

## Załącznik nr 3

### Noty dotyczące adekwatności kapitałowej

#### I.

<p><b>Cele zgodnie z polityką zarządzania kapitałem:</b></p>	<p>1. Długoterminowym celem RDM jest utrzymanie funduszy własnych na poziomie zapewniającym spełnianie wymogów ostrożnościowych i wskaźników kapitałowych określonych w rozporządzeniu CRR i sukcesywne zwiększanie poziomu tych funduszy przy zachowaniu zasad bezpiecznego zarządzania ryzykami zidentyfikowanymi w toku prowadzonej działalności.</p> <p>2. RDM będzie sukcesywnie zwiększał poziom kapitałów własnych do poziomu nie niższego od założonego w planie finansowym RDM.</p> <p>3. W celu podniesienia poziomu funduszy własnych RDM może wykorzystywać w szczególności następujące źródła:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) wypracowany dodatni wynik finansowy,</li> <li>2) podwyższenie kapitału w drodze emisji prywatnej przez akcjonariuszy,</li> <li>3) podwyższenie kapitału w drodze emisji prywatnej skierowanej do innych inwestorów.</li> </ol> <p>4. Preferowanymi źródłami finansowania są: wypracowany dodatni wynik finansowy i podwyższenie kapitałów w drodze emisji prywatnej przez akcjonariuszy RDM.</p>
<p><b>Informacja o przekroczeniach wymogów w zakresie funduszy własnych</b></p>	<p>W roku obrotowym (2014) nie wystąpiły żadne przekroczenia wymogów dot. funduszy własnych.</p>
<p><b>Podstawa prawna kalkulacji związanych z adekwatnością kapitałową (od 1.1.2014 r. dla domów maklerskich spełniających definicję firmy inwestycyjnej z art. 4 ust. 1 pkt 2 CRR)</b></p>	<p><b>Art. 95</b> rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych ("CRR")</p>

#### Informacje uzupełniające:

<p>Portfel handlowy/niehandlowy</p>	<p>Wszystkie operacje dokonane w 2014 roku zaliczone zostały do portfela niehandlowego.</p>
<p>Skala działalności</p>	<p>Nieznacząca</p>
<p>Metoda szacowania ryzyka kredytowego</p>	<p>Metoda standardowa</p>
<p>Metoda szacowania ryzyka operacyjnego</p>	<p>Metoda wskaźnika bazowego</p>
<p>Całkowita kwota ekspozycji na ryzyko</p>	<p>Zgodnie z art. 95 ust. 2 rozporządzenia CRR kwotę łącznej ekspozycji na ryzyko w roku 2014 stanowiła <b>suma ekspozycji z tytułu kosztów stałych pośrednich</b>. Całkowita kwota ekspozycji na ryzyko (wyliczona w oparciu o zbadane przez biegłego rewidenta roczne sprawozdanie finansowe za 2013 rok) wynosiła 4 224 648,19 zł.</p>
<p>Duże zaangażowania i limity koncentracji zaangażowania</p>	<p>1/ Zgodnie z art. 388 rozporządzenia CRR Spółka podlega wyłączeniu spod przepisów CRR dotyczących obliczania dużych ekspozycji. 2/ W 2014 roku nie odnotowano przekroczeń limitów koncentracji zaangażowania.</p>
<p>Kapitał wewnętrzny</p>	<p>Średni poziom kapitału wewnętrznego w roku 2014, wyliczony w oparciu o wartości średniomiesięczne, wyniósł 252 858,54 zł. Kapitał wewnętrzny uwzględniał wymogi kapitałowe z tytułu ryzyk uznanych za istotne zgodnie z obowiązującą w tym zakresie procedurą wewnętrzną. Obejmował następujące rodzaje ryzyka:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1/ operacyjne,</li> <li>2/ kredytowe,</li> <li>3/ płynności,</li> <li>4/ wyniku finansowego,</li> <li>5/ utraty reputacji, biznesowe i strategiczne (narzut w wys. 5% kapitałów własnych),</li> <li>6/ niewyodrębnione (narzut w wys. 5% kapitałów własnych).</li> </ol> <p>Poziom kapitału wewnętrznego był okresowo podwyższany o dodatkowy narzut wynikający z przeprowadzonych testów warunków skrajnych.</p>