



Dom Maklerski BDM S.A.

ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA I ZARZĄDZANIE RYZYKAMI GRUPY KAPITAŁOWEJ
DOMU MAKLERSKIEGO BDM S.A. W BIELSKU-BIAŁEJ
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 ROKU

1. Wprowadzenie

Raport, grupy kapitałowej Domu Maklerskiego BDM S.A., dotyczący adekwatności kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku został sporządzony zgodnie z postanowieniami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/203 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012, Ustawy z dnia 20 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (z późn. zmianami) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 26 listopada 2009 roku w sprawie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową (Dz. U. nr 210, poz.1615 z późn. zmianami). Upowszechnienia informacji dokonuje się w sposób ogólnodostępny w siedzibie spółki oraz na stronie internetowej BDM.

Niniejszy raport został sporządzony zgodnie z przyjętą przez BDM polityką informacyjną. Informacje w niniejszym raporcie zostały ujawnione na podstawie danych z zatwierdzonego w dniu 28 maja 2015 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie, rocznego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego BDM za rok 2014.

2. Podstawowe informacje o spółce:

2.a. Dom Maklerski BDM Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku-Białej, ul. Stojałowskiego 27, (dalej BDM), został utworzony aktem notarialnym rep. A numer 2774/1993 z dnia 3 sierpnia 1993 roku i wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerami:

- KRS: 0000008665,
- REGON: 070425363,
- NIP: 5470244972.

2.b. BDM działa na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 26 marca 2002 roku oraz zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 28 czerwca 2010 roku i wykonuje działalność maklerską w zakresie:

- 1) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,
- 2) wykonywania zleceń, o których mowa w pkt 1,
- 3) nabywania lub zbywania na własny rachunek instrumentów finansowych,
- 4) zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych,
- 5) oferowania instrumentów finansowych,
- 6) świadczenia usług w wykonaniu zawartych umów o subemisje inwestycyjne i usługowe lub zawierania i wykonywania innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe,
- 7) przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków papierów wartościowych oraz prowadzenia rachunków pieniężnych,



Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej,
ul. Stojałowskiego 27, 43-300 Bielsko-Biała, tel. 33 812 84 40, fax 33 812 84 42
NIP 547-02-44-972, REGON 070425363,
zarejestrowany w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego
pod numerem KRS: 0000008665 przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej,
VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Zarząd: Jacek Rachel – Prezes, Lech Głogowski – Wiceprezes, Janusz Smoleński – Wiceprezes
Kapitał zakładowy: 19.796.924,00 zł, opłacony w całości

- 8) doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią,
- 9) doradztwa i innych usług w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw,
- 10) wymiany walutowej, w przypadku gdy jest to związane z działalnością maklerską,
- 11) sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych,
- 12) świadczenia usług dodatkowych związanych z subemisją usługową lub inwestycyjną.

2.c. Kapitał zakładowy BDM na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 19.796.924,00 zł i dzielił się na 10.701.040 sztuk akcji imiennych, kapitał opłacony został w całości.

2.d. Według danych z zatwierdzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok podstawowe wielkości dotyczące wymogów ostrożnościowych kształtowały się następująco:

- Fundusze własne 54.820.355 zł.
- Łączna kwota ekspozycji na ryzyko 146.750.831 zł, (II filar: 149.545.766 zł),

2.e) Opis podmiotów w pełni skonsolidowanych (metoda pełna konsolidacji):

- Dom Inwestycyjny MAGNUS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

BDM posiada 100% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów DI MAGNUS. Członkowie Zarządu BDM są jednocześnie członkami Zarządu DI MAGNUS.

Spółka prowadzi działalność komplementarną wobec BDM.

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa:

- Dane na 31 grudnia 2014 roku:
 - kapitały własne - 22.270.609 zł,
 - kapitał zakładowy - 20.000.000 zł,
 - suma aktywów - 24.032.918 zł,
 - wynik netto - -1.031.105 zł,
 - przychody - 1.543.452 zł.
- Spółka nie sporządziła prognoz wyniku finansowego.

- BDM Invest Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

DI MAGNUS posiada 100% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów spółki.

- Dane na 31 grudnia 2014 roku:
 - kapitały własne - -1.277.204 zł,
 - kapitał zakładowy - 10.000 zł,
 - suma aktywów - 3.622.599 zł,
 - wynik netto - -686.515 zł,
 - przychody - 505.651 zł.
- Spółka nie sporządziła prognoz wyniku finansowego.

- BDM Invest Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - SPÓŁKA INWESTYCYJNA S.K.A.

DI MAGNUS posiada 100% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów spółki.

Komplementariuszem spółki jest BDM Invest Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Spółka jest funduszem wspierającym kapitałowo projekty deweloperskie

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa:

- Dane na 31 grudnia 2014 roku:
 - kapitały własne - 1.372.617 zł,
 - kapitał podstawowy - 10.550.000 zł,
 - suma aktywów - 1.380.190 zł,

- wynik netto -3.665 zł,
- przychody 32.098 zł.
- Spółka nie sporządziła prognoz wyniku finansowego.

- Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BDM S.A.

BDM posiada 100% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów spółki.

TFI BDM S.A. jest podmiotem licencjonowanym, utworzonym w oparciu o przepisy Ustawy o funduszach inwestycyjnych.

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa:

- Dane na 31 grudnia 2014 roku:
 - kapitały własne - 1.289.874 zł,
 - kapitał zakładowy - 1.000.000 zł,
 - suma aktywów - 1.486.998 zł,
 - wynik netto - 166.222 zł,
 - przychody - 2.918.498 zł.
- Spółka nie sporządziła prognoz wyniku finansowego.

- Lyvello LTD (Cypr)

DI Magnus sp. z o. o. posiada 100% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów spółki.

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa:

- Dane na 31 grudnia 2014 roku:
 - kapitały własne - 6.397 zł,
 - kapitał podstawowy - 8.803 zł,
 - suma aktywów - 6.397 zł,
 - wynik netto -48.223 zł,
 - przychody - nie występują.
- Spółka nie sporządziła prognoz wyniku finansowego.

Spółka obecnie jest w stanie likwidacji.

2.f) Opis podmiotów skonsolidowanych metodą proporcjonalną:

BDM nie posiada podmiotów objętych skonsolidowanych metodą proporcjonalną.

2.g) Opis podmiotów pomniejszających fundusze własne:

Uwzględniając progi odliczeń, skonsolidowane fundusze własne pomniejszone są o kwotę 10.386.164 zł z tytułu znacznych inwestycji w sektor finansowy (spółka Pragma Inkaso S.A.).

2.h) Opis podmiotów nie skonsolidowanych ani nie pomniejszających funduszy własnych:

BDM nie posiada podmiotów nie skonsolidowanych ani nie pomniejszających funduszy własnych.

3. Sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe Domu Maklerskiego BDM S.A. za rok obrachunkowy 2014, kończący się 31 grudnia 2014 roku, zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 28 maja 2015 roku wraz z opinią niezależnego, biegłego rewidenta, zostało ujawnione na stronie internetowej BDM i w siedzibie spółki w Bielsku-Białej, przy ul. Stojałowskiego 27.

