

Informacja w zakresie adekwatności kapitałowej RDM Wealth Management S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku

- sporządzona na podstawie zbadanego przez biegłego rewidenta i zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku.

I. Wstęp

Niniejszy dokument stanowi realizację obowiązującej w RDM Wealth Management S.A. *Polityki informacyjnej w zakresie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową*, która została sporządzona na podstawie przepisów części VIII rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (Dz.U. UE. L 176 z dnia 27 czerwca 2013 roku), zwanego dalej „rozporządzeniem CRR”.

Informacje zawarte w niniejszym dokumencie dotyczą Spółki RDM Wealth Management S.A. (zwanej dalej „Spółką”) według stanu na 31 grudnia 2016 roku i są prezentowane w ujęciu jednostkowym, gdyż Spółka nie funkcjonuje w żadnej grupie kapitałowej.

Szczegółowe dane finansowe za 2016 rok wraz z informacjami objaśniającymi przedstawiono w sprawozdaniu finansowym RDM Wealth Management S.A. za rok 2016, które jest dostępne w siedzibie Spółki w Warszawie, przy ul. Nowogrodzkiej 47A oraz na stronie internetowej Spółki www.rdmwm.pl.

II. Podstawowe informacje o Spółce

Spółka funkcjonuje pod firmą „RDM Wealth Management S.A.” w Warszawie przy ul. Nowogrodzkiej 47A i działa w oparciu o:

- wpis do Krajowego Rejestru Przedsiębiorców nr 0000341443 dokonany przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
- decyzję o nadaniu numeru statystycznego REGON 1421000888,
- decyzję o nadaniu numeru identyfikacji podatkowej NIP 701-02-07-775,
- wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej:

Lp.	Zezwolenie KNF		Rodzaj działalności maklerskiej	Data rozpoczęcia działalności
	Decyzja nr	z dnia		
1.	DFL/4020/3/42/11/94/1/10/KD	12.10.2010r.	zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych	12.01.2011 r.
2.	DFL/4020/154/17/11/94/6/10/11	05.04.2011r.	przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych	04.05.2011 r.
3.	DRK/WL/4020/14/13/94/1/13	21.05.2013r.	doradztwo inwestycyjne	20.09.2013 r.

III. Cele i strategię w zakresie zarządzania ryzykiem

1. Strategia i procesy zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka

Celem zarządzania ryzykiem jest maksymalizacja wartości poprzez identyfikację wszystkich istotnych czynników ryzyka oraz utrzymywanie ryzyka na akceptowalnym przez Spółkę poziomie w relacji do dochodu i charakteru prowadzonej działalności.

Proces zarządzania ryzykiem obejmuje identyfikację ryzyka, jego ocenę i pomiar oraz monitorowanie, kontrolę i raportowanie, jak również podejmowanie decyzji i działań prowadzących do zmiany poziomu i profilu ryzyka oraz monitorowanie skutków tych decyzji i działań.

Strategia zarządzania ryzykiem ma na celu zapewnienie, że metody identyfikacji, pomiaru, monitorowania, kontroli i redukcji ryzyka są adekwatne do przyjętego przez RDM Wealth Management S.A. apetytu na ryzyko oraz że wszystkie istotne rodzaje ryzyka, na które Spółka jest narażona są identyfikowane przed podjęciem decyzji biznesowej i są uwzględniane przy podejmowaniu decyzji biznesowych.

W celu identyfikacji i pomiaru podejmowanego ryzyka, a także dla regularnego ustalania odpowiednich limitów odzwierciedlających poziom akceptacji ryzyka, Spółka opracowuje i na bieżąco modyfikuje polityki oraz procedury zarządzania ryzykiem, uwzględniając zarówno zmiany w otoczeniu rynkowym, jak i prawnym.

Spółka na bieżąco dba o zapewnienie kompleksowej, poprawnej i aktualnej informacji o ryzyku tak, aby decyzje biznesowe były podejmowane z pełną świadomością ryzyk, jakie ze sobą niosą.

Funkcje określenia metod pomiaru, monitoringu i kontroli ryzyka realizowane są przez niezależne od biznesu stanowisko Inspektora Nadzoru stanowiące wsparcie w ocenie działań biznesowych na każdym ich etapie.

2. Struktura i organizacja funkcji zarządzania ryzykiem

W proces zarządzania ryzykiem w RDM Wealth Management S.A. zaangażowane są:

- główne organy Spółki, tj. Zarząd i Rada Nadzorcza,
- jednostki biznesowe Spółki,
- Inspektor Nadzoru w funkcji Risk Managera - jako samodzielne stanowisko odpowiedzialne za identyfikację, pomiar, monitorowanie, kontrolę i raportowanie ryzyka oraz sprawujące niezależne funkcje kontrolne.

W celu kontroli ryzyka w działalności Spółki Zarząd codziennie monitoruje stopień realizacji poszczególnych limitów ryzyka w ramach wewnętrznego systemu sprawozdawczości zarządczej.

Zatwierdzanie regulaminu zarządzania ryzykiem, w tym obowiązujących zasad zarządzania kapitałowego i planowania kapitałowego, pozostaje w kompetencji Rady Nadzorczej.

Metody i procedury identyfikacji, pomiaru i monitorowania kontroli ryzyka występującego w działalności Spółki podlegają regularnej (co najmniej raz w roku) weryfikacji w celu ich dostosowania do zmian profilu ryzyka działalności prowadzonej przez Spółkę i otoczenia gospodarczego, w którym działa Spółka. Weryfikacji tej dokonuje Zarząd Spółki.

Badanie oraz ocena adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem dokonywane jest przez komórkę audytu wewnętrznego Spółki. Audytor Wewnętrzny co najmniej raz w roku przekazuje Radzie Nadzorczej oraz Zarządowi pisemne sprawozdanie z funkcjonowania tego systemu.

3. Zakres i charakter systemów raportowania i pomiaru ryzyka

W celu identyfikacji, pomiaru i ograniczenia ryzyk występujących w trakcie prowadzonej działalności Spółka opracowuje i aktualizuje wewnętrzne regulaminy i procedury, które szczegółowo normują zasady zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka, wyznaczają poziom apetytu na ryzyko i obowiązujące limity wewnętrzne oraz określają zasady przepływu informacji w ramach istniejącego systemu sprawozdawczości. Procedury te uwzględniają zarówno zmiany w otoczeniu rynkowym, jak i prawnym.

4. Strategie zabezpieczania i ograniczania ryzyka oraz monitorowania stałej skuteczności instrumentów zabezpieczających i czynników łagodzących ryzyko

Bieżąca skala i zakres działania Spółki – dla potrzeb zarządzania adekwatnością kapitałową – są określone następująco:

- 1) Spółka prowadzi działalność handlową w skali, jaką uznaje się za nieznaczącą,
- 2) Spółka nie posiada podmiotów zależnych, w konsekwencji czego jest obowiązana spełniać normy adekwatności kapitałowej w ujęciu jednostkowym,
- 3) Spółka nie prowadzi działalności maklerskiej w zakresie nabywania lub zbywania na własny rachunek instrumentów finansowych,
- 4) Spółka nie prowadzi działalności maklerskiej w zakresie świadczenia usług w wykonaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawieraniu i wykonywaniu innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe.

W celu ograniczenia ryzyka w prowadzonej działalności maklerskiej Spółka stosuje następujące zasady:

- 1) nie dokonuje operacji zaliczanych do portfela handlowego,
- 2) nie udziela pożyczek podmiotom niepowiązanym,
- 3) nie utrzymuje pozycji pierwotnych w walutach obcych, złocie ani w towarach,
- 4) nie stosuje technik redukcji ryzyka kredytowego ani nie korzysta z ocen wiarygodności kredytowej ekspozycji lub dłużnika opracowywanych przez zewnętrzne instytucje oceny wiarygodności kredytowej,
- 5) nie stosuje metod zaawansowanych w celu obliczania wymogów kapitałowych,
- 6) nie stosuje sekurytyzacji swoich aktywów,
- 7) środki własne Spółki są przechowywane na bankowych rachunkach bieżących lub inwestowane są w:
 - a) lokaty denominowane w polskich złotych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące
lub
 - b) papiery dłużne Skarbu Państwa o terminie zapadalności, liczonym od daty ich zakupu, nie dłuższym niż 12 miesięcy,
- 8) Spółka korzysta z ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej w celu obniżenia poziomu ryzyka operacyjnego.

Zarząd na bieżąco monitoruje skuteczność powyższych zasad minimalizacji i eliminacji ryzyk w działalności Spółki.

Ponadto Spółka nie udziela poręczeń ani gwarancji, nie zaciąga zobowiązań ani nie dokonuje innych transakcji (w tym transakcji terminowych), które mogłyby obciążyć wynik finansowy kwotą o nieustalonej wartości.

5. Oświadczenie Zarządu RDM Wealth Management S.A. na temat adekwatności ustaleń dotyczących zarządzania ryzykiem.

Przedmiotowe oświadczenie zawiera załącznik nr 1.

6. Oświadczenie Zarządu RDM Wealth Management S.A. na temat ryzyka.

Przedmiotowe oświadczenie zawiera załącznik nr 2.

7. Zasady zarządzania

Liczba stanowisk dyrektorskich zajmowanych przez członków Zarządu

W 2016 roku dwóch spośród trzech członków Zarządu Spółki pełniło obowiązki dyrektorów: Dyrektora Zarządzającego i Dyrektora Departamentu Zarządzania Portfelami.

Polityka rekrutacji dot. wyboru członków Zarządu

Spółka zapewnia, że kwalifikacje wszystkich członków Zarządu i Rady Nadzorczej, a także kierownictwa i pracowników odpowiadają wymaganiom ich stanowisk i pełnionych funkcji, przy czym pod pojęciem „kwalifikacje” rozumie się posiadane wykształcenie, doświadczenie zawodowe oraz odbyte szkolenia zawodowe. Szczegółowy zakres wymogów stosowanych przez Spółkę w odniesieniu do kandydatów na członków Zarządu i Rady Nadzorczej określa rozdział 3 przyjętych przez Spółkę „Zasad Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych”. Kandydatury poszczególnych członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki wymagają ponadto ich zgłoszenia Urzędowi Komisji Nadzoru Finansowego.

Strategia w zakresie różnicowania w odniesieniu do wyboru członków Zarządu, jego celów i wszelkich odpowiednich zadań określonych w tej polityce oraz zakresu, w jakim te cele i zadania zostały zrealizowane.

Kierowanie Spółką na szczeblu Zarządu obejmuje:

- a) planowanie i wyznaczanie celów biznesowych Spółki zgodnie z obranymi przez Zarząd kierunkami rozwoju jej działalności,
- b) organizowanie pracy Spółki,
- c) podejmowanie decyzji we wszelkich sprawach niezastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej,
- d) nadzorowanie i koordynowanie działań podległych komórek i jednostek organizacyjnych.

Zarząd kieruje pracą wszystkich stanowisk i jednostek organizacyjnych Spółki, określa szczegółowe zakresy ich zadań i odpowiedzialności oraz udziela stosownych pełnomocnictw.

Podział zadań pomiędzy poszczególnych członków Zarządu Spółki

<p>Prezes Zarządu odpowiada za:</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1) organizację i nadzorowanie pracy Departamentu Organizacyjnego i Departamentu Sprzedaży, dystrybucję zadań i kontrolę ich wykonania, 2) prowadzenie działań marketingowych i akcji sprzedażowych, 3) funkcjonowanie systemu sprawozdawczości zarządczej i legislacji wewnętrznej, 4) nadzorowanie bieżącej księgowości Spółki, 5) funkcjonowanie systemu nadzoru zgodności działalności z prawem, 6) funkcjonowanie systemu audytu wewnętrznego, 7) funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej.
<p>Członek Zarządu nadzorujący Departament Zarządzania Portfelami oraz Departament Doradztwa</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1) organizację i nadzorowanie pracy Departamentu Zarządzania Portfelami, Departamentu Doradztwa Inwestycyjnego i Analiz, dystrybucję zadań i kontrolę ich wykonania, 2) monitorowanie otoczenia rynkowego mającego wpływ na sposób i wyniki zarządzania

<p>Inwestycyjnego i Analiz odpowiada za:</p>	<p>portfelami klientów Spółki, 3) wybór i stosowanie narzędzi służących analizie warunków rynkowych i trendów wpływających na dobór instrumentów finansowych do zarządzanych portfeli, 4) zatwierdzanie specjalistycznych komentarzy w zakresie osiągniętych wyników zarządzania portfelami i dalszych kierunków inwestowania, które publikowane są na stronie internetowej Spółki, 5) monitorowanie aktualności zamieszczanych na stronie internetowej treści dotyczących usługi zarządzania portfelami i doradztwa inwestycyjnego, 6) nadzór nad prawidłowością wystawianych przez Departament Zarządzania Portfelami zleceń, przekazywanych do zrealizowania przez Departament Przyjmowania i Przekazywania Zleceń, 7) nadzór nad prawidłowością sporządzanych dla klientów Spółki raportów cyklicznych, dotyczących wyników zarządzania portfelami, 8) zapewnienie podległym pracownikom możliwości podnoszenia kwalifikacji i doskonalenia umiejętności w zakresie związanym ze świadczeniem usługi zarządzania portfelami.</p>
<p>Członek Zarządu nadzorujący Departament Przyjmowania i Przekazywania Zleceń odpowiada za:</p>	<p>1) organizację i nadzorowanie pracy Departamentu Przyjmowania i Przekazywania Zleceń, dystrybucję zadań i kontrolę ich wykonania, 2) zapewnienie prawidłowości i terminowości wykonania zleceń otrzymanych od Departamentu Zarządzania Portfelami, 3) nawiązywanie współpracy z towarzystwami funduszy inwestycyjnych i agentami transferowymi w celu umożliwienia prowadzenia obsługi przyjmowanych zleceń i zapewnienia dalszego rozwoju świadczonej przez Spółkę usługi przyjmowania i przekazywania zleceń, 4) monitorowanie prawidłowości realizacji zleceń przekazanych do podmiotów zewnętrznych (TFI i agentów transferowych) i podejmowanie w razie konieczności niezbędnych interwencji, 5) nadzorowanie sposobu postępowania z dokumentacją powstającą w ramach działania Departamentu Przyjmowania i Przekazywania Zleceń, w tym prawidłowości jej przechowywania i archiwizacji, 6) funkcjonowanie i bezpieczeństwo systemów teleinformatycznych oraz wszelkich informacji i danych w nich przetwarzanych, 7) nadzór nad funkcjonowaniem systemu zarządzania ryzykiem.</p>

Działalność członków Zarządu, w tym zakres i sposób realizacji przydzielonych celów i zadań podlegają co roku weryfikacji i ocenie dokonywanym przez Radę Nadzorczą.

Na podstawie oceny wyników prowadzonej w 2016 roku przez Spółkę działalności Walne Zgromadzenie Spółki udzieliło wszystkim członkom Zarządu i Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywanych przez nich obowiązków.

Komitet ds. ryzyka

Z uwagi na specyfikę i nieznaczącą skalę prowadzonej działalności w Spółce nie utworzono Komitetu ds. ryzyka. Za zarządzanie ryzykiem odpowiada Zarząd Spółki. Zasady zarządzania ryzykiem, w tym określenie apetytu na ryzyko i systemu wewnętrznych limitów, są zatwierdzane przez Radę Nadzorczą, która jednocześnie pełni funkcję Komitetu Audytu.

Funkcję Risk Managera pełni jednoosobowo Inspektor Nadzoru, który współpracuje z Zarządem i Radą Nadzorczą Spółki, bezpośrednio raportując do tych organów w ramach funkcjonującego w Spółce systemu sprawozdawczości.

Opis przepływu informacji na temat ryzyka kierowanych do Zarządu Spółki

Inspektor Nadzoru w funkcji Risk Managera odpowiada za wdrożenie systemu zarządzania ryzykiem, doradzanie Zarządowi w zakresie zarządzania ryzykiem, proponowanie zmian w obowiązujących procedurach wewnętrznych i sporządzanie stosownych raportów i informacji. W ramach istniejącego w Spółce systemu sprawozdawczości przedstawia Zarządowi:

- a) co miesiąc:
 - sprawozdanie dotyczące adekwatności kapitałowej Spółki,
 - informację nt. rodzaju i skali ryzyka oraz poziomu wykorzystania obowiązujących limitów wewnętrznych;
 - informację o zgłoszeniach incydentów dotyczących ryzyka operacyjnego,
- b) raz na kwartał - informację w zakresie zarządzania ryzykami,
- c) nie rzadziej niż raz na sześć miesięcy:
 - syntetyczny raport o profilu, poziomie i zarządzaniu ryzykiem operacyjnym,
 - syntetyczną informację na temat zarządzania kapitałem.

Co najmniej raz w roku przeprowadzany jest w ramach kontroli wewnętrznej przegląd zarządczy w zakresie zarządzania funduszami własnymi. Przeglądu dokonuje Auditor Wewnętrzny, który przedstawia jego wyniki Zarządowi Spółki.

Auditor Wewnętrzny, zgodnie z rocznym planem audytu wewnętrznego, dokonuje niezależnej oceny wyników przeglądów zarządczych w zakresie procesu zarządzania kapitałem, procesów kontrolnych i efektywności procesu zarządzania kapitałem oraz na jej podstawie opracowuje raport, który przedstawia Zarządowi i Radzie Nadzorczej Spółki.

IV. Fundusze własne

W celu zapewnienia bezpieczeństwa ekonomicznego Spółka utrzymuje kapitały nadzorowane na poziomie dostosowanym do rozmiaru prowadzonej działalności.

Zgodnie z rozporządzeniem CRR Spółka oblicza fundusze własne jako sumę kapitału Tier I i kapitału Tier II. Na kapitał Tier I Spółki w 2016 roku składała się wartość dotychczas wyemitowanych i opłaconych w całości własnych instrumentów kapitałowych (akcji imiennych zwykłych), kwalifikujących się do kapitału podstawowego Tier I jako kapitał w rozumieniu art. 22 dyrektywy 86/635/EWG, w wysokości 3 300 000 zł.

Wartość wyemitowanych w listopadzie 2016 roku w ramach podwyższenia kapitału zakładowego akcji (w całości opłaconych) w wys. 800 000 zł na dzień 31 grudnia 2016 roku stanowiła kapitał Tier II.

Strukturę funduszy własnych wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku prezentuje poniższa tabela.

Struktura funduszy własnych

Nr identyfikacyjny	Pozycja	Kwota w zł
1	FUNDUSZE WŁASNE	1 026 568,71
1.1	KAPITAŁ TIER I	226 568,71
1.1.1	KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	226 568,71
1.1.1.1	Instrumenty kapitałowe kwalifikujące się jako kapitał podstawowy Tier I	3 300 000,00
1.1.1.1.1	Opłacone instrumenty kapitałowe	3 300 000,00
1.1.1.1.2*	Pozycja uzupełniająca: nieznanne instrumenty kapitałowe	0,00
1.1.1.1.3	Ażio	0,00
1.1.1.1.4	(-) Instrumenty własne w kapitale podstawowym Tier I	0,00
1.1.1.1.4.1	(-) Bezpośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale podstawowym Tier I	0,00
1.1.1.1.4.2	(-) Pośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale podstawowym Tier I	0,00
1.1.1.1.4.3	(-) Syntetyczne udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale podstawowym Tier I	0,00
1.1.1.1.5	(-) Faktyczne lub warunkowe zobowiązania do zakupu instrumentów własnych w kapitale podstawowym Tier I	0,00

1.1.1.2	Zyski zatrzymane	-3 053 406,29
1.1.1.2.1	Zyski zatrzymane w poprzednich latach	-1 953 021,24
1.1.1.2.2	Uznany zysk lub uznana strata	-1 100 385,05
1.1.1.2.2.1	Zysk lub strata możliwe do przypisania właścicielom jednostki dominującej	0,00
1.1.1.2.2.2	(-) Część nieuznanego zysku z bieżącego okresu lub nieuznanego zysku rocznego	0,00
1.1.1.3	Skumulowane inne całkowite dochody	0,00
1.1.1.4	Kapitał rezerwowy	0,00
1.1.1.5	Fundusze ogólne ryzyka bankowego	0,00
1.1.1.6	Korekty w okresie przejściowym z tytułu instrumentów w kapitale podstawowym Tier I podlegających zasadzie praw nabytych	0,00
1.1.1.7	Udział mniejszości ujęty w kapitale podstawowym Tier I	0,00
1.1.1.8	Korekty w okresie przejściowym z tytułu dodatkowych udziałów mniejszości	0,00
1.1.1.9	Korekty w kapitale podstawowym Tier I z tytułu filtrów ostrożnościowych	0,00
1.1.1.9.1	(-) Zwiększenia kapitału własnego z tytułu aktywów sekurytyzowanych	0,00
1.1.1.9.2	Rezerwa z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	0,00
1.1.1.9.3	Skumulowane zyski i straty spowodowane zmianami własnego ryzyka kredytowego w zakresie zobowiązań wycenionych według wartości godziwej	0,00
1.1.1.9.4	Zyski i straty wycenione według wartości godziwej, wynikające z własnego ryzyka kredytowego instytucji związane z zobowiązaniami będącymi instrumentami pochodnymi	0,00
1.1.1.9.5	(-) Korekty wartości z tytułu wymogów w zakresie ostrożnej wyceny	0,00
1.1.1.10	(-) Wartość firmy	0,00
1.1.1.10.1	(-) Wartość firmy rozliczana jako aktywa niematerialne i prawne	0,00
1.1.1.10.2	(-) Wartość firmy uwzględniona w wycenie znacznych inwestycji	0,00
1.1.1.10.3	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane z wartością firmy	0,00
1.1.1.11	(-) Inne wartości niematerialne i prawne	-20 025,00
1.1.1.11.1	(-) Kwota brutto innych wartości niematerialnych i prawnych	-20 025,00
1.1.1.11.2	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane z innymi aktywami niematerialnymi i prawnymi	0,00
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	0,00
1.1.1.13	(-) Niedobór korekt ryzyka kredytowego wobec oczekiwanych strat według metody IRB	0,00
1.1.1.14	(-) Aktywa funduszu emerytalnego ze zdefiniowanymi świadczeniami	0,00
1.1.1.14.1	(-) Kwota brutto aktywów funduszu emerytalnego ze zdefiniowanymi świadczeniami	0,00
1.1.1.14.2	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane z aktywami funduszu emerytalnego ze zdefiniowanymi świadczeniami	0,00
1.1.1.14.3	Aktywa funduszu emerytalnego ze zdefiniowanymi świadczeniami, które instytucja może wykorzystywać w nieograniczony sposób	0,00
1.1.1.15	(-) Krzyżowe powiązania kapitałowe w kapitale podstawowym Tier I	0,00
1.1.1.16	(-) Nadwyżka odliczenia od pozycji dodatkowych w Tier I ponad kapitał podstawowy Tier I	0,00
1.1.1.17	(-) Znaczne pakiety akcji poza sektorem finansowym, które alternatywnie mogą podlegać stosowaniu wagi ryzyka 1 250 %	0,00
1.1.1.18	(-) Pozycje sekurytyzacyjne, które alternatywnie mogą podlegać stosowaniu wagi ryzyka 1 250 %	0,00
1.1.1.19	(-) Dostawy z późniejszym terminem rozliczenia, które alternatywnie mogą podlegać stosowaniu wagi ryzyka 1 250 %	0,00
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 %	0,00
1.1.1.21	(-) Ekspozycje kapitałowe przy zastosowaniu metody modeli wewnętrznych, które alternatywnie mogą podlegać stosowaniu wagi ryzyka 1 250 %	0,00
1.1.1.22	(-) Instrumenty w kapitale podstawowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja nie dokonała znacznej inwestycji w te podmioty	0,00
1.1.1.23	(-) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oparte na przyszłej rentowności i wynikające z różnic przejściowych	0,00
1.1.1.24	(-) Instrumenty w kapitale podstawowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja dokonała znacznej inwestycji w te podmioty	0,00

1.1.1.25	(-) Kwota przekraczająca próg 17,65 %	0,00
1.1.1.26	Inne korekty w okresie przejściowym w kapitale podstawowym Tier I	0,00
1.1.1.27	(-) Dodatkowe odliczenia od kapitału podstawowego Tier I zgodnie z art. 3 CRR	0,00
1.1.1.28	Elementy kapitału podstawowego Tier I lub odliczenia od kapitału podstawowego Tier I – inne	0,00
1.1.2	KAPITAŁ DODATKOWY TIER I	0,00
1.1.2.1	Instrumenty kapitałowe kwalifikujące się jako kapitał dodatkowy Tier I	0,00
1.1.2.1.1	Opłacone instrumenty kapitałowe	0,00
1.1.2.1.2*	Pozycja uzupełniająca: nieuznane instrumenty kapitałowe	0,00
1.1.2.1.3	Ażio	0,00
1.1.2.1.4	(-) Instrumenty własne w kapitale dodatkowym Tier I	0,00
1.1.2.1.4.1	(-) Bezpośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale dodatkowym Tier I	0,00
1.1.2.1.4.2	(-) Pośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale dodatkowym Tier I	0,00
1.1.2.1.4.3	(-) Syntetyczne udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale dodatkowym Tier I	0,00
1.1.2.1.5	(-) Faktyczne lub warunkowe zobowiązania do zakupu instrumentów własnych w kapitale dodatkowym Tier I	0,00
1.1.2.2	Korekty w okresie przejściowym z tytułu instrumentów w kapitale dodatkowym Tier I podlegających zasadzie praw nabytych	0,00
1.1.2.3	Instrumenty emitowane przez jednostki zależne ujmowane w kapitale dodatkowym Tier I	0,00
1.1.2.4	Korekty w okresie przejściowym z tytułu dodatkowego ujęcia instrumentów emitowanych przez jednostki zależne w kapitale dodatkowym Tier I	0,00
1.1.2.5	(-) Krzyżowe powiązania kapitałowe w kapitale dodatkowym Tier I	0,00
1.1.2.6	(-) Instrumenty w kapitale dodatkowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja nie dokonała znacznej inwestycji w te podmioty	0,00
1.1.2.7	(-) Instrumenty w kapitale dodatkowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja dokonała znacznej inwestycji w te podmioty	0,00
1.1.2.8	(-) Nadwyżka odliczenia od pozycji w Tier II ponad kapitał Tier II	0,00
1.1.2.9	Inne korekty w okresie przejściowym w kapitale dodatkowym Tier I	0,00
1.1.2.10	Nadwyżka odliczenia od pozycji dodatkowych w Tier I ponad kapitał dodatkowy Tier I (odliczenie w kapitale podstawowym Tier I)	0,00
1.1.2.11	(-) Dodatkowe odliczenia od kapitału dodatkowego Tier I zgodnie z art. 3 CRR	0,00
1.1.2.12	Elementy kapitału dodatkowego Tier I lub odliczenia od kapitału dodatkowego Tier I – inne	0,00
1.2	KAPITAŁ TIER II	800 000,00
1.2.1	Instrumenty kapitałowe i pożyczki podporządkowane kwalifikujące się jako kapitał Tier II	800 000,00
1.2.1.1	Opłacone instrumenty kapitałowe i pożyczki podporządkowane	800 000,00
1.2.1.2*	Pozycja uzupełniająca: nieuznane instrumenty kapitałowe i pożyczki podporządkowane	0,00
1.2.1.3	Ażio	0,00
1.2.1.4	(-) Instrumenty własne w kapitale Tier II	0,00
1.2.1.4.1	(-) Bezpośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale Tier II	0,00
1.2.1.4.2	(-) Pośrednie udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale Tier II	0,00
1.2.1.4.3	(-) Syntetyczne udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale Tier II	0,00
1.2.1.5	(-) Faktyczne lub warunkowe zobowiązania do zakupu instrumentów własnych w kapitale Tier II	0,00
1.2.2	Korekty w okresie przejściowym z tytułu instrumentów w kapitale Tier II oraz pożyczek podporządkowanych podlegających zasadzie praw nabytych	0,00
1.2.3	Instrumenty emitowane przez jednostki zależne uznane w kapitale Tier II	0,00
1.2.4	Korekty w okresie przejściowym z tytułu dodatkowego uznania instrumentów emitowanych przez jednostki zależne w kapitale Tier II	0,00
1.2.5	Nadwyżka rezerw ponad oczekiwane uznane straty według metody IRB	0,00
1.2.6	Korekty z tytułu ogólnego ryzyka kredytowego według metody standardowej	0,00
1.2.7	(-) Krzyżowe powiązania kapitałowe w kapitale Tier II	0,00
1.2.8	(-) Instrumenty w kapitale Tier II podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja nie dokonała znacznej inwestycji	0,00

1.2.9	(-) Instrumenty w kapitale Tier II podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja dokonała znacznej inwestycji	0,00
1.2.10	Inne korekty w okresie przejściowym w kapitale Tier II	0,00
1.2.11	Nadwyżka odliczenia od pozycji w Tier II ponad kapitał Tier II (odliczenie w kapitale dodatkowym Tier I)	0,00
1.2.12	(-) Dodatkowe odliczenia od kapitału Tier II zgodnie z art. 3 CRR	0,00
1.2.13	Elementy kapitału Tier II lub odliczenia od kapitału Tier II – inne	0,00

Kapitał założycielski

Zgodnie z obowiązującymi zasadami oceny adekwatności kapitałowej Spółka utrzymuje fundusze własne na poziomie nie niższym niż minimalna wymagana wysokość kapitału założycielskiego, czyli równowartość w złotych 50 000 EUR wg średniego kursu NBP na jeden dzień poprzedzający dzień bilansowy. Wysokość kapitału założycielskiego i jego odchylenie od wysokości funduszy własnych na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiły:

	2015-12-31	2016-12-31
Wysokość kapitału założycielskiego	212 115,00	220 655,00
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wysokości kapitału założycielskiego	584 863,76	805 913,71

V. Wymogi kapitałowe

1. Współczynniki kapitałowe

Pozycja	Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (wymagany minimalny poziom 4,5%)	Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	Współczynnik kapitału Tier I (wymagany minimalny poziom 6,0%)	Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	Łączny współczynnik kapitałowy (wymagany minimalny poziom 8,0%)	Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału
2015-12-31	18,05%	598 240,90	18,05%	531 994,95	18,05%	443 667,02
I	17,34%	566 991,99	17,34%	500 746,04	17,34%	412 418,10
II	15,22%	473 595,55	15,22%	407 349,60	15,22%	319 021,67
III	13,43%	395 639,02	13,43%	329 130,56	13,43%	240 452,62
IV	10,67%	297 173,41	10,67%	224 889,87	10,67%	128 511,81
V	9,06%	219 864,16	9,06%	147 580,62	9,06%	51 170,93
VI	9,15%	394 522,96	9,15%	322 239,42	9,15%	237 224,99
VII	12,55%	388 025,17	12,55%	315 741,62	12,55%	219 363,56
VIII	10,62%	294 813,77	10,62%	222 530,23	10,62%	126 152,17
IX	9,14%	223 656,09	9,14%	151 372,54	9,14%	191 358,12
X	10,64%	295 873,28	10,64%	223 589,73	10,64%	165 306,91
XI	9,46%	238 923,05	9,46%	166 639,51	9,46%	70 261,44
XII	8,10%	173 664,39	8,10%	101 380,84	10,77%	133 574,21
2016-12-31	4,70%	9 718,07	4,70%	-62 565,47	21,30%	641 056,47

Prezentowane współczynniki zostały obliczone w oparciu o wartości średniomiesięczne.

