

PROCEDURA SZACOWANIA KAPITAŁU WEWNĘTRZNEGO W PROSPER CAPITAL DOM MAKLEKSKI S.A.

Przyjęta uchwałą Zarządu nr 06/12/2021 z dnia 22 grudnia 2021 r.

Zatwierdzona uchwałą Rady Nadzorczej nr 15/12/2021 z dnia 24 grudnia 2021 r.

Spis treści

I.	WSTĘP	2
1.1.	Cel dokumentu.....	2
1.2.	Definicje.....	2
1.3.	Proces szacowania kapitału wewnętrznego.....	3
1.4.	Zadania i obowiązki w procesie szacowania kapitału wewnętrznego.....	3
1.4.1.	Rada Nadzorcza PCDM.....	3
1.4.2.	Zarząd PCDM.....	4
1.4.3.	Risk Manager.....	4
1.4.4.	Niezależna ocena.....	4
II.	OKREŚLENIE ISTOTNOŚCI RYZYKA	4
III.	METODY SZACOWANIA KAPITAŁU WEWNĘTRZNEGO	4
IV.	Szczegółowe zasady szacowania kapitału wewnętrznego z tytułu ryzyka kredytowego	5
V.	NIEZALEŻNA OCENA	7
VI.	POSTANOWIENIA KOŃCOWE	8

I. WSTĘP

1.1. Cel dokumentu

Niniejszy dokument stanowi integralną część funkcjonującego w Prosper Capital Domu Maklerskim S.A. (dalej: „PCDM” / „Spółka”) Procesu Oceny Adekwatności Kapitału Wewnętrznego (dalej także „Proces ICAAP”).

Celem niniejszego dokumentu jest zdefiniowanie procesu szacowania kapitału wewnętrznego, który oparty jest na ocenie ryzyka i obejmuje wszystkie istotne ryzyka, które PCDM stwarza lub może stwarzać dla innych oraz na które sam jest lub może być narażony, a także uwzględnia otoczenie regulacyjne, ekonomiczne i biznesowe w którym PCDM prowadzi działalność. Dokument w szczególności obejmuje następujące elementy:

- 1) identyfikację istotnych rodzajów ryzyka,
- 2) zasady pomiaru poszczególnych rodzajów ryzyka zidentyfikowanych jako istotne w celu oszacowania poziomu kapitału wewnętrznego na pokrycie rodzajów ryzyka uznanych za istotne,
- 3) testowanie warunków skrajnych,
- 4) zasady ustalania wysokości i utrzymywania kapitału wewnętrznego,
- 5) planowanie kapitałowe,
- 6) zarządzanie kapitałowe,
- 7) przegląd procesu.

Niniejszy dokument czyni zadość wymogom wskazanym w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 8 grudnia 2021 r. w sprawie szacowania kapitału wewnętrznego, systemu zarządzania ryzykiem, badania i oceny nadzorczej, a także polityki wynagrodzeń w domu maklerskim oraz małym domu maklerskim (Dz. U. z 2021 r. poz. 2267, z późn. zm.);

Niniejszy dokument jest zatwierdzany przez Radę Nadzorczą. Każdorazowa zmiana w niniejszym dokumencie uchwalana jest Uchwałą Zarządu, która dla swej ważności wymaga zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą w formie Uchwały Rady Nadzorczej.

1.2. Definicje

Zastosowane w niniejszym dokumencie określenia oznaczają:

PCDM / Spółka – Prosper Capital Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie,

Fundusze własne – fundusze własne obliczane zgodnie z Rozporządzeniem IFR,

Ryzyka ICAAP – ryzyka istotne w działalności PCDM,

Proces ICAAP – Proces Oceny Adekwatności Kapitału Wewnętrznego (ang. Internal Capital Adequacy Assessment Process).

Rozporządzenie IFR – Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniające rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 575/2013, (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 806/2014.

Rozporządzenie CRR – 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, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012;

1.3. Proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego

Proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego wdrożony przez PCDM stanowi integralną część systemu zarządzania oraz podejmowania decyzji o charakterze zarządczym w Spółce.

