



Dom Maklerski BDM S.A.

ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA I ZARZĄDZANIE RYZYKAMI GRUPY KAPITAŁOWEJ DOMU MAKLERSKIEGO BDM S.A. W BIELSKU-BIAŁEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 ROKU

1. Wprowadzenie

Raport, grupy kapitałowej Domu Maklerskiego BDM S.A., dotyczący adekwatności kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku został sporządzony zgodnie z postanowieniami art. 94 ust. 1 pkt 6 Ustawy z dnia 20 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183, poz. 1538 z późn. zmianami) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 26 listopada 2009 roku w sprawie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową (Dz. U. nr 210, poz. 1615 z późn. zmianami). Upowszechnienia informacji dokonuje się w sposób ogólnodostępny w siedzibie spółki oraz na stronie internetowej BDM.

Niniejszy raport został sporządzony zgodnie z przyjętą przez BDM polityką informacyjną. Informacje w niniejszym raporcie zostały ujawnione na podstawie danych z zatwierdzonego w dniu 16 czerwca 2014 roku, rocznego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego BDM za rok 2013.

2. Firma domu maklerskiego:

Dom Maklerski BDM spółka akcyjna z siedzibą w Bielsku-Białej, ul. Stojałowskiego 27,(dalej BDM).

BDM działa na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 26 marca 2002 roku oraz zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 28 czerwca 2010 roku i wykonuje działalność maklerską w zakresie:

- 1) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,
- 2) wykonywania zleceń, o których mowa w pkt 1,
- 3) nabywania lub zbywania na własny rachunek instrumentów finansowych,
- 4) zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych,
- 5) oferowania instrumentów finansowych,
- 6) świadczenia usług w wykonaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawierania i wykonywania innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe,
- 7) przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków papierów wartościowych oraz prowadzenia rachunków pieniężnych,
- 8) doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią,
- 9) doradztwa i innych usług w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw,
- 10) wymiany walutowej, w przypadku gdy jest to związane z działalnością maklerską,
- 11) sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych,
- 12) świadczenia usług dodatkowych związanych z subemisją usługową lub inwestycyjną.

Kapitał zakładowy BDM na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 19.796.924,00 zł i dzielił się na 10 701 040 sztuk akcji imiennych, w tym kapitał wpłacony: 19.796.924,00 zł.



Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej,
ul. Stojałowskiego 27, 43-300 Bielsko-Biała, tel. 33 812 84 40, fax 33 812 84 42
NIP 547-02-44-972, REGON 070425363,
zarejestrowany w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego
pod numerem KRS: 0000008665 przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej,
VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Zarząd: Jacek Rachel – Prezes, Lech Głogowski – Wiceprezes, Janusz Smoleński – Wiceprezes
Kapitał zakładowy: 19.796.924,00 zł, opłacony w całości

Poziom kapitałów nadzorowanych (dane według zatwierdzonego sprawozdania finansowego za 2013 r.) wynosił 62.998.281,29 zł.

Całkowity wymóg kapitałowy wynosił 13.108.378,14 zł.

Kapitał wewnętrzny wynosił 13.408.529,53 zł.

3.a) Opis podmiotów, które są objęte konsolidacją pełną:

- Dom Inwestycyjny MAGNUS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

BDM posiada 100% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów DI MAGNUS. Członkowie Zarządu BDM są jednocześnie członkami Zarządu DI MAGNUS.

Spółka prowadzi działalność komplementarną wobec BDM.

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa:

- Dane na 31 grudnia 2013 roku:
 - kapitały własne - 24.763.671,80 zł,
 - kapitał zakładowy - 20.000.000,00 zł,
 - suma aktywów - 24.860.003,81 zł,
 - wynik netto - 1.461.958,21 zł,
 - przychody - 2.557.913,98 zł.
- Spółka nie sporządziła prognoz wyniku finansowego.

