

**INFORMACJE W ZAKRESIE ADEKWATNOŚCI KAPITAŁOWEJ  
NIEZALEŻNEGO DOMU MAKLERSKIEGO S.A.  
wg stanu na dzień 31 grudnia 2018 r.**

Niniejsza *Informacja w zakresie adekwatności kapitałowej Niezależnego Domu Maklerskiego S.A. wg stanu na dzień 31 grudnia 2018 r.* (dalej: Informacja) została przygotowana zgodnie z zasadami przyjętymi w *Polityce informacyjnej Niezależnego Domu Maklerskiego S.A. w zakresie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową* oraz na podstawie:

- Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2015 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (dalej: CRR)
- Rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) nr 1423/2013 z 20 grudnia 2013 r. ustanawiające standardy techniczne w zakresie wymogów dotyczących ujawniania funduszy własnych instytucji zgodnie z Rozporządzeniem CRR.

Tekst *Polityki informacyjnej Niezależnego Domu Maklerskiego S.A. w zakresie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową* jest opublikowany na stronie [www.ndm.com.pl](http://www.ndm.com.pl)

Przedstawione w niniejszym dokumencie informacje dotyczą danych za rok 2018.

**1. Zakres zastosowania (art. 436 CRR)**

Wymogi Rozporządzenia CRR mają zastosowanie do Niezależnego Domu Maklerskiego S.A. (dalej: NDM) z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Wspólna 62, 00-684 Warszawa, zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy pod nr KRS 0000482561, posługującej się nr NIP 1132870187, nr REGON: 146944185.

NDM nie posiada podmiotów zależnych, w związku z czym nie prezentuje danych w ujęciu skonsolidowanym, nie udziela pożyczek podmiotom zależnym, ani dominującym.

Dane NDM w niniejszej informacji prezentowane są w ujęciu jednostkowym.

**2. Cele i strategia zarządzania ryzykiem (art. 435 CRR)**

**a. Cele i strategię w zakresie zarządzania ryzykiem**

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

Strategia 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.

Zidentyfikowane w NDM rodzaje ryzyka:

- 1) **ryzyko operacyjne** - ryzyko straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności procesów wewnętrznych, ludzi i systemów technicznych lub zdarzeń zewnętrznych. Ryzyko operacyjne jest ryzykiem podstawowym, wpisanym w działalność NDM. W zakres ryzyka operacyjnego wchodzi w szczególności również ryzyko prawne i ryzyko braku zgodności:
  - a) **ryzyko prawne** - ryzyko poniesienia strat finansowych, których przyczyną są wady prawne lub niezgodności z powszechnie obowiązującym prawem: umów, wewnętrznych regulacji prawnych, dokumentacji; których konsekwencją jest zasądzenie roszczenia od NDM. Spór prawny może obejmować proces sądowy, postępowanie arbitrażowe lub obsługę roszczeń,
  - 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. 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 NDM wynikającej z ww. zdarzeń.

W zakres ryzyka operacyjnego wchodzi również ryzyko związane z outsourcingiem funkcji wykonawczych o podstawowym lub ważnym znaczeniu dla NDM, obejmujące zagrożenia wynikające ze stosunków NDM z podmiotem wykonującym usługi w ramach outsourcingu.

