



Dom Maklerski BDM S.A.

**INFORMACJE DOTYCZĄCE ADEKWATNOŚCI KAPITAŁOWEJ, SKŁADNIKÓW
WYNAGRODZEŃ ORAZ INNE INFORMACJE DOTYCZĄCE ZARZĄDZANIA
RYZYKAMI GRUPY KAPITAŁOWEJ DOMU MAKLERSKIEGO BDM S.A.
W BIELSKU-BIAŁEJ
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021 ROKU**

1. Wprowadzenie

Raport Domu Maklerskiego BDM S.A. dotyczący adekwatności kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku został sporządzony zgodnie z postanowieniami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniającego rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 575/2013, (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 806/2014, 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, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (dalej: Rozporządzenie IFR), Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. 2005.1538 z późn. zm.). 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 Rocznej jednostkowego sprawozdania finansowego BDM za rok 2021, które zostało zbadane w dniu 5 maja 2022 roku (data sporządzenia Sprawozdania z badania).

2. Podstawowe informacje o spółce

2a. Dom Maklerski BDM spółka akcyjna z siedzibą w Bielsku-Białej, ul. Stojalowskiego 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.

2b. BDM działa na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 26 marca 2002 roku, zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 28 czerwca 2010 roku oraz zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 26 września 2017 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) doradztwa inwestycyjnego,
- 6) oferowania instrumentów finansowych,



Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej,
ul. Stojalowskiego 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, Tomasz Lalik – Wiceprezes
Kapitał zakładowy: 19.796.924,00 zł, opłacony w całości

- 7) świadczenia usług w wykonaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawierania i wykonywania innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe,
- 8) przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków papierów wartościowych oraz prowadzenia rachunków pieniężnych,
- 9) doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią,
- 10) doradztwa i innych usług w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw,
- 11) wymiany walutowej, w przypadku gdy jest to związane z działalnością maklerską,
- 12) sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych,
- 13) świadczenia usług dodatkowych związanych z subemisją usługową lub inwestycyjną.

2c. Kapitał zakładowy BDM na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosił 19.796.924,00 zł i dzielił się na 10.701.040 sztuk akcji imiennych, kapitał opłacony został w całości.

2d. Według danych z jednostkowego, zatwierzonego sprawozdania finansowego za rok 2021 podstawowe wielkości dotyczące wymogów ostrożnościowych na dzień 31 grudnia 2021 roku kształtowały się następująco:

- fundusze własne : 34.416.132 zł,
- fundusze własne (pomniejszone o kwotę dywidendy uchwaloną przez Walne Zgromadzenie w dniu 14 czerwca 2022): 32.810.976 zł;
- wymóg kapitałowy: I filar 5.307 tys. zł, II filar 8.792 tys. zł.

2e. Opis podmiotów zależnych:

BDM posiada dwie jednostki zależne, których dane są nieistotne i nie są konsolidowane.

- BDM Invest Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

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

- Dane na 31 grudnia 2021 roku (w tys. zł):

- kapitał własny (ujemny)	-	- 1.177.602 zł,
- kapitał podstawowy	-	10.000 zł,
- suma aktywów	-	9.442 zł,
- strata netto	-	- 82.133 zł.
- Spółka nie sporządziła prognoz wyniku finansowego.

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

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

Komplementariuszem spółki jest BDM Invest Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa:

- Dane na 31 grudnia 2021 roku (w tys. zł):

- kapitał własny (ujemne)	-	- 7.863 zł,
- kapitał podstawowy	-	650.000 zł,
- suma aktywów	-	2.304 zł,
- strata netto	-	- 11.986 zł.
- Spółka nie sporządziła prognoz wyniku finansowego.

2f. Opis podmiotów, które pomniejszają fundusze własne:

Fundusze własne pomniejszone są o kwotę 3.170 tys. zł z tytułu podlegających odliczeniu inwestycji w sektor finansowy (spółka NPL Nova S.A.).

2h. Opis podmiotów, które nie są konsolidowane i nie pomniejszają funduszy własnych:

BDM nie posiada podmiotów, które nie są konsolidowane i nie pomniejszają funduszy własnych.

3. Sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe Domu Maklerskiego BDM S.A. za rok obrotowy 2021, kończący się 31 grudnia 2021 roku, zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 14 czerwca 2022 roku wraz ze Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021 roku Domu Maklerskiego BDM Spółka Akcyjna zostało ujawnione na stronie internetowej BDM i jest dostępne w siedzibie spółki w Bielsku-Białej, przy ul. Stojałowskiego 27.

4. Cele i strategię w zakresie zarządzania ryzykami

Celem zarządzania ryzykami jest ograniczenie skutków jego występowania i wzmacnianie bezpieczeństwa prowadzonej działalności poprzez określenie sposobów, organizacji i działań w zakresie zarządzania zidentyfikowanymi ryzykami, na które BDM jest lub może być narażony. Cele te są realizowane m.in. poprzez:

- a) Opracowanie i wdrożenie kompleksowego systemu zarządzania ryzykami obejmującego:
 - określenie celów strategicznych BDM,
 - określenie strategii BDM w zakresie zarządzania ryzykami,
 - przejrzysty i spójny podział zadań, obowiązków i odpowiedzialności w ramach struktury organizacyjnej BDM,
 - procedury w zakresie identyfikacji ryzyk, na które jest lub może być narażony, ich szacowania i monitorowania, a także kontroli i zarządzania tymi ryzykami,
 - zapewnienie integralności systemów rachunkowości i sprawozdawczości finansowej oraz ich zgodność z prawem i stosowanymi standardami.
- b) Sprawowanie przez Radę Nadzorczą nadzoru nad wypełnianiem przez BDM obowiązków, o których mowa w pkt a, oraz ocena adekwatności i skuteczności przyjętych rozwiązań, w tym zatwierdzanie systemu zarządzania ryzykami i określenie apetytu na ryzyko.
- c) Wskazanie obszarów ryzyk, które dla BDM są istotne i wymagają szczególnego monitorowania, limitowania i raportowania.
- d) Okresowe weryfikacje procedur zarządzania ryzykami.
- e) Wdrożenie pisemnych regulacji zapewniających ciągłość działania w ramach planu awaryjnego i planu naprawy, zapewniających możliwość utrzymania i prowadzenia bieżącej działalności w sytuacjach kryzysowych.

Strategia zarządzania ryzykami ustanawia wymogi ostrożnościowe mające zastosowanie do prowadzonej przez BDM działalności w odniesieniu do:

- a) funduszy własnych,
- b) koncentracji,
- c) płynności,
- d) sprawozdawczości wynikających z wymogów określonych w pkt. a-c),
- e) podawania informacji do wiadomości publicznej.

W BDM funkcjonuje sformalizowany „System zarządzania ryzykami w Domu Maklerskim BDM S.A.”, który 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 ryzyk, na które jest lub może być narażony BDM.

Zgodnie z postanowieniami „Systemu zarządzania ryzykami w Domu Maklerskim BDM S.A.” BDM opracowuje i wdraża procedury dotyczące ryzyk, którymi zarządza. Procedury określają definicje, zasady identyfikacji, zarządzania, pomiaru monitorowania i kontroli poszczególnych kategorii ryzyk. Procedury te podlegają regularnym, corocznym przeglądom wewnętrznym, w celu zapewnienia utrzymania aktualności tych procedur oraz ich proporcjonalności w stosunku do charakteru, skali i złożoności działalności BDM.

Zarządzanie ryzykami przez BDM jest procesem ciągłym i polega w szczególności na:

- a) określaniu ogólnego akceptowanego poziomu ryzyka DM BDM S.A. (apetyt na ryzyko)
- b) ustalaniu odpowiednich poziomów limitów zaangażowania
- c) identyfikowaniu i zbieraniu informacji na temat każdego z ryzyk i jego profilu,
- d) identyfikowanie ryzyk istotnych
- e) pomiarze lub szacowaniu poziomu ryzyk oraz okresowej ocenie metod pomiaru i ich założeń
- f) określaniu wymogów w zakresie funduszy własnych
- g) ustalaniu limitów wewnętrznych i norm ostrożnościowych,
- h) monitorowaniu dopuszczalnego poziomu ryzyk,
- i) stosowaniu działań profilaktycznych redukujących potencjalne skutki ryzyk,
- j) bieżącym raportowaniu do Zarządu przypadków przekroczenia limitów, norm ostrożnościowych i innych istotnych zdarzeniach mających wpływ na poziom ryzyka,
- k) przekazywaniu Zarządowi okresowych i bieżących sprawozdań i informacji z funkcjonowania systemu zarządzania ryzykami,
- l) przekazywaniu Radzie Nadzorczej sprawozdań, raportów i innych istotnych informacji dotyczących funkcjonowania systemu zarządzania ryzykami

W 2021 roku zostało wprowadzone Rozporządzenie IFR zmieniające sposób liczenia wymogów kapitałowych. Zgodnie z nim BDM powinien posiadać w każdej chwili fundusze własne równe co najmniej najwyższej z następujących wartości:

- wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich obliczony zgodnie z art. 13 Rozporządzenia IFR,
- minimalny wymóg kapitałowy zgodnie z art. 14 Rozporządzenia IFR,
- wymóg dotyczący współczynnika „K” obliczony zgodnie z art. 15 Rozporządzenia IFR.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku wymóg w zakresie funduszy własnych wynosił 5.307.443,40 zł i stanowił 15,42% funduszy własnych BDM.

BDM monitoruje i kontroluje swoje ryzyko koncentracji. Limit w odniesieniu do ryzyka koncentracji wynosi 8.604.033 zł i nie został przekroczony.

BDM musi posiadać kwotę aktywów płynnych równoważną co najmniej 1/3 wymogu w zakresie stałych kosztów pośrednich, obliczonego zgodnie z art. 13 Rozporządzenia IFR (wymóg dotyczący płynności). Na dzień 31 grudnia 2021 roku wymóg ten wynosił 1.769.147,80 zł.

5. Zarządzanie

5a. Liczba stanowisk dyrektorskich zajmowanych przez członków organów zarządzających W 2021 roku Członkowie Zarządu nie zajmowali stanowisk dyrektorskich.

5b. Strategia w zakresie zróżnicowania w odniesieniu do wyboru Członków Zarządu Rada Nadzorcza, powołuje Członków Zarządu w oparciu o postanowienia określone § 12 „Zasad ładu korporacyjnego” oraz postanowienia Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi określone w art. 103 ust. 1a i 1b.

Członkowie Zarządu spełniają wymogi określone w art. 103 ust. 1a i 1b Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Członkowie Zarządu i Członkowie Rady Nadzorczej sprawują funkcje członków zarządu i funkcje członków rady nadzorczej zgodnie z ograniczeniami określonymi w art. 103 ust. 1d Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

BDM nie dyskryminuje Członków Zarządu ze względu na wiek, płeć, miejsce pochodzenia. Zgodnie z „Polityką różnorodności w składzie Zarządu oraz polityką w zakresie utrzymania i doskonalenia przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej wiedzy i kompetencji niezbędnych do należytego wykonywania powierzonych obowiązków w Domu Maklerskim BDM S.A.” (dalej: Polityka różnorodności), jeden z Członków Zarządu wykonuje swoje funkcje w oddziale BDM w Katowicach.

Powołanie Członków Zarządu leży w kompetencji Rady Nadzorczej i polega na wyborze 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,
 - = zgodności wyboru z obowiązującymi przepisami prawa.

Cele i założenia Polityki różnorodności były zrealizowane w pełni.

5c. W 2021 roku w BDM nie funkcjonował Komitet ds. Ryzyka, powołany z Członków Rady Nadzorczej.

6. Fundusze własne z uzgodnieniami do pozycji bilansu:

Tabela – FUNDUSZE WŁASNE (IF 01) na dzień 31 grudnia 2021 roku
Opis zgodny z rozporządzeniem o wymogach ostrożnościowych