- BDM Invest Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

DI MAGNUS posiada 100% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów spółki.

- Dane na 31 grudnia 2013 roku:
 - kapitały własne - 590.688,15 zł,
 - kapitał zakładowy - 10.000,00 zł,
 - suma aktywów - 3.581.971,91 zł,
 - wynik netto - 572.534,81 zł,
 - przychody - 507.980,70 zł.
- Spółka nie sporządziła prognoz wyniku finansowego.

- BDM Invest Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - SPÓŁKA INWESTYCYJNA S.K.A.

DI MAGNUS posiada 100% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów spółki.

Komplementariuszem spółki jest BDM Invest Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Spółka jest funduszem wspierającym kapitałowo projekty deweloperskie.

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa:

- Dane na 31 grudnia 2013 roku:
 - kapitały własne - 1.376.281,83 zł,
 - kapitał podstawowy - 10.550.000,00 zł,
 - suma aktywów - 1.376.291,33 zł,
 - wynik netto - 1.173.401,83 zł,
 - przychody - 1.193.823,77 zł.
- Spółka nie sporządziła prognoz wyniku finansowego.

- Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BDM S.A.

BDM posiada 100% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów spółki.

TFI SATUS S.A. jest podmiotem licencjonowanym, tworzonym w oparciu o przepisy Ustawy o funduszach inwestycyjnych.

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa:

- Dane na 31 grudnia 2013 roku:
 - kapitały własne - 1.119.910,17 zł,
 - kapitał zakładowy - 1.000.000,00 zł,
 - suma aktywów - 1.246.976,56 zł,
 - wynik netto - 244.317,46 zł,

JL
CW

- przychody - 2.627.856,75 zł.
- Spółka nie sporządziła prognoz wyniku finansowego.

3.b) Opis podmiotów, które są objęte konsolidacją proporcjonalną:

BDM nie posiada podmiotów objętych konsolidacją proporcjonalną.

- Lyvello LTD (Cypr)

BDM posiada 100% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów spółki.

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa:

- Dane na 31 grudnia 2013 roku:
 - kapitały własne - 1.775.971,00 zł,
 - kapitał podstawowy - 8.803,00 zł,
 - suma aktywów - 1.785.857,00 zł,
 - wynik netto - - 14.613,00 zł,
 - przychody - nie występują.
- Spółka nie sporządziła prognoz wyniku finansowego.

3.c) Opis podmiotów, które pomniejszają kapitały nadzorowane:

BDM nie posiada podmiotów, które pomniejszają kapitały nadzorowane.

3.d) Opis podmiotów, które nie są konsolidowane i nie pomniejszają kapitałów nadzorowanych:

BDM nie posiada podmiotów, które nie są konsolidowane i nie pomniejszają kapitałów nadzorowanych.

4. Strategie i procesy zarządzania istotnymi ryzykami.

Zarządzanie w BDM regulują następujące regulacje wewnętrzne:

- 1) Polityka informacyjna BDM (III filar),
- 2) Regulamin funkcjonowania Komitetu Zarządzania Ryzykami w BDM,
- 3) Strategia zarządzania ryzykami w BDM (II filar),
- 4) Procedury zarządzania:
 - ryzykiem kredytowym i kontrahenta w BDM,
 - ryzykiem rynkowym w BDM,
 - ryzykiem operacyjnym w BDM,
 - ryzykiem koncentracji oraz ryzykiem utraty płynności w BDM,
 - ryzykami trudnomierzalnymi w BDM,
- 5) Procedura szacowania kapitału wewnętrznego w BDM (II filar),
- 6) Plan zachowania ciągłości działania BDM oraz plan awaryjny,
- 7) Procedura funkcjonowania systemu informacji zarządczej w BDM,
- 8) Procedura opracowywania i wdrażania nowych produktów w BDM.