Opracowany przez PCDM proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego obejmuje następujące elementy:

- 1) określenie istotności ryzyka – przeprowadzenie identyfikacji ryzyk, a następnie oceny istotności tych zidentyfikowanych ryzyk,
- 2) pomiar ryzyka – oszacowanie kapitału wewnętrznego niezbędnego do zabezpieczenia przed poszczególnymi rodzajami ryzyka uznanymi za istotne,
- 3) testowanie warunków skrajnych – PCDM monitoruje wartość kapitału wewnętrznego przy założeniu warunków skrajnych, które mogą stanowić podstawę do podjęcia odpowiednich działań w zakresie zmniejszenia ekspozycji bądź poprawy bazy kapitałowej,
- 4) agregacja ryzyka – w wyniku agregacji szacowany jest łączny poziom kapitału wewnętrznego na pokrycie wszystkich zidentyfikowanych rodzajów ryzyka uznanych za istotne,
- 5) ustalenie celów kapitałowych w zakresie adekwatności kapitałowej (docelowy poziom kapitału),
- 6) zasady dokonywania oceny wiarygodności planów kapitałowych w warunkach skrajnych,
- 7) raportowanie i monitorowanie celów kapitałowych,
- 8) preferowaną strukturę kapitału,
- 9) awaryjne plany kapitałowe,
- 10) niezależny przegląd procesu.

1.4. Zadania i obowiązki w procesie szacowania kapitału wewnętrznego

1.4.1. Rada Nadzorcza PCDM

W ramach pełnionych funkcji Rada Nadzorcza:

- 1) sprawuje nadzór nad zgodnością polityki PCDM w zakresie podejmowania ryzyka i planowania kapitałowego ze strategią działania oraz planem finansowym PCDM,
- 2) zatwierdza niniejszą Procedurę Szacowania Kapitału Wewnętrznego w PCDM,
- 3) zapoznaje się z kwartalnymi raportami przedkładanymi przez Zarząd PCDM,

- 4) zapoznaje się z raportami z audytu wewnętrznego w przedmiocie procesu szacowania kapitału wewnętrznego i jego niezależnego przeglądu.

1.4.2. Zarząd PCDM

W ramach pełnionych funkcji Zarząd w szczególności:

- 1) odpowiada za przygotowanie i wdrożenie procesu szacowania kapitału wewnętrznego,
- 2) zapewnia regularny, dokonywany nie rzadziej niż raz w roku, przegląd procesu szacowania kapitału wewnętrznego pod względem dostosowania do charakteru, skali i poziomu złożoności działalności domu maklerskiego,
- 3) zatwierdza macierz ryzyka zawierającą listę ryzyk istotnych.

1.4.3. Risk Manager

W ramach pełnionych funkcji Risk Manager:

- 1) dokonuje weryfikacji wyliczeń Funduszy własnych, które są wykorzystywane w procesie szacowania kapitału wewnętrznego,
- 2) dokonuje obliczeń kapitału wewnętrznego na pokrycie ryzyk w procesie ICAAP,
- 3) przygotowuje zestawienia podsumowujące wyliczenie kapitału wewnętrznego,
- 4) przeprowadza testy warunków skrajnych,
- 5) raportuje i monitoruje cele kapitałowe.

1.4.4. Audytor wewnętrzny

Adekwatność oraz skuteczność opracowanego podejścia do procesu szacowania kapitału wewnętrznego związanego z działalnością PCDM oraz jego przeglądu jest badana oraz poddawana niezależnej ocenie w ramach funkcji audytu wewnętrznego, nie rzadziej niż raz w roku.

II. OKREŚLENIE ISTOTNOŚCI RYZYKA

Procedura dokonywania oceny istotności ryzyk zidentyfikowanych w działalności PCDM została szczegółowo uregulowana w Strategii zarządzania ryzykiem w Prosper Capital Domu Maklerski S.A.

III. METODY SZACOWANIA KAPITAŁU WEWNĘTRZNEGO

Ryzyka ICAAP	Metodyka szacowania kapitału wewnętrznego
Ryzyko kredytowe i koncentracji	Kapitał wewnętrzny dla ryzyka kredytowego jest równy iloczynowi współczynnika 8% i ekspozycji na ryzyko kredytowe wyliczonej metodą standardową zgodnie z „Rozporządzeniem CRR”.
Ryzyko operacyjne	Kapitał wewnętrzny na zabezpieczenie ryzyka operacyjnego stanowi 10% wymogu z tytułu stałych kosztów pośrednich, który jest obliczany zgodnie art. 13 Rozporządzenia IFR.