0010	FUNDUSZE WŁASNE	34 416 132
0020	KAPITAŁ TIER I	34 416 132
0030	KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	34 416 132
0040	W pełni opłacone instrumenty kapitałowe	19 796 924
0050	Ażio emisyjne	22 606 598
0060	Zyski zatrzymane	- 6 012 768
0070	Zyski zatrzymane w poprzednich latach	- 6 012 768
0080	Uznany zysk	
0090	Skumulowane inne całkowite dochody	
0100	Kapitał rezerwowy	1 296 924
0110	Udział mniejszości uznany w kapitale podstawowym Tier I	
0120	Korekty w kapitale podstawowym Tier I z tytułu filtrów ostrożnościowych	
0130	Inne fundusze	- 17 246
0140	(-) CAŁKOWITE ODLICZENIA OD KAPITAŁU PODSTAWOWEGO TIER I	- 3 254 301
0150	(-) Instrumenty własne w kapitale podstawowym Tier I	
0160	(-) Bezpośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale podstawowym Tier I	
0170	(-) Pośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale podstawowym Tier I	
0180	(-) Syntetyczne udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale podstawowym Tier I	
0190	(-) Straty za bieżący rok obrotowy	
0200	(-) Wartość firmy	
0210	(-) Inne wartości niematerialne i prawne	- 84 491
0220	(-) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oparte na przyszłej rentowności i niewynikające z różnic przejściowych po odliczeniu powiązanych rezerw z tytułu podatku dochodowego	
0230	(-) Znaczny pakiet akcji spoza sektora finansowego, który przekracza 15 % funduszy własnych	
0240	(-) Łączna wartość znacznych pakietów akcji w przedsiębiorstwach innych niż podmioty sektora finansowego, która przekracza 60 % funduszy własnych	
0250	(-) Instrumenty w kapitale podstawowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli firma inwestycyjna nie dokonała znacznej inwestycji w te podmioty	
0260	(-) Instrumenty w kapitale podstawowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli firma inwestycyjna dokonała znacznej inwestycji w te podmioty	- 3 169 810
0270	(-) Aktywa funduszu emerytalnego ze zdefiniowanymi świadczeniami	
0280	(-) Inne odliczenia	
0290	Kapitał podstawowy Tier I: Inne elementy kapitału, odliczenia i korekty	
0300	KAPITAŁ DODATKOWY TIER I	
0420	KAPITAŁ TIER II	

7. Wymogi w zakresie funduszy własnych

Tabela C 02.00 – WYMOGI W ZAKRESIE FUNDUSZY WŁASNYCH (IF 2)

Opis zgodny z rozporządzeniem o wymogach ostrożnościowych

Wiersze	Pozycja	Kwota
0010	Wymóg w zakresie funduszy własnych	5.307.443
0020	Stały minimalny wymóg kapitałowy	3.449.550
0030	Wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich	5.307.443
0040	Łączny wymóg oparty na współczynniku K	4.933.266

7a Do oceny adekwatności kapitału wewnętrznego BDM stosuje metody niezaawansowane (I filarowe). Szczegółowe metody przedstawiono w tabeli w ust. 4 pkt a.

BDM dokonuje oceny adekwatności kapitału wewnętrznego w celu wsparcia bieżących i przyszłych działań m.in. poprzez ujęcie szacowanego poziomu kapitału wewnętrznego w planie kapitałowym i finansowym oraz kwartalnej weryfikacji przez Radę Nadzorczą wykonania tego planu.

Rodzaj ryzyka	Metoda szacowania kapitału wewnętrznego
Ryzyko kredytowe	uproszczone stosowanie zasad opisanych w metodzie standardowej, określonej w Części Trzeciej, Tytule II, rozdziale 2 rozporządzenia CRR, oraz wskaźnika 8% w stosunku do wartości narażonej na ryzyko, określonego w Części Trzeciej, Tytule I, rozdziale 1 (art. 92, ust. 1, pkt. c) rozporządzenia CRR
Ryzyko rynkowe	uproszczone stosowanie zasad opisanych w Części Trzeciej, Tytule IV rozporządzenia CRR
Ryzyko operacyjne	uproszczone stosowanie zasad opisanych jako metoda wskaźnika bazowego, określonych w Części Trzeciej, Tytule II (art. 315 i 316) rozporządzenia CRR z zastosowaniem podwyższonego mnożnika 18 % i podstawy określonej jako średnia z sum odpowiednich pozycji z zatwierdzonych rocznych sprawozdań finansowych (jednostkowych) za ostatnie trzy lata

7b. BDM nie stosuje metod i technik wymagających zezwolenia KNF dotyczącego stosowania metody IRB w odniesieniu do ryzyka kredytowego, technik ograniczania ryzyka kredytowego, metod zaawansowanego pomiaru w odniesieniu do ryzyka operacyjnego i wewnętrznych modeli pomiaru ryzyka rynkowego.