- 2) **Ryzyko utraty płynności** - to 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** - jest to niebezpieczeństwo poniesienia przez NDM straty w wyniku niespłacenia zobowiązań przez dłużnika lub kontrahenta. NDM 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 kadre 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 NDM w długim okresie i związane jest ze:
  - a) strukturą akcjonariatu i powiązaniami kapitałowymi,
  - b) profilem działalności,
  - c) systemem zarządzania,
  - d) strukturą organizacyjną.
- 5) **ryzyko biznesowe** - ryzyko zmiany wartości NDM, która nie jest wynikiem ryzyka kredytowego lub operacyjnego. Materializacja ryzyka biznesowego ma istotny wpływ na wynik oraz wartość NDM. Ryzyko wynika ze znaczącego pogorszenia się warunków makroekonomicznych, zmian w otoczeniu konkurencyjnym i/lub w zachowaniu klientów, a także w regulacjach prawnych dotyczących NDM.
- 6) **ryzyko utraty reputacji** - ryzyko, które może zaszkodzić potencjałowi biznesowemu oraz negatywnie wpłynąć na skalę działalności NDM. Ryzyko utraty reputacji może mieć istotny wpływ na obecne i przyszłe przychody i zdolność pozyskiwania kapitału, co bezpośrednio wynika z negatywnego postrzegania NDM przez opinię publiczną. Ryzyko to wpływa także 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 NDM zostało uwzględnione w ramach powyższych ryzyk, w szczególności w ramach ryzyka strategicznego, biznesowego oraz utraty reputacji.
- 8) **ryzyko wyniku finansowego**, czyli ryzyko odnoszące się do niezdolności NDM do utrzymania wystarczającego i stabilnego poziomu przychodów.
- 9) **ryzyko walutowe** - ryzyko straty z tytułu niekorzystnych zmian kursów walutowych, na które narażone są w szczególności środki finansowe przechowywane na rachunkach własnych oraz inne ekspozycje NDM wyrażone w walutach obcych,
- 10) **ryzyko koncentracji** – ryzyko nie wywiązania się z bieżących zobowiązań ze względu na uzależnienie się (brak dywersyfikacji) lub nadmierną ekspozycję wobec jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych,
- 11) **ryzyko stopy procentowej w portfelu niehandlowym** - ryzyko wynikające z narażenia aktualnego i przyszłego wyniku finansowego NDM oraz jego kapitału na niekorzystny wpływ zmian stóp procentowych dla pozycji w portfelu niehandlowym,
- 12) **ryzyko rezydualne**, czyli ryzyko wynikające z mniejszej niż założona przez NDM skuteczności stosowanych technik ograniczania ryzyka kredytowego.

Katalog rodzajów ryzyka jest przeglądany przez Zarząd NDM co najmniej raz w roku pod kątem adekwatności zidentyfikowanych rodzajów ryzyka co do profilu NDM, skali działalności NDM i poziomu złożoności ryzyk. Dodatkowo katalog rodzajów ryzyka jest przeglądany przez Zarząd NDM w przypadku istotnych zmian w skali lub specyfice działalności NDM.

#### **b. Opis struktury i funkcji zarządzania ryzykiem**

W zarządzanie ryzykiem w NDM zaangażowani są:

Rada Nadzorcza – sprawuje funkcję nadzorującą, monitorującą, opiniującą i akceptującą w systemie zarządzania ryzykiem

Zarząd – opracowuje, wdraża, optymalizuje skuteczność działania systemu zarządzania ryzykiem

Risk Manager – projektuje i wdraża regulacje dotyczące zarządzania ryzykiem w NDM, koordynuje funkcjonowanie systemu informacji zarządczej, koordynuje procesy związane z identyfikacją, pomiarem, monitorowaniem i ograniczaniem ryzyka

Audyt wewnętrzny – bada i ocenia skuteczność i prawidłowość istniejących procesów zarządzania ryzykiem oraz samego systemu zarządzania ryzykiem w NDM.

Rada Nadzorcza zatwierdza *Regulamin zarządzania ryzykiem w Niezależnym Domu Maklerskim S.A.* oraz *Procedury wyznaczania kapitału wewnętrznego w Niezależnym Domu Maklerskim S.A.*, *Procedury wyznaczania wskaźników kapitałowych i wysokości funduszy własnych w Niezależnym Domu Maklerskim S.A.*, *Procedury zarządzania ryzykiem operacyjnym w Niezależnym Domu Maklerskim S.A.*, *Akceptowalny ogólny poziom ryzyka Niezależnego Domu Maklerskiego S.A.*.

#### **c. System raportowania**

Risk Manager przedstawia Zarządowi NDM informację w zakresie zarządzania ryzykami w skład której wchodzi:

- 1) wyniki przeprowadzonej analizy,
- 2) podstawowe wskaźniki charakteryzujące ryzyka,

*R V*

- 3) istotne wydarzenia i zagrożenia,
- 4) wnioski lub zalecenia.

Zarząd NDM przedstawia Radzie Nadzorczej NDM następujące informacje:

- 1) informację o adekwatności kapitałowej,
- 2) raport na temat rodzajów i skali ryzyka ponoszonego przez NDM,
- 3) raport z procesu ICAAP oraz z przeglądu procesu ICAAP.