Ryzyko płynności	Jeżeli stosunek należności/zobowiązania < 100% wtedy narzut 10% Funduszy własnych Jeżeli stosunek należności/zobowiązania < 100% < 200% wtedy narzut 4% Funduszy własnych Jeżeli stosunek należności/zobowiązania > 200% wtedy narzut 2% Funduszy własnych
Ryzyko rynkowe	Ryzyko rynkowe (walutowe) staje się ryzykiem istotnym, jeśli ekspozycja na to ryzyko przekroczy 2% Funduszy własnych. W takiej sytuacji PCDM wlicza kapitał wewnętrzny na to ryzyko w wysokości 8% Funduszy własnych.
Ryzyko biznesowe	Kapitał na pokrycie ryzyka biznesowego przyjmuje się jako iloczyn dwóch składników: współczynnika narzutu w wysokości 8% oraz większej z dwóch wartości: różnica między skumulowanym osiągniętym wynikiem netto a planowanym, który ostatnio został zatwierdzony, (różnica pomiędzy faktycznym wynikiem netto a planowanym, liczonym od początku roku kalendarzowego dla planu finansowego przygotowanego przez Zarząd i zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą) wartość zero.
Ryzyko produktu	Wysokość zawiązanych rezerw przeznaczonych na roszczenia klientów lub odszkodowania z tytułu roszczeń klientów + 0,5 % Funduszy własnych
Ryzyko reputacyjne	Stała kwota w wysokości 30 000zł ustalona metodą ekspercką, w szczególności w oparciu o informacje dotyczące kosztów obsługi PR.
Ryzyko prawne i compliance	1% przychodów za ubiegły rok na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego.
Ryzyko kapitałowe	dotatkowa kwota ekspozycji na ryzyko wg TWS*1,5%
Ryzyko zarządzania	Wysokość strat rzeczywistych plus dodatkowych kosztów poniesionych przez PCDM w wyniku zaistnienia zdarzenia operacyjnego (materializacji ryzyka) w ostatnim roku +0,5 % Funduszy własnych
Ryzyka dla klienta	Dotatkowa kwota ekspozycji na ryzyka dla klienta w wysokości 10% wartości KAUM+KCMH+KASA+KCOH

IV. Szczegółowe zasady szacowania kapitału wewnętrznego z tytułu ryzyka kredytowego

- Kapitał wewnętrzny dla ryzyka kredytowego jest równy iloczynowi współczynnika 8% i ekspozycji na ryzyko kredytowe wyliczonej metodą standardową zgodnie z „Rozporządzeniem CRR”.
- PCDM wlicza kwotę ekspozycji ważonych ryzykiem metodą standardową.
- Przez ekspozycje PCDM rozumie aktywa lub pozycję pozabilansową.
- Proces wyliczania kapitału wewnętrznego dla ryzyka kredytowego w PCDM obejmuje następujące elementy:
 - Przypisanie ekspozycji do klasy ekspozycji;
 - Przypisanie wagi ryzyka do ekspozycji;
 - Obliczenie wartości ekspozycji ważonych ryzykiem.
- Do celów obliczania kwot ekspozycji ważonych ryzykiem wagi ryzyka przypisuje się wszystkim ekspozycjom, chyba że odejmuje się je od Funduszy własnych.

6. Wagi ryzyka są przypisywane w oparciu o kategorię ekspozycji, do której jest zaklasyfikowana dana ekspozycja, oraz o jej jakość kredytową. Jakość kredytową można określić poprzez odniesienie do ocen kredytowych opracowanych przez ECAI lub ocen kredytowych opracowanych przez agencje kredytów eksportowych.
7. Jeżeli dostępne są więcej niż dwie oceny kredytowe sporządzone przez wyznaczone ECAI dla danej pozycji z ratingiem, wówczas uwzględnia się te dwie spośród nich, z którymi wiążą się najniższe wagi ryzyka. Jeżeli dwie najniższe wagi ryzyka różnią się od siebie, przypisuje się wyższą z nich. Jeżeli dwie najniższe wagi ryzyka są identyczne, przypisuje się daną wartość.
8. PCDM wyróżnia klasy ekspozycji zgodnie z art. 112 Rozporządzenia CRR, w szczególności ze względu na zakres prowadzonej działalności PCDM klasyfikuje ekspozycje do następujących klas ekspozycji:
 - a. ekspozycje wobec rządów centralnych lub banków centralnych;
 - b. ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego;
 - c. ekspozycje wobec instytucji;
 - d. ekspozycje wobec przedsiębiorstw;
 - e. ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania;
 - f. inne pozycje.
9. PCDM przypisuje wagi ekspozycjom wobec rządów centralnych lub banków centralnych zgodnie z poniższą tabelą z zastrzeżeniem lit. a i b

Stopień jakości kredytowej	1	2	3	4	5	6
Waga ryzyka	0%	20%	50%	100%	100%	150%

- a. Ekspozycjom wobec EBC przypisuje się wagę ryzyka równą 0%.
 - b. Ekspozycjom wobec rządów centralnych i banków centralnych państw członkowskich, denominowanym i finansowanym w walucie krajowej tego rządu centralnego i banku centralnego, przypisuje się wagę ryzyka równą 0%.
 - c. Ekspozycjom wobec rządów centralnych i banków centralnych państw członkowskich, denominowanym i finansowanym w walucie krajowej któregośkolwiek państwa członkowskiego, przypisuje się wagę ryzyka zgodnie z art. 114 CRR oraz art. 500a Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/873 z dnia 24 czerwca 2020 r. zmieniającego rozporządzenia (UE) nr 575/2013 i (UE) 2019/876 w odniesieniu do niektórych dostosowań w odpowiedzi na pandemię COVID-19.
 - d. Dom Maklerski zalicza w szczególności do klasy ekspozycji wobec rządów centralnych i banków centralnych:
 - i. należności tytułu rozliczenia podatków,
 - ii. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, jeżeli nie pomniejszają Funduszy własnych, z wagą 250%.
10. PCDM przypisuje wagi ekspozycjom wobec podmiotów sektora publicznego:
- a) ekspozycjom wobec podmiotów sektora publicznego, które nie mają ratingu przypisuje się wagę według ratingu rządu centralnego państwa, w którym podmiot sektora publicznego jest zarejestrowany, zgodnie z poniższą tabelą:

Stopień jakości kredytowej	1	2	3	4	5	6
Waga ryzyka	20%	50%	100%	100%	100%	150%

- b) ekspozycjom wobec podmiotów sektora publicznego zarejestrowanych w państwach, w których rząd centralny nie ma ratingu przypisuje się wagę ryzyka równą 100%.
- c) Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego, które mają rating traktuje się zgodnie z pkt. b).
- d) ekspozycjom wobec podmiotów sektora publicznego z pierwotnym terminem zapadalności wynoszącym maksymalnie 3 miesiące przypisuje się wagę ryzyka 20%.

11. Dom Maklerski przypisuje wagi dla stopni jakości kredytowej zgodnie z tabelami poniżej ekspozycjom:

- a) o rezydualnym terminie zapadalności do 3 miesięcy wobec instytucji posiadających rating

Stopień jakości kredytowej	1	2	3	4	5	6
Waga ryzyka	20%	20%	20%	50%	50%	150%

- b) o rezydualnym terminie zapadalności powyżej 3 miesięcy, wobec instytucji posiadających rating

Stopień jakości kredytowej	1	2	3	4	5	6
Waga ryzyka	20%	50%	50%	100%	100%	150%

- c) o oryginalnym terminie zapadalności powyżej 3 miesięcy wobec instytucji nieposiadających ratingu, których rząd centralny właściwy dla miejsca rejestracji posiada rating:

Stopień jakości kredytowej	1	2	3	4	5	6
Waga ryzyka	20%	50%	100%	100%	100%	150%

12. PCDM przypisuje ekspozycjom o rezydualnym terminie zapadalności do 3 miesięcy wobec instytucji nieposiadających ratingu wagę ryzyka 20%.

13. PCDM przypisuje ekspozycjom, których dotyczy niewykonanie zobowiązania następujące wagi ryzyka:

- a. 150% gdy wartość odpisów korygujących ekspozycję wg ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego wynosi poniżej 20% niezabezpieczonej części wartości ekspozycji,
- b. 100% gdy wartość odpisów korygujących ekspozycję wg ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego wynosi nie mniej niż 20% niezabezpieczonej części wartości ekspozycji.

14. PCDM przypisuje niższe wagi ekspozycjom wobec przedsiębiorstw

Stopień jakości kredytowej	1	2	3	4	5	6
Waga ryzyka	20%	50%	100%	100%	150%	150%

- a. Ekspozycjom, które nie mają oceny kredytowej, przypisuje się wagę ryzyka równą 100% lub wagę ryzyka ekspozycji wobec rządu centralnego jurysdykcji, w której dane przedsiębiorstwo jest zarejestrowane, w zależności od tego, która waga jest wyższa.

15. PCDM przypisuje wagę ryzyka równą 0% środkom pieniężnym w kasie.

16. Pozostałym ekspozycjom, w odniesieniu do których nie określono żadnych obliczeń, przypisuje się wagę ryzyka równą 100%.

V. NIEZALEŻNA OCENA

Proces szacowania kapitału wewnętrznego jego przegląd podlega co najmniej raz w roku weryfikacji przez funkcję audytu wewnętrznego. Celem audytu jest niezależna ocena funkcjonującego w PCDM procesu szacowania kapitału wewnętrznego oraz przeglądu tego procesu, w tym zidentyfikowanie ewentualnych nieprawidłowości, obszarów wymagających poprawy, a także ocena racjonalności, kompletności i adekwatności stosowanych metod określania istotności ryzyka i szacowania kapitału wewnętrznego.

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

1. Niniejsza Procedura oraz jej zmiany są zatwierdzane przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą PCDM.
2. Procedura wchodzi w życie dniu zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą PCDM.

Załączniki:

1. Arkusz Excel - Kapitał wewnętrzny