7c. Wymogi oparte na współczynniku K

	Podstawa	Współczynnik K
ŁĄCZNY WYMÓG OPARTY NA WSPÓŁCZYNNIKU K		4 933 266
Ryzyko dla klientów		2 423 503
Zarządzane aktywa	44 509 130	8 902
Przechowywane środki pieniężne klientów – wyodrębnione	211 330 002	845 320
Przechowywane środki pieniężne klientów – niewyodrębnione	0	0
Aktywa zabezpieczone i objęte administrowaniem	3 821 397 743	1 528 559
Obsługiwane zlecenia klientów – transakcje na rynku kasowym	40 254 039	40 254
Obsługiwane zlecenia klientów – transakcje na rynku instrumentów pochodnych	4 675 500	468
Ryzyko dla rynku		2 494 648
Wymóg w zakresie pozycji ryzyka netto dla współczynnika K		2 494 648
Wniesiony depozyt rozliczeniowy	0	0
Ryzyko dla firmy		15 003
Niewykonanie zobowiązania przez kontrahenta transakcyjnego		0
Dzienne przepływy transakcyjne dla transakcji na rynku kasowym	14 103 715	14 104
Dzienne przepływy transakcyjne dla transakcji na rynku instrumentów pochodnych	8 995 784	900
Wymóg w zakresie współczynnika K dotyczącego ryzyka koncentracji		0

7d. Wymóg dotyczący kosztów stałych pośrednich

Pozycja	Kwota
Wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich	5 307 443
Roczne stałe koszty pośrednie w roku poprzednim po podziale zysku	21 229 774
Łączne wydatki w roku poprzednim po podziale zysku	24 431 346
W tym: wydatki stałe poniesione w imieniu firm inwestycyjnych przez osoby trzecie	
(-) Całkowite odliczenia	-3 201 572
(-) premie pracownicze i inne wynagrodzenia	-3 190 384
(-) udziały pracowników, dyrektorów i partnerów w zyskach netto	
(-) inne uznaniowe wypłaty z zysku oraz inne zmienne składniki wynagrodzenia	
(-) dzielone przypadające do zapłaty prowizje i opłaty	
(-) opłaty, opłaty za usługi brokerskie i inne opłaty, którymi obciążani są klienci, uiszczane na rzecz CCP	
(-) opłaty na rzecz agentów	
(-) odsetki wypłacone klientom od ich środków pieniężnych, w przypadku gdy zależy to od uznania firmy	
(-) jednorazowe koszty z tytułu innej niż zwykła działalności	
(-) wydatki z tytułu podatków	- 11 188
(-) straty z tytułu obrotu instrumentami finansowymi na własny rachunek	
(-) umowy o przeniesieniu zysków i strat na podstawie umowy	
(-) wydatki na surowce	
(-) wpłaty na rzecz funduszu ogólnego ryzyka bankowego	
(-) wydatki związane z pozycjami, które zostały już odliczone od funduszy własnych	
Przewidywane stałe koszty pośrednie w roku bieżącym	5 000 000
Wahania stałych kosztów pośrednich (%)	

8. Polityka i praktyki w zakresie wynagrodzeń

8a. Charakterystyka Polityki wynagrodzeń

Polityka wynagrodzeń BDM ma na celu:

- prawidłowe i skuteczne zarządzanie ryzykiem i zapobieganie podejmowaniu ryzyka wykraczającego poza zatwierdzony przez Radę Nadzorczą apetyt na ryzyko BDM,

- b. realizację celów strategicznych BDM, z uwzględnieniem długoterminowych skutków działań podejmowanych przez BDM,
- c. zapobieganie wystąpieniu konfliktu interesów, zachęcanie do odpowiedzialnego prowadzenia działalności gospodarczej oraz promowanie świadomości ryzyka i ostrożnego podejmowania ryzyka.

Polityka wynagrodzeń jest neutralna pod względem płci.