**d. Strategie w zakresie zabezpieczenia i ograniczenia ryzyka**

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

- 1) NDM prowadzi działalność handlową w skali jaką uznaje za nieznaczącą w rozumieniu Rozporządzenia - Filar I,
- 2) NDM nie posiada podmiotów zależnych, w konsekwencji jest obowiązany spełniać normy adekwatności kapitałowej w ujęciu jednostkowym,
- 3) NDM nie prowadzi działalności maklerskiej w zakresie nabywania lub zbywania na własny rachunek instrumentów finansowych (art. 69 ust. 2 pkt 3 ustawy),
- 4) NDM 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 (art. 69 ust. 2 pkt 7 ustawy).

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

- 1) NDM nie dokonuje operacji zaliczanych do portfela handlowego,
- 2) NDM nie utrzymuje pozycji pierwotnych w walutach obcych, złocie, ani w towarach,
- 3) NDM nie stosuje technik redukcji ryzyka kredytowego, ani nie korzysta z ocen wiarygodności kredytowej ekspozycji lub dłużnika opracowanych przez zewnętrzne instytucje oceny wiarygodności kredytowej w Filarze I,
- 4) NDM nie stosuje metod zaawansowanych dla celów obliczania wymogów kapitałowych,
- 5) NDM nie stosuje sekurytyzacji swoich aktywów,
- 6) NDM może korzystać z ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej w celu obniżenia poziomu ryzyka operacyjnego.

**e. Oświadczenia organu zarządzającego**

Oświadczenia Zarządu przedstawione są na końcu opracowania.

**f. Liczba stanowisk dyrektorskich zajmowanych przez Członków Zarządu**

Zgodnie z Regulaminem Organizacyjnym Niezależnego Domu Maklerskiego S.A. jeśli stanowisko dyrektora danego biura nie jest obsadzone jego pracami kieruje i nadzoruje członek zarządu. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Członkowie Zarządu zajmowali stanowiska dyrektorskie w trzech biurach NDM. Biurem Zarządzania Portfelami kierował i nadzorował I Wiceprezes Zarządu, Biurem Organizacyjnym i Biurem Oferowania i Doradztwa Korporacyjnego kierował i nadzorował I Członek Zarządu.

**g. Polityka rekrutacji dotycząca wyboru Członków Zarządu**



W NDM obowiązuje *Polityka w zakresie oceny odpowiedzialności w Niezależnym Domu Maklerskim S.A.* Polityka określa zasady weryfikacji i wyboru osób wchodzących w skład Zarządu w celu oceny spełnienia przez te osoby wymogu odpowiedzialności (ocena odpowiedzialności), zarówno w sposób indywidualny, jak i kolegiálny.

Ocena odpowiedzialności obejmuje weryfikację czy członek Zarządu podlegający Ocenie spełnia następujące kryteria:

- 1) posiadanie nieposzlakowanej opinii w związku ze sprawowanymi funkcjami lub wykonywanymi obowiązkami;
- 2) posiadanie wiedzy, kompetencji i doświadczenia niezbędnych do skutecznego, prawidłowego oraz ostrożnego zarządzania Domem Maklerskim, w tym zarządzania ryzykiem, z uwzględnieniem zakresu, skali i złożoności prowadzonej działalności;
- 3) zdolność poświęcenia wystarczającej ilości czasu na sprawowanie funkcji lub wykonywanie obowiązków;
- 4) niezależność osądu, w związku ze sprawowaną funkcją lub wykonywanymi obowiązkami;
- 5) zachowanie ograniczeń w sprawowaniu kilku funkcji jednocześnie – jeżeli tego rodzaju przypadki mają miejsce w NDM.

W ramach Oceny odpowiedzialności Zarządu NDM jako organu kolegiálnego ocenie podlega zdolność Zarządu do podejmowania decyzji uwzględniających:

- 1) model biznesowy Domu Maklerskiego;
- 2) poziom apetytu na ryzyko Domu Maklerskiego;
- 3) strategię działania Domu Maklerskiego;
- 4) otoczenie rynkowe, w którym Dom Maklerski prowadzi działalność maklerską.

