

**INFORMACJE PODLEGAJĄCE UJAWNIENIU, W TYM INFORMACJE
W ZAKRESIE ADEKWATNOŚCI KAPITAŁOWEJ
EFIX DOM MAKLERSKI S.A.
WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 ROKU**

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

EFIX Dom Maklerski S.A. (Dom Maklerski) ujawniania informacje, w tym w zakresie adekwatności kapitałowej zgodnie z obowiązującym prawem, a w szczególności w oparciu o uregulowania zawarte w Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 26 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2014 r. poz. 94, 586, z 2015 r. poz. 73), Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 26 listopada 2009 r. w sprawie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową, Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Rozporządzenie CRR) oraz standardami technicznymi i wytycznymi EUNB.

II. PODSTAWOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE EFIX DOM MAKLERSKI S.A.

- EFIX Dom Maklerski S.A., z siedzibą w Poznaniu przy ul. Piłsudskiego 104,
- Numer KRS 0000348420 Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy,
- Numer statystyczny REGON 301346369,
- Numer identyfikacji podatkowej NIP 2090001747,
- Decyzja numer DFL/4020/80/48/I/96/I/10/11/KW Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 8 lutego 2011 roku na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie:
 - 1) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych.
 - 2) zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych.
 - 3) doradztwa inwestycyjnego,

EFIX Dom Maklerski S.A.
ul. Piłsudskiego 104, 61-246 Poznań
tel. 61 877 55 60 , fax 61 877 55 95
biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369,
Numer KRS 0000348420
Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu,
VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
Kapitał zakładowy wpłacony 8 723 000 PLN

- 4) doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią,
- 5) doradztwa i innych usług w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw.
- 6) sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych.
- 7) wykonywania czynności określonych w art. 69 ust. 2 oraz 69 ust. 4 pkt 1-7 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, których przedmiotem są instrumenty bazowe instrumentów pochodnych, wskazanych w art. 2 ust. 1 pkt 2 lit. d-f oraz i wymienionej wyżej ustawy, jeżeli czynności te pozostają w związku z działalnością maklerską

- EFIX Dom Maklerski S.A. ujawnia informacje związane z adekwatnością kapitałową na podstawie danych w ujęciu jednostkowym
- informacje ujawniane są w języku polskim, w walucie polskiej PLN

III. MIEJSCE I CZĘSTOTLIWOŚĆ UJAWNIANIA INFORMACJI

1. Dom Maklerski ujawnia informacje przez podanie ich do publicznej wiadomości w siedzibie EFIX Dom Maklerski S.A. przy ul. Piłsudskiego 104 w Poznaniu i na stronie internetowej: www.efixdm.pl
2. Dom Maklerski ujawnia informacje, o których mowa w niniejszym dokumencie co najmniej raz w roku.
3. Termin corocznej publikacji ujawnianych informacji pokrywa się z terminem publikacji zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie rocznego sprawozdania finansowego, nie później niż 15 dni od daty zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego Spółki przez Walne Zgromadzenie.
4. Ujawniane informacje podlegają corocznej weryfikacji, przez Komórkę do Spraw Nadzoru Domu Maklerskiego pod kątem zgodności z bieżącym profilem i skalą działalności Domu Maklerskiego oraz obowiązującymi przepisami prawa .
5. Niniejszy dokument zatwierdzany jest przez Zarząd Domu Maklerskiego w drodze uchwały.

IV. CELE I STRATEGIE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

EFIX Dom Maklerski S.A.
ul. Piłsudskiego 104, 61-246 Poznań
tel. 61 877 55 60 , fax 61 877 55 95
biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369,
Numer KRS 0000348420
Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu,
VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
Kapitał zakładowy wpłacony 8 723 000 PLN

1. Cele i strategię w zakresie zarządzania ryzykiem:

a) Strategię i procesy zarządzania różnymi rodzajami ryzyka

W Domu Maklerskim obowiązuje „System zarządzania ryzykiem”, który określa wewnętrzne strategię i procedury identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontroli ryzyka. Strategię i procedury, podlegają regularnej weryfikacji w celu ich dostosowania do zmian profilu ryzyka działalności prowadzonej przez Dom Maklerski i otoczenia gospodarczego, w którym działa Dom Maklerski.

Monitorowanie ryzyka stanowi część bieżącego procesu zarządzania ryzykiem i sprawozdawczości o ryzyku w działalności Domu Maklerskiego.

Dom Maklerski opracowuje i stosuje zasady pomiaru i zarządzania ryzykami, które uznaje za istotne.

b) Struktura i organizacja funkcji zarządzania ryzykiem

„System zarządzania ryzykiem” zatwierdzany jest przez Zarząd Domu Maklerskiego, który również dokonuje weryfikacji strategii i procedur.

Dom Maklerski bada i ocenia, w ramach audytu wewnętrznego, adekwatność i skuteczność wdrożonego „Systemu zarządzania ryzykiem”, jak również poziom jego wykorzystywania.

