



Dom Maklerski BDM S.A.

**Ujawnienia informacji dotyczących adekwatności kapitałowej, składników wynagrodzeń
oraz innych informacji dotyczących zarządzania ryzykami
Domu Maklerskiego BDM S.A. w Bielsku-Białej
na dzień 31 grudnia 2024 roku**

1. Wprowadzenie

Raport Domu Maklerskiego BDM S.A. (dalej: BDM) dotyczący ujawnień informacji według stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku został sporządzony zgodnie z postanowieniami:

- 1) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (dalej: Ustawa o obrocie),
- 2) 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 (dalej: Rozporządzenie IFR),
- 3) Rozporządzenia Wykonawczego Komisji (UE) 2021/2284 z dnia 10 grudnia 2021 roku ustanawiającego wykonawcze standardy techniczne do celów stosowania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 w odniesieniu do sprawozdawczości nadzorczej firm inwestycyjnych oraz ujawniania informacji przez firmy inwestycyjne (dalej: Rozporządzenie wykonawcze),
- 4) Polityki informacyjnej Domu Maklerskiego BDM S.A.

Informacje w niniejszym raporcie zostały ujawnione na podstawie Roczного jednostkowego sprawozdania finansowego BDM za rok 2024, które zostało sporządzone i zbadane w dniu 30 kwietnia 2025 roku (data sporządzenia Sprawozdania z badania) i zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie BDM w dniu 26 czerwca 2025 roku.

2. Zakres stosowania i sposoby dokonywania ujawnień

W 2024 roku BDM był podmiotem niespełniającym warunków do zakwalifikowania się jako małe i niepowiązane wzajemnie firmy inwestycyjne określonych w art. 12 ust. 1 Rozporządzenia IFR, co znaczy że jest obowiązany do podawania do publicznej wiadomości (ujawniania) informacji wskazanych w Części Szóstej Rozporządzenia IFR w dniu publikacji rocznego sprawozdania finansowego.

Zasady ujawnień określa Rozporządzenie wykonawcze.

BDM określa, że właściwym i jedynym środkiem przekazu i właściwym miejscem skutecznego wypełnienia wymogu w zakresie ujawnień jest strona internetowa BDM (www.bdm.pl).

Sprawozdanie finansowe BDM za rok obrotowy 2024, kończący się 31 grudnia 2024 roku wraz ze Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego zostało opublikowane w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

BDM spełnia wymogi określone w Rozporządzeniu IFR na zasadzie indywidualnej i nie jest zobowiązany do konsolidacji ostrożnościowej w rozumieniu przepisów Rozporządzenia IFR. BDM nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



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: 000008665 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

3. Cele i strategie w zakresie zarządzania ryzykami

W 2024 roku celem zarządzania ryzykami było ograniczenie możliwości materializacji ryzyk oraz ich wpływu na klientów, rynek i BDM.

W BDM funkcjonuje sformalizowany „System zarządzania ryzykami w Domu Maklerskim BDM S.A.” (dalej: System), który określał:

- 1) strategię BDM w zakresie zarządzania ryzykami istotę i cele zarządzania ryzykami,
- 2) kompetencje organów i pracowników (jednostek organizacyjnych) uczestniczących w procesie zarządzania ryzykami,
- 3) procesy planowania kapitałowego, finansowego, płynnościowego oraz dotyczące planu naprawy,
- 4) profile ryzyka występujące w działalności BDM,
- 5) scenariusze testów warunków skrajnych, proces przeprowadzania i wyniki tych testów,
- 6) procesy pomiaru wymogów ostrożnościowych i szacowania kapitału wewnętrznego,
- 7) proces monitorowania ryzyka,
- 8) sposoby ustanawiania limitów zaangażowania, limitów wewnętrznych i norm ostrożnościowych.

Integralne części systemu zarządzania ryzykami stanowiły:

- 1) Ogólnie akceptowany poziom ryzyka BDM (Apetyt na ryzyko),
- 2) Strategia BDM w zakresie zarządzania ryzykami, określona poprzez System,
- 3) Plan kapitałowy, zawierający strategiczne cele biznesowe i Plan finansowy,
- 4) Plan płynnościowy,
- 5) Plan naprawy,
- 6) Procedura pomiaru wymogów ostrożnościowych i szacowania kapitału wewnętrznego,
- 7) Procedury zarządzania poszczególnymi ryzykami,
- 8) Procedury operacyjne jednostek, których dotyczy zarządzanie ryzykami,
- 9) Polityka wynagrodzeń obejmująca politykę zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze,
- 10) System Informacji Zarządczej.

