

## Informacja w zakresie adekwatności kapitałowej RDM Wealth Management S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2015 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 2015 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 2015 roku i są prezentowane w ujęciu jednostkowym, bowiem Spółka nie funkcjonuje w żadnej grupie kapitałowej.

Szczegółowe dane finansowe za 2015 rok wraz z informacjami objaśniającymi przedstawiono w sprawozdaniu finansowym RDM Wealth Management S.A. za rok 2015, które jest dostępne w siedzibie Spółki w Warszawie, przy ul. Nowogrodzkiej 47A oraz na stronie internetowej Spółki [www.rdmwm.pl](http://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/I/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/I/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 strategie 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 oraz procedur wewnętrznych dotyczących procesów szacowania kapitału wewnętrznego, w tym 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 kapitałowego 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

Spośród trzech członków Zarządu Spółki dwóch pełni 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. Kandydatury poszczególnych członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki wymagają ich zgłoszenia Urzędowi Komisji Nadzoru Finansowego.

### Strategia w zakresie zróżnicowania 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 komórkom i jednostkom organizacyjnym.

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><b>Prezes Zarządu</b> odpowiada za:</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) organizację i nadzorowanie pracy Departamentu Organizacyjnego i Departamentu Sprzedaży, dystrybucję zadań i kontrolę ich wykonania,</li> <li>2) prowadzenie działań marketingowych i akcji sprzedażowych,</li> <li>3) funkcjonowanie systemu sprawozdawczości zarządczej i legislacji wewnętrznej,</li> <li>4) nadzorowanie bieżącej księgowości Spółki,</li> <li>5) funkcjonowanie systemu nadzoru zgodności działalności z prawem,</li> <li>6) funkcjonowanie systemu audytu wewnętrznego,</li> <li>7) funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej,</li> <li>8) funkcjonowanie i bezpieczeństwo systemów informatycznych oraz wszelkich informacji i danych w nich przetwarzanych.</li> </ol>
<p><b>Członek Zarządu nadzorujący Departament Zarządzania Portfelami oraz Departament Doradztwa Inwestycyjnego i Analiz</b> odpowiada za:</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) organizację i nadzorowanie pracy Departamentu Zarządzania Portfelami, Departamentu Doradztwa Inwestycyjnego i Analiz, dystrybucję zadań i kontrolę ich wykonania,</li> <li>2) monitorowanie otoczenia rynkowego mającego wpływ na sposób i wyniki zarządzania portfelami klientów Spółki,</li> <li>3) wybór i stosowanie narzędzi służących analizie warunków rynkowych i trendów wpływających na dobór instrumentów finansowych do zarządzanych portfeli,</li> <li>4) zatwierdzanie specjalistycznych komentarzy w zakresie osiągniętych wyników</li> </ol>

	<p>zarządzania portfelami i dalszych kierunków inwestowania, które publikowane są na stronie internetowej Spółki,</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>5) monitorowanie aktualności zamieszczanych na stronie internetowej treści dotyczących usługi zarządzania portfelami i doradztwa inwestycyjnego,</li> <li>6) nadzór nad prawidłowością wystawianych przez Departament Zarządzania Portfelami zleceń, przekazywanych do zrealizowania przez Departament Przyjmowania i Przekazywania Zleceń,</li> <li>7) nadzór nad prawidłowością sporządzanych dla klientów Spółki raportów cyklicznych, dotyczących wyników zarządzania portfelami,</li> <li>8) zapewnienie podległym pracownikom możliwości podnoszenia kwalifikacji i doskonalenia umiejętności w zakresie związanym ze świadczeniem usługi zarządzania portfelami.</li> </ol>
<p><b>Członek Zarządu nadzorujący Departament Przyjmowania i Przekazywania Zleceń</b> odpowiada za:</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) organizację i nadzorowanie pracy Departamentu Przyjmowania i Przekazywania Zleceń, dystrybucję zadań i kontrolę ich wykonania,</li> <li>2) zapewnienie prawidłowości i terminowości wykonania zleceń otrzymanych od Departamentu Zarządzania Portfelami,</li> <li>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,</li> <li>4) monitorowanie prawidłowości realizacji zleceń przekazanych do podmiotów zewnętrznych (TFI i agentów transferowych) i podejmowanie w razie konieczności niezbędnych interwencji,</li> <li>5) nadzorowanie sposobu postępowania z dokumentacją powstającą w ramach działania Departamentu Przyjmowania i Przekazywania Zleceń, w tym prawidłowości jej przechowywania i archiwizacji,</li> <li>6) nadzór nad funkcjonowaniem systemu zarządzania ryzykiem.</li> </ol>