4. Strategie i cele w zakresie zarządzania ryzykami

4 a) Zarządzanie w BDM regulują procedury wewnętrzne wdrożone na podstawie przepisów:

Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej, ul. Stojałowskiego 27, 43-300 Bielsko-Biała, tel. 33 812 84 40, fax 33 812 84 42
 NIP 547-02-44-972, REGON 070425363, zarejestrowany w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego
 pod numerem KRS: 0000008665 przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
 Zarząd: Jacek Rachel – Prezes, Lech Głogowski – Wiceprezes, Janusz Smoleński – Wiceprezes
 Kapitał zakładowy: 19.796.924,00 zł, opłacony w całości

- rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012, zwane dalej Rozporządzeniem CRR;
- rozporządzenia 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, zwane dalej Rozporządzeniem.

Proces zarządzania ryzykiem w BDM obejmuje:

- identyfikację ryzyka,
- ocenę i pomiar ryzyka,
- monitorowanie ryzyka,
- kontrolę i raportowanie ryzyka,
- minimalizację ryzyka.

W BDM funkcjonuje sformalizowana „Strategia zarządzania ryzykami w Domu Maklerskim BDM S.A.”, która określa organy uczestniczące w procesie zarządzania ryzykami oraz reguluje długoterminowy sposób i zakres działania, w zakresie podejmowania, monitorowania i ograniczania ryzyka oraz oceny i utrzymywania kwoty, rodzaju i struktury kapitału wewnętrznego odpowiedniego do zabezpieczenia ryzyka, na które jest lub może być narażony BDM.

W BDM funkcjonuje również sformalizowany „Program działania i operacyjny plan finansowy na lata 2014 – 2016”, który reguluje zasady zarządzania kapitałem, długoterminową strategię kapitałową, awaryjne plany kapitałowe. Program działania zapewnia bezpieczeństwo kapitałowe na poziomie dostosowanym do apetytu na ryzyko.

Poniżej przedstawiono charakterystykę ryzyk zarządzanych przez BDM, istotność tych ryzyk, strategię zarządzania oraz metodę szacowania kapitału na pokrycie ryzyk.

Rodzaj ryzyka, istotność ryzyka	Definicja ryzyka	Strategia zarządzania ryzykiem	Metoda wyliczenia wymogów kapitałowych oraz szacowania kapitału wewnętrznego
Ryzyko kredytowe, ryzyko istotne	Ryzyko powstania straty wynikającej nieuregulowania lub nieterminowego regulowania przez kontrahentów i klientów BDM swoich zobowiązań. Ryzyko oznacza niebezpieczeństwo, że kontrahent lub klient nie wypełni lub nie wypełni w terminie zobowiązań zawartych w umowie narażając BDM	W ramach zarządzania ryzykiem kredytowym BDM stosuje limity zaangażowania (normy ostrożnościowe) i monitoring wykorzystania limitów.	Filar I: część Trzecia, Tytuł II Rozporządzenia CRR Filar II: wymóg z Filaru I.

	na stratę finansową		
Ryzyko koncentracji, ryzyko nieistotne	Ryzyko powstania straty wynikającej z niewykonania zobowiązania przez pojedynczy podmiot, podmioty powiązane kapitałowo lub organizacyjnie oraz przez grupy podmiotów, w przypadku których prawdopodobieństwo zobowiązania jest zależne od wspólnych czynników. Ryzyko oznacza niebezpieczeństwo inwestowania środków finansowych BDM w jednakowe instrumenty finansowe i lokowania środków finansowych BDM i klientów w jednym banku.	Ryzyko koncentracji zarządzane jest przez ustalenie i monitorowanie limitu dużych ekspozycji oraz stosowanie limitów zaangażowania (normy ostrożnościowe) i monitoring wykorzystania limitów.	Filar I: część Czwarta Rozporządzenia CRR, Filar II: wymóg z Filaru I, utrzymywanie aktywów płynnych.
Ryzyko rynkowe, ryzyko istotne	Ryzyko wynikające z niekorzystnych zmian wskaźników rynkowych. Ryzyko definiuje się jako zagrożenie poniesienia przez BDM straty wynikającej z prowadzonej działalności usługowej i inwestycyjnej. Ryzyko zawiera ryzyko zmian cen instrumentów kapitałowych oraz ryzyko zmiany kursów walutowych.	Ryzyko rynkowe jest zarządzane poprzez stosowanie limitów zaangażowania (normy ostrożnościowe) i monitoring wykorzystania limitów.	Filar I: część Trzecia Tytuł IV Rozporządzenia CRR, Filar II: wymóg z Filaru I oraz testy warunków skrajnych.
Ryzyko operacyjne, ryzyko istotne	Ryzyko bezpośredniej lub pośredniej straty	Systematyczne identyfikacja wszystkich rodzajów	Filar I: część Trzecia Tytuł III Rozporządzenia

	wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i wadliwego funkcjonowania systemów technicznych lub ze zdarzeń zewnętrznych innych niż związane ze zmieniającą się sytuacją ekonomiczną. W zakres ryzyka wchodzi także ryzyko prawne.	ryzyka operacyjnego, prowadzenie rejestru zdarzeń operacyjnych.	CRR (metoda wskaźnika bazowego), Filar II: część Trzecia Tytuł III (metoda standardowa).
Ryzyko utraty płynności, ryzyko nieistotne	Ryzyko braku wystarczającej ilości środków płynnych na pokrycie bieżących potrzeb BDM i jego klientów.	Ryzyko utraty płynności jest zarządzane poprzez stosowanie limitów zaangażowania (normy ostrożnościowe) i monitoring wykorzystania limitów oraz utrzymywanie aktywów płynnych.	Filar I: część Szósta rozporządzenia CRR, Filar II: wymóg z Filaru I
Ryzyko reputacji, ryzyko nieistotne	Ryzyko pogorszenia się opinii na temat sektora, w którym BDM działa albo złej opinii na temat praktyk BDM lub jego wewnętrznej organizacji i kontroli, co może spowodować zmniejszenie bazy klientów, zmniejszenie przychodów lub spadek płynności.	Ryzyko reputacji zarządzane jest poprzez bieżący monitoring mediów, analizę skarg klientów i analizę strat.	Szacowanie ryzyka w sposób ekspercki (w przypadku wystąpienia).
Ryzyko strategiczne, ryzyko nieistotne	Ryzyko związane z niekorzystnym wpływem akcjonariatu na działalność BDM, nieosiągnięciem	Zarządzanie ryzykiem strategicznym należy do kompetencji Zarządu.	Szacowanie ryzyka w sposób ekspercki (w przypadku wystąpienia).

	celów strategii lub jej zaniechaniem oraz niekorzystnym wpływem podmiotów z grupy kapitałowej BDM.		
Ryzyko zmian warunków makroekonomicznych, ryzyko nieistotne	Ryzyko niekorzystnych zmian otoczenia zewnętrznego, niezależnych od BDM.	Zarządzanie ryzykiem strategicznym należy do kompetencji Zarządu.	Szacowanie ryzyka w sposób ekspercki (w przypadku wystąpienia).