BDM traktuje kategorie ryzyk określone w części III-V Rozporządzenia IFR jako elementy ryzyk, którymi zarządza i które wymagają pisemnych procedur zarządzania, określających m.in. cele i strategie w zakresie zarządzania nimi.

Na profil ryzyka BDM składały się:

- 1) ryzyko operacyjne,
- 2) ryzyko kredytowe i kontrahenta,
- 3) ryzyko rynkowe,
- 4) ryzyko koncentracji,
- 5) ryzyko utraty płynności,
- 6) ryzyko stopy procentowej w portfelu niehandlowym,
- 7) ryzyka środowiskowe, społeczne i z zakresu ładu korporacyjnego.
- 8) ryzyko reputacji,
- 9) ryzyko strategiczne,
- 10) ryzyko zmian makroekonomicznych.

Ryzyka wymienione w pkt 1-3, 5 zostały uznane za istotne.

Oświadczenie Zarządu na temat ryzyka opisujące ogólny profil ryzyka BDM powiązany ze strategią działalności stanowi załącznik nr 1.

Cele i strategię zarządzania ryzykami uznanymi za istotne:

Ryzyko	Cel	Strategia w 2024 roku
Ryzyko operacyjne	Ograniczenie straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności procesów wewnętrznych, ludzi i wadliwego funkcjonowania systemów technicznych lub zdarzeń zewnętrznych innych niż związane ze zmieniającą się sytuacją ekonomiczną.	Ryzyko operacyjne było zarządzane jakościowo m.in. poprzez stałe podnoszenie kompetencji pracowników, doskonalenie procesów zachodzących w organizacji w tym inwestycje teleinformatyczne wspierające procesy a także wiele innych działań zwiększających bezpieczeństwo funkcjonowania spółki. Zaistniałe zdarzenia operacyjne były rejestrowane i analizowane.
Ryzyko kredytowe i kontrahenta	Ograniczenie straty wynikającej z nieregulowania lub nieterminowego regulowania przez kontrahentów i klientów BDM swoich zobowiązań (ryzyko kredytowe) lub ograniczenie straty wynikającej z niewykonania zobowiązania przez kontrahenta transakcji przed ostatecznym rozliczeniem przepływów pieniężnych związanych z tą transakcją.	BDM zarządzał ryzykiem kredytowym i ryzykiem kontrahenta poprzez system limitów zaangażowania i wewnętrznych ograniczających to ryzyko. Przestrzeganie limitów wewnętrznych było na bieżąco monitorowane przez kierowników jednostek organizacyjnych oraz podlega analizie i ocenie.
Ryzyko rynkowe	Ograniczenie zagrożenia poniesienia przez BDM straty wynikającej z prowadzonej działalności handlowej.	BDM zarządzał ryzykiem rynkowym poprzez system limitów zaangażowania i wewnętrznych ograniczających to ryzyko. Przestrzeganie limitów wewnętrznych było na bieżąco monitorowane przez kierowników jednostek organizacyjnych oraz podlegało analizie i ocenie.
Ryzyko utraty płynności	Ograniczenie niedopasowania przepływów pieniężnych do bieżących potrzeb w celu zapewnienie ciągłości działania bez ponoszenia nadmiernych kosztów	BDM ograniczał ryzyka utraty płynności stosując przepisy prawa w zakresie wymogów dotyczących płynności oraz własne limity w zakresie płynności i wskaźnik ostrzegawczy. Płynność była kontrolowana i analizowana przez Wydział Księgowości.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego BDM dokonał znacznej przebudowy systemu zarządzania ryzykami, w tym:

- wyodrębnił Strategię zarządzania ryzykami, określając w niej cel procesu – ochronę zasobów BDM i aktywów klientów BDM, tak by zapewnić możliwość realizacji strategicznych celów biznesowych w ramach przyjętego Apetytu na ryzyko,
- uznał ryzyko zmiany warunków makroekonomicznych, w tym stopy procentowej za istotne,
- określił elementy (kryteria) jakościowe w Apetycie oraz uzupełnił limity zaangażowania dla wszystkich ryzyk ujętych w profilu ryzyka,

- wyodrębnił proces szacowania aktywów płynnych,
- zmienił terminologie i definicje rodzajów ryzyk.

4. Zarządzanie

4a. Członkowie Zarządu nie zajmowali stanowisk dyrektorskich w okresie sprawozdawczym.

4b. Strategia w zakresie zróżnicowania w odniesieniu do wyboru członków Zarządu.

Członkowie Zarządu spełniają wymogi określone w art. 103 ust. 1a i 1b Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi i stosują się do ograniczeń określonych w art. 103 ust. 1d Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

W BDM obowiązuje „Polityka wyboru i oceny odpowiedniości członków zarządu, rady nadzorczej oraz pracowników kluczowych w Domu Maklerskim BDM S.A.”, której celem jest przeciwdziałanie dyskryminacji w składzie Zarządu ze względu na wiek, płeć, miejsce pochodzenia.

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, zgodnie z § 13 „Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego, weryfikacji:

- 1) rękojmi należytego wykonywania powierzonych obowiązków,
- 2) zgodności wyboru z obowiązującymi przepisami prawa,
- 3) 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 powierzonej funkcji.

Cele i założenia Polityki wyboru były zrealizowane w pełni.

4c. W 2024 roku w BDM nie funkcjonował komitet ds. ryzyka, o którym mowa w art. 110v Ustawy o obrocie.

5. Fundusze własne z uzgodnieniami do pozycji bilansu:

5a. Pełne uzgodnienie pozycji kapitału podstawowego Tier I, pozycji dodatkowych w Tier I, pozycji w Tier II, a także mających zastosowanie filtrów i odliczeń stosowanych w odniesieniu do funduszy własnych BDM oraz bilansu w zbadanym sprawozdaniu finansowym BDM.

Tabela – FUNDUSZE WŁASNE (Wzór EU IF CC1.01 – Struktura regulacyjnych funduszy własnych firmy inwestycyjne inne niż małe i niepowiązane wzajemnie firmy inwestycyjne) na dzień 31 grudnia 2024 roku:

Poz. ICC1	Treść	Kwota (zł)	Źródło *
Kapitał podstawowy Tier I: instrumenty i rezerwy			
1	FUNDUSZE WŁASNE	40 193 387	
2	KAPITAŁ TIER I	40 193 387	
3	KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	40 193 387	
4	W pełni opłacone instrumenty kapitałowe	19 796 924	P.VI.1
5	Ażio emisyjne	16 553 679	P.VI.4.a)
6	Zyski zatrzymane	5 978 244	P.VI.4.e)+P.VI.7
7	Skumulowane inne całkowite dochody		
8	Kapitał rezerwowy	1 296 924	P.VI.6
9	Udział mniejszości uznany w kapitale podstawowym Tier I	0	
10	Korekty w kapitale podstawowym Tier I z tytułu filtrów ostrożnościowych	-20 676	nd
11	Inne fundusze	0	
12	(-) CAŁKOWITE ODLICZENIA OD KAPITAŁU PODSTAWOWEGO TIER I	-3 411 709	
13	(-) Instrumenty własne w kapitale podstawowym Tier I	0	
14	(-) Bezpośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale podstawowym Tier I	0	
15	(-) Pośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale podstawowym Tier I	0	
16	(-) Syntetyczne udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale podstawowym Tier I	0	
17	(-) Straty za bieżący rok obrotowy	0	P.VI.8 (gdy <0)
18	(-) Wartość firmy	0	A.IX.1
19	(-) Inne wartości niematerialne i prawne	-737 424	**A.IX.2
20	(-) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oparte na przyszłej rentowności i niewynikające z różnic przejściowych po odliczeniu powiązanych rezerw z tytułu podatku dochodowego	0	A.XI.1
21	(-) Znaczny pakiet akcji spoza sektora finansowego, który przekracza 15 % funduszy własnych	0	
22	(-) Łączna wartość znacznych pakietów akcji w przedsiębiorstwach innych niż podmioty sektora finansowego, która przekracza 60 % funduszy własnych	0	
23	(-) Instrumenty w kapitale podstawowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja nie dokonała znacznej inwestycji w te podmioty	0	
24	(-) Instrumenty w kapitale podstawowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja dokonała znacznej inwestycji w te podmioty	-2 674 285	nd

Handwritten signature/initials in blue ink.