Na koniec listopada i grudnia 2016 roku Spółka odnotowała dwukrotnie przekroczenia współczynników kapitałowych:

- 1) 30 listopada 2016 roku łączny współczynnik kapitałowy wyniósł 6,09% (przekroczenie wymogu określonego w art. 92 ust. 1 lit. c) rozporządzenia CRR),
- 2) 31 grudnia 2016 roku współczynnik kapitału Tier I wyniósł 4,70% (przekroczenie wymogu określonego w art. 92 ust. 1 lit. b) rozporządzenia CRR).

Przekroczenia te były spowodowane chwilowym niedoborem kapitału Tier I w okresie oczekiwania na dopełnienie wymaganych prawem formalności związanych z zarejestrowaniem w KRS dwóch podwyższeń kapitału zakładowego (w listopadzie o 100 000 zł, a w grudniu o 800 000 zł) oraz z uzyskaniem zezwolenia UKNF na zakwalifikowanie tych kwot do kapitału Tier I.

2. Skrótowy opis metody stosowanej do oceny adekwatności kapitału wewnętrznego

Kapitał wewnętrzny

Do 21 czerwca 2016 roku włącznie Spółka codziennie szacowała kapitał wewnętrzny na pokrycie ryzyk zidentyfikowanych jako istotne. Za wyznaczenie kapitału wewnętrznego odpowiedzialny był Inspektor Nadzoru, który obliczał kapitał wewnętrzny na podstawie danych finansowych przekazywanych mu codziennie przez biuro rachunkowe.

Metodyka szacowania kapitału wewnętrznego podlegała przeglądowi dokonywanemu przez Zarząd Spółki co najmniej raz w roku, a także w przypadku istotnych zmian w skali lub specyfice działalności Spółki.

Istotne zmiany w skali oraz w specyfice działalności Spółki były na bieżąco monitorowane i przedstawiane Zarządowi i Radzie Nadzorczej przez Inspektora Nadzoru.

Na potrzeby pokrycia potencjalnych ryzyk Spółka utrzymywała kapitał wewnętrzny na poziomie równym sumie wymogów kapitałowych z tytułu:

- ryzyka operacyjnego,
- ryzyka kredytowego,
- ryzyka płynności,
- ryzyka wyniku finansowego,
- ryzyka utraty reputacji, biznesowego i strategicznego (szacowanych jako narzut w wysokości 5% poziomu nadzorowanych kapitałów),
- ryzyk niewyodrębnionych (szacowanych jako narzut w wysokości 5% poziomu nadzorowanych kapitałów).

W celu ustalenia wysokości kapitału wewnętrznego uwzględniane były ryzyka istotne.

Jako ryzyko istotne Spółka uznaje ryzyko należące do określonego wewnątrznie katalogu ryzyk, które:

- 1) w przypadku materializacji ryzyka przy realizacji transakcji/ prowadzeniu działalności skutkowałoby roczną nieoczekiwaną stratą przekraczającą 10% funduszy własnych lub
- 2) spełniałoby specyficzne dla danego ryzyka kryterium istotności określone w wewnętrznej procedurze wyznaczania kapitału wewnętrznego.

Z uwagi na charakter prowadzonej w 2016 roku działalności, jako zawsze istotne Spółka traktowała następujące rodzaje ryzyka: operacyjne, strategiczne, biznesowe, utraty reputacji, wyniku finansowego i ryzyka niewyodrębnione. Kryteria istotności dla zidentyfikowanych w działalności Spółki rodzajów ryzyka prezentuje tabela poniżej.

Progi istotności dla zidentyfikowanych rodzajów ryzyka

Rodzaj zidentyfikowanego ryzyka	Kryteria istotności ryzyka (KRI)
Ryzyko operacyjne	uznaje się je za istotne (wartość ustalana na podstawie zasad określonych w rozporządzeniu CRR)
Ryzyko strategiczne	zawsze uznaje się je za istotne
Ryzyko biznesowe	zawsze uznaje się je za istotne
Ryzyko utraty reputacji	zawsze uznaje się je za istotne
Ryzyka niewydrebnione	zawsze uznaje się je za istotne
Ryzyko kredytowe	istotne, jeżeli wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego jest większy niż 5% poziomu funduszy własnych
Ryzyko płynności	istotne jeżeli przynajmniej jedna z następujących miar płynności wykaże poziom niższy niż minimalny: <ul style="list-style-type: none"> wskaźnik bieżącej płynności – obliczany jako stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań bieżących – minimalny poziom = 1, aktywa do dyspozycji – minimalny poziom = 200 000 zł.
Ryzyko wyniku finansowego	uznaje się je za istotne, gdy stosunek wartości przychodów (w ujęciu narastającym) do sumy wartości kosztów (w ujęciu narastającym) i podatku (w ujęciu narastającym) wyliczony na koniec miesiąca spadnie poniżej 1.

W kwocie kapitału wewnętrznego Spółka uwzględniała także wyniki regularnie przeprowadzanych testów warunków skrajnych poprzez utworzenie dodatkowego bufora kapitałowego na pokrycie potencjalnej luki kapitałowej - o ile testy te wykazały taką potrzebę.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2016 r. kwota kapitału wewnętrznego wynosiła 501 397,89 zł.

Struktura kapitału wewnętrznego – stan na dzień 30.06.2016 r.

Wartość w zł

Wymóg z tytułu ryzyka operacyjnego	238 003,03
Wymóg z tytułu ryzyka kredytowego	60 142,58
Wymóg z tytułu ryzyka płynności	0,00
Wymóg z tytułu ryzyka wyniku finansowego	148 781,46
Wymóg z tytułu ryzyka utraty reputacji, biznesowego i strategicznego (narzut w wys. 5% poziomu nadzorowanych kapitałów)	27 235,41
Wymóg z tytułu ryzyka niewydrebnionych (narzut w wys. 5% poziomu nadzorowanych kapitałów)	27 235,41
Dodatkowy bufor kapitałowy (wynik testów warunków skrajnych)	0,00
KAPITAŁ WEWNĘTRZNY Razem:	501 397,89 *

* Wartość obliczona na potrzeby BION wg stanu na dzień 30 czerwca 2016 r.

Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego na potrzeby obliczenia kapitału wewnętrznego kalkulowany był metodą wskaźnika bazowego jako 15% rzeczywistej wartości przychodów z działalności maklerskiej uzyskanych w latach 2013 - 2015, zgodnie z art. 315 i 316 rozporządzenia CRR.

Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego wyznaczany był metodą standardową - z uwzględnieniem bufora w wysokości 8% sumy ekspozycji ważonych ryzykiem, oddzielnie dla każdej z klas ekspozycji określonych w art. 112 rozporządzenia CRR.

Na mocy art. 388 rozporządzenia CRR Spółka podlega wyłączeniu w zakresie stosowania się do przepisów części IV rozporządzenia CRR, w tym obliczania wymogów z tytułu dużych ekspozycji.

Zważywszy na zakres i specyfikę prowadzonej przez Spółkę działalności, RDM Wealth Management S.A. nie spełnia definicji legalnej domu maklerskiego zawartej w oddziale 2a działu IV ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi. Jednocześnie, zgodnie z przepisami art. 83a ust. 6 Ustawy, do Spółki mają zastosowanie jedynie wybrane przepisy oddziału 2a działu IV Ustawy – z wyłączeniem m.in. przepisów w zakresie szacowania kapitału wewnętrznego określonych w art. 110e Ustawy.

W związku z powyższym z dniem 22 czerwca 2016 roku Spółka zrezygnowała z szacowania kapitału wewnętrznego.

3. Wymóg kapitałowy z tytułu stałych kosztów pośrednich

Do celów art. 97 ust. 1 rozporządzenia CRR Spółka oblicza stałe koszty pośrednie poniesione w roku poprzednim, wykorzystując dane liczbowe wynikające z mających zastosowanie standardów rachunkowości poprzez odjęcie od łącznych kosztów po wypłacie zysku udziałowcom wykazanych w najnowszym zbadanym sprawozdaniu finansowym następujących pozycji:

- 1) premie dla pracowników o charakterze w pełni uznaniowym,
- 2) udziały pracowników, dyrektorów i partnerów w zyskach w zakresie, w jakim mają one w pełni uznaniowy charakter,
- 3) inne przyznane zyski oraz inne zmienne składniki wynagrodzenia w zakresie, w jakim mają one w pełni uznaniowy charakter,
- 4) dzielone, przypadające do zapłaty prowizje i opłaty, które są bezpośrednio powiązane z należnymi prowizjami i opłatami, które są uwzględnione w przychodach ogółem, jeżeli płatność przypadających do zapłaty prowizji i opłat jest uzależniona od faktycznego otrzymania należnych opłat i prowizji,
- 5) opłaty, koszty pośrednictwa i inne obciążenia zapłacone izbom rozliczeniowym, giełdom i pośredniczącym maklerom w celu wykonania, zarejestrowania lub rozliczenia transakcji,
- 6) w stosownych przypadkach opłaty na rzecz przedstawicieli zgodnie z definicją w art. 4 pkt 25 dyrektywy 2004/39/WE Parlamentu Europejskiego i Rady,
- 7) odsetki wypłacone klientom od ich środków pieniężnych,
- 8) jednostkowe koszty z tytułu innej niż zwykła działalności.