4 b) Struktura i organizacja jednostek zajmujących się zarządzaniem ryzykami.

W procesie zarządzania ryzykami w BDM uczestniczą:

- a) Rada Nadzorcza,
- b) Zarząd,
- c) Komitet Zarządzania Ryzykami (KZR), w skład którego wchodzi pracownicy BDM wyższego szczebla kierowniczego,
- d) Wydział Zarządzania Ryzykami (WZR),
- e) Wydział Nadzoru Dział Audytu Wewnętrznego,
- f) Wydział Nadzoru Dział Compliance,
- g) Dział Prawny,
- h) Kierownicy jednostek organizacyjnych zarządzający poszczególnymi ryzykami lub częściami ryzyk.

W zarządzaniu ryzykami w BDM uczestniczą organy Spółki:

- a) Rada Nadzorcza – nadzór nad zgodnością polityki BDM w zakresie podejmowania ryzyka ze strategią działania i planem finansowym oraz ustalenie poziomu głównych limitów ograniczających ryzyka (dostosowanie poziomu limitów ograniczających poziom ryzyka do akceptowanego przez Radę Nadzorczą ogólnego poziomu ryzyka BDM),
- b) Zarząd – przyjmowanie i zatwierdzanie procedur zarządzania ryzykami, przyjmowanie i zatwierdzanie rodzajów i wysokości limitów wewnętrznych, przygotowanie i wdrożenie procedur szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałowego i planowania kapitałowego, kompleksowa ocena skuteczności procesu zarządzania ryzykami,

oraz KZR – opiniowanie projektów procedur zarządzania ryzykami, limitów zaangażowania na poszczególne rodzaje ryzyk oraz opiniowanie założeń testów warunków skrajnych i pozostałe jednostki i komórki organizacyjne BDM, w zakresie określonym w regulacjach wewnętrznych dotyczących systemu zarządzania ryzykami.

Odpowiedzialnym za bieżące zarządzanie ryzykami odpowiada WZR, do zadań którego należy monitorowanie limitów ograniczających ryzyka, przygotowywanie projektów i projektów nowelizacji procedur oraz doradztwo w zakresie zarządzania ryzykami. Wydział Zarządzania Ryzykami podlega Zarządowi.

4 c) Zakres i rodzaj systemów raportowania i pomiaru ryzyka.

Raportowaniem w zakresie ryzyk objęte są limity ograniczające ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe i kontrahenta oraz ryzyko koncentracji i ryzyko utraty płynności. Limity ograniczające ryzyka są na

bieżąco monitorowane przez kierowników jednostek organizacyjnych zarządzających danym ryzykiem lub jego częścią. Monitorowanie i kontrola wykorzystania limitów odbywa się między innymi przy wykorzystaniu systemu informatycznego Promak.

Pomiar i wyznaczanie całkowitego wymogu kapitałowego na pokrycie ryzyka w I filarze odbywał z wykorzystaniem metod niezaawansowanych.

Szacowanie kapitału wewnętrznego na pokrycie ryzyka w II filarze odbywa się na bazie metod I filarowych.

4 d) Metody zabezpieczenia i ograniczania ryzyk oraz monitorowania ich skuteczności:

Ryzyka występujące w działalności BDM są ograniczane poprzez system limitów, za wyjątkiem ryzyka operacyjnego, które jest ograniczane poprzez bieżącą analizę zdarzeń operacyjnych. Limity zostały wyznaczone na podstawie analiz danych historycznych oraz planów kapitałowych i działania. Limity podlegają weryfikacji co najmniej raz do roku.

5. Zasady zarządzania ryzykami

5 a) Polityka rekrutacji dotycząca wyboru Członków Zarządu.

Powołanie Członków Zarządu leży w kompetencji Rady Nadzorczej i polega na wyborze spośród kandydatów, których wiedza, doświadczenie i umiejętności są potwierdzone działalnością na rynku kapitałowym. W procesie wyboru Członków Zarządu Rada Nadzorcza dokonuje weryfikacji:

- rękojmi należytego wykonywania powierzonych obowiązków,
- umiejętności niezbędnych do wykonywania powierzonej funkcji,
- kompetencji do prowadzenia spraw BDM, a szczególności:
 - = wiedzy posiadanej z racji wykształcenia, uzyskanych tytułów i licencji zawodowych (potwierdzonych odpowiednimi dyplomami i certyfikatami kwalifikacyjnymi, licencjami itp.),
 - = doświadczenia nabytego w toku sprawowania podobnych funkcji lub zajmowania podobnych stanowisk,
 - = umiejętności niezbędnych do wykonywania powierzonych funkcji,
 - = zgodności wyboru z obowiązującymi przepisami prawa.

5 b) Strategia w zakresie zróżnicowania w odniesieniu do wyboru Członków Zarządu

Rada Nadzorcza, powołuje Członków Zarządu w oparciu o postanowienia określone § 13 „Zasad ładu korporacyjnego”.

5 c) Liczba stanowisk dyrektorskich zajmowanych przez członków organów zarządzających

W 2014 roku Członkowie Zarządu nie zajmowali stanowisk dyrektorskich.

5 d) Komitet ds. Ryzyka

W 2014 roku w BDM nie funkcjonował Komitet ds. Ryzyka, powołany z Członków Rady Nadzorczej.

5 e) Przepływ informacji na temat ryzyka kierowanych do Zarządu i Rady Nadzorczej

W BDM funkcjonuje sformalizowany system informacji zarządczej (SIZ) określający zakres, częstotliwość i terminy sporządzania raportów dotyczących zarządzania ryzykami oraz adekwatności kapitałowej.