Polityka wynagrodzeń określa kryteria ustalania:

- a. stałych składników wynagrodzenia, z uwzględnieniem doświadczenia zawodowego oraz zakresu odpowiedzialności organizacyjnej przewidzianego w zakresach czynności osób objętych polityką wynagrodzeń;
- b. zmiennych składników wynagrodzenia zależnych od zrównoważonych i dostosowanych do ryzyka wyników oraz wyników wykraczających poza zakres odpowiedzialności organizacyjnej przewidziany w zakresach czynności osób objętych polityką wynagrodzeń lub innych czynników określonych w polityce wynagrodzeń

Polityka wynagrodzeń zapewnia taki sposób oceny pracy świadczonej przez pracowników oraz takie zasady ich wynagradzania aby nie powodować działań nierzetelnych, nieprofesjonalnych i niezgodnych z najlepiej pojętymi interesami jej klientów.

1. Wynagrodzenie istotnych pracowników składa się ze stałych i zmiennych składników. Stosunek zmiennych składników wynagrodzenia do stałych składników wynagrodzenia nie może przekraczać 100% w odniesieniu do każdego istotnego pracownika.
2. Stałe składniki stanowią na tyle dużą część wynagrodzenia istotnego pracownika, aby możliwe było prowadzenie elastycznej polityki wynagrodzeń, w tym poprzez wstrzymanie, ograniczenie, odmowę wypłaty lub realizacji zmiennych składników wynagrodzenia.
3. W przypadku gdy wysokość zmiennych składników wynagrodzenia zależy od wyników, podstawą określenia łącznej wysokości wynagrodzenia jest ocena wyników osiągniętych przez daną osobę, daną jednostkę organizacyjną oraz wyników domu maklerskiego. Przy ocenie wyników osiągniętych przez daną osobę stosuje się kryteria finansowe i niefinansowe określone umowie o pracę lub regulaminie wynagradzania.
4. Ocena wyników jest oparta o dane z co najmniej trzech ostatnich lat obrotowych, a w przypadku osób sprawujących funkcje w BDM krócej niż trzy lata - o dane za ten okres.

Wyniki finansowe przyjmowane w celu określenia zmiennych składników wynagrodzenia uwzględniają poziom ryzyka ponoszonego przez BDM oraz koszt kapitału i konieczność utrzymania właściwego poziomu płynności.

Podczas ustalania i przyznawania zmiennych składników wynagrodzeń uwzględnia się obecne i przyszłe ryzyka występujące w działalności domu maklerskiego.

8b. Stosunek zmiennych składników wynagrodzenia do stałych składników wynagrodzenia nie przekracza 100% w odniesieniu do każdego istotnego pracownika.

8c. Informacja na temat wynagrodzeń

1. Wynagrodzenie wypłacone członkom organów BDM w 2021 r.:
 - stałe składniki wynagrodzenia = 1 338 130 ,72 zł
 - zmienne składniki wynagrodzenia = 420 000,00 zł
2. Wynagrodzenie wypłacone pozostałym istotnym pracownikom w 2021 r.:
 - stałe składniki wynagrodzenia = 2 241 526,13 zł
 - zmienne składniki wynagrodzenia = 710 574,00 zł
3. Odprawy wypłacone za 2021 r. = 0 zł.

8d. Dom Maklerski BDM S.A. spełnia kryterium, o którym mowa w art. 32 ust. 4 lit. a dyrektywy (UE) 2019/2034.

9. Polityka inwestycyjna

9a. Na dzień 31 grudnia 2021 roku udział BDM w kapitale zakładowym / ogólnej liczbie głosów przekacza 5% w następujących podmiotach, których akcje są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym:

NPL Nova S.A. – 838.574 akcji, stanowiących 22,79% kapitału zakładowego i dających prawo do 838.574 głosów, co stanowi 19,41% ogólnej liczby głosów.

9b. BDM wykonuje prawo głosu z przysługujących mu akcji / głosów w zgodzie z najlepiej pojętym interesem, z poszanowaniem praw innych akcjonariuszy. Prawo głosu może wykonywać wyłącznie upoważniony przedstawiciel (pełnomocnik). Pełnomocnik powinien posiadać niezbędną wiedzę na temat podmiotu, jego działalności oraz przedmiotów głosowań.