Pomiar ryzyka w BDM odbywa się metodami niezaawansowanymi:

- ryzyka kredytowego i kontrahenta metodą standardową,
- ryzyka rynkowego metodami określonymi w załączniku nr 3 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2009 roku (z późn. zm.),
- ryzyka operacyjnego metodą standardową (linie biznesowe).

Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej, ul. Stojałowskiego 27, 43-300 Bielsko-Biała, tel. 33 812 84 40, fax 33 812 84 42
 NIP 547-02-44-972, REGON 070425363, zarejestrowany w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego
 pod numerem KRS: 0000008665 przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
 Zarząd: Jacek Rachel – Prezes, Lech Głogowski – Wiceprezes, Janusz Smoleński – Wiceprezes
 Kapitał zakładowy: 19.796.924,00 zł, opłacony w całości

JL

CK

Ryzyko kredytowe, rynkowe, operacyjne zostały uznane za ryzyka istotne w działalności BDM.

5. Struktura i organizacja jednostek zajmujących się zarządzaniem ryzykami.

W procesie zarządzania ryzykami w BDM uczestniczą:

- a) Rada Nadzorcza,
- b) Zarząd,
- c) Komitet Zarządzania Ryzykami (KZR),
- d) Wydział Zarządzania Ryzykami (WZR),
- e) Wydział Nadzoru Dział Audytu Wewnętrznego
- f) Wydział Nadzoru Dział Compliance,
- g) Dział Prawny,
- h) Kierownicy jednostek organizacyjnych zarządzający poszczególnymi ryzykami lub częściami ryzyk.

Zarządzanie ryzykami w BDM odbywa się na następujących poziomach:

- a) Rady Nadzorczej – nadzór nad zgodnością polityki BDM w zakresie podejmowania ryzyka ze strategią działania i planem finansowym,
- b) Zarządu – przyjmowanie i zatwierdzanie procedur zarządzania ryzykami, przyjmowanie i zatwierdzanie rodzajów i wysokości limitów wewnętrznych, przygotowanie i wdrożenie procedur szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałowego i planowania kapitałowego, kompleksowa ocena skuteczności procesu zarządzania ryzykami,
- c) KZR – opiniowanie projektów procedur zarządzania ryzykami, limitów zaangażowania na poszczególne rodzaje ryzyk oraz opiniowanie założeń testów warunków skrajnych,
- d) WZR, Wydziału Nadzoru w tym Działu Compliance oraz Działu Prawnego - kontrola i analiza realizacji postanowień stosownych procedur, w tym kontrola przestrzegania limitów,
- e) Działu Audytu Wewnętrznego – dokonywanie niezależnej oceny efektywności zarządzania ryzykami w BDM,
- f) kierowników jednostek organizacyjnych zarządzających poszczególnymi ryzykami lub częściami ryzyk – przestrzeganie zasad i limitów wynikających z procedur zarządzania ryzykami.

6. Zakres i rodzaj systemów raportowania i pomiaru ryzyka.

Raportowaniem w zakresie ryzyk objęte są limity ograniczające ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe i kontrahenta oraz ryzyko koncentracji i ryzyko utraty płynności. Limity ograniczające ryzyka są na bieżąco monitorowane przez kierowników jednostek organizacyjnych zarządzających danym ryzykiem lub jego częścią. Monitorowanie i kontrola wykorzystania limitów odbywa się między innymi przy wykorzystaniu systemu informatycznego Promak.

Pomiar i wyznaczenie całkowitego wymogu kapitałowego na pokrycie ryzyka w I filarze odbywał się metodami niezaawansowanymi, określonymi w załącznikach do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2009 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania kapitałowego, w tym wymogów kapitałowych, dla domów maklerskich oraz określenia maksymalnej wysokości kredytów, pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w stosunku do kapitałów, z późniejszymi zmianami.



Szacowanie kapitału wewnętrznego na pokrycie ryzyka w II filarze odbywa się na bazie metod I filarowych.

7. Metody zabezpieczenia i ograniczania ryzyk oraz monitorowania ich skuteczności:

Ryzyka występujące w działalności BDM są ograniczane poprzez system limitów, za wyjątkiem ryzyka operacyjnego, które jest ograniczane poprzez bieżącą analizę zdarzeń operacyjnych. Limity zostały wyznaczone na podstawie analiz danych historycznych oraz planów kapitałowych i działania. Limity podlegają weryfikacji co najmniej raz do roku.

8. Informacje dotyczące głównych cech wszystkich pozycji i składników kapitałów nadzorowanych.

Informacje zostały przedstawione w pkt. 1.6) Dodatkowych informacji i objaśnień ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego BDM.

9. Kwotę kapitałów podstawowych i uzupełniających II kategorii, wraz z informacją na temat poszczególnych składników oraz pomniejszych tych kapitałów.

Informacje zostały przedstawione w pkt. 1.6) Dodatkowych informacji i objaśnień ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego BDM.

10. Kwotę kapitałów uzupełniających III kategorii, z poszczególnymi składnikami i pomniejszeniami tych kapitałów oraz kwotę tych kapitałów zaliczoną do kapitałów nadzorowanych.

Informacje zostały przedstawione w pkt. 1.6) Dodatkowych informacji i objaśnień ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego BDM.

11. Sumę składników kapitałów nadzorowanych.

Informacje zostały przedstawione w pkt. 1.6) Dodatkowych informacji i objaśnień ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego BDM.

12. Opis metod, stosowanych do oszacowania kapitału wewnętrznego stanowiącego wsparcie bieżącej i przyszłej działalności BDM.

Metody stosowane do szacowania kapitału wewnętrznego przedstawiono w ust. 5 i 7 niniejszego dokumentu.

13. Kwoty stanowiące 8% zaangażowania ważonego ryzykiem z tytułu ryzyka kredytowego, oddzielnie dla każdej z klas ekspozycji.

6) ekspozycje wobec instytucji	2,76 mln zł;
7) ekspozycje wobec przedsiębiorców	
8) ekspozycje detaliczne	0,45 mln zł
(ekspozycje wobec przedsiębiorców i ekspozycje detaliczne traktowane są łącznie z wagą ryzyka 100%),	
11) ekspozycje należące do kategorii wysokiego ryzyka	2,91 mln zł
i przeterminowane (w tym ekspozycje wobec podmiotów powiązanych),	
16) inne ekspozycje	0,56 mln zł
(w tym środki trwałe).	

J.K.
OK

Kwoty zaangażowania pozostałych klasy ekspozycji, wymienionych w § 20 ust. 1 załącznika nr 6 do rozporządzenia o wymogach kapitałowych nie występują lub są przypisane do klas ekspozycji wymienionych powyżej.

14. Kwoty łącznych wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego, ryzyka rozliczenia, dostawy i ryzyka kredytowego kontrahenta oraz przekroczenia limitu koncentracji i limitu dużych zaangażowań, łącznie i w rozbiciu na poszczególne rodzaje ryzyk.

Wymóg kapitałowy w rozbiciu na poszczególne rodzaje ryzyk wynosił:

- ryzyko rynkowe: I filar 1,9 mln zł; II filar 1,9 mln zł;
- ryzyko rozliczenia dostawy oraz ryzyka kredytowego i kontrahenta:
I filar 6,7 mln zł; II filar 6,7 mln zł;
- przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań:
I filar 0,0 zł; II filar 0,0 zł;

15. Kwoty łącznego wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego.

Według zweryfikowanego sprawozdania finansowego wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego wynosił:

I filar - 4,6 mln zł; II filar - 4,7 mln zł.

16. Definicje należności przeterminowanych i z rozpoznaną trwałą utratą wartości.

BDM uznaje należności za przeterminowane jeżeli termin płatności został przekroczony minimum o 90 dni. Za należności z rozpoznaną trwałą utratą wartości BDM uznaje należności jeżeli termin płatności został przekroczony minimum o 180 dni lub zachodzą inne przesłanki wskazujące na trwałą utratę wartości (np. upadłość).

17. Pozostałe informacje, których ujawnienie wymagane jest postanowieniami załącznika nr 1 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 26 listopada 2009 roku w sprawie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową (z późn. zm) oraz inne informacje, istotne z punktu widzenia grupy kapitałowej BDM, zostały przedstawione w niniejszym dokumencie oraz w załącznikach:

- Opinii niezależnego biegłego rewidenta dla akcjonariuszy i Rady Nadzorczej BDM,
- Raportcie niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej BDM za rok obrotowy od 1.01. do 31.12.2013 roku,
- Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego BDM,
- Skonsolidowanego bilansu BDM na dzień 31.12.2013,
- Skonsolidowanego rachunku zysków i strat BDM za okres 2013 roku,
- Zestawieniu zmian w skonsolidowanym kapitale własnym BDM za okres 2013 roku,
- Skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych BDM za okres I –XII 2013,
- Dodatkowych informacjach i objaśnieniach skonsolidowanego sprawozdania finansowego BDM,
- Sprawozdaniu Zarządu z działalności grupy kapitałowej BDM w roku obrotowym 2013, lub nie dotyczą Domu Maklerskiego BDM S.A.

18. Informacje dotyczące polityki zmiennych składników wynagrodzeń zgodnie z postanowieniami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 26 listopada 2009 roku w sprawie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową (z późn. zm.).

Zarząd BDM opracowuje, wdraża i aktualizuje „Politykę zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Domu Maklerskim BDM Spółka Akcyjna”. Polityka została znowelizowana Uchwałą Zarządu BDM nr 16/VI/2013 i zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Uchwałą nr 9/VI/2013. Realizacja polityki podlega co najmniej raz w roku przeglądowi. Przeglądu dokonuje Dyrektor Wydziału Nadzoru (pełniący funkcję audytu wewnętrznego) wraz z Dyrektorem Wydziału Zarządzania Zasobami Ludzkimi. W 2013 roku polityka została poddana przeglądowi w dniu 17 czerwca 2013 roku.

Wypłata i wysokość zmiennych składników wynagrodzenia, dla osób objętych niniejszą regulacją, jest uzależniona od osiągniętych przez BDM wyników finansowych z ostatnich trzech lat obrotowych. Wyniki finansowe obliczane są na podstawie rzetelnie i prawidłowo sporządzonych sprawozdań finansowych za dany rok obrotowy, zweryfikowanych przez biegłego rewidenta i zatwierdzonych przez Walne Zgromadzenie BDM. Wypłata zmiennych składników wynagrodzenia następuje jeżeli nie spowoduje zaburzenia płynności finansowej BDM.

W 2013 roku, w podziale na linie biznesowe, wynagrodzenia pracowników przypisanych do poszczególnych linii przedstawiały się następująco:

- działalność inwestycyjna 1,3 mln zł,
- obrót instrumentami finansowymi 0,8 mln zł,
- detaliczna działalność brokerska 3,7 mln zł,
- usługi agencyjne 0,3 mln zł,
- zarządzanie aktywami 0,3 mln zł,
- nieprzypisane 5,5 mln zł.

W 2013 roku wynagrodzenia osób zajmujących stanowiska kierownicze wynosiły:

- osoby wchodzące w skład organów statutowych (Zarząd, Rada Nadzorcza):
 - = stałe składniki wynagrodzenia 2,56 mln zł,
 - = zmienne składniki wynagrodzenia 0,18 mln zł,
- osoby bezpośrednio podlegające Zarządowi (Dyrektorzy Wydziałów i ich zastępcy):
 - = stałe składniki wynagrodzenia 2,40 mln zł.

Wiceprezesa Zarządu
Lech Głogowski

PREZES ZARZĄDU
Jacek Rachel