6. Fundusze własne wraz z uzgodnieniem do pozycji bilansu

Tabela nr 1 Wartość funduszy własnych w BDM

Wiersz	Nr identyf.	Pozycja	2014-12-31	Pozycja bilansu
010	1	FUNDUSZE WŁASNE	54 820 355	
015	1.1	KAPITAŁ TIER I	54 820 355	
020	1.1.1	KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	54 820 355	
030	1.1.1.1	Instrumenty kapitałowe kwalifikujące się jako kapitał podstawowy Tier I	51 554 900	
040	1.1.1.1.1	Opłacone instrumenty kapitałowe	19 796 924	Pasywa VI.1*
050	1.1.1.1.2	Pozycja uzupełniająca: nieuznane instrumenty kapitałowe	-	
060	1.1.1.1.3	Ażio	31 828 116	Pasywa VI.4
070	1.1.1.1.4	(-) Instrumenty własne w kapitale podstawowym Tier I	-70 140	
080	1.1.1.1.4.1	(-) Bezpośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale podstawowym Tier I	-	
090	1.1.1.1.4.2	(-) Pośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale podstawowym Tier I	-70 140	Pasywa VI.3**
091	1.1.1.1.4.3	(-) Syntetyczne udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale podstawowym Tier I	-	
092	1.1.1.1.5	(-) Faktyczne lub warunkowe zobowiązania do zakupu instrumentów własnych w kapitale podstawowym Tier I	-	
130	1.1.1.2	Zyski zatrzymane	9 093 123	
140	1.1.1.2.1	Zyski zatrzymane w poprzednich latach	5 669 202	Pasywa VI.8
150	1.1.1.2.2	Uznany zysk lub uznana strata	3 423 921	
160	1.1.1.2.2.1	Zysk lub strata możliwe do przypisania właścicielom jednostki dominującej	3 423 921	Pasywa VI.9
170	1.1.1.2.2.2	(-) Część nieuznanego zysku z bieżącego okresu lub nieuznanego zysku rocznego		
180	1.1.1.3	Skumulowane inne całkowite dochody	88 742	Pasywa VI.5
200	1.1.1.4	Kapitał rezerwowy	4 796 924	Pasywa VI.6
210	1.1.1.5	Fundusze ogólne ryzyka bankowego	-	
220	1.1.1.6	Korekty w okresie przejściowym z tytułu instrumentów w kapitale podstawowym Tier I podlegających zasadzie praw nabytych	-	
230	1.1.1.7	Udział mniejszości ujęty w kapitale podstawowym Tier I	-	
240	1.1.1.8	Korekty w okresie przejściowym z tytułu dodatkowych udziałów mniejszości	-	
250	1.1.1.9	Korekty w kapitale podstawowym Tier I z tytułu filtrów ostrożnościowych	-	
260	1.1.1.9.1	(-) Zwiększenia kapitału własnego z tytułu aktywów sekurytyzowanych	-	
270	1.1.1.9.2	Rezerwa z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-	
280	1.1.1.9.3	Skumulowane zyski i straty spowodowane zmianami własnego ryzyka kredytowego w zakresie zobowiązań wycenionych według wartości godziwej	-	

285	1.1.1.9.4	Zyski i straty wycenione według wartości godziwej, wynikające z własnego ryzyka kredytowego instytucji związanego z zobowiązaniami będącymi instrumentami pochodnymi	-	
290	1.1.1.9.5	(-) Korekty wartości z tytułu wymogów w zakresie ostrożnej wyceny	-	
300	1.1.1.10	(-) Wartość firmy	-	
310	1.1.1.10.1	(-) Wartość firmy rozliczana jako aktywa niematerialne i prawne	-	
320	1.1.1.10.2	(-) Wartość firmy uwzględniona w wycenie znacznych inwestycji	-	
330	1.1.1.10.3	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane z wartością firmy	-	
340	1.1.1.11	(-) Inne wartości niematerialne i prawne	-327 170	
350	1.1.1.11.1	(-) Kwota brutto innych wartości niematerialnych i prawnych	-327 170	Aktywa X.
360	1.1.1.11.2	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane z innymi aktywami niematerialnymi i prawnymi	-	
370	1.1.1.12	(-) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oparte na przyszłej rentowności i niewynikające z różnic przejściowych po odliczeniu powiązanych rezerw z tytułu podatku dochodowego	-	
380	1.1.1.13	(-) Niedobór korekt ryzyka kredytowego wobec oczekiwanych strat według metody IRB	-	
390	1.1.1.14	(-) Aktywa funduszu emerytalnego ze zdefiniowanymi świadczeniami	-	
400	1.1.1.14.1	(-) Kwota brutto aktywów funduszu emerytalnego ze zdefiniowanymi świadczeniami	-	
410	1.1.1.14.2	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane z aktywami funduszu emerytalnego ze zdefiniowanymi świadczeniami	-	
420	1.1.1.14.3	Aktywa funduszu emerytalnego ze zdefiniowanymi świadczeniami, które instytucja może wykorzystywać w nieograniczony sposób	-	
430	1.1.1.15	(-) Krzyżowe powiązania kapitałowe w kapitale podstawowym Tier I	-	
440	1.1.1.16	(-) Nadwyżka odliczenia od pozycji dodatkowych w Tier I ponad kapitał podstawowy Tier I	-	
450	1.1.1.17	(-) Znaczące pakiety akcji poza sektorem finansowym, które alternatywnie mogą podlegać stosowaniu wagi ryzyka 1 250 %	-	
460	1.1.1.18	(-) Pozycje sekurytyzacyjne, które alternatywnie mogą podlegać stosowaniu wagi ryzyka 1 250 %	-	
470	1.1.1.19	(-) Dostawy z późniejszym terminem rozliczenia, które alternatywnie mogą podlegać stosowaniu wagi ryzyka 1 250 %	-	
471	1.1.1.20	(-) Pozycje w koszyku, w odniesieniu do których instytucja nie może określić wagi ryzyka przy zastosowaniu metody IRB oraz które alternatywnie mogą podlegać stosowaniu wagi ryzyka 1 250 %	-	

472	1.1.1.21	(-) Ekspozycje kapitałowe przy zastosowaniu metody modeli wewnętrznych, które alternatywnie mogą podlegać stosowaniu wagi ryzyka 1 250 %	-	
480	1.1.1.22	(-) Instrumenty w kapitale podstawowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja nie dokonała znacznej inwestycji w te podmioty	-	
490	1.1.1.23	(-) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oparte na przyszłej rentowności i wynikające z różnic przejściowych	-	Aktywa XIII.1***
500	1.1.1.24	(-) Instrumenty w kapitale podstawowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja dokonała znacznej inwestycji w te podmioty	-10 386 164	Aktywa VI.2a**** **
510	1.1.1.25	(-) Kwota przekraczająca próg 17,65 %	-	
520	1.1.1.26	Inne korekty w okresie przejściowym w kapitale podstawowym Tier I	-	
524	1.1.1.27	(-) Dodatkowe odliczenia od kapitału podstawowego Tier I zgodnie z art. 3 CRR	-	
529	1.1.1.28	Elementy kapitału podstawowego Tier I lub odliczenia od kapitału podstawowego Tier I – inne	-	
530	1.1.2	KAPITAŁ DODATKOWY TIER I	-	
540	1.1.2.1	Instrumenty kapitałowe kwalifikujące się jako kapitał dodatkowy Tier I	-	
550	1.1.2.1.1	Opłacone instrumenty kapitałowe	-	
560	1.1.2.1.2*	Pozycja uzupełniająca: nieuznane instrumenty kapitałowe	-	
570	1.1.2.1.3	Ażio	-	
580	1.1.2.1.4	(-) Instrumenty własne w kapitale dodatkowym Tier I	-	
590	1.1.2.1.4.1	(-) Bezpośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale dodatkowym Tier I	-	
620	1.1.2.1.4.2	(-) Pośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale dodatkowym Tier I	-	
621	1.1.2.1.4.3	(-) Syntetyczne udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale dodatkowym Tier I	-	
622	1.1.2.1.5	(-) Faktyczne lub warunkowe zobowiązania do zakupu instrumentów własnych w kapitale dodatkowym Tier I	-	
660	1.1.2.2	Korekty w okresie przejściowym z tytułu instrumentów w kapitale dodatkowym Tier I podlegających zasadzie praw nabytych	-	
670	1.1.2.3	Instrumenty emitowane przez jednostki zależne ujmowane w kapitale dodatkowym Tier I	-	
680	1.1.2.4	Korekty w okresie przejściowym z tytułu dodatkowego ujęcia instrumentów emitowanych przez jednostki zależne w kapitale dodatkowym Tier I	-	
690	1.1.2.5	(-) Krzyżowe powiązania kapitałowe w kapitale dodatkowym Tier I	-	
700	1.1.2.6	(-) Instrumenty w kapitale dodatkowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja nie dokonała znacznej inwestycji w te podmioty	-	