9c. BDM nie korzystał w 2021 roku z usług pośredniczących firm doradczych.

9d. Zarząd BDM analizuje szczegółowo otrzymany porządek obrad Zgromadzenia i może wydać pełnomocnikowi instrukcję w zakresie poszczególnych głosowań. Pełnomocnik, niebędący członkiem zarządu, nie jest upoważniony do udziału w głosowaniach nieobjętych porządkiem obrad.

10. Ryzyka środowiskowe, społeczne i z zakresu ładu korporacyjnego

BDM zarządza ryzykami ESG w obszarach: środowiskowym, społecznym i ładu korporacyjnego poprzez :

1. sprzyjanie rozwiązaniom poprawiającym wpływ działalności BDM na środowisko,
2. zwiększanie świadomości i dzielenie się dobrymi praktykami na rzecz środowiska,
3. dążenie do ograniczenia realizacji projektów dla klientów niepoprawiających swojej efektywności energetycznej i mających istotnie negatywny wpływ na środowisko,
4. wprowadzenie rozwiązań ograniczających prowadzenie działalności w sposób szkodliwy dla pracowników i innych interesariuszy,
5. zapobieganie wszelkiej dyskryminacji,
6. właściwą politykę wynagrodzeń,
7. stosowanie polityk zapewniających uzależnienie doboru kadry kierowniczej jedynie od poziomu wiedzy i posiadanych kompetencji oraz ich dopasowania,
8. mechanizm zgłaszania naruszeń,
9. prowadzenie działalności w sposób transparentny i odpowiedzialny,
10. kierowanie się etycznymi i uczciwymi praktykami biznesowymi,
11. przestrzeganie zasad ładu korporacyjnego podmiotów nadzorowanych przez KNF w możliwie jak najszerszym zakresie,
12. wdrożenie rozwiązań w zakresie przeciwdziałania praktykom korupcyjnym i innym nadużyciom,
13. umożliwianie bezpośredniego zgłaszania podejrzenia nadużyć.

Ujawnienia w zakresie ESG

W ramach wygaszanej przez BDM usługi zarządzania portfelami inwestycyjnymi nie stosowano kryterium preferencji spółek promujących zrównoważony rozwój i dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Usługa doradztwa inwestycyjnego jest stosunkowo nowym i rozwijanym produktem oferowanym klientom BDM. Opiera się ona na opracowaniach zespołu analityków poświęconych różnym sektorom i branżom.

Coraz częściej inwestorzy zwracają uwagę na kwestie związane z wpływem środowiskowym lub społecznym. Obowiązkowo zostanie poszerzony zakres ankiety dotyczącej adekwatności klientów o preferencje w zakresie zrównoważonego rozwoju.

W zakresie bankowości inwestycyjnej, duże podmioty mają już obowiązek ujawniania informacji niefinansowych, w tym w zakresie ESG. BDM będzie mógł łatwo ich zweryfikować pod kątem środowiskowym, społecznym i w zakresie ładu korporacyjnego. W przypadku mniejszych spółek niezbędne będzie pozyskiwanie dodatkowej informacji bezpośrednio od nich.

11. Pozostałe informacje, których ujawnienie wymagane jest postanowieniami Ustawy o rachunkowości oraz inne informacje, istotne z punktu widzenia grupy kapitałowej BDM, zostały przedstawione w niniejszym dokumencie oraz w załącznikach:

- Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1.01. do 31.12.2021 roku,
- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego BDM,
- Bilans BDM na dzień 31.12.2021 roku,
- Rachunek zysków i strat BDM za okres 2021 roku,
- Rachunek przepływów pieniężnych BDM za okres I–XII 2021,
- Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym BDM za okres 2021 roku,
- Dodatkowe informacje i objaśnienia sprawozdania finansowego BDM,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności w roku obrotowym 2021.

Powyższe dokumenty, dotyczące sprawozdania finansowego za rok 2021, zostały zaprezentowane w ujęciu jednostkowym Domu Maklerskiego BDM S.A.. Zgodnie z ustawą o rachunkowości Spółka nie sporządzała i tym samym nie poddawała badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Opublikowano na stronie BDM w dniu 12 lipca 2022 roku.