Ponadto w ramach Oceny odpowiedzialności, weryfikowane jest, czy Zarząd i Rada Nadzorcza Domu Maklerskiego, jako całość, posiadają wiedzę co najmniej w zakresie:

- 1) istotnych obszarów działalności prowadzonej przez Dom Maklerski oraz głównych czynników ryzyka, które są z nimi związane;
- 2) rachunkowości i sprawozdawczości finansowej;
- 3) zarządzania ryzykiem;
- 4) zgodności działalności Domu Maklerskiego z prawem i audytu wewnętrznego;
- 5) technologii i bezpieczeństwa informacyjnego;
- 6) lokalnych, regionalnych lub globalnych rynków w odpowiednich przypadkach;
- 7) otoczenia regulacyjnego;
- 8) planowania strategicznego;
- 9) zarządzania spółką lub organizacją;
- 10) zarządzania krajowymi lub międzynarodowymi grupami kapitałowymi oraz czynników ryzyka związanych ze strukturą takich grup w odpowiednich przypadkach.

#### **h. Strategia w zakresie zróżnicowania w zakresie wyboru Członków Zarządu**

W NDM obowiązuje *Polityka różnorodności w składzie Zarządu Niezależnego Domu Maklerskim S.A.* Polityka uwzględnia szeroki zestaw cech i kompetencji wymaganych w przypadku osób pełniących funkcję członków Zarządu Domu Maklerskiego. Celem Polityki jest zapewnienie różnorodności w składzie Zarządu Domu Maklerskiego, stanowiącej podstawę dla rozwoju rzetelności, prawidłowości i innowacyjności w zarządzaniu Domem Maklerskim.

Osoba wchodząca w skład Zarządu Domu Maklerskiego lub kandydat (kandydatka) na takie stanowisko powinna posiadać co najmniej następujące cechy oraz kompetencje:

- 1) znajomość polskiego rynku finansowego;
- 2) dobra opinia w związku ze sprawowanymi funkcjami;
- 3) wiedza, kompetencje i doświadczenie niezbędne do zarządzania Domem Maklerskim, w tym do zarządzania ryzykiem, z uwzględnieniem zakresu, skali i złożoności prowadzonej działalności przez Dom Maklerski;
- 4) gotowość do realizowania i realizowanie obowiązku podnoszenia kwalifikacji niezbędnych do należytego wykonywania powierzonych obowiązków;
- 5) nieposzlakowana opinia oraz brak uznania prawomocnym orzeczeniem za winnego (winną) popełnienia przestępstwa skarbowego, przestępstwa przeciwko wiarygodności dokumentów, mieniu, obrotowi gospodarczemu, obrotowi pieniędzmi i papierami wartościowymi, przestępstwa określonego w art. 305, art. 307 lub art. 308 ustawy z dnia 30 czerwca 2000 r. Prawo własności przemysłowej, przestępstwa określonego w ustawach, o których mowa w art. 1 ust. 2 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym, oraz przestępstwa stanowiącego naruszenie równoważnych przepisów obowiązujących w innych państwach członkowskich;
- 6) rękojmia należytego wykonywania powierzonych obowiązków.

NDM organizując skład i sposób funkcjonowania Domu Maklerskiego zapewnia, aby:

- 1) indywidualne kompetencje poszczególnych członków Zarządu, w tym wynikające ze zdobytego wykształcenia i dotychczasowego doświadczenia zawodowego, dopełniały się w taki sposób, aby umożliwiały zapewnienie odpowiedniego poziomu kolegialnego zarządzania Domem Maklerskim;
- 2) co najmniej połowa składu Zarządu władała językiem polskim;
- 3) została wyodrębniona funkcja Prezesa Zarządu;
- 4) został określony wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności Domu Maklerskiego pomiędzy członków Zarządu, w sposób przejrzysty i jednoznaczny oraz odzwierciedlony w regulacjach wewnętrznych Domu Maklerskiego;
- 5) liczba funkcji członka Zarządu pełnionych jednocześnie przez członka Zarządu powinna być uzależniona od indywidualnych okoliczności oraz charakteru, skali i stopnia złożoności działalności Domu Maklerskiego.

#### **i. Komitet ds. ryzyka**

Ze względu na wielkość, strukturę organizacyjną oraz charakter prowadzonej działalności, NDM nie powołał Komitetu ds. Ryzyka

#### **j. Opis przepływu informacji na temat ryzyka kierowanych do Zarządu**

Risk Manager przedstawia Zarządowi NDM informację w zakresie zarządzania ryzykami w skład której wchodzi:

- 1) wyniki przeprowadzonej analizy,
- 2) podstawowe wskaźniki charakteryzujące ryzyka,
- 3) istotne wydarzenia i zagrożenia,
- 4) wnioski lub zalecenia.