710	1.1.2.7	(-) Instrumenty w kapitale dodatkowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja dokonała znacznej inwestycji w te podmioty	-	
720	1.1.2.8	(-) Nadwyżka odliczenia od pozycji w Tier II ponad kapitał Tier II	-	
730	1.1.2.9	Inne korekty w okresie przejściowym w kapitale dodatkowym Tier I	-	
740	1.1.2.10	Nadwyżka odliczenia od pozycji dodatkowych w Tier I ponad kapitał dodatkowy Tier I (odliczenie w kapitale podstawowym Tier I)	-	
744	1.1.2.11	(-) Dodatkowe odliczenia od kapitału dodatkowego Tier I zgodnie z art. 3 CRR	-	
748	1.1.2.12	Elementy kapitału dodatkowego Tier I lub odliczenia od kapitału dodatkowego Tier I – inne	-	
750	1.2	KAPITAŁ TIER II	-	
760	1.2.1	Instrumenty kapitałowe i pożyczki podporządkowane kwalifikujące się jako kapitał Tier II	-	
770	1.2.1.1	Opłacone instrumenty kapitałowe i pożyczki podporządkowane	-	
780	1.2.1.2	Pozycja uzupełniająca: nieuznane instrumenty kapitałowe i pożyczki podporządkowane	-	
790	1.2.1.3	Ażio	-	
800	1.2.1.4	(-) Instrumenty własne w kapitale Tier II	-	
810	1.2.1.4.1	(-) Bezpośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale Tier II	-	
840	1.2.1.4.2	(-) Pośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale Tier II	-	
841	1.2.1.4.3	(-) Syntetyczne udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale Tier II	-	
842	1.2.1.5	(-) Faktyczne lub warunkowe zobowiązania do zakupu instrumentów własnych w kapitale Tier II	-	
880	1.2.2	Korekty w okresie przejściowym z tytułu instrumentów w kapitale Tier II oraz pożyczek podporządkowanych podlegających zasadzie praw nabytych	-	
890	1.2.3	Instrumenty emitowane przez jednostki zależne uznane w kapitale Tier II	-	
900	1.2.4	Korekty w okresie przejściowym z tytułu dodatkowego uznania instrumentów emitowanych przez jednostki zależne w kapitale Tier II	-	
910	1.2.5	Nadwyżka rezerw ponad oczekiwane uznane straty według metody IRB	-	
920	1.2.6	Korekty z tytułu ogólnego ryzyka kredytowego według metody standardowej	-	
930	1.2.7	(-) Krzyżowe powiązania kapitałowe w kapitale Tier II	-	
940	1.2.8	(-) Instrumenty w kapitale Tier II podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja nie dokonała znacznej inwestycji	-	
950	1.2.9	(-) Instrumenty w kapitale Tier II podmiotów sektora finansowego, jeżeli	-	

		instytucja dokonała znacznej inwestycji		
960	1.2.10	Inne korekty w okresie przejściowym w kapitale Tier II	-	
970	1.2.11	Nadwyżka odliczenia od pozycji w Tier II ponad kapitał Tier II (odliczenie w kapitale dodatkowym Tier I)	-	
974	1.2.12	(-) Dodatkowe odliczenia od kapitału Tier II zgodnie z art. 3 CRR	-	
978	1.2.13	Elementy kapitału Tier II lub odliczenia od kapitału Tier II – inne	-	

* Na kapitał podstawowy (zakładowy) składają się 10 701 040 akcji o wartości nominalnej 1,85 zł,
** Akcje BDM będące w posiadaniu podmiotu zależnego,
*** Aktywa z tytułu odroczonego podatku - ze względów ostrożnościowych całość aktywów z tego tytułu podlega 100% odpisowi aktualizującemu (wartość bilansowa wynosi "0")
**** Inwestycje w sektor finansowy odliczane od kapitałów własnych - bilansowa wartość "znaczących" inwestycji w sektor finansowy wynosi 17 396 816 zł. z czego od kapitałów odliczono 10 386 164, różnica wynika z zastosowania progów odliczeń i podlega ryzyku kredytowemu z wagą 250%

7. Wymogi w zakresie funduszy własnych

Tabela nr 2 Wartość ekspozycji na ryzyko w BDM

Wiersz	Pozycja	Oznaczenie	2014-12-31
010	1	ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO	146 750 831
020	1	<i>w tym: firmy inwestycyjne, o których mowa w art. 95 ust. 2 oraz w art. 98 CRR</i>	-
030	1	<i>w tym: firmy inwestycyjne, o których mowa w art. 96 ust. 2 oraz w art. 97 CRR</i>	-
040	1.1	KWOTY EKSPOZYCJI WAŻONYCH RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO RYZYKA KREDYTOWEGO, RYZYKA KREDYTOWEGO KONTRAHENTA, RYZYKA ROZMYCIA ORAZ DOSTAW Z PÓŹNIEJSZYM TERMINEM ROZLICZENIA	73 810 139
050	1.1.1	Metoda standardowa	73 810 139
060	1.1.1.1	Kategorie ekspozycji według metody standardowej z wyłączeniem pozycji sekurytyzacyjnych	73 810 139
070	1.1.1.1.01	Ekspozycje wobec rządów centralnych lub banków centralnych	-
080	1.1.1.1.02	Ekspozycje wobec samorządów regionalnych lub władz lokalnych	-
090	1.1.1.1.03	Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego	-
100	1.1.1.1.04	Ekspozycje wobec wielostronnych banków rozwoju	-
110	1.1.1.1.05	Ekspozycje wobec organizacji międzynarodowych	-
120	1.1.1.1.06	Ekspozycje wobec instytucji *	33 809 980
130	1.1.1.1.07	Ekspozycje wobec przedsiębiorstw	303 998
140	1.1.1.1.08	Ekspozycje detaliczne	4 256 908
150	1.1.1.1.09	Ekspozycje zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach	-
160	1.1.1.1.10	Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania **	2 789 035
170	1.1.1.1.11	Pozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	7 272 477
180	1.1.1.1.12	Ekspozycje w postaci obligacji zabezpieczonych	-