Przedmiotowego obliczenia dokonuje się raz w roku, po zbadaniu rocznego sprawozdania finansowego przez biegłego rewidenta.

Wartość ekspozycji związana z kosztami stałymi na dzień 31 grudnia 2016 roku, wyliczona w oparciu o przepisy art. 95 ust 2, art. 96 ust 2, art. 97 i art. 98 ust. 1 rozporządzenia CRR wynosiła 4 818 903,06 zł.

Uznany kapitał z tytułu kosztów stałych pośrednich wynosił 385 512,25 zł.

4. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko

RDM Wealth Management S.A. spełnia kryteria, o których mowa w art. 4 ust. 1 pkt 2 lit. c) CRR, świadcząc usługi inwestycyjne wymienione w pkt 2) i 4) sekcji A załącznika I do dyrektywy 2004/39/WE, w związku z czym jest zobowiązana do spełniania wymogów określonych w art. 92 ust. 1 i 2 na podstawie łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko.

Zgodnie z art. 95 ust. 2 rozporządzenia CRR kwotę łącznej ekspozycji na ryzyko stanowi wyższa z dwóch następujących kwot:

- 1) suma ekspozycji z tytułu kosztów stałych pośrednich,
- 2) suma ekspozycji na:
 - a) ryzyko kredytowe,
 - b) ryzyko walutowe, rozliczenia i cen towarów.

Wyższą z ww. kwot była suma ekspozycji z tytułu stałych kosztów pośrednich. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko, wyliczona w oparciu o zbadane przez biegłego rewidenta roczne sprawozdanie finansowe za 2015 rok, wynosiła 4 818 903,06 zł.

Poziom ekspozycji na ryzyko wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku prezentuje zestawienie poniżej.

Pozycja	Oznaczenie	Kwota w zł
1	ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO	4 818 903,06
1*	w tym: firmy inwestycyjne, o których mowa w art. 95 ust. 2 oraz w art. 98 CRR	4 818 903,06
1**	w tym: firmy inwestycyjne, o których mowa w art. 96 ust. 2 oraz w art. 97 CRR	0,00
1.1	KWOTY EKSPOZYCJI WAŻONYCH RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO RYZYKA KREDYTOWEGO, RYZYKA KREDYTOWEGO KONTRAHENTA, RYZYKA ROZMYCIA ORAZ DOSTAW Z PÓŹNIEJSZYM TERMINEM ROZLICZENIA	776 551,97
1.1.1	Metoda standardowa	776 551,97
1.1.1.1	Kategorie ekspozycji według metody standardowej z wyłączeniem pozycji sekurytyzacyjnych	776 551,97
1.1.1.1.01	Ekspozycje wobec rządów centralnych lub banków centralnych	0,00
1.1.1.1.02	Ekspozycje wobec samorządów regionalnych lub władz lokalnych	0,00
1.1.1.1.03	Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego	2 061,25
1.1.1.1.04	Ekspozycje wobec wielostronnych banków rozwoju	0,00
1.1.1.1.05	Ekspozycje wobec organizacji międzynarodowych	0,00
1.1.1.1.06	Ekspozycje wobec instytucji	178 767,19
1.1.1.1.07	Ekspozycje wobec przedsiębiorstw	237 568,26
1.1.1.1.08	Ekspozycje detaliczne	0,00
1.1.1.1.09	Ekspozycje zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach	0,00
1.1.1.1.10	Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania	0,00
1.1.1.1.11	Pozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	0,00
1.1.1.1.12	Ekspozycje w postaci obligacji zabezpieczonych	0,00
1.1.1.1.13	Ekspozycje z tytułu należności od instytucji i przedsiębiorstw posiadających krótkoterminową ocenę kredytową	0,00
1.1.1.1.14	Ekspozycje związane z przedsiębiorstwami zbiorowego inwestowania	0,00
1.1.1.1.15	Ekspozycje kapitałowe	0,00
1.1.1.1.16	Inne pozycje	358 155,27
1.1.1.2	Pozycje stanowiące pozycje sekurytyzacyjne według metody standardowej	0,00
1.1.1.2*	w tym: resekurytyzacja	0,00
1.1.2	Metoda wewnętrznych ratingów (IRB)	0,00
1.1.3	Kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu wkładu do funduszu kontrahenta centralnego na wypadek niewykonania zobowiązania	0,00
1.2	ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO ROZLICZENIA/DOSTAWY	0,00
1.2.1	Ryzyko rozliczenia/dostawy w portfelu bankowym	0,00
1.2.2	Ryzyko rozliczenia/dostawy w portfelu handlowym	0,00
1.3	ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU RYZYKA POZYCJI, RYZYKA WALUTOWEGO I RYZYKA CEN TOWARÓW	0,00
1.3.1	Kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów według metod standardowych	0,00
1.3.1.1	Ryzyko w odniesieniu do rynkowych instrumentów dłużnych	0,00
1.3.1.2	Ryzyko związane z inwestowaniem w akcje	0,00
1.3.1.3	Ryzyko walutowe	0,00

1.3.1.4	Ryzyko cen towarów	0,00
1.3.2	Kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów według modeli wewnętrznych	0,00
1.4	ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU RYZYKA OPERACYJNEGO	0,00
1.4.1	Ryzyko operacyjne według metody wskaźnika bazowego	0,00
1.4.2	Ryzyko operacyjne według metody standardowej/alternatywnej metody standardowej	0,00
1.4.3	Metody zaawansowanego pomiaru w odniesieniu do ryzyka operacyjnego	0,00
1.5	DODATKOWA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU STAŁYCH KOSZTÓW POŚREDNICH	4 042 351,09
1.6	ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU KOREKTY WYCENY KREDYTOWEJ	0,00
1.6.1	Metoda zaawansowana	0,00
1.6.2	Metoda standardowa	0,00
1.6.3	Na podstawie metody wyceny pierwotnej ekspozycji	0,00
1.7	ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU DUŻYCH EKSPOZYCJI W PORTFELU HANDLOWYM	0,00
1.8	KWOTY INNYCH EKSPOZYCJI NA RYZYKO	0,00
1.8.2	w tym: z tytułu dodatkowych, surowszych wymogów ostrożnościowych na podstawie art. 458	0,00
1.8.2*	w tym: z tytułu wymogów dotyczących dużych ekspozycji	0,00
1.8.2**	w tym: z tytułu zmodyfikowanych wag ryzyka w odniesieniu do banków spekulacyjnych dotyczących sektora nieruchomości mieszkalnych i komercyjnych	0,00
1.8.2***	w tym: z tytułu ekspozycji wewnątrz sektora finansowego	0,00
1.8.3	w tym: z tytułu dodatkowych, surowszych wymogów ostrożnościowych na podstawie art. 459	0,00
1.8.4	w tym: dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko wynikająca z art. 3 CRR	0,00

5. Ryzyko kredytowe – struktura ekspozycji

Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego wyznaczany jest metodą standardową z uwzględnieniem bufora w wysokości 8% sumy ekspozycji ważonych ryzykiem, oddzielnie dla każdej z klas ekspozycji określonych w art. 112 rozporządzenia CRR.

Wartość aktywów ważonych ryzykiem wyznacza się jako iloczyn wartości ekspozycji (ekspozycji bilansowej lub ekwiwalentu bilansowego ekspozycji pozabilansowej) i odpowiednio przypisanej wagi ryzyka. Proces przypisania wag ryzyka ekspozycjom kredytowym prowadzony jest w oparciu o segmentację aktywów oraz o identyfikację atrybutów wyróżniających ekspozycje spełniające wymagania pozwalające na obniżenie wag nadzorczych. Wartość ekspozycji aktualizuje się z uwzględnieniem stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty, zgodnie z zasadami określonymi w obowiązującej w Spółce polityce rachunkowości.

Struktura wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego stan na dzień 31.12.2016r.

Lp.	Klasa ekspozycji	Wartość ekspozycji	Aktywa ważne ryzykiem	Wartość wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego
1	Ekspozycje wobec rządów centralnych lub banków centralnych	0,00	0,00	0,00
2	Ekspozycje wobec samorządów regionalnych lub władz lokalnych	0	0	0
3	Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego	10 306,26	2061,252	164,90016
4	Ekspozycje wobec wielostronnych banków rozwoju	0	0	0
5	Ekspozycje wobec organizacji międzynarodowych	0	0	0
6	Ekspozycje wobec instytucji	893 835,94	178 767,19	14 301,38
7	Ekspozycje wobec przedsiębiorstw	237 568,26	237 568,26	19 005,46

8	Ekspozycje detaliczne	0	0	0
9	Ekspozycje zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach	0	0	0
10	Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania	0	0	0
11	Pozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	0	0	0
12	Ekspozycje w postaci obligacji zabezpieczonych	0	0	0
13	Ekspozycje z tytułu należności od instytucji i przedsiębiorstw posiadających krótkoterminową ocenę kredytową	0	0	0
14	Ekspozycje związane z przedsiębiorstwami zbiorowego inwestowania	0	0	0
15	Ekspozycje kapitałowe	0	0	0
16	Inne pozycje	359 096,67	358 155,27	28 652,42
17	Pozycje stanowiące pozycje sekurytyzacyjne według metody standardowej	0	0	0
	w tym: resekurytyzacja	0	0	0
Ekspozycje razem		1 500 807,13	776 551,97	62 124,16

Jako formę zabezpieczenia ekspozycji kredytowej Spółka uznaje środki pieniężne i gwarancje. Ekspozycji kredytowej pokrytej gwarancją (do wysokości wartości gwarancji) Spółka przypisuje wagę ryzyka gwaranta (przy założeniu, że waga ta jest wagą korzystniejszą). Jako uznane podmioty, od których gwarancja jest uznawana za efektywne zabezpieczenie uznaje się podmioty zaklasyfikowane do następujących klas aktywów:

- ekspozycje wobec rządów lub banków centralnych,
- ekspozycje wobec samorządów regionalnych i władz lokalnych,
- ekspozycje wobec wielostronnych banków rozwoju,
- ekspozycje wobec instytucji.