25	(-) Aktywa funduszu emerytalnego ze zdefiniowanymi świadczeniami	0	
26	(-) Inne odliczenia	0	
27	Kapitał podstawowy Tier I: Inne elementy kapitału, odliczenia i korekty	0	
28	KAPITAŁ DODATKOWY TIER I	0	
29	W pełni opłacone, bezpośrednio wyemitowane instrumenty kapitałowe	0	
30	Azio emisyjne	0	
31	(-) CAŁKOWITE ODLICZENIA OD KAPITAŁU DODATKOWEGO TIER I	0	
32	(-) Instrumenty własne w kapitale dodatkowym Tier I	0	
33	(-) Bezpośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale dodatkowym Tier I	0	
34	(-) Pośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale dodatkowym Tier I	0	
35	(-) Syntetyczne udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale dodatkowym Tier I	0	
36	(-) Instrumenty w kapitale dodatkowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja nie dokonała znacznej inwestycji w te podmioty	0	
37	(-) Instrumenty w kapitale dodatkowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja dokonała znacznej inwestycji w te podmioty	0	
38	(-) Inne odliczenia	0	
39	Kapitał dodatkowy Tier I: Inne elementy kapitału, odliczenia i korekty	0	
40	KAPITAŁ TIER II	0	
41	W pełni opłacone, bezpośrednio wyemitowane instrumenty kapitałowe	0	
42	Azio emisyjne	0	
43	(-) CAŁKOWITE ODLICZENIA OD KAPITAŁU TIER II	0	
44	(-) Instrumenty własne w kapitale Tier II	0	
45	(-) Bezpośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale Tier II	0	
46	(-) Pośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale Tier II	0	
47	(-) Syntetyczne udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale Tier II	0	
48	(-) Instrumenty w kapitale Tier II podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja nie dokonała znacznej inwestycji w te podmioty	0	
49	(-) Instrumenty w kapitale Tier II podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja dokonała znacznej inwestycji w te podmioty	0	
50	Kapitał Tier II: Inne elementy kapitału, odliczenia i korekty	0	

*Źródło w oparciu o liczby/litery odniesienia w bilansie w zbadanym sprawozdaniu finansowym. A(Aktywa); P (Pasywa), ND -pozycja nie wynikająca bezpośrednio z bilansu

** Wartość odliczanych wartości niematerialnych i prawnych z uwzględnieniem przepisów o amortyzacji ostrożnościowej

Tabela – FUNDUSZE WŁASNE (Wzór EU ICC2: Fundusze własne: Uzgodnienie regulacyjnych funduszy własnych z bilansem w zbadanym sprawozdaniu finansowym) na dzień 31 grudnia 2024 roku:

Poz. ICC1	Kwota (zł)	Bilans	Opis
Kapitały własne			
nd	48 897 748	P.VI.6	Kapitał własny, w tym:
4	19 796 924	P.VI.1	kapitał podstawowy
5	22 531 923	P.VI.4	kapitał zapasowy
8	1 296 924	P.VI.6	kapitał rezerwowy
6	-	P.VI.7.b)	Zysk (strata) z lat ubiegłych
nd	5 271 977	P.VI.8	Zysk (strata) netto
Pozycje pomniejszające kapitały własne			
nd	- 5 271 977	P.VI.8	Zysk bieżący – niezatwierdzony
19	-737 424	A.IX	Wartości niematerialne i prawne
24	-2 674 285	część A.III	Znaczne inwestycje w podmioty sektora finansowego (100%)
10	-20 676	A.III,AVI, pozabilansowe	Korekty wyceny AVA (0,1%*suma IF do obrotu, do sprzedaży i instrumentów pochodnych)
	- 8 704 361		Razem pomniejszenia
Fundusze własne			
	40 193 387		Fundusze własne = Kapitały własne – pomniejszenia

5b. Opis głównych cech instrumentów w kapitale podstawowym Tier I i instrumentów dodatkowych w Tier I oraz instrumentów w Tier II emitowanych przez BDM:

Tabela – FUNDUSZE WŁASNE (Wzór EU I CCA: Fundusze własne: główne cechy instrumentów własnych wyemitowanych przez firmę) na dzień 31 grudnia 2024 roku