190	1.1.1.1.13	Ekspozycje z tytułu należności od instytucji i przedsiębiorstw posiadających krótkoterminową ocenę kredytową	
200	1.1.1.1.14	Ekspozycje związane z przedsiębiorstwami zbiorowego inwestowania	
210	1.1.1.1.15	Ekspozycje kapitałowe	18 113 973
211	1.1.1.1.16	Inne pozycje	7 263 768
220	1.1.1.2	Pozycje stanowiące pozycje sekurytyzacyjne według metody standardowej	-
230	1.1.1.2	<i>w tym: resekurytyzacja</i>	-
240	1.1.2	Metoda wewnętrznych ratingów (IRB)	-
250	1.1.2.1	Metody IRB w przypadku gdy nie są stosowane oszacowania własne LGD ani współczynniki konwersji	-
260	1.1.2.1.01	Ekspozycje wobec rządów centralnych i banków centralnych	-
270	1.1.2.1.02	Ekspozycje wobec instytucji	-
280	1.1.2.1.03	Ekspozycje wobec przedsiębiorstw – MŚP	-
290	1.1.2.1.04	Ekspozycje wobec przedsiębiorstw – kredytowanie specjalistyczne	-
300	1.1.2.1.05	Ekspozycje wobec przedsiębiorstw – inne	-
310	1.1.2.2	Metody IRB w przypadku gdy stosowane są oszacowania własne LGD lub współczynniki konwersji	-
320	1.1.2.2.01	Ekspozycje wobec rządów centralnych i banków centralnych	-
330	1.1.2.2.02	Ekspozycje wobec instytucji	-
340	1.1.2.2.03	Ekspozycje wobec przedsiębiorstw – MŚP	-
350	1.1.2.2.04	Ekspozycje wobec przedsiębiorstw – kredytowanie specjalistyczne	-
360	1.1.2.2.05	Ekspozycje wobec przedsiębiorstw – inne	-
370	1.1.2.2.06	Ekspozycje detaliczne – wobec MŚP zabezpieczone nieruchomością	-
380	1.1.2.2.07	Ekspozycje detaliczne – wobec przedsiębiorstw niebędących MŚP zabezpieczone nieruchomością	-
390	1.1.2.2.08	Kwalifikowane odnawialne ekspozycje detaliczne	-
400	1.1.2.2.09	Ekspozycje detaliczne – inne ekspozycje wobec MŚP	-
410	1.1.2.2.10	Ekspozycje detaliczne – inne ekspozycje wobec przedsiębiorstw niebędących MŚP	-
420	1.1.2.3	Ekspozycje kapitałowe według metody IRB	-
430	1.1.2.4	Pozycje sekurytyzacyjne według metody IRB	-
440	1.1.2.4	<i>w tym: resekurytyzacja</i>	-
450	1.1.2.5	Inne aktywa niegenerujące zobowiązania kredytowego	-
460	1.1.3	Kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu wkładu do funduszu kontrahenta centralnego na wypadek niewykonania zobowiązania	-
490	1.2	ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO ROZLICZENIA/DOSTAWY	-
500	1.2.1	Ryzyko rozliczenia/dostawy w portfelu bankowym	-
510	1.2.2	Ryzyko rozliczenia/dostawy w portfelu handlowym	-
520	1.3	ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU RYZYKA POZYCJI, RYZYKA WALUTOWEGO I RYZYKA CEN TOWARÓW	18 620 577

530	1.3.1	Kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów według metod standardowych	18 620 577
540	1.3.1.1	Ryzyko w odniesieniu do rynkowych instrumentów dłużnych	1 588 004
550	1.3.1.2	Ryzyko związane z inwestowaniem w akcje	17 032 573
560	1.3.1.3	Ryzyko walutowe	-
570	1.3.1.4	Ryzyko cen towarów	-
580	1.3.2	Kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów według modeli wewnętrznych	-
590	1.4	ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU RYZYKA OPERACYJNEGO	54 320 115
600	1.4.1	Ryzyko operacyjne według metody wskaźnika bazowego	-
610	1.4.2	Ryzyko operacyjne według metody standardowej/alternatywnej metody standardowej	54 320 115
620	1.4.3	Metody zaawansowanego pomiaru w odniesieniu do ryzyka operacyjnego	-
630	1.5	DODATKOWA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU STAŁYCH KOSZTÓW POŚREDNICH	-
640	1.6	ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU KOREKTY WYCENY KREDYTOWEJ	-
650	1.6.1	Metoda zaawansowana	-
660	1.6.2	Metoda standardowa	-
670	1.6.3	Na podstawie metody wyceny pierwotnej ekspozycji	-
680	1.7	ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU DUŻYCH EKSPOZYCJI W PORTFELU HANDLOWYM	-
690	1.8	KWOTY INNYCH EKSPOZYCJI NA RYZYKO	-
710	1.8.2	w tym: z tytułu dodatkowych, surowszych wymogów ostrożnościowych na podstawie art. 458	-
720	1.8.2	w tym: z tytułu wymogów dotyczących dużych ekspozycji	-
730	1.8.2	w tym: z tytułu zmodyfikowanych wag ryzyka w odniesieniu do baniek spekulacyjnych dotyczących sektora nieruchomości mieszkalnych i komercyjnych	-
740	1.8.2	w tym: z tytułu ekspozycji wewnątrz sektora finansowego	-
750	1.8.3	w tym: z tytułu dodatkowych, surowszych wymogów ostrożnościowych na podstawie art. 459	-
760	1.8.4	w tym: dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko wynikająca z art. 3 CRR	-

* Ekspozycje wobec instytucji -w ramach tych ekspozycji do końca 2014 r. BDM ujmował łącznie ekspozycje wobec KDPW i KDPW_CCP z wagą 50%. Od roku 2015, zgodnie z zaleceniami KNF, BDM stosuje szczegółowsze wyliczenia zgodnie z rozporządzeniem , skutkujące zmniejszeniem ekspozycji ważonej ryzykiem.

** Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania - zaprezentowane wartości dotyczą należności przeterminowanych nie objętych odpisami aktualizującymi

8. Ekspozycje na ryzyko kredytowe kontrahenta

BDM wyliczał ekspozycje z tytułu ryzyka metodą standardową, zgodnie z postanowieniami części III tytuł II Rozdział 2 Rozporządzenia CRR. Wszystkie ekspozycje bilansowe i pozabilansowe BDM zaliczane są do kategorii ekspozycji, o których mowa w art. 112

Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej, ul. Stojałowskiego 27, 43-300 Bielsko-Biała, tel. 33 812 84 40, fax 33 812 84 42
 NIP 547-02-44-972, REGON 070425363, zarejestrowany w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000008665 przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
 Zarząd: Jacek Rachel – Prezes, Lech Głogowski – Wiceprezes, Janusz Smoleński – Wiceprezes
 Kapitał zakładowy: 19.796.924,00 zł, opłacony w całości

Rozporządzenia CRR. Na dzień 31 grudnia 2014 roku kwota ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego wynosiła 73 810 139 zł. BDM nie posiadał ekspozycji związanych z ryzykiem kredytowym kontrahenta.

9. Bufory kapitałowe

Na dzień 31 grudnia 2014 roku BDM nie był zobowiązany do utrzymywania bufora zabezpieczającego, bufora antycyklicznego, bufora globalnej instytucji o znaczeniu systemowym, bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym oraz bufora ryzyka systemowego.

10. Wskaźniki globalnego znaczenia systemowego.

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku BDM nie był zobowiązany do ujawniania informacji w tym zakresie.