W roku 2016 nie dokonywano odpisów z tytułu trwałej utraty wartości oraz nie tworzono z tego tytułu żadnej rezerwy. Nie stosowano także technik ograniczania ryzyka kredytowego.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym odbywa się na podstawie wewnętrznie obowiązujących procedur, które szczegółowo określają zasady monitorowania ekspozycji kredytowych, ich dywersyfikacji i zabezpieczania oraz wyznaczają limity w celu ograniczenia poziomu tego ryzyka. Zarząd Spółki może ponadto ustalać dodatkowe limity ekspozycji do stosowania wobec poszczególnych klientów, kontrahentów, regionów geograficznych, rynków lub branż.

6. Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne zostało w Spółce zdefiniowane jako ryzyko straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności procesów wewnętrznych, ludzi i systemów technicznych lub zdarzeń zewnętrznych. Ryzyko to jest ryzykiem podstawowym, wpisanym w działalność Spółki jako zawsze istotne. W zakres ryzyka operacyjnego wchodzi również ryzyko prawne i ryzyko braku zgodności:

- ryzyko prawne rozumiane jako ryzyko poniesienia strat finansowych, których przyczyną są wady prawne lub niezgodności z powszechnie obowiązującym prawem: umów, wewnętrznych regulacji prawnych, dokumentacji oraz których konsekwencją jest zasądzenie roszczenia od RDM (spór prawny może obejmować proces sądowy, postępowanie arbitrażowe lub obsługę roszczeń),
- ryzyko braku zgodności rozumiane jako ryzyko wynikające z braku dostosowania lub niewłaściwego dostosowania wewnętrznych regulacji do regulacji powszechnie obowiązującego prawa, wytycznych i rekomendacji wydawanych przez Komisję Nadzoru Finansowego, standardów etycznych i rynkowych; konsekwencje braku zgodności mogą mieć charakter finansowy i niefinansowy (m.in. sankcje administracyjne, sankcje karne, szkody, ograniczenie zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej z jego cofnięciem włącznie), jak również mogą prowadzić do ryzyka utraty reputacji RDM wynikającej z ww. zdarzeń.

W zakresie ryzyka operacyjnego Spółka stosowała:

- 1) zasady zarządzania ryzykiem określone w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 24 września 2012 r. 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,
- 2) zatwierdzone przez Zarząd Spółki wewnętrzne procedury zarządzania ryzykiem operacyjnym określające m.in. zasady oceny stopnia narażenia na ten rodzaj ryzyka,
- 3) plany utrzymania ciągłości działania przygotowane w celu zapewnienia ciągłości krytycznych dla funkcjonowania Spółki procesów w warunkach awaryjnych, w tym możliwości odtworzenia i/lub wznowienia procesów biznesowych z uwzględnieniem interesów klientów Spółki oraz zapewnienia odpowiednich zasobów kadrowych dla umożliwienia kontynuacji prowadzonej działalności.

Spółka posiada sformalizowaną „Procedurę zarządzania ryzykiem operacyjnym”, w oparciu o którą na bieżąco dokonuje identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontroli ryzyka operacyjnego. W procedurze tej zdefiniowane zostały kategorie ryzyka operacyjnego dostosowane do skali i profilu działalności Spółki. Spółka wykorzystuje jakościowy model zarządzania ryzykiem operacyjnym, nastawiony przede wszystkim na działania prewencyjne, ograniczające ekspozycję na ryzyko operacyjne, a w sytuacji zaistnienia strat podejmuje działania mające na celu uniknięcie strat w przyszłości.

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym w Spółce odbywa się poprzez:

- 1) organizację pracy zapewniającą ograniczenie powstawania ryzyka operacyjnego w wyniku:
 - a) rozdzielania funkcji wykonawczych od kontrolnych,
 - b) ustalania limitów w zakresie podejmowania decyzji lub dokonywania operacji,
 - c) automatyzacji czynności poprzez stosowanie rozwiązań informatycznych,
 - d) zarządzania prawami dostępu do pomieszczeń i systemów (prawa dostępu mechaniczne, elektroniczne i informatyczne),
- 2) bieżące rozpoznawanie i zapobieganie ryzyku na każdym stanowisku pracy w Spółce, towarzyszącemu każdej czynności i decyzji, w szczególności w zakresie działalności biznesowej; za realizację tych zadań odpowiedzialni są wszyscy pracownicy i członkowie Zarządu Spółki,
- 3) zapewnienie następców i zastępstw w przypadku nieobecności pracowników,
- 4) okresowe przeglądy ryzyka operacyjnego przeprowadzane co najmniej raz na 6 miesięcy,
- 5) ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej Spółki w wyspecjalizowanych zakładach ubezpieczeń oraz tworzenie rezerw na poczet ewentualnych strat z tytułu ryzyka operacyjnego,
- 6) opracowywanie planów ciągłości działania zawierających plany awaryjne (plany ciągłości działania opracowywane są dla obszarów działalności, które wpływają w sposób najbardziej istotny na poziom ryzyka operacyjnego),
- 7) system bieżącego i okresowego informowania oraz raportowania o ryzyku operacyjnym (system bieżącego informowania ukierunkowany jest na powiadamianie Zarządu Spółki o zaistniałych zdarzeniach ryzyka operacyjnego oraz o profilu ryzyka operacyjnego, natomiast system okresowego raportowania dotyczy zarówno poziomu ryzyka operacyjnego, jak i jakości zarządzania ryzykiem operacyjnym w Spółce),
- 8) gromadzenie informacji o zdarzeniach ryzyka operacyjnego lub stratach z tytułu ryzyka operacyjnego (baza strat operacyjnych), przy czym:

- a) kompletowanie danych odbywa się w obszarach kategorii zdarzeń operacyjnych oraz jednostek organizacyjnych Spółki,
- b) Spółka wartościowo wycenia rzeczywiste straty z tytułu ryzyka operacyjnego, które charakteryzują się możliwością pieniężnego pomiaru i kwantyfikacji strat,
- c) za przekazywanie danych do bazy strat operacyjnych odpowiedzialne są wszystkie jednostki organizacyjne i członkowie Zarządu Spółki w swoim zakresie działania,
- d) za gromadzenie danych w bazie strat operacyjnych odpowiada Inspektor Nadzoru.

Co najmniej raz na 6 miesięcy w Spółce przeprowadza się scenariuszowe testy warunków skrajnych dla ryzyka operacyjnego, w oparciu o przyjęte przez Zarząd scenariusze. Wyniki testów warunków skrajnych są przedstawiane przez Inspektora Nadzoru Zarządowi i Radzie Nadzorczej Spółki. Na podstawie tych wyników Zarząd podejmuje stosowne decyzje i działania w celu minimalizacji tego ryzyka.

7. Ekspozycja na ryzyko kredytowe kontrahenta

Z uwagi na rodzaj i specyfikę działalności Spółka nie posiada ekspozycji skutkujących powstaniem ryzyka rozliczenia dostawy i ryzyka kredytowego kontrahenta.

8. Bufory kapitałowe

Spółka nie jest zobowiązana do utrzymywania buforów: zabezpieczającego, antycyklicznego, globalnej instytucji o znaczeniu systemowym ani bufora ryzyka systemowego.

9. Wskaźniki globalnego znaczenia systemowego

Spółka nie posiada statusu globalnej instytucji o znaczeniu systemowym, w związku z czym przedmiotowe wskaźniki jej nie dotyczą.

10. Korekty z tytułu ryzyka kredytowego

Spółka uznaje ekspozycję za przeterminowaną, jeżeli od terminu płatności upłynęło 90 dni, a kwota ekspozycji wynosi co najmniej 500 zł w przypadku ekspozycji detalicznych i 3 000 zł w przypadku pozostałych klas ekspozycji.

Spółka nie posiadała ekspozycji związanych z należnościami przeterminowanymi lub należnościami z trwałą utratą wartości, w związku z czym nie dokonywała korekt szczególnego i ogólnego ryzyka kredytowego ani też nie stosowała narzutów związanych z tymi korektami.

11. Aktywa wolne od obciążeń

Spółka nie posiadała aktywów obciążonych.

12. Korzystanie z ECAI

Spółka nie korzysta z ocen wiarygodności kredytowej sporządzanych przez zewnętrzne podmioty.

13. Ekspozycje na ryzyko rynkowe

W 2016 roku Spółka nie posiadała w swoim portfelu (niehandlowym) ekspozycji narażonych na ryzyko rynkowe, cen towarów i walutowe.

Z uwagi na rodzaj i specyfikę działalności Spółka nie posiada ekspozycji skutkujących powstaniem ryzyka rozliczenia dostawy i ryzyka kredytowego kontrahenta.

14. Ekspozycje w papierach kapitałowych nieuwzględnionych w portfelu handlowym

Spółka nie prowadzi portfela handlowego. W portfelu niehandlowym Spółka nie posiadała ekspozycji w instrumentach kapitałowych.

15. Ekspozycje na ryzyko stopy procentowej przypisane pozycjom niewzględnionym w portfelu handlowym

W portfelu niehandlowym Spółki ekspozycjami narażonymi na ryzyko stopy procentowej były środki pieniężne (w PLN) należące do Spółki, zdeponowane na rachunkach bankowych. Zobowiązań kredytowych Spółka nie posiada. W ramach zarządzania ryzykiem stopy procentowej Spółka codziennie monitoruje poziom stóp procentowych, a także regularnie przeprowadza testy warunków skrajnych (przynajmniej raz na 6 miesięcy), badając wpływ potencjalnych zmian stóp procentowych na przychody i koszty finansowe oraz oceniając, czy istnieje konieczność zmiany celów kapitałowych lub wskaźników uruchamiających awaryjne plany kapitałowe. Wyniki testów warunków skrajnych są raportowane do Zarządu i Rady Nadzorczej.

