEJ DOMU MAKLERSKIEGO
PRICEWATERHOUSECOOPERS SECURITIES SPÓŁKA AKCYJNA
ZA OKRES 29.10.2010-31.12.2011**

*PricewaterhouseCoopers Securities S.A., Al. Armii Ludowej 14, 00-638 Warszawa
T: +48 (0) 22 746 7000, F: +48 (0) 22 742 7000, www.pwc.com/pl*

PricewaterhouseCoopers Securities S.A. wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000371004, REGON 142721519. Kapitał zakładowy wynosi 100.000 złotych. Siedzibą Spółki jest Warszawa, Al. Armii Ludowej 14.

Wprowadzenie

Spółka PricewaterhouseCoopers Securities S.A. została utworzona 29 października 2010 roku.

21 lutego 2012 roku, PricewaterhouseCoopers Securities S.A. otrzymała zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie oferowania papierów wartościowych. Dom Maklerski PricewaterhouseCoopers Securities S.A. („Dom Maklerski”) rozpoczął działalność w zakresie oferowania papierów wartościowych 28 maja 2012 roku.

Niniejsze sprawozdanie z adekwatności kapitałowej dotyczy okresu w którym Dom Maklerski nie prowadził działalności tj. 29.10.2010 – 31.12.2011.

Niniejsze sprawozdanie sporządzone zostało zgodnie z przyjętą przez Dom Maklerski Polityką informacyjną w zakresie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową.

Ilekcio w sprawozdaniu mowa jest o Rozporządzeniu o wymogach kapitałowych, rozumie się przez to 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 (Dz.U. 2009, nr 204, poz. 1571).

Informacje dotyczące organizacji Domu Maklerskiego w zakresie zarządzania ryzykiem

W Domu Maklerskim nie istnieje odrębna jednostka zarządzania ryzykiem. Osobą odpowiedzialną za prawidłowe funkcjonowanie systemu zarządzania ryzykiem jest Inspektor Nadzoru, natomiast Zarząd Domu Maklerskiego zapewnia przygotowanie i wdrożenie procesów: szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałowego oraz planowania kapitałowego.

Zakres i rodzaj systemów raportowania i pomiaru ryzyka

System raportowania i pomiaru ryzyka określony został w:

- i. Procedurach identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontroli ryzyka, oraz
- ii. Wewnętrznym procesie oceny adekwatności kapitałowej.

Działania w zakresie zabezpieczenia i ograniczania ryzyka oraz strategii i procesów monitorowania skuteczności zabezpieczeń i technik redukcji ryzyka

Działania w zakresie zabezpieczenia i ograniczenia ryzyka oraz strategii i procesów monitorowania skuteczności zabezpieczeń i technik redukcji ryzyka w Domu Maklerskim prowadzone są zgodnie z regulacjami opisanymi w:

- i. Procedurach identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontroli ryzyka,
- ii. Strategii identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontroli ryzyka, oraz
- iii. Wewnętrznym procesie oceny adekwatności kapitałowej.

Informacje z zakresu adekwatności kapitałowej

Podstawowe informacje o Domu Maklerskim i grupie kapitałowej:

- i. Dom Maklerski działa pod firmą PricewaterhouseCoopers Securities Spółka Akcyjna.
- ii. Dom Maklerski prezentuje dane finansowe w ujęciu jednostkowym i nie ma podmiotów objętych konsolidacją lub pomniejszających kapitały nadzorowane.

- iii. Wszelkie bieżące lub przewidywane w przyszłości przeszkody o istotnym znaczeniu lub przeszkody natury praktycznej lub prawnej w szybkim transferze kapitałów nadzorowanych lub w spłacie zobowiązań pomiędzy podmiotem dominującym, a jego podmiotami zależnym.

Nie dotyczy

- iv. Łączna kwota niedoborów kapitałów we wszystkich podmiotach zależnych nieobjętych konsolidacją oraz lista tych podmiotów, przy czym niedobór kapitału jest rozumiany jako różnica pomiędzy kapitałami nadzorowanymi i całkowitym wymogiem kapitałowym.

Nie dotyczy

Podstawowe informacje finansowe obejmujące m.in.

- i. roczne sprawozdanie finansowe zawierające m.in. wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych,
ii. raport z badania i opinię biegłego rewidenta,

opublikowane są na stronie internetowej Domu Maklerskiego.