11. Korekty z tytułu ryzyka kredytowego

11 a) Należności przeterminowane i o utraconej jakości

BDM uznaje należności za przeterminowane jeżeli termin płatności został przekroczony minimum o 90 dni. Za należności z rozpoznaną trwałą utratą wartości BDM uznaje należności jeżeli termin płatności został przekroczony minimum o 180 dni lub zachodzą inne przesłanki wskazujące na trwałą utratę wartości (np. upadłość).

11 b) całkowita kwota ekspozycji

Kwoty stanowiące 8% zaangażowania ważonego ryzykiem z tytułu ryzyka kredytowego, oddzielnie dla każdej z klas ekspozycji.

6) ekspozycje wobec instytucji	2.705 tys. zł;
7) ekspozycje wobec przedsiębiorców	24 tys. zł;
8) ekspozycje detaliczne (ekspozycje wobec przedsiębiorców i ekspozycje detaliczne traktowane są łącznie z wagą ryzyka 100%),	341 tys. zł;
11) ekspozycje należące do kategorii wysokiego ryzyka i przeterminowane (w tym ekspozycje wobec podmiotów powiązanych),	2.254 tys. zł
16) inne ekspozycje (w tym środki trwałe).	581 tys. zł.

12. Aktywa wolne od obciążeń

Na dzień 31 grudnia 2014 roku BDM nie był zobowiązany do ujawniania informacji w tym zakresie

13. Korzystanie z ECAI

W 2014 roku BDM korzystał z ocen nadanych przez ECAI (danych publicznie dostępnych) przy szacowaniu ryzyka kredytowego.

14. Ekspozycja na ryzyko rynkowe

Ekspozycje na ryzyko rynkowe, łącznie i w rozbiciu na poszczególne rodzaje ryzyk przedstawia się następująco:

- łączna kwota ekspozycji z tytułu ryzyka pozycji:

I filar 18.621 tys. zł; II filar 19.127 tys. zł,

w tym:

= instrumenty dłużne I filar 1.588 tys. zł; II filar 1.588 tys. zł;

= instrumenty kapitałowe I filar 17.033 tys. zł II filar 7.539 tys. zł.

15. Ryzyko operacyjne

W 2014 roku BDM obliczał wymogi z tytułu ryzyka operacyjnego metodą wskaźnika bazowego, o którym mowa w art. 315 Rozporządzenia CRR (I filar) oraz metodą standardową, o której mowa w art. 317 Rozporządzenia CRR (II filar).

Zgodnie z metodą wskaźnika bazowego wymóg w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka operacyjnego (ekspozycja z tytułu ryzyka operacyjnego), wg stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 54.320 tys. zł.

Zgodnie z metodą standardową wymóg w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka operacyjnego (ekspozycja z tytułu ryzyka operacyjnego), wg stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 56.609 tys. zł.

16. Ekspozycja w papierach kapitałowych nieuwzględnionych w portfelu handlowym

Ekspozycje w papierach kapitałowych nieuwzględnione w portfelu handlowym ujęte w skonsolidowanym bilansie na dzień 31 grudnia 2014 roku wynoszą: 16.906.815,67 zł. Cała wartość dotyczy wyceny metodą praw własności akcji spółki Pragma Inkaso S.A. Wartość księgową tych akcji na dzień bilansowy wynosi: 14.889.440,00 zł. Wartość rynkowa (akcje notowane są na GPW) na 31 grudnia 2014 roku wynosiła 16.523.375,00 zł.

Celem inwestycji w akcje spółki Pragma Inkaso S.A. była budowa platformy usług komplementarnych.

17. Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej przypisane pozycjom nieuwzględnionym w portfelu handlowym

W BDM ekspozycja na ryzyko stopy procentowej przypisane pozycjom nieuwzględnionym w portfelu handlowym nie występuje.

18. Ekspozycja na pozycje sekurytyzacyjne

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz w całym 2014 roku BDM nie posiadał pozycji sekurytyzacyjnych.

19. Polityka w zakresie wynagrodzeń

Informacje dotyczące polityki zmiennych składników wynagrodzeń zgodnie z postanowieniami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 26 listopada 2009 roku w sprawie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową (z późn. zm.).

Zarząd BDM opracowuje, wdraża i aktualizuje „Politykę zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Domu Maklerskim BDM Spółka Akcyjna”. Polityka została znowelizowana Uchwałą Zarządu BDM nr 3/VI/2013 i zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Uchwałą nr 9/VI/2013. Realizacja polityki podlega co najmniej raz w roku przeglądom, w 2014 roku przegląd został dokonany 24 listopada. Przeglądu dokonuje Dyrektor Wydziału Nadzoru (pełniący funkcję audytu wewnętrznego) wraz z Dyrektorem Wydziału Zarządzania Zasobami Ludzkimi. Wpłata i wysokość zmiennych składników wynagrodzenia, dla osób objętych niniejszą regulacją, jest uzależniona od osiągniętych przez BDM wyników finansowych z ostatnich trzech lat obrotowych. Wyniki finansowe obliczane są na podstawie rzetelnie i prawidłowo sporządzonych sprawozdań finansowych za dany rok obrotowy, zweryfikowanych przez biegłego rewidenta i zatwierdzonych przez Walne Zgromadzenie BDM. Wpłata zmiennych składników wynagrodzenia następuje jeżeli nie spowoduje zaburzenia płynności finansowej BDM.

W 2014 roku, w podziale na linie biznesowe, wynagrodzenia pracowników przypisanych do poszczególnych linii przedstawiały się następująco:

- działalność inwestycyjna	1.515 tys. zł,
- obrót instrumentami finansowymi	977 tys. zł,
- detaliczna działalność brokerska	3.729 tys. zł,
- usługi agencyjne	164 tys. zł,
- zarządzanie aktywami	239 tys. zł,
- nieprzypisane	5.517 tys. zł.

W 2014 roku wynagrodzenia osób zajmujących stanowiska kierownicze wynosiły:

- osoby wchodzące w skład organów statutowych (Zarząd, Rada Nadzorcza):	
= stałe składniki wynagrodzenia	2,59 mln zł,
= zmienne składniki wynagrodzenia	0,37 mln zł,
- osoby bezpośrednio podlegające Zarządowi (Dyrektorzy Wydziałów i ich zastępcy):	
= stałe składniki wynagrodzenia	2,16 mln zł.

20. Dźwignia finansowa

Wskaźnik dźwigni na dzień 31 grudnia 2014 roku (ostatni dzień kwartału) wg danych z zatwierdzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyniósł 37,2%.

Wskaźnik dźwigni finansowej : 1 / (2+3+4)	37,2%
1. Kapitał Tier 1	54 820 355,23
2. Suma aktywów	158 226 277,23
3. Pozycje Aktywów obniżające kapitał Tier 1	- 10 713 333,82
4. Pozycje pozabilansowe ujęte w wskaźniku dźwigni finansowej	-

21. Stosowanie metody IRB w odniesieniu do ryzyka kredytowego

W 2014 roku BDM nie stosował metody IRB.