16. Ekspozycje na ryzyko sekurytyzacyjne

Spółka nie posiadała ekspozycji na ryzyko sekurytyzacyjne.

17. Polityka wynagrodzeń

Informacje dotyczące procesu opracowywania, zatwierdzania, wdrażania i aktualizacji polityki

Spółka posiada sformalizowaną „Politykę wynagrodzeń w RDM Wealth Management S.A.”, zatwierdzoną przez Radę Nadzorczą, w której unormowano obowiązujące zasady wynagradzania osób zajmujących stanowiska kierownicze. Polityka ta została ustanowiona i wdrożona na podstawie przepisów:

- art. 110v ustawy z dnia z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi,
- rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 2 grudnia 2011 r. w sprawie zasad ustalania przez dom maklerski polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze,
- rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) Nr 604/2014 z dnia 4 marca 2014 roku uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych w odniesieniu do kryteriów jakościowych i właściwych kryteriów ilościowych ustalania kategorii pracowników, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka instytucji

oraz zgodnie z przyjętymi przez Spółkę „Zasadami Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” wydanymi przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Ze względu na zakres i specyfikę prowadzonej działalności w Spółce nie powołano Komitetu ds. Wynagrodzeń.

Postanowieniami Polityki są:

- 1) osoby pełniące funkcje kierownicze:
 - a) wchodzące w skład Zarządu Firmy Inwestycyjnej,
 - b) związane z zarządzaniem ryzykiem (Inspektor Nadzoru w funkcji Risk Managera),
 - c) związane z kontrolą wewnętrzną i pełnieniem nadzoru zgodności działania Firmy Inwestycyjnej z przepisami prawa (Inspektor Nadzoru i Audytor Wewnętrzny),
 - d) inne niż wymienione w lit. a) – c), które mają istotny wpływ na poziom ryzyka Firmy Inwestycyjnej (dyrektorzy departamentów, w tym dyrektorzy jednostek organizacyjnych odpowiedzialni za kwestie prawne, finanse, zasoby ludzkie, politykę wynagrodzeń, technologie informatyczne i analizę ekonomiczną),
- 2) inne osoby, których całkowite wynagrodzenie roczne mieści się w tym samym przedziale wielkości co wynagrodzenie którejkolwiek z osób wymienionych w pkt. 1), o ile mają istotny wpływ na profil ryzyka Spółki

- bez względu na podstawę zatrudnienia.

Lista osób objętych Polityką jest weryfikowana co roku wspólnie przez członków Zarządu i przedstawiana Radzie Nadzorczej.

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad realizacją Polityki w odniesieniu do wynagrodzeń członków Zarządu, w tym w szczególności dokonuje weryfikacji spełnienia ogólnych kryteriów i warunków uzasadniających uzyskanie zmiennych składników wynagrodzenia przed wypłatą całości lub części tego wynagrodzenia.

Zarząd Spółki sprawuje nadzór nad realizacją Polityki w odniesieniu do wynagrodzeń osób objętych Polityką niebędących członkami Zarządu Spółki.

Stan wdrożenia Polityki podlega co najmniej raz do roku wewnętrznemu przeglądowi pod kątem zgodności stosowanych w Spółce zasad wynagradzania z postanowieniami Polityki, dokonywanemu przez Inspektora Nadzoru. Raport z przeglądu Polityki przedstawiany jest Zarządowi i Radzie Nadzorczej.

Rada Nadzorcza, uwzględniając wnioski zawarte w raporcie z przeglądu Polityki, przygotowuje i przedstawia Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy, raz w roku, w okresie przedkładania do zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego na zwyczajnym walnym zgromadzeniu, pisemną ocenę funkcjonowania Polityki wynagradzania w Spółce.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dokonuje oceny, czy przyjęta Polityka sprzyja rozwojowi i bezpieczeństwu działania Spółki. W przypadku stwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, że Polityka nie sprzyja rozwojowi i bezpieczeństwu działania Spółki, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może nakazać dokonanie odpowiednich zmian.

Za aktualizację Polityki odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Informacje dotyczące kryteriów i sposobu kształtowania zmiennych składników wynagrodzeń

Osoba objęta Polityką otrzymuje wynagrodzenie za pracę odpowiadającą rodzajowi wykonywanej pracy i kwalifikacjom wymaganym przy jej wykonywaniu, z uwzględnieniem ilości, wydajności i jakości świadczonej pracy.

Wysokość wynagrodzenia stałego osoby objętej Polityką jest ustalana w umowie o pracę przy uwzględnieniu następujących czynników:

- a) poziomu posiadanego wykształcenia,
- b) posiadanych kwalifikacji i doświadczenia zawodowego,
- c) sytuacji na rynku pracy, tzn. wyceny stanowiska na lokalnym rynku pracy,
- d) przyjętego w Spółce planowanego zatrudnienia i poziomu kosztów osobowych.

Osobom objętym Polityką przysługuje wynagrodzenie stałe, a także może przysługiwać wynagrodzenie zmienne.

Decyzja w zakresie przyznania i wypłaty zmiennych składników wynagrodzeń leży w wyłącznej kompetencji Zarządu Spółki - z zastrzeżeniem, że w odniesieniu do członków Zarządu decyzję taką podejmuje Rada Nadzorcza.

Przyjęcie ww. Polityki nie jest równoznaczne z obowiązkiem ustalenia przez Spółkę zmiennego składnika wynagrodzenia dla którejkolwiek z osób objętych Polityką.

Informacja nt. powiązania między wynagrodzeniem a wynikami

Podstawą do określenia wysokości wynagrodzenia zmiennego jest ocena efektów pracy każdej osoby objętej Polityką oraz danej jednostki organizacyjnej - z uwzględnieniem 3-letniego horyzontu oraz wyników finansowych Spółki. Wynagrodzenie zmienne osób objętych Polityką związane z zarządzaniem ryzykiem, kontrolą wewnętrzną i badaniem zgodności działania Spółki z przepisami prawa jest przyznawane za osiągnięcie celów

wynikających z pełnionych przez nie funkcji, po uzyskaniu pozytywnej opinii Rady Nadzorczej.

Spółka nie przyznaje świadczeń emerytalnych w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 2 grudnia 2011 roku w sprawie zasad ustalania przez dom maklerski polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze.

Stosunek stałych składników wynagrodzenia do składników zmiennych ustalony zgodnie z art. 94 ust. 1 lit. g) dyrektywy 36/2013

W roku 2016 wynagrodzenia wszystkich osób zajmujących w Spółce stanowiska kierownicze były stałe, wobec czego stosunek stałych składników wynagrodzenia do składników zmiennych, o którym mowa w art. 94 ust. 1 lit. g) dyrektywy 36/2013, nie miał zastosowania.

Główne parametry oraz uzasadnienie wszelkiego rodzaju systemu elementów zmiennych i wszelkich innych świadczeń niepieniężnych

W roku 2016 wynagrodzenia wszystkich osób zajmujących w Spółce stanowiska kierownicze były stałe. Elementy zmienne wynagrodzenia ani świadczenia niepieniężne nie miały zastosowania.

Zbiornicze informacje ilościowe dotyczące wysokości wynagrodzenia, zgodnie z rozporządzeniem CRR

Żadna z osób zatrudnionych w RDM Wealth Management S.A. nie otrzymała wynagrodzenia w wysokości co najmniej 1 mln EUR.

Suma całkowitego wynagrodzenia osób objętych Polityką w 2016 roku wyniosła 808 938,68 zł.

Zbiornicze informacje ilościowe na temat wynagrodzeń osób objętych Polityką

Mając na uwadze wielkość RDM Wealth Management S.A., zakres, specyfikę i niski stopień złożoności prowadzonej działalności oraz fakt, że niektóre osoby objęte Polityką pełnią jednocześnie kilka funkcji, Spółka ujawnia poniżej zagregowaną informację ilościową odnoszącą się do osób objętych Polityką.

Informacje wstępne	Wynagrodzenie całkowite za dany okres			Wynagrodzenie zmienne za dany okres (w zależności od formy)		Wynagrodzenie odroczone przyznane za dany okres	Wynagrodzenie odroczone za lata poprzednie		Wartość płatności związanych z podjęciem zatrudnienia i z zakończeniem stosunku pracy		
	Grupa stanowisk	Liczba osób	Stale	Zmienne	Gotówka	Instrumenty finansowe	Wysokość wynagrodzenia	Wyplacone w danym roku	Wyplacone w latach kolejnych	Wartość płatności	Liczba osób
Członkowie Zarządu i osoby bezpośrednio podległe Zarządowi, w tym dyrektorzy	7	808 938,68 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł

18. Dźwignia finansowa

Spółka nie stosuje dźwigni finansowej – zgodnie z rozporządzeniem CRR podlega wyłączeniu w tym zakresie.

19. Metoda IRB

Spółka nie stosuje zaawansowanych metod, w tym metody IRB w odniesieniu do ryzyka kredytowego.

20. Techniki ograniczania ryzyka kredytowego

Spółka nie stosuje technik ograniczania ryzyka kredytowego.

21. Metody zaawansowanego pomiaru w odniesieniu do ryzyka operacyjnego

Spółka nie stosuje metod zaawansowanego pomiaru ryzyka operacyjnego.

22. Wewnętrzne modele pomiaru ryzyka rynkowego

Spółka nie stosuje wewnętrznych modeli pomiaru ryzyka rynkowego.

Załącznik nr 1

Warszawa, 2016-06-27

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU
RDM Wealth Management S.A.
w zakresie adekwatności stosowanego
systemu zarządzania ryzykiem do profilu i strategii Spółki**

Niniejszym Zarząd RDM Wealth Management S.A. oświadcza, że stosowane w RDM Wealth Management S.A. systemy zarządzania ryzykiem są odpowiednie z punktu widzenia profilu, skali działalności i strategii Spółki.