Zarząd NDM przedstawia Radzie Nadzorczej NDM następujące informacje:

- 1) informację o adekwatności kapitałowej,
- 2) raport na temat rodzajów i skali ryzyka ponoszonego przez NDM,
- 3) raport z procesu ICAAP oraz z przeglądu procesu ICAAP.

### 3. Fundusze własne (art. 437 CRR)

Uzgodnienie pozycji kapitału podstawowego Tier I, pozycji dodatkowych Tier I, pozycji Tier II.

| Kapitał podstawowy Tier I: Instrumenty i kapitały rezerwowe |                                                                                        |           |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 1                                                           | Instrumenty kapitałowe i powiązane azio emisyjne                                       |           |
|                                                             | w tym udziały członkowskie                                                             |           |
|                                                             | w tym akcje zwykłe                                                                     | 700 000   |
|                                                             | w tym akcje założycielskie                                                             |           |
|                                                             | w tym akcje uprzywilejowane w głosach na WZA                                           |           |
| 2                                                           | Zyski zatrzymane                                                                       | -20 848   |
| 3                                                           | Skumulowane inne całkowite dochody (i pozostałe kapitały rezerwowe)                    | 1 404 833 |
| 6                                                           | Kapitał podstawowy Tier I przed korektami regulacyjnymi                                | 2 083 985 |
| Kapitał podstawowy Tier I: korekty regulacyjne              |                                                                                        |           |
| 28                                                          | Całkowite korekty regulacyjne w kapitale podstawowym Tier I                            | 0         |
| 29                                                          | Kapitał podstawowy Tier I                                                              | 2 083 985 |
| Kapitał dodatkowy Tier I: instrumenty                       |                                                                                        |           |
| 36                                                          | Kapitał dodatkowy Tier I przed korektami regulacyjnymi                                 | 0         |
| Kapitał dodatkowy Tier I: korekty regulacyjne               |                                                                                        |           |
| 43                                                          | Całkowite korekty regulacyjne w kapitale dodatkowym Tier I                             | 0         |
| 44                                                          | Kapitał dodatkowy Tier I                                                               | 0         |
| 45                                                          | Kapitał Tier I (kapitał Tier I = kapitał podstawowy Tier I + kapitał dodatkowy Tier I) | 2 083 985 |
| Kapitał Tier II: instrumenty i rezerwy                      |                                                                                        |           |
| 51                                                          | Kapitał Tier II przed korektami regulacyjnymi                                          | 650 000   |
| Kapitał Tier II: korekty regulacyjne                        |                                                                                        |           |
| 57                                                          | Całkowite korekty regulacyjne w Kapitale Tier II                                       | 0         |
| 58                                                          | Kapitał Tier II                                                                        | 0         |
| 59                                                          | Łączny kapitał (łączny kapitał = kapitał Tier I + kapitał Tier II)                     | 2 733 985 |
| 60                                                          | Aktywa ważone ryzykiem razem                                                           | 6 141 038 |
| Współczynniki i bufory kapitałowe                           |                                                                                        |           |
| 61                                                          | Kapitał podstawowy Tier I (wyrażony jako odsetek łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko)   | 14,63%    |
| 62                                                          | Kapitał Tier I (wyrażony jako odsetek łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko)              | 14,63%    |
| 63                                                          | Łączny kapitał (wyrażony jako odsetek łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko)              | 19,20%    |

Opis głównych cech instrumentów w kapitale podstawowym Tier I.

|                                                     |                               |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------|
|                                                     | Seria A                       |
| Emitent                                             | Niezależny Dom Maklerski S.A. |
| Unikatowy identyfikator                             | 000001 - 700000               |
| Prawo lub prawa właściwe, którym podlega instrument | Prawo polskie                 |



|                                       |                           |
|---------------------------------------|---------------------------|
| Ujmowanie w kapitale regulacyjnym     |                           |
| Zasady określone w Rozporządzeniu CRR | Kapitał podstawowy Tier I |
| Rodzaj instrumentu                    | akcje imienne             |
| Kwota uznana w kapitale regulacyjnym  | 700 000 zł                |
| Wartość nominalna instrumentu         | 1 zł                      |
| Klasyfikacja księgowa                 | kapitał podstawowy        |
| Pierwotna data emisji                 | 2013 rok                  |