22. Stosowanie technik ograniczenia ryzyka kredytowego

W 2014 roku BDM nie stosował technik ograniczenia ryzyka kredytowego.

23. Stosowanie metod zaawansowanego pomiaru w odniesieniu do ryzyka operacyjnego

W 2014 roku BDM nie stosował metod zaawansowanego pomiaru.

24. Stosowanie wewnętrznych modeli pomiaru ryzyka rynkowego

W 2014 roku BDM nie stosował wewnętrznych modeli pomiaru ryzyka.

25. Pozostałe informacje, których ujawnienie wymagane jest postanowieniami załącznika nr 1 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 26 listopada 2009 roku w sprawie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową (z późn. zm.) oraz inne informacje, istotne z punktu widzenia grupy kapitałowej BDM, zostały przedstawione w niniejszym dokumencie oraz w załącznikach:

- Opinii niezależnego biegłego rewidenta dla akcjonariuszy i Rady Nadzorczej BDM,
- Raporcie niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej BDM za rok obrotowy od 1.01. do 31.12.2014 roku,
- Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego BDM,
- Skonsolidowanego bilansu BDM na dzień 31.12.2014,
- Skonsolidowanego rachunku zysków i strat BDM za okres 2014 roku,
- Zestawieniu zmian w skonsolidowanym kapitale własnym BDM za okres 2014 roku,
- Skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych BDM za okres I–XII 2014,
- Dodatkowych informacjach i objaśnieniach skonsolidowanego sprawozdania finansowego BDM,
- Sprawozdaniu Zarządu z działalności grupy kapitałowej BDM w roku obrotowym 2014, lub nie dotyczą Domu Maklerskiego BDM S.A.

Wiceprezes Zarządu

Janusz Smoleński

Wiceprezes Zarządu

Lech Głogowski

PREZES ZARZĄDU

Jacek Rachel



OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOMU MAKLERSKIEGO BDM S.A.

Na temat adekwatności ustaleń dotyczących zarządzania ryzykiem oraz ogólnego profilu ryzyka związanego ze strategią działania

Zarząd Domu Maklerskiego BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej przy ulicy Stojalowskiego 27 (dalej: BDM), wykonując postanowienia art. 435 ust. 1 pkt. e) i f) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012, (dalej: Rozporządzenie CRR), oświadcza, że stosowane w BDM systemy zarządzania ryzykiem są odpowiednie z punktu widzenia profilu i strategii BDM. Jednocześnie Zarząd oświadcza, że zawarte poniżej informacje przedstawiają ogólny profil ryzyka BDM związanego ze strategią działania oraz zawierają kluczowe wskaźniki i dane liczbowe, zapewniające zewnętrznym zainteresowanym stronom całościowy obraz zarządzania ryzykiem w BDM, w tym interakcje między profilem ryzyka BDM, a tolerancją na ryzyko określoną przez Zarząd BDM.

Ogólny profil ryzyka BDM

W 2014 roku BDM zarządzał następującymi ryzykami:

- operacyjnym,
- kredytowym,
- koncentracji oraz utraty płynności,
- rynkowym,
- zmian warunków makroekonomicznych,
- reputacji,
- strategicznym.

Za ryzyka istotne w działalności BDM uznał:

- ryzyko operacyjne,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko rynkowe.

W zakresie monitorowania ryzyka operacyjnego, w 2014 roku, zarejestrowano 7 zdarzeń operacyjnych w rejestrze zdarzeń, przy limicie rejestracji strat w wysokości od 1 000,00 zł (strata netto), od 5 000,00 zł (strata brutto) oraz awarie informatyczne (bez względu na wartość straty). Sumaryczna wartość strat była nieznacząca wobec utrzymywanego wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego.

W zakresie ryzyka kredytowego największe ekspozycje na ryzyko dotyczą środków i instrumentów finansowych klientów.

W zakresie ryzyka rynkowego główne ekspozycje na ryzyko stanowią instrumenty finansowe (pozycje) w portfelu handlowym.

Kluczowe wskaźniki i dane liczbowe w zakresie zarządzania ryzykami

Kluczowe wskaźniki	Stan na 31 grudnia 2014 roku
Fundusze własne	54.820.355
Kapitały Tier I	54.820.355
Kapitał podstawowy Tier I	54.820.355
Kapitał Tier II	0

Uznany kapitał	54.820.355
Kapitał założycielski	56.351.824
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	146.750.831
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	54.320.115
Kwota ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka pozycji (ryzyka rynkowego)	18.620.577
Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego	73.810.139
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	37,4%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	(+) 18.011.819
Łączny współczynnik kapitałowy	37,4%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	(+) 16.093.106
Wskaźnik dźwigni finansowej	37,2%
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z uwzględnieniem korekt w ramach filaru II	176.474.163

Apetyt na ryzyko

W 2014 roku, Rada Nadzorcza ustaliła poziom limitów wewnętrznych ograniczających poziom ryzyka występującego w poszczególnych obszarach działalności BDM w łącznej wysokości nie przekraczającej 80% dopuszczalnych współczynników kapitałowych (maksymalnego poziomu zaangażowania), w tym:

- w zakresie ryzyka rynkowego, limit zaangażowania z tytułu zawierania transakcji na własny rachunek, w tym pełnienia funkcji animatora – do 80% funduszy własnych,
- w zakresie ryzyka kredytowego, limit zaangażowania z tytułu wykonywania zleceń w imieniu klienta, w tym:
 - z tytułu aneksu OTP – do 30 mln zł,
 - z tytułu umów „derywaty” – do 100 mln zł (wartość depozytu zabezpieczającego).

Jednocześnie Zarząd ustalił limity wewnętrzne ograniczające poszczególne ryzyka: ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe i ryzyko koncentracji oraz ryzyko utraty płynności.

W 2014 roku stwierdzono 2 przypadki przekroczenia limitów zaangażowania ograniczających ryzyko rynkowe (portfel handlowy) oraz 3 przypadki przekroczenia norm ostrożnościowych ograniczających ryzyko koncentracji – nie naruszających przepisów prawa (lokowanie środków klientów).

Kapitał wewnętrzny

Kapitał wewnętrzny stanowi poziom wymogów kapitałowych utrzymywanych na pokrycie wszystkich istotnych ryzyk mogących się zmaterializować w działalności BDM. Okresowy proces oceny adekwatności kapitałowej (ICAAP) zapewnia utrzymywanie kapitału wewnętrznego w wysokości adekwatnej do profilu ryzyka BDM. Działania podejmowane w procesie ICAAP dostosowane są do charakteru, skali i rozmiaru działalności i dotyczą:

- okresowych przeglądów procesu szacowania kapitału wewnętrznego i jego wysokości,
- ocenie istotności zidentyfikowanych ryzyk, mogących wystąpić w działalności BDM,
- testów warunków skrajnych ryzyk uznanych za istotne i ich wyników.

Wiceprezes Zarządu

Janusz Smoleński

Wiceprezes Zarządu

Lech Głogowski

PREZES ZARZĄDU

Jacek Rachel