/-/ Elżbieta Małecka, Prezes Zarządu

/-/ Grzegorz Raupuk, Członek Zarządu

/-/ Paweł Kurowski, Członek Zarządu

Załącznik nr 2

Warszawa, 2016-06-27

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU
RDM Wealth Management S.A.
w zakresie dot. powiązania profilu ryzyka Spółki
z przyjętą strategią działalności i kluczowych wskaźników**

Ogólny profil ryzyka Spółki

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku w Spółce zidentyfikowano następujące rodzaje ryzyka:

- 1) ryzyko operacyjne – ryzyko straty wynikającej z nieodpowiednich lub zawodnych procedur wewnętrznych, błędów ludzi i systemów lub zdarzeń zewnętrznych, obejmujące także:
 - a) ryzyko prawne – ryzyko poniesienia strat finansowych, których przyczyną są wady prawne lub niezgodności z powszechnie obowiązującym prawem (umów, wewnętrznych regulacji prawnych, dokumentacji), a których konsekwencją jest zasądzenie roszczenia od Spółki,
 - b) ryzyko braku zgodności – ryzyko wynikające z braku dostosowania lub niewłaściwego dostosowania wewnętrznych regulacji, do regulacji powszechnie obowiązującego prawa, wytycznych i rekomendacji tworzonych przez KNF, standardów etycznych i rynkowych;
- 2) ryzyko płynności – ryzyko poniesienia straty z tytułu wymuszonej wymiany posiadanych aktywów na gotówkę lub odpowiedniki gotówki w sytuacji ograniczenia / utraty zdolności do finansowania aktywów i terminowego wykonywania zobowiązań;
- 3) ryzyko kredytowe – ryzyko poniesienia przez Spółkę straty w wyniku niespłacenia zobowiązań przez dłużnika lub kontrahenta (Spółka zakłada, że poziom strat kredytowych może ulegać znaczącym fluktuacjom w następstwie zmian zewnętrznych i krajowych warunków makroekonomicznych);
- 4) ryzyko strategiczne – ryzyko negatywnych konsekwencji finansowych spowodowanych podjęciem przez kadrę zarządzającą błędnych decyzji dotyczących zarówno wyboru strategii biznesowych, jak również metody ich realizacji, z uwzględnieniem umiejętności efektywnego reagowania na czynniki zewnętrzne; ryzyko to wpływa na siłę konkurencyjną Spółki w długim okresie i związane jest ze strukturą akcjonariatu i powiązaniem kapitałowymi, profilem działalności, systemem zarządzania, strukturą organizacyjną;
- 5) ryzyko biznesowe – ryzyko zmiany wartości Spółki, która nie jest wynikiem ryzyka kredytowego lub operacyjnego; ryzyko to wynika ze znaczącego pogorszenia się warunków makroekonomicznych, zmian w otoczeniu konkurencyjnym i/lub w zachowaniu klientów, a także w regulacjach prawnych dotyczących Spółki;
- 6) ryzyko utraty reputacji – ryzyko, które może zaszkodzić potencjałowi biznesowemu oraz negatywnie wpłynąć na skalę działalności Spółki; ryzyko utraty reputacji może mieć istotny wpływ na obecne i przyszłe przychody i zdolność pozyskiwania kapitału, co bezpośrednio wynika z negatywnego postrzegania Spółki przez opinię publiczną, a także wpływa na możliwość nawiązywania nowych relacji lub kontynuowania świadczenia usług obecnym klientom;

- 7) ryzyko wpływu warunków makroekonomicznych, czyli ryzyko wynikające z wpływu zmian warunków gospodarczych na działalność Spółki - zostało ono uwzględnione w ramach powyższych ryzyk, w szczególności w ramach ryzyka strategicznego, biznesowego oraz utraty reputacji;
- 8) ryzyko niewyodrębnione, czyli ryzyko związane z prowadzeniem działalności przez Spółkę, a którego dotychczas nie zidentyfikowano.

Określenie stopnia istotności ryzyk na dzień 31 grudnia 2016 roku:

Rodzaj zidentyfikowanego ryzyka	Kryterium istotności ryzyka (KRI)	2016-12-31	
		Ocena istotności ryzyka	Uzasadnienie oceny ryzyka
operacyjne	zawsze istotne	istotne	W myśl obowiązującego <i>Regulaminu zarządzania ryzykiem</i> ryzyka te są uznawane za zawsze istotne.
strategiczne	zawsze istotne	istotne	
biznesowe	zawsze istotne	istotne	
utraty reputacji	zawsze istotne	istotne	
niewyodrębnione	zawsze istotne	istotne	
kredytowe	wymóg kapitałowy > 5% funduszy własnych	istotne	Wymóg kapitałowy wyniósł 62 124,16 zł i był wartością wyższą od 5% wartości funduszy własnych
ryzyko płynności	istotne, jeżeli aktywa do dyspozycji spadną poniżej wartości stanowiącej dwukrotność średnich miesięcznych kosztów poniesionych w roku poprzedzającym wyliczenie powiększoną o rezerwę w wysokości 5%	nieistotne	Aktywa do dyspozycji przewyższały ustalony limit o 629 848 zł. (Wskaźnik bieżącej płynności wynosił 5,71)

Najbardziej istotnymi dla Spółki rodzajami ryzyka w 2016 roku były: ryzyko biznesowe, operacyjne i kredytowe.

Ryzyko biznesowe wynikające z warunków makroekonomicznych i spowodowanych nimi zmian w zachowaniach inwestycyjnych klientów przejawiało się w spadku aktywów powierzonych w zarządzanie.

Istotność ryzyka operacyjnego wynikała przede wszystkim z ryzyka braku zgodności związanego ze zmianami w 2016 roku w obowiązujących przepisach prawa oraz wytycznymi nadzorczymi i koniecznością dostosowania do nich już istniejących procedur wewnętrznych lub stworzenia nowych. Strat operacyjnych na poziomie wysokim (przekraczającym 20 tys. zł lub 10% funduszy własnych) nie odnotowano.

W zakresie ryzyka kredytowego największe ekspozycje dotyczyły własnych środków pieniężnych Spółki oraz zawartych umów leasingu operacyjnego. Poziom tego ryzyka w ciągu całego roku przekraczał ustalony w Spółce poziom istotności, czyli 5% funduszy własnych.

Apetyt na ryzyko

Spółka wyraża apetyt na ryzyko poprzez wyznaczenie:

- 1) limitów wewnętrznych dla poszczególnych rodzajów ryzyka i celów kapitałowych określonych w *Regulaminie zarządzania ryzykiem* oraz we właściwych procedurach wewnętrznych dedykowanych poszczególnym rodzajom ryzyka oraz w celach kapitałowych,
- 2) zasad ograniczania ryzyka określonych w ww. regulaminie.

W celu kontroli utrzymania wyznaczonego apetytu na ryzyko Zarząd Spółki monitoruje stopień realizacji poszczególnych limitów ryzyka w ramach wewnętrznego systemu sprawozdawczości zarządczej.

Rodzaje ryzyka, na które narażona jest Spółka wynikają z zakresu prowadzonej działalności, a także z akceptowanej skłonności do podejmowania ryzyka.

Do 21 czerwca 2016 roku generalny apetyt na ryzyko Spółki był określony jako maksymalny poziom kapitału wewnętrznego alokowanego na pokrycie istotnych ryzyk. Nie mógł on przekraczać 75% poziomu funduszy własnych. Od 22 czerwca 2016 roku poziom apetytu na ryzyko zatwierdzony przez Zarząd i Radę Nadzorczą Spółki wyrażony został poprzez długoterminowe cele kapitałowe, zdefiniowane jako utrzymanie poziomu funduszy własnych w wysokości:

- 1) zapewniającej utrzymywanie łącznego współczynnika kapitałowego, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. c) rozporządzenia CRRi na poziomie nie niższym niż 13%,
- 2) nie niższej niż wartość kapitału założycielskiego (w złotych polskich) powiększona o 10% rezerwy na ryzyko kursowe,
- 3) zapewniającej utrzymanie płynności finansowej co najmniej na poziomie określonym w art. 412 rozporządzenia CRR (wskaźnik bieżącej płynności finansowej co najmniej na poziomie 1).

W 2016 roku ustalone regulaminem limity wewnętrzne okresowo nie utrzymywały się na założonych poziomach, niemniej jednak Zarząd Spółki na bieżąco podejmował odpowiednie działania celem dostosowywania się do obowiązującego w Spółce poziomu apetytu na ryzyko.

Kluczowe wskaźniki i dane liczbowe dot. adekwatności kapitałowej wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku

Kluczowe wskaźniki i dane liczbowe	Stan na dzień 31 grudnia 2016 r.
FUNDUSZE WŁASNE	1 026 568,71
KAPITAŁ TIER I	226 568,71
KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	226 568,71
KAPITAŁ TIER II	800 000,00
KAPITAŁ ZAŁOŻYCIELSKI	220 655,00
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO	4 818 903,06
KWOTY EKSPOZYCJI WAŻONYCH RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO RYZYKA KREDYTOWEGO	776 551,97
UZNANY KAPITAŁ Z TYTUŁU STAŁYCH KOSZTÓW POŚREDNICH	385 512,25
DODATKOWA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU STAŁYCH KOSZTÓW POŚREDNICH	4 042 351,09
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (wymagany minimalny poziom 4,5%)	4,70
Nadwyżka(+) / niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	9 718,07
Współczynnik kapitału Tier I (wymagany minimalny poziom 6,0%)	4,70
Nadwyżka(+) / niedobór(-) kapitału Tier I	-62 565,47

Łączny współczynnik kapitałowy (wymagany minimalny poziom 8,0%)	21,30
Nadwyżka(+) / niedobór(-) łącznego kapitału	641 056,47
STOPA ZWROTU Z AKTYWÓW	(73,30%)

Zarząd Spółki oświadcza, że informacje zawarte w niniejszym oświadczeniu przedstawiają ogólny profil ryzyka Spółki związanego z jej strategią działania oraz zawierają kluczowe wskaźniki i dane liczbowe zapewniające zewnętrznym zainteresowanym stronom całościowy obraz systemu zarządzania ryzykiem w Spółce, a także uwzględniają interakcje między profilem ryzyka Spółki a tolerancją na ryzyko określoną przez Zarząd RDM Wealth Management S.A.

/-/ Elżbieta Małecka, Prezes Zarządu

/-/ Grzegorz Raupuk, Członek Zarządu

/-/ Paweł Kurowski, Członek Zarządu