

Załącznik nr 3

Noty dotyczące adekwatności kapitałowej

I.

<p>Cele zgodnie z polityką zarządzania kapitałem:</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"> 1) wypracowany dodatni wynik finansowy, 2) podwyższenie kapitału w drodze emisji prywatnej przez akcjonariuszy, 3) podwyższenie kapitału w drodze emisji prywatnej skierowanej do innych inwestorów. <p>4. Preferowanymi źródłami finansowania są: wypracowany dodatni wynik finansowy i podwyższenie kapitałów w drodze emisji prywatnej przez akcjonariuszy RDM.</p>
<p>Informacja o przekroczeniach wymogów w zakresie funduszy własnych</p>	<p>W 2015 roku nie wystąpiły żadne przekroczenia wymogów dot. funduszy własnych ani obowiązujących wskaźników kapitałowych.</p>
<p>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)</p>	<p>Art. 95 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>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 stanowi suma ekspozycji z tytułu kosztów stałych pośrednich. Całkowita kwota ekspozycji na ryzyko (wyliczona w oparciu o zbadane przez biegłego rewidenta roczne sprawozdanie finansowe za 2014 rok) począwszy od marca 2015 r. wynosił 4 416 396,78 zł.</p>
<p>Duże zaangażowania i limity koncentracji zaangażowania</p>	<p>Zgodnie z art. 388 rozporządzenia CRR Spółka podlega wyłączeniu spod przepisów CRR dotyczących obliczania dużych ekspozycji.</p>
<p>Kapitał wewnętrzny</p>	<p>Średni poziom kapitału wewnętrznego w roku 2015r. wynosił 333 815,15 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"> 1/ operacyjne, 2/ kredytowe, 3/ płynności, 4/ wyniku finansowego, 5/ utraty reputacji, biznesowe i strategiczne (narzut w wys. 5% kapitałów własnych), 6/ niewyodrębnione (narzut w wys. 5% kapitałów własnych). <p>Poziom kapitału wewnętrznego w styczniu 2015 r. był podwyższony o dodatkowy narzut wynikający z przeprowadzonych testów warunków skrajnych. Wyniki kolejnych testów wykazały, że nie ma konieczności utworzenia dodatkowego bufora kapitałowego, w związku z czym począwszy od lutego 2015r. ww. narzut został zlikwidowany.</p>

III. Poziom ekspozycji na ryzyko

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

Załącznik nr 3

Noty dotyczące adekwatności kapitałowej

IV. Kapitał założycielski

	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

Załącznik nr 3

Noty dotyczące adekwatności kapitałowej

V. Współczynniki kapitałowe

Pozycja	2015-12-31	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII	2015-12-31
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (wymagany minimalny poziom 4,5%)	11,82%	11,11%	10,92%	21,11%	20,90%	20,53%	20,36%	20,14%	20,28%	19,99%	19,86%	19,40%	18,05%	18,05%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I	309 238,31	279 145,79	271 066,09	733 709,21	724 122,96	707 843,20	700 584,71	690 738,15	696 765,38	684 291,71	678 344,39	658 170,25	598 240,91	598 240,91
Współczynnik kapitału Tier I (wymagany minimalny poziom 6,0%)	11,82%	11,11%	10,92%	21,11%	20,90%	20,53%	20,36%	20,14%	20,28%	19,99%	19,86%	19,40%	18,05%	18,05%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I	245 868,59	215 776,07	207 696,37	667 463,26	657 877,01	641 597,25	634 338,76	624 492,20	630 519,43	618 045,76	612 098,44	591 924,30	531 994,96	531 994,96
Łączny współczynnik kapitałowy (wymagany minimalny poziom 8,0%)	11,82%	11,11%	10,92%	21,11%	20,90%	20,53%	20,36%	20,14%	20,28%	19,99%	19,86%	19,40%	18,05%	18,05%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału	161 375,63	131 283,11	123 203,41	579 135,32	569 549,07	553 269,31	546 010,82	536 164,26	542 191,49	529 717,82	523 770,50	503 596,36	443 667,02	443 667,02