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 2015 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 Inspektor Nadzoru, który współpracuje z Zarządem i Radą Nadzorczą Spółki, bezpośrednio raportując do tych organów w ramach istniejącego 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,
  - informację dot. rodzaju i skali ryzyka oraz poziomu wykorzystania obowiązujących limitów wewnętrznych;
  - informacje 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.
- d) raz w roku – raport z procesu ICAAP i jego przeglądu.

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

Audytor 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 2015 roku składała się wartość dotychczas wyemitowanych i opłaconych w całości własnych instrumentów kapitałowych (akcji), kwalifikujących się do kapitału podstawowego Tier I jako kapitał w rozumieniu art. 22 dyrektywy 86/635/EWG, w wysokości 2 750 000 zł.

Poziom kapitału Tier I w 2015 roku wynosił 796 978,76 zł.

##### Struktura funduszy własnych w 2015 roku

Pozycja	FUNDUSZE WŁASNE	KAPITAŁ TIER I	KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	KAPITAŁ DODATKOWY TIER I	KAPITAŁ TIER II
I	469 254,96	469 254,96	469 254,96	0,00	0,00
II	461 175,26	461 175,26	461 175,26	0,00	0,00
III	932 447,06	932 447,06	932 447,06	0,00	0,00
IV	922 860,81	922 860,81	922 860,81	0,00	0,00
V	906 581,05	906 581,05	906 581,05	0,00	0,00
VI	899 322,56	899 322,56	899 322,56	0,00	0,00
VII	889 476,00	889 476,00	889 476,00	0,00	0,00
VIII	895 503,23	895 503,23	895 503,23	0,00	0,00
IX	883 029,56	883 029,56	883 029,56	0,00	0,00
X	877 082,24	877 082,24	877 082,24	0,00	0,00
XI	856 908,10	856 908,10	856 908,10	0,00	0,00
XII	796 978,76	796 978,76	796 978,76	0,00	0,00
2015-12-31	<b>796 978,76</b>	<b>796 978,76</b>	<b>796 978,76</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

##### 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 przed datą złożenia wniosku o udzielenie zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej). Wysokość kapitału założycielskiego i jego odchylenie od wysokości funduszy własnych na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiły:

	2014-12-31	2015-12-31
Wysokość kapitału założycielskiego	204 750,00	212 115,00
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wysokości kapitału założycielskiego	294 597,48	584 863,76

## V. Wymogi kapitałowe

### 1. Współczynniki kapitałowe

W 2015 roku Spółka spełniała wymogi w zakresie funduszy własnych, wykazując nadwyżkę kapitału Tier I ponad określone w art. 92 rozporządzenia CRR poziomy:

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
2014-12-31	11,82%	309 238,31	11,82%	245 868,59	11,82%	161 375,63
I	11,11%	279 145,79	11,11%	215 776,07	11,11%	131 283,11
II	10,92%	271 066,09	10,92%	207 696,37	10,92%	123 203,41
III	21,11%	733 709,21	21,11%	667 463,26	21,11%	579 135,32
IV	20,90%	724 122,96	20,90%	657 877,01	20,90%	569 549,07
V	20,53%	707 843,20	20,53%	641 597,25	20,53%	553 269,31
VI	20,36%	700 584,71	20,36%	634 338,76	20,36%	546 010,82
VII	20,14%	690 738,15	20,14%	624 492,20	20,14%	536 164,26
VIII	20,28%	696 765,38	20,28%	630 519,43	20,28%	542 191,49
IX	19,99%	684 291,71	19,99%	618 045,76	19,99%	529 717,82
X	19,86%	678 344,39	19,86%	612 098,44	19,86%	523 770,50
XI	19,40%	658 170,25	19,40%	591 924,30	19,40%	503 596,36
XII	18,05%	598 240,91	18,05%	531 994,96	18,05%	443 667,02
2015-12-31	18,05%	598 240,91	18,05%	531 994,96	18,05%	443 667,02

### 2. Skrótowy opis metody stosowanej do oceny adekwatności kapitału wewnętrznego

Spółka, w ramach procesu ICAAP, codziennie szacuje kapitał wewnętrzny na pokrycie ryzyk zidentyfikowanych jako 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.

Za wyznaczanie kapitału wewnętrznego odpowiedzialny jest Inspektor Nadzoru, który oblicza kapitał wewnętrzny na podstawie danych finansowych przekazywanych mu codziennie przez biuro rachunkowe.

Metodyka szacowania kapitału wewnętrznego jest przeglądana przez Zarząd Spółki co najmniej raz w roku oraz w przypadku istotnych zmian w skali lub specyfice działalności

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

### **Kapitał wewnętrzny**

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.

Z uwagi na charakter prowadzonej w 2015 roku działalności jako zawsze istotne Spółka traktowała następujące rodzaje ryzyka: operacyjne, strategiczne, biznesowe, utraty reputacji, wyniku finansowego i ryzyka niewyodrębnione.

Progi istotności dla zidentyfikowanych w działalności Spółki rodzajów ryzyka prezentuje tabela poniżej.

#### **Progi istotności dla zidentyfikowanych rodzajów ryzyka – stan na dzień 31.12.2015r.**

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 niewyodrębnione	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"> <li>• wskaźnik bieżącej płynności – obliczany jako stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań bieżących – minimalny poziom = 1,</li> <li>• aktywa do dyspozycji – minimalny poziom = 200 000 zł.</li> </ul>
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 uwzględnia 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 31 grudnia 2015 r. kwota kapitału wewnętrznego wynosiła 350 603,25 zł.

<b>Struktura kapitału wewnętrznego – stan na dzień 31.12.2015r.</b>	<b>Wartość w zł</b>
Wymóg z tytułu ryzyka operacyjnego	193 005,22
Wymóg z tytułu ryzyka kredytowego	51 778,69

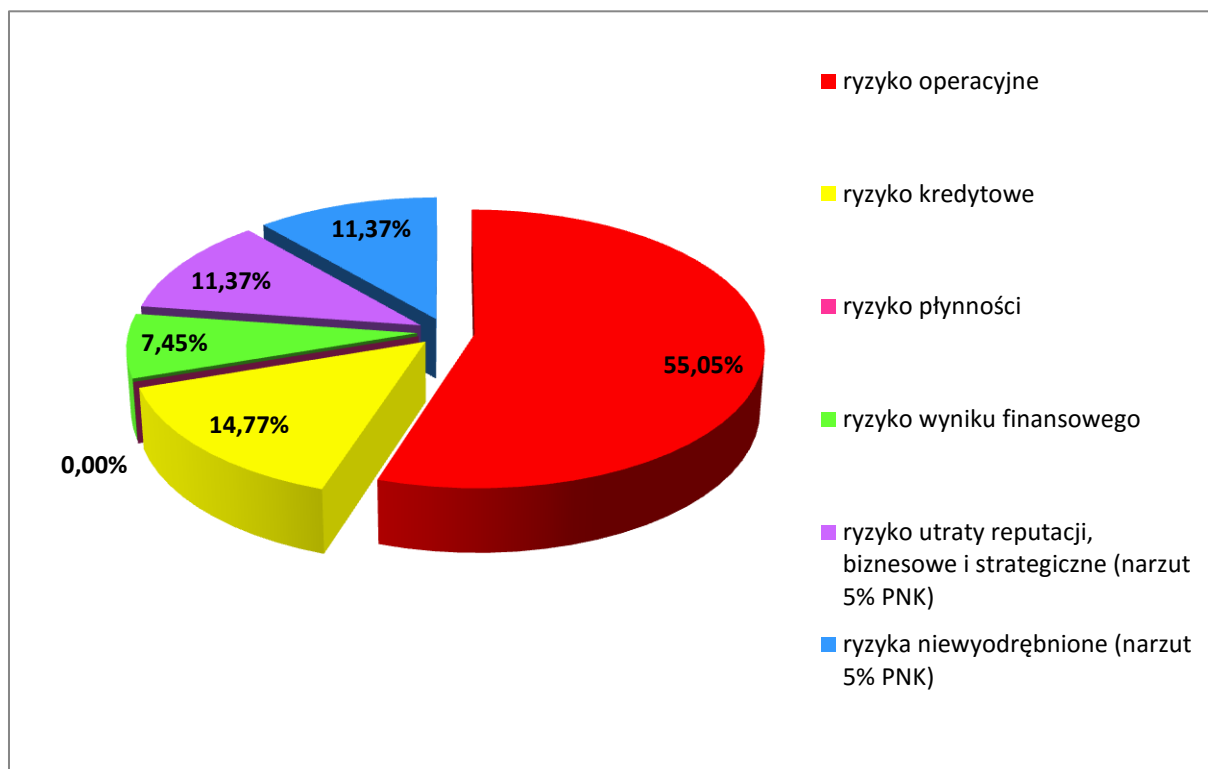


Wymóg z tytułu ryzyka płynności	0,00
Wymóg z tytułu ryzyka wyniku finansowego	26 121,46
Wymóg z tytułu ryzyka utraty reputacji, biznesowego i strategicznego (narzut w wys. 5% poziomu nadzorowanych kapitałów)	39 848,94
Wymóg z tytułu ryzyk niewyodrębnionych (narzut w wys. 5% poziomu nadzorowanych kapitałów)	39 848,94
Dodatkový bufor kapitałowy (wynik testów warunków skrajnych)	193 005,22
<b>KAPITAŁ WEWNĘTRZNY Razem:</b>	<b>350 603,25</b>

Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego wyliczany jest metodą wskaźnika bazowego jako 15% rzeczywistej wartości przychodów z działalności maklerskiej uzyskanych w latach 2012-2014, zgodnie z art. 315 i 316 rozporządzenia CRR.

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.

*Procentowy udział poszczególnych ryzyk w kwocie kapitału wewnętrznego*



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.

### 3. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko

Zgodnie z art. 95 ust. 2 rozporządzenia CRR kwotę łącznej ekspozycji na ryzyko wymogu kapitałowego 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.

Łączna kwota ekspozycji, wyliczona w oparciu o zbadane przez biegłego rewidenta roczne sprawozdanie finansowe za 2015 rok, począwszy od marca 2015 roku wynosiła 4 416 396,75 zł i była tożsama z sumą ekspozycji z tytułu stałych kosztów pośrednich.

Poziom ekspozycji na ryzyko prezentuje zestawienie poniżej.

Poziom ekspozycji na ryzyko

	<u>ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO</u>	KWOTA EKSPOZYCJI WAŻONYCH RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO RYZYKA KREDYTOWEGO, RYZYKA KREDYTOWEGO KONTRAHENTA, RYZYKA ROZMYCIA ORAZ DOSTAW Z PÓZNIJSZYM TERMINEM ROZLICZENIA	ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO ROZLICZENIA/DOSTAWY	ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU RYZYKA POZYCJI, RYZYKA WALUTOWEGO I RYZYKA CEN TOWARÓW	ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU RYZYKA OPERACYJNEGO	DODATKOWA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU STAŁYCH KOSZTÓW POŚREDNICH	ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU KOREKTY WYCENY KREDYTOWEJ	ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU DUŻYCH EKSPOZYCJI W PORTFELU HANDLOWYM	KWOTY INNYCH EKSPOZYCJI NA RYZYKO	FUNDUSZE WŁASNE OPARTE NA STAŁYCH KOSZTACH POŚREDNICH	Odchylenie wysokości funduszy własnych od wartości wymogu z tytułu kosztów stałych
2014-12-31	422464818,75%	1 139 570,97	0,00%	0,00	0,00%	4 224 648,19	0,00	0,00	0,00	337 971,86	161 375,63
I	4 224 648,19	606 224,46	0,00	0,00	0,00	4 224 648,19	0,00	0,00	0,00	337 971,86	131 283,11
II	4 224 648,19	663 051,18	0,00	0,00	0,00	4 224 648,19	0,00	0,00	0,00	337 971,86	123 203,41
III	4 416 396,75	769 084,81	0,00	0,00	0,00	4 416 396,75	0,00	0,00	0,00	353 311,74	579 135,32
IV	4 416 396,75	552 243,76	0,00	0,00	0,00	4 416 396,75	0,00	0,00	0,00	353 311,74	569 549,07
V	4 416 396,75	626 121,14	0,00	0,00	0,00	4 416 396,75	0,00	0,00	0,00	353 311,74	553 269,31
VI	4 416 396,75	759 461,91	0,00	0,00	0,00	4 416 396,75	0,00	0,00	0,00	353 311,74	546 010,82
VII	4 416 396,75	556 441,86	0,00	0,00	0,00	4 416 396,75	0,00	0,00	0,00	353 311,74	536 164,26
VIII	4 416 396,75	627 756,13	0,00	0,00	0,00	4 416 396,75	0,00	0,00	0,00	353 311,74	542 191,49
IX	4 416 396,75	740 216,47	0,00	0,00	0,00	4 416 396,75	0,00	0,00	0,00	353 311,74	529 717,82
X	4 416 396,75	511 370,42	0,00	0,00	0,00	4 416 396,75	0,00	0,00	0,00	353 311,74	523 770,50
XI	4 416 396,75	571 248,34	0,00	0,00	0,00	4 416 396,75	0,00	0,00	0,00	353 311,74	503 596,36
XII	4 416 396,75	571 248,34	0,00	0,00	0,00	4 416 396,75	0,00	0,00	0,00	353 311,74	443 667,02
2015-12-31	4 416 396,75	571 248,342	0,00	0,00	0,00	4 416 396,75	0,00	0,00	0,00	353 311,74	443 667,02

#### 4. 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 31.12.2015r.*

Lp.	Klasa ekspozycji	Wartość ekspozycji	Aktywa ważone 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	0,00	0,00	0,00
3	Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego	8,31	1,66	0,13
4	Ekspozycje wobec wielostronnych banków rozwoju	0,00	0,00	0,00
5	Ekspozycje wobec organizacji międzynarodowych	0,00	0,00	0,00
6	Ekspozycje wobec instytucji	540 856,35	108 171,27	8 653,70
7	Ekspozycje wobec przedsiębiorstw	330 865,36	330 865,36	26 469,23
8	Ekspozycje detaliczne	0,00	0,00	0,00
9	Ekspozycje zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach	0,00	0,00	0,00
10	Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania	0,00	0,00	0,00
11	Pozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem	0,00	0,00	0,00
12	Ekspozycje w postaci obligacji zabezpieczonych	0,00	0,00	0,00
13	Ekspozycje z tytułu należności od instytucji i przedsiębiorstw posiadających krótkoterminową ocenę kredytową	0,00	0,00	0,00
14	Ekspozycje związane z przedsiębiorstwami zbiorowego inwestowania	0,00	0,00	0,00
15	Ekspozycje kapitałowe	0,00	0,00	0,00
16	Inne pozycje	208 876,25	208 195,31	16 655,62
17	Pozycje stanowiące pozycje sekurytyzacyjne według metody standardowej	0	0	0
	w tym: resekurytyzacja	0	0	0
<b>Ekspozycje razem</b>		<b>1 080 606,27</b>	<b>647 233,60</b>	<b>51 778,69</b>

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 2015 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.

## 5. Ryzyko operacyjne

Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego wyliczany jest metodą wskaźnika bazowego jako 15% rzeczywistej wartości przychodów z działalności maklerskiej uzyskanych w trzech ostatnich latach działalności, zgodnie z art. 315 i 316 rozporządzenia CRR.

Ryzyko operacyjne zostało w Spółce zdefiniowane jako ryzyko straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności procesów wewnętrznych, ludzi i systemów technicznych lub zdarzeń zewnętrznych.

Ryzyko operacyjne 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 stosuje:

- 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 działalności 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.

## 6. 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.

## **7. Bufory kapitałowe**

Nie były stosowane.

## **8. Wskaźniki globalnego znaczenia systemowego**

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

## **9. Korekty z tytułu ryzyka kredytowego**

Nie wystąpiły.

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. Występowania ekspozycji przeterminowanych w 2015 roku nie stwierdzono.

## **10. Aktywa wolne od obciążeń**

Spółka nie posiadała aktywów obciążonych.

## **11. Korzystanie z ECAI**

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

## **12. Ekspozycje na ryzyko rynkowe**

W 2015 roku nie występowały ekspozycje na ryzyko rynkowe, cen towarów, walutowe i stopy procentowej.

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

## **13. Ekspozycje w papierach kapitałowych nieuwzględnionych w portfelu handlowym**

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

## **14. Ekspozycje na ryzyko stopy procentowej przypisane pozycjom nieuwzględnionym w portfelu handlowym**

Spółka nie posiadała takich ekspozycji.

## **15. Ekspozycje na ryzyko sekurytyzacyjne**

Spółka nie posiadała takich ekspozycji.

## **16. Polityka wynagrodzeń**

Spółka nie stosuje polityki zmiennych składników wynagrodzeń, gdyż wynagrodzenia wszystkich osób zajmujących w Spółce stanowiska kierownicze są stałe.

## **17. Dźwignia finansowa**

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

## **18. Metoda IRB**

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

**19. Techniki ograniczania ryzyka kredytowego**

Spółka nie stosuje technik ograniczania ryzyka kredytowego.

**20. Metody zaawansowanego pomiaru w odniesieniu do ryzyka operacyjnego**

Spółka nie stosuje metod zaawansowanego pomiaru ryzyka operacyjnego.

**21. Wewnętrzne modele pomiaru ryzyka rynkowego**

Spółka nie stosuje wewnętrznych modeli pomiaru ryzyka rynkowego.

**Załącznik nr 1**

Warszawa, 2015-12-31

**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 i strategii Spółki.

/-/ Elżbieta Małecka, Prezes Zarządu

/-/ Grzegorz Raupuk, Członek Zarządu

/-/ Jarosław Tomczyk, Członek Zarządu



Warszawa, 2015-12-31

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

Zarząd RDM Wealth Management S.A. oświadcza, co następuje.

1. Na proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego zwany procesem ICAAP w RDM Wealth Management S.A. składają się następujące elementy:
  - 1) identyfikacja i określenie istotności poszczególnych rodzajów ryzyka występujących w działalności Spółki,
  - 2) kalkulacja kapitału wewnętrznego na pokrycie poszczególnych rodzajów ryzyka uznanych za istotne, w tym:
    - pomiar kapitału wewnętrznego w podziale na poszczególne ryzyka,
    - pomiar łącznego kapitału wewnętrznego (agregacja),
    - stres-testy na poszczególne rodzaje ryzyka;
  - 3) planowanie kapitałowe, w tym:
    - monitorowanie wymogów kapitałowych,
    - planowanie i prognozowanie,
    - raportowanie;
  - 4) zarządzanie kapitałowe, w tym:
    - określanie apetytu na ryzyko i celów kapitałowych,
    - zarządzanie wysokością i ew. strukturą kapitałów,
    - planowanie awaryjne.
2. Zarządzanie ryzykiem w Spółce realizowane jest w szczególności na podstawie *Regulaminu zarządzania ryzykiem RDM Wealth Management S.A.* oraz wskazanych w jego treści innych procedur wewnętrznych, opracowanych w formie pisemnej i zatwierdzonych przez Zarząd lub odpowiednio przez Radę Nadzorczą Spółki.
3. Profil ryzyka Spółki obejmuje ryzyka ujęte w aktualnie obowiązującym katalogu ryzyk, ze szczególnym uwzględnieniem ryzyk istotnych.

**Określenie stopnia istotności ryzyk na dzień 31 grudnia 2015 roku:**

Rodzaj zidentyfikowanego ryzyka	Kryterium istotności ryzyka (KRI)	2015-12-31	
		Ocena istotności ryzyka	Uzasadnienie oceny ryzyka
operacyjne	zawsze istotne	istotne	W myśl obowiązującej <i>Procedury wyznaczania kapitału wewnętrznego</i> ryzyka te są uznawane za zawsze istotne.
strategiczne	zawsze istotne	istotne	
biznesowe	zawsze istotne	istotne	
utrąty reputacji	zawsze istotne	istotne	
niewyodrębnione	zawsze istotne	istotne	
ryzyko wyniku finansowego	stosunek przychodów do kosztów i podatku (w ujęciu narastającym) < 1	istotne	Stosunek wartości przychodów do sumy kosztów i podatku na koniec miesiąca = 0,89

<b>kredytowe</b>	wymóg kapitałowy > 5% PNK	<b>istotne</b>	Wymóg kapitałowy wyniósł 51 778,69 zł i był wartością wyższą od 5% wartości funduszy własnych, w związku z czym wpłynął na podwyższenie kwoty kapitału wewnętrznego odkładanego na pokrycie ryzyk zidentyfikowanych jako istotne.
<b>ryzyko płynności</b>	1. stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań bieżących <= 1 lub	nieistotne	1. Stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań bieżących = 6,72 > 1.
	2. aktywa do dyspozycji <= 200.000 zł		2. Aktywa do dyspozycji = 731 772,16 zł. Nadwyżka aktywów ponad limit = 531 772,16 zł.

4. Kapitał wewnętrzny definiowany jest jako poziom kapitałów własnych wymagany do pokrycia wszystkich zidentyfikowanych, istotnych rodzajów ryzyka występujących w działalności Spółki.
5. Na potrzeby pokrycia potencjalnych strat Spółka utrzymuje kapitał wewnętrzny na poziomie równym sumie wymogów kapitałowych z tytułu: ryzyka operacyjnego, kredytowego, płynności, wyniku finansowego, utraty reputacji /biznesowego /strategicznego, ryzyka niewyodrębnionego oraz dodatkowego bufora kapitałowego wynikającego z regularnie przeprowadzonych testów warunków skrajnych, o ile wykazują one potrzebę jego utworzenia.

#### Alokacja kapitału na pokrycie ryzyka (skala działalności nieznacząca):

Alokacja kapitału na pokrycie ryzyka – stan na dzień 31.12.2014r.	Udział w kwocie kapitału wewnętrznego	Wartość w zł
Wymóg z tytułu ryzyka operacyjnego	55,05%	193 005,22
Wymóg z tytułu ryzyka kredytowego	14,77%	51 778,69
Wymóg z tytułu ryzyka płynności	0,00%	0,00
Wymóg z tytułu ryzyka wyniku finansowego	7,45%	26 121,46
Wymóg z tytułu ryzyka utraty reputacji, biznesowego i strategicznego (narzut w wys. 5% poziomu nadzorowanych kapitałów)	11,37%	39 848,94
Wymóg z tytułu ryzyka niewyodrębnionych (narzut w wys. 5% poziomu nadzorowanych kapitałów)	11,37%	39 848,94
<b>Kapitał wewnętrzny</b>	<b>100,00%</b>	<b>350 603,25</b>

6. Maksymalny poziom alokowanego kapitału na istotne poziomy ryzyka (generalny apetyt na ryzyko) w Spółce, zgodnie z obowiązującymi procedurami, w całym roku 2015 nie przekraczał 75% poziomu funduszy własnych. Na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość generalnego apetytu na ryzyko, wyliczona w stosunku do poziomu funduszy własnych w wysokości **796 978,76 zł** wynosiła **597 734,07 zł**.
7. Kluczowe dane dot. adekwatności kapitałowej wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku:
  - fundusze własne: **796 978,76 zł**,
  - łączny współczynnik kapitałowy (wymagany minimalny poziom 8,0%): **18,05%**,
  - współczynnik kapitału Tier I (wymagany minimalny poziom 6,0%): **18,05%**,
  - współczynnik kapitału podstawowego Tier I (wymagany minimalny poziom 4,5%): **18,05%**,
  - łączna kwota ekspozycji na ryzyko (równa sumie ekspozycji z tytułu kosztów stałych pośrednich): **4 416 396,78 zł**,
  - wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych: **353 311,74 zł**.
  - kapitał wewnętrzny: **350 603,25 zł** (II Filar).

/-/ Elżbieta Małecka, Prezes Zarządu

/-/ Grzegorz Raupuk, Członek Zarządu

/-/ Jarosław Tomczyk, Członek Zarządu