Kapitały nadzorowane

2011-12-31	
POZIOM KAPITAŁÓW NADZOROWANYCH	494 745,52
Kapitały podstawowe	494 745,52
	500
Kapitały zasadnicze	000,00
Kapitał zakładowy (z wyl. akcji uprzywilejowanych)	100 000,00
Kapitał zapasowy	400 000,00
Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00
Pomniejszenie kapitałów zasadniczych zgodnie z § 2 ust. 6 zał.12	0,00
Dodatkowe pozycje kapitałów podstawowych	0,00
Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	0,00
Zysk w trakcie zatwierdzenia	0,00
Zysk netto z bieżącej działalności	0,00
Instrumenty inne niż akcje i udziały z terminem wykupu nieoznaczonym lub >30 lat	0,00
Pozycje pomniejszające kapitały podstawowe (wartości dodatnie)	5 254,48
Akcje własne	0,00
Wartość firmy	0,00
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	0,00
Niepokryta strata z lat ubiegłych	0,00
Strata w trakcie zatwierdzenia	0,00
Strata netto z bieżącej działalności	5 254,48
Strata, o której mowa w § 15 ust. 1 rozporządzenia	0,00
Inne pomniejszenia kapitałów podstawowych	0,00
Kapitały uzupełniające II kategorii	0,00
Kapitały uzupełniające III kategorii	0,00

Informacje dotyczące przestrzegania wymogów kapitałowych

1. Dom Maklerski stosuje następujące metody do ustalania kapitału wewnętrznego stanowiącego wsparcie bieżącej i przyszłej działalności Domu Maklerskiego:

Ryzyko kredytowe – wyliczane zgodnie z metodologią wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego, tj. jako 8% wartości ekspozycji ważonych ryzykiem.

Ryzyko operacyjne – wyliczane zgodnie z metodologią wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego tj. wg metody podstawowego wskaźnika.

Ryzyko reputacji – wyliczane jest jako bufor kapitałowy stanowiący 10% wartości kapitałów nadzorowanych.

Całkowity kapitał wewnętrzny stanowi sumę kapitałów wewnętrznych wyliczonych dla poszczególnych klas ryzyka.

2. Kwoty stanowiące 8% zaangażowania ważonego ryzykiem oddzielnie dla każdej z klas ekspozycji.

Klasy ekspozycji	Wartość na 31.12.2011	Waga ryzyka	Aktywa ważne ryzykiem	8%
Ekspozycje wobec podmiotów sektora finansów publicznych i podmiotów nie prowadzących działalności gospodarczej				
Należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	2 711,00	100%	2 711,00	216,88
Ekspozycje wobec instytucji				
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	508 949,52	20%	101 789,90	8 143,19
Inne ekspozycje				
Środki pieniężne w kasie	0,00	0%	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	100%	0,00	0,00
Łączna kwota ekspozycji	511 660,52		104 500,90	8 360,07

Inne ekspozycje nie wystąpiły.

Łączny wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego na 31.12.2011 wynosił 8 360,07 PLN.

3. Kwoty łącznych wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego, ryzyka rozliczenia dostawy i ryzyka kredytowego kontrahenta oraz przekroczenia limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań, łącznie i w rozbiciu na poszczególne rodzaje ryzyka.

Wymogi kapitałowe dla każdej z powyższych klas ryzyka wynosiły zero.

4. Kwoty łącznego wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego - oddzielnie dla każdej z zastosowanych metod.

Dom Maklerski dla wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego stosuje metodę podstawowego wskaźnika.

Kwota łącznego wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego na 31.12.2011 wynosiła 1 721,06 PLN.

Informacje dotyczące ryzyka kredytowego

1. Dom Maklerski stosuje definicje należności przeterminowanych i z rozpoznaną trwałą utratą wartości, zgodnie z definicjami określonymi w ustawie o rachunkowości.
2. Łączna kwota należności według wyceny na dzień bilansowy 31.12.2011, zgodnie z ustawą o rachunkowości wyniosła 2 711,00 PLN.
3. Łączna kwota ekspozycji bez uwzględnienia efektu ograniczenia ryzyka kredytowego i średnia kwota ekspozycji w danym okresie w podziale na klasy.