#### 4. Wymogi kapitałowe (art. 438 CRR)

*Skrótowy opis metody stosowanej przez instytucję do oceny adekwatności jej kapitału wewnętrznego w celu wsparcia bieżących i przyszłych działań.*

Podstawą określenia profilu ryzyka jest definicja oraz identyfikacja wszystkich ryzyk na jakie narażony jest Niezależny Dom Maklerski S.A., ze względu na swoją skalę oraz specyfikę działalności.

Katalog ryzyk powstaje na podstawie wywiadów roboczych przeprowadzanych z kierownikami jednostek organizacyjnych oraz z Zarządem.

Niezależny Dom Maklerski S.A. szacuje kapitał wewnętrzny na pokrycie wszystkich istotnych rodzajów ryzyka występujących w działalności.

Jako ryzyko istotne uznaje się ryzyko należące do katalogu rodzajów ryzyka, które w przypadku materializacji może przynieść istotny, negatywny wpływ na fundusze własne lub spełniałoby specyficzne dla danego ryzyka kryterium istotności określone w regulacjach wewnętrznych Niezależnego Domu Maklerskiego S.A.

*Kapitał wewnętrzny oraz wartości wymogów rodzajów ryzyka uznanych jako istotne na dzień 31 grudnia 2018 roku:*

| Ryzyko                    | Wartość        |
|---------------------------|----------------|
| operacyjne                | 224 688        |
| kredytowe                 | 185 630        |
| rezydualne                | 9 282          |
| strategiczne, biznesowe   | 136 699        |
| utrata reputacji          | 136 699        |
| płynności                 | 78 765         |
| <b>Kapitał Wewnętrzny</b> | <b>771 763</b> |

*Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem zgodnie z przepisami części trzeciej tytuł II rozdział 2*

| Kategoria ekspozycji | Wartość ekspozycji |
|----------------------|--------------------|
|----------------------|--------------------|



|                                                       |                  |
|-------------------------------------------------------|------------------|
| Ekspozycje wobec instytucji                           | 968 309          |
| Ekspozycje wobec przedsiębiorstw                      | 1 182 997        |
| Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania | 168 270          |
| Inne pozycje                                          | 801              |
| <b>SUMA</b>                                           | <b>2 320 377</b> |

## 5. Ryzyko operacyjne (art. 446 CRR)

Ryzyko operacyjne uznawane jest za istotne, wymóg z jego tytułu uwzględniany jest w kapitale wewnętrznym.

Wymóg obliczany jest metodą wskaźnika bazowego.

Wymóg z tytułu ryzyka operacyjnego na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosił 224 688 zł.

## 6. Polityka w zakresie wynagrodzeń (art. 450 CRR)

Zasady w zakresie zmiennych składników wynagrodzeń dla kategorii pracowników, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka zostały opisane w *Polityce wynagrodzeń w NDM S.A.* Za opracowanie, wdrożenie i aktualizację polityki wynagrodzeń odpowiedzialny jest Zarząd. Politykę tę zatwierdza Rada Nadzorcza. Realizacja polityki wynagrodzeń podlega co najmniej raz w roku przeglądowi. Przegląd dokonywany jest przez Inspektora Nadzoru.

Na dzień 31 grudnia 2018 osoby podlegające zasadom *Polityki wynagrodzeń w NDM SA* nie były wynagradzane w oparciu o zmienne składniki wynagrodzeń. Wynagrodzenia tych osób były stałe.