1	Emitent	Dom Maklerski BDM SA
2	Niepowtarzalny identyfikator (np. CUSIP, ISIN lub identyfikator Bloomberg dla ofert na rynku niepublicznym)	nd
3	Emisja publiczna lub niepubliczna	niepubliczna
4	Prawo lub prawa właściwe, którym podlega instrument	Kodeks spółek handlowych
5	Rodzaj instrumentu (rodzaje określone przez każdy system prawny)	akcje
6	Kwota uznana w kapitale regulacyjnym (waluta w mln, według stanu na ostatni sprawozdawczy dzień odniesienia)	19 796 924 zł
7	Wartość nominalna instrumentu	1,85 zł
8	Cena emisyjna	Tabela A
9	Cena wykupu	nd
10	Klasyfikacja księgowa	kapitał podstawowy
11	Pierwotna data emisji	Tabela A
12	Wieczysty czy terminowy	nd
13	Pierwotny termin zapadalności	nd

12
14

14	Opcja wykupu na żądanie emitenta podlegająca wcześniejszemu zatwierdzeniu przez organy nadzoru	nd
15	Termin wykupu opcjonalnego, terminy wykupu warunkowego oraz kwota wykupu	nd
16	Kolejne terminy wykupu, jeżeli dotyczy	nd
16	Kupony/dywidendy	nd
17	Stała lub zmienna dywidenda/stały lub zmienny kupon	nd
18	Kupon odsetkowy oraz dowolny powiązany wskaźnik	nd
19	Istnienie zapisanych praw do niewypłacenia dywidendy	nd
20	W pełni uznaniowe, częściowo uznaniowe czy obowiązkowe (pod względem terminu)	nd
21	W pełni uznaniowe, częściowo uznaniowe czy obowiązkowe (pod względem kwoty)	nd
22	Istnienie opcji z oprocentowaniem rosnącym lub innej zachęty do wykupu	nd
23	Nieskumulowane lub skumulowane	nd
24	Zamienne lub niezamienne	nd
25	Jeżeli zamienne, zdarzenie lub zdarzenia wywołujące zamianę	nd
26	Jeżeli zamienne, w pełni czy częściowo	nd
27	Jeżeli zamienne, wskaźnik konwersji	nd
28	Jeżeli zamienne, zamiana obowiązkowa czy opcjonalna	nd
29	Jeżeli zamienne, należy określić rodzaj instrumentu, na który można dokonać zamiany	nd
30	Jeżeli zamienne, należy określić emitenta instrumentu, na który dokonuje się zamiany	nd
31	Odpisy obniżające wartość	nd
32	W przypadku odpisu obniżającego wartość, zdarzenie lub zdarzenia wywołujące odpis obniżający wartość	nd
33	W przypadku odpisu obniżającego wartość, w pełni czy częściowo	nd
34	W przypadku odpisu obniżającego wartość, trwale czy tymczasowo	nd
35	W przypadku tymczasowego odpisu obniżającego wartość, opis mechanizmu odpisu obniżającego wartość	nd
36	Niezgodne cechy przejściowe	nd
37	Jeżeli tak, należy określić niezgodne cechy	nd
38	Link do pełnej treści warunków dotyczących danego instrumentu (link)	nd

Tabela A -emisje akcji i umorzenia			
seria akcji	rok	liczba akcji	cena emisyjna (zł)
A	1993	20 000	17,5
B	1994	28 000	17,5
C	1994	12 000	17,5
D	1994	40 000	17,5
E	1995	13 300	90,00
G	1995	4 000	90,00
F	1995	29 000	90,00
H	1997	44 050	120,00
I	1997	39 900	112,00
I	1997	10 250	112,00
J	1998	18 421	120,00
Umorzenie	1999	(40 000)	
K	1999	10 000	140,00
L	1999	40 000	140,00
N	1999	5 000	18,50

Umorzenie	1999	(10 000)	140,00
wzrost nominału do 18,5 zł.	1999		
O	2000	131 960	18,50
P	2000	74 119	110,00
R	2000	30 000	130,00
Umorzenie	2001	(30 000)	
S	2004	99 000	41,00
T	2006	100 000	18,50
Umorzenie	2006	(35 245)	
U	2007	225 000	18,50
Umorzenie ³	2007	(167 164)	
split akcji 1 /10	2007	Wartość nominalna	1,85
W	2007	4 084 090	7,50
Y	2009	850 000	3,65
Z	2009	3 150 000	1,85
Umorzenie	2010	(3 163 820)	
AA	2011	934 420	1,85
Umorzenie	2011	(44 400)	
Umorzenie	2012	(2 025 160)	
	suma	10 701 040	

6. Wymogi w zakresie funduszy własnych

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

Wiersze	Pozycja	Kwota (zł)
0010	Wymóg w zakresie funduszy własnych	5 735 572
0020	Stały minimalny wymóg kapitałowy	3 261 000
0030	Wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich	5 735 572
0040	Łączny wymóg oparty na współczynniku K	5 053 910

6a. Do oceny adekwatności kapitału wewnętrznego BDM stosuje metody niezaawansowane opisane w Rozporządzeniu CRR, które szczegółowo przedstawiono w poniższej tabeli.

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 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 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 15 % i podstawy określonej jako średnia z sum odpowiednich pozycji z zatwierdzonych rocznych sprawozdań finansowych (jednostkowych) za ostatnie trzy lata

6b. Wyniki procesu oceny adekwatności kapitału wewnętrznego – KNF nie zobowiązał BDM do ujawniania wyników tego procesu.

6c. Wymogi oparte na współczynniku K według danych na dzień 31.12.2024

	Podstawa (zł)	Współczynnik K (zł)
ŁĄCZNY WYMÓG OPARTY NA WSPÓŁCZYNNIKU K		5 053 910
Ryzyko dla klientów		3 012 933
Zarządzane aktywa	17 718 408	3 544
Przechowywane środki pieniężne klientów – wyodrębnione	196 266 980	785 068
Przechowywane środki pieniężne klientów – niewyodrębnione	0	-
Aktywa zabezpieczone i objęte administrowaniem	5 531 308 033	2 212 523
Obsługiwane zlecenia klientów – transakcje na rynku kasowym	10 693 471	10 693
Obsługiwane zlecenia klientów – transakcje na rynku instrumentów pochodnych	11 046 421	1 105
Ryzyko dla rynku		2 039 584
Wymóg w zakresie pozycji ryzyka netto dla współczynnika K		2 039 584
Wniesiony depozyt rozliczeniowy	0	-
Ryzyko dla firmy		1 393
Niewykonanie zobowiązania przez kontrahenta transakcyjnego		-
Dzienne przepływy transakcyjne dla transakcji na rynku kasowym	1 303 640	1 304
Dzienne przepływy transakcyjne dla transakcji na rynku instrumentów pochodnych	895 818	90
Wymóg w zakresie współczynnika K dotyczącego ryzyka koncentracji		0

6d. Wymóg dotyczący kosztów stałych pośrednich według danych na dzień 31.12.2024

Pozycja	Kwota (zł)
Wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich	5 735 572
Roczne stałe koszty pośrednie w roku poprzednim po podziale zysku	22 942 288
Łączne wydatki w roku poprzednim po podziale zysku	27 767 491
W tym: wydatki stałe poniesione w imieniu firm inwestycyjnych przez osoby trzecie	
(-) Całkowite odliczenia	-4 825 203
(-) premie pracownicze i inne wynagrodzenia	-3 469 876
(-) 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	-1 355 327
(-) 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	25 300 000
Wahania stałych kosztów pośrednich (%)	15,86%

7. Polityka i praktyki w zakresie wynagrodzeń

7a. Charakterystyka Polityki wynagrodzeń

Polityka wynagrodzeń BDM ma na celu:

- 1) zachęcanie do odpowiedzialnego prowadzenia działalności gospodarczej w ramach przyjętego Ogólnego akceptowanego poziomu ryzyka Domu Maklerskiego BDM S.A. (Apetytu na ryzyko),
- 2) realizację celów strategicznych BDM, z uwzględnieniem długoterminowych skutków podejmowanych działań,
- 3) zapewnienie rzetelnego traktowania klientów i braku szkody dla ich interesów ze strony przyjętych przez BDM strategii w zakresie wynagrodzeń w krótkim, średnim lub długim okresie,
- 4) zapobieganie wystąpieniu konfliktu interesów lub zachęt, które mogłyby skłaniać Osoby zaangażowane do przedkładania własnych interesów lub interesów BDM z potencjalną szkodą dla jakiegokolwiek klienta.

Polityka wynagrodzeń jest neutralna pod względem płci.

Polityka wynagrodzeń wyznacza kryteria ustalania:

- 1) stałych składników wynagrodzenia, z uwzględnieniem doświadczenia zawodowego oraz zakresu odpowiedzialności organizacyjnej przewidzianego w zakresach czynności osób objętych Polityką wynagrodzeń;
- 2) zmiennych składników wynagrodzenia, w szczególności premii uznaniowej, 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 praca wykonywana była w sposób rzetelny, profesjonalny zgodnie z najlepiej pojętymi interesami jej klientów.

Wynagrodzenie kluczowych pracowników (pracowników mających istotny wpływ na profil ryzyka) składa się ze stałych i zmiennych składników, z uwzględnieniem ppkt 7b.

Stale i zmienne składniki wynagrodzenia powinny umożliwić prowadzenie elastycznej polityki wynagrodzeń, w tym poprzez wstrzymanie, ograniczenie, odmowę wypłaty lub realizacji zmiennych składników wynagrodzenia.

Podstawą określenia łącznej wysokości wynagrodzenia, w tym zmiennych składników wynagrodzenia, jest ocena realizacji celów, wyników osiągniętych przez daną osobę, daną jednostkę organizacyjną oraz wyników BDM. Przy ocenie wyników osiągniętych przez daną osobę stosuje się kryteria finansowe i niefinansowe określone w umowie o pracę lub w regulaminie wynagradzania.

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.

7b. Stosunek zmiennych składników wynagrodzenia do stałych składników wynagrodzenia nie powinien przekraczać 100% w odniesieniu do każdego pracownika mającego istotny wpływ na profil ryzyka.

7c. Informacja na temat wynagrodzeń

- 1) Wynagrodzenie wypłacone członkom organów BDM w 2024 r.:
 - stałe składniki wynagrodzenia = 1.539.614,50 zł,
 - zmienne składniki wynagrodzenia = 623.158,12 zł.
- 2) Wynagrodzenie wypłacone pozostałym 14 pracownikom mającym istotny wpływ na profil ryzyka w 2024 r.:
 - stałe składniki wynagrodzenia = 1.837.991,45 zł,
 - zmienne składniki wynagrodzenia = 520.551,50 zł.

W 2024 roku BDM nie wypłacał:

- wynagrodzeń w innej formie niż pieniężna,
- wynagrodzeń z odroczoną płatnością za okres przed 2024 rokiem i za rok 2024,
- gwarantowanych wypłat wynagrodzenia zmiennego,
- odpraw przyznanych za okres przed 2024 rokiem i za rok 2024.

7d. BDM nie wypłaca wynagrodzenia zmiennego w instrumentach niepieniężnych.

BDM nie jest zobowiązany do powołania komitetu ds. wynagrodzeń.

8. Polityka inwestycyjna

8a. BDM posiada pakiet akcji spółki publicznej zarejestrowanej na terenie Rzeczypospolitej Polskiej, zakwalifikowanej przez GPW do sektora wierzytelności. Pakiet uprawniał do powyżej 15% ogólnej liczby głosów tej spółki.

8b. 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.

8c. BDM nie korzystał w 2024 roku z usług pośredniczących firm doradczych.

8d. 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.

9. Ryzyka środowiskowe, społeczne i z zakresu ładu korporacyjnego

BDM ujawnił informacje dotyczące ryzyk środowiskowych, społecznych i z zakresu ładu korporacyjnego za rok 2024 na swojej stronie internetowej.

10. Pozostałe informacje, których ujawnienie wymagane jest postanowieniami Ustawy o rachunkowości oraz inne informacje, istotne zostały przedstawione w niniejszym dokumencie oraz w dokumentach, stanowiących załączniki do niniejszego dokumentu:

- 1) Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1.01. do 31.12.2024 roku,
- 2) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego BDM,
- 3) Bilans BDM na dzień 31.12.2024 roku,
- 4) Rachunek zysków i strat BDM za okres 2024 roku,
- 5) Rachunek przepływów pieniężnych BDM za okres 2024 roku,
- 6) Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym BDM za okres 2024 roku,
- 7) Dodatkowe informacje i objaśnienia sprawozdania finansowego BDM,
- 8) Sprawozdanie Zarządu z działalności w roku obrotowym 2024.

Powyższe dokumenty, dotyczące sprawozdania finansowego za rok 2024, 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.

WICEPREZES ZARZĄDU


Tomasz Lalik

PREZES ZARZĄDU


Jacek Rachel