Klasy ekspozycji	Wartość na 31.12.2011	Średnia wartość w okresie 29.10.2010 – 31.12.2011
Ekspozycje wobec podmiotów sektora finansów publicznych i podmiotów nie prowadzących działalności gospodarczej	2 711,00	878,64
Ekspozycje wobec instytucji	508 949,52	468 800,17
Ekspozycje wobec przedsiębiorców	0,00	0,00
Inne ekspozycje	0,00	215,09
Łączna kwota ekspozycji	511 660,52	469 602,23

4. Opis stosowanego podejścia i metod przyjętych do ustalania korekt wyceny i wyliczonych rezerw.
Dla ustalenia korekt wyceny i wyliczonych rezerw Dom Maklerski stosuje zasady określone w Rozporządzeniu o wymogach kapitałowych.
5. Struktura geograficzna ekspozycji wraz z wyszczególnieniem obszarów ważnych pod względem istotnych klas ekspozycji.
Wszystkie ekspozycje Domu Maklerskiego w okresie 29.10.2010-31.12.2011 były ekspozycjami wobec podmiotów krajowych. W związku z tym nie zostały wyszczególnione obszary ważne pod względem istotnych klas ekspozycji.
6. Struktura branżowa ekspozycji lub według typu kontrahenta w podziale na klasy ekspozycji wraz z wyszczególnieniem istotnych pozycji.
Jedyną istotną ekspozycją w okresie 29.10.2010-31.12.2011 była ekspozycja wobec banków z tytułu przechowywania środków pieniężnych na rachunkach. Na dzień 31.12.2011 ekspozycja wobec banków wynosiła 508 949,52 PLN
7. Struktura ekspozycji według terminów zapadalności w podziale na klasy ekspozycji wraz z wyszczególnieniem istotnych pozycji.

Klasy ekspozycji	Wartość na 31.12.2011	Struktura ekspozycji	Zapadalne do 1 roku	Zapadalne > 1 roku
Ekspozycje wobec podmiotów sektora finansów publicznych i podmiotów nie prowadzących działalności gospodarczej	2 711,00	0,53%	2 711,00	0,00
Ekspozycje wobec instytucji	508 949,52	99,47%	508 949,52	0,00
Ekspozycje wobec przedsiębiorców	0,00	0,00%	0,00	0,00
Inne ekspozycje	0,00	0,00%	0,00	0,00
Łączna kwota ekspozycji	511 660,52	100,00%	511 660,52	0,00

8. Kwoty, w podziale na istotne branże lub typy kontrahentów.

Jedyną istotną ekspozycją w okresie 29.10.2010-31.12.2011 była ekspozycja wobec banków z tytułu przechowywania środków pieniężnych na rachunkach. Na dzień 31.12.2011 ekspozycja wobec banków wynosiła 508 949,52 PLN

9. Kwoty ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości i przeterminowanych prezentowanych odrębnie, w podziale na istotne obszary geograficzne obejmujące w miarę możliwości kwoty korekt wartości i rezerw związanych z danym obszarem geograficznym.

W okresie 29.10.2010-31.12.2011 nie wystąpiły ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości lub ekspozycje przeterminowane.

10. Uzgodnienie zmian stanów korekt wartości i rezerw z tytułu ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości.

W okresie 29.10.2010-31.12.2011 nie wystąpiły ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości lub ekspozycje przeterminowane.

Informacje dotyczące ryzyka operacyjnego

1. Stosowane metody wyliczania wymogu kapitałowego na pokrycie ryzyka operacyjnego.

Dla wyliczenia wymogu kapitałowego na pokrycie ryzyka operacyjnego Dom Maklerski stosuje metodę podstawowego wskaźnika.

Informacje dotyczące polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze

Zgodnie z przyjętą przez Dom Maklerski polityką zmiennych składników wynagrodzeń, osoby zajmujące stanowiska kierownicze otrzymują wyłącznie stałe wynagrodzenie. Nie występują wypłaty zmiennych składników wynagrodzenia.

W Domu Maklerskim nie przyznaje się również nieokreślonych z góry świadczeń emerytalnych, ani innych świadczeń emerytalnych w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów z 2 grudnia 2011 r. w sprawie zasad ustalania przez dom maklerski polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze (Dz.U. Nr 263, poz. 1569).

Podsumowanie

Informacje przedstawione w niniejszym sprawozdaniu zostały zatwierdzone przez Zarząd Domu Maklerskiego.

Podpisy członków Zarządu:

Jacek Socha
Prezes Zarządu
PricewaterhouseCoopers Securities S.A.

Piotr Zrojewski
Członek Zarządu
PricewaterhouseCoopers Securities S.A.

Warszawa, 27 lipca 2012