### Zagregowane informacje ilościowe na temat wynagrodzeń

W związku z tym, że niektóre funkcje pełnione są jednoosobowo, mając na uwadze skalę i złożoność prowadzonej działalności, NDM ujawnia zagregowaną informację odnośnie wysokości wynagrodzeń.

| stanowiska objęte informacją                     | ilość stanowisk | wynagrodzenie stałe | wynagrodzenie zmienne | wysokość wynagrodzenia z odroczoną wypłatą | płatności związane z przyjęciem do pracy i z odprawą |
|--------------------------------------------------|-----------------|---------------------|-----------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Zarząd,<br>Doradca Zarządu,<br>Inspektor Nadzoru | 7               | 196 628,83 zł       | 0 zł                  | 0 zł                                       | 0 zł                                                 |

Zarząd:

Jarosław Tomczyk – Wiceprezes Zarządu



Jacek Dekarz – Wiceprezes Zarządu



Marcin Dalecki – Wiceprezes Zarządu



## Oświadczenie Zarządu NDM

Zgodnie z art. 435 *Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2015 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych* niniejszym Zarząd oświadcza, że na bieżąco monitorował poszczególne ryzyka. Rada Nadzorcza otrzymywała okresowe raporty w zakresie adekwatności kapitałowej oraz poszczególnych obszarów ryzyka w NDM. System zarządzania ryzykiem jest uwzględniany w podejmowaniu działań biznesowych i inwestycyjnych mogących mieć wpływ na adekwatność kapitałową NDM. Zarząd oświadcza również, że system zarządzania ryzykiem jest odpowiedni ze względu na profil i strategię działania NDM.

Kluczowe wskaźniki i dane liczbowe na dzień 31 grudnia 2018 roku:

| Pozycja                          | 2018-12-31 |
|----------------------------------|------------|
| <b>FUNDUSZE WŁASNE</b>           | 2 733 985  |
| <b>KAPITAŁ TIER I</b>            | 2 083 985  |
| <b>KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I</b> | 2 083 985  |
| <b>KAPITAŁ DODATKOWY TIER I</b>  | 0          |
| <b>KAPITAŁ TIER II</b>           | 650 000    |

| Pozycja                                                                                                                                                                       | 2018-12-31 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO</b>                                                                                                                                      | 14 241 462 |
| <b>KWOTY EKSPOZYCJI WAŻONYCH RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO RYZYKA KREDYTOWEGO, RYZYKA KREDYTOWEGO KONTRAHENTA, RYZYKA ROZMYCIA ORAZ DOSTAW Z PÓŹNIEJSZYM TERMINEM ROZLICZENIA</b> | 2 320 378  |
| <b>ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO ROZLICZENIA/DOSTAWY</b>                                                                                                                  | 0          |
| <b>ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU RYZYKA POZYCJI, RYZYKA WALUTOWEGO I RYZYKA CEN TOWARÓW</b>                                                                      | 0          |
| <b>ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU RYZYKA OPERACYJNEGO</b>                                                                                                         | 0          |
| <b>DODATKOWA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU STAŁYCH KOSZTÓW POŚREDNICH</b>                                                                                               | 11 921 084 |
| <b>ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU KOREKTY WYCENY KREDYTOWEJ</b>                                                                                                   | 0          |
| <b>ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU DUŻYCH EKSPOZYCJI W PORTFELU HANDLOWYM</b>                                                                                      | 0          |
| <b>KWOTY INNYCH EKSPOZYCJI NA RYZYKO</b>                                                                                                                                      | 0          |

| Pozycja                                              | 2018-12-31 |
|------------------------------------------------------|------------|
| Współczynnik kapitału podstawowego Tier I            | 14,63%     |
| Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I | 1 443 119  |
| Współczynnik kapitału Tier I                         | 14,63%     |
| Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I              | 1 229 497  |
| Łączny współczynnik kapitałowy                       | 19,20%     |
| Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału            | 1 594 668  |

| Pozycja                                                                    | 2018-12-31     |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|
| wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego                              | 224 688        |
| wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego                               | 185 630        |
| wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka rezydualnego                              | 9 282          |
| wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka strategicznego, biznesowego               | 136 699        |
| wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka utraty reputacji                          | 136 699        |
| wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka płynności                                 | 78 765         |
| wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka wyniku finansowego                        | 0,00           |
| wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka nadmiernej dźwigni finansowej             | 0,00           |
| wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka walutowego                                | 0,00           |
| wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka koncentracji                              | istotne        |
| wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka stopy procentowej w portfelu niehandlowym | 0              |
| <b>KAPITAŁ WEWNĘTRZNY</b>                                                  | <b>771 763</b> |

Zarząd:

Jarosław Tomczyk – Wiceprezes Zarządu



Jacek Dekarz – Wiceprezes Zarządu



Marcin Dalecki – Wiceprezes Zarządu