Nadzór nad zgodnością polityki Domu Maklerskiego w zakresie podejmowania ryzyka ze strategią działania i planem finansowym Domu Maklerskiego sprawuje Rada Nadzorcza.

c) Zakres i charakter systemów raportowania i pomiaru ryzyka

Dom Maklerski w ramach „Systemu zarządzania ryzykiem” wyodrębnił następujące kategorie ryzyka: ryzyko operacyjne, ryzyko kredytowe i kontrahenta, ryzyko rezydualne, ryzyko koncentracji, ryzyko wynikające ze zmian warunków makroekonomicznych, ryzyko rynkowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności.

d) Strategię zabezpieczania i ograniczania ryzyka oraz monitorowania stałej skuteczności instrumentów zabezpieczających i czynników łagodzących

Dom Maklerski w roku 2014 w ramach ograniczania ryzyka m.in.: nie udzielał pożyczek, poręczeń ani gwarancji, nie wykonywał operacji zaliczanych do portfela handlowego, a środki własne Domu Maklerskiego w ramach portfela niehandlowego znajdowały się na rachunkach bieżących lub na lokatach w bankach krajowych w złotych polskich.

Dom Maklerski identyfikował prowadzoną działalność określoną, jako nieznaczącą.

- e) **Oświadczenie Zarządu Domu Maklerskiego na temat adekwatności ustaleń dotyczących zarządzania ryzykiem, dającego pewność, że stosowane systemy zarządzania ryzykiem są odpowiednie z punktu widzenia profilu i strategii Domu Maklerskiego**
Zarząd oświadcza, że stosowane systemy zarządzania ryzykiem są odpowiednie z punktu widzenia profilu i strategii Domu Maklerskiego.
- f) **Oświadczenie Zarządu Domu Maklerskiego na temat ryzyka, w którym pokrótce omówiono ogólny profil ryzyka związany ze strategią działalności. Przedmiotowe oświadczenie zawiera kluczowe wskaźniki i dane liczbowe, zapewniające zewnętrznym zainteresowanym stronom całościowy obraz zarządzania ryzykiem przez instytucję, w tym interakcji między profilem ryzyka, a tolerancją na ryzyko określoną przez Zarząd.**
Zarządu Domu Maklerskiego oświadcza, że niniejsze dokument zawiera pełną informację na temat ogólnego profilu ryzyka związanego z działalnością Domu Maklerskiego w tym kluczowe wskaźniki i dane liczbowe, zapewniające zewnętrznym zainteresowanym stronom całościowy obraz zarządzania ryzykiem i interakcji między profilem ryzyka instytucji, a tolerancją na ryzyko.

2. Zasady zarządzania:

- a) **Liczba stanowisk dyrektorskich zajmowanych przez członków Zarządu**
Zarząd Domu Maklerskiego składa się z trzech członków, z których jeden pełni funkcji dyrektora Działu Audytu Wewnętrznego.
- b) **Polityka rekrutacji dotycząca wyboru członków Zarządu**
Kwalifikacje odpowiadają wymaganiom stanowisk i pełnionych funkcji przez członków Zarządu przy czym pod pojęciem kwalifikacji rozumie się posiadane wykształcenie, doświadczenie zawodowe oraz odbyte szkolenia zawodowe.
Powołanie i odwołanie członków Zarządu wymaga każdorazowo zgłoszenia do Komisji Nadzoru Finansowego.
- c) **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.**
Członków Zarządu wybiera i odwołuje Rada Nadzorcza.
Zarząd składa się z trzech członków, powołanych na nową wspólną kadencję od dnia 8 grudnia 2014 roku.
Zakres zadań dla poszczególnych członków Zarządu:

EFIX Dom Maklerski S.A.
ul. Piłsudskiego 104, 61-246 Poznań
tel. 61 877 55 60 , fax 61 877 55 95
biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369,
Numer KRS 0000348420
Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu,
VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
Kapitał zakładowy wpłacony 8 723 000 PLN

- Prezes Zarządu nadzorujący Komórkę do Spraw Nadzoru, Dział Prawny, Dział Sprzedaży Regionalnej, Dział Informatyki, Dział Marketingu i Sprzedaży, Sekretariat;
- Członek Zarządu nadzorujący Departament Zarządzania, Dział Analiz, Departament Doradztwa
- Członek Zarządu nadzorujący Dział Audytu Wewnętrznego, Dział Kadr i Finansów, Dział Obsługi Klientów.

Walne Zgromadzenie Spółki udzieliło wszystkim członkom Zarządu absolutorium z wykonywanych przez nich obowiązków za rok 2014.

d) Komitet do spraw ryzyka

Z uwagi nieznaczającą skalę prowadzonej działalności w Domu Maklerskim nie utworzono komitetu do spraw ryzyka. Za zarządzanie ryzykiem odpowiada Zarząd.

e) Opis przepływu informacji na temat ryzyka kierowanych do Zarządu

Komórka do Spraw Nadzoru odpowiada za opracowanie i wdrożenie systemu zarządzania ryzykiem związanym z działalnością prowadzoną przez Dom Maklerski oraz systemami i procesami stosowanymi przez Dom Maklerski w prowadzonej działalności, którego celem jest identyfikacja, pomiar lub szacowanie oraz monitorowanie ryzyka występującego w działalności Domu Maklerskiego służące zapewnieniu prawidłowości procesu wyznaczania i realizacji szczegółowych celów prowadzonej przez Dom Maklerski działalności. Do jej zadań należy również opracowanie i wdrożenie zatwierdzonych przez Zarząd wewnętrznych strategii i procedur identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontroli ryzyka.

Dział Audytu Wewnętrznego przynajmniej raz w roku dokonuje czynności związanych z oceną wdrożonego systemu zarządzania ryzykiem, w tym w szczególności: poziomem jego wykorzystania, skutecznością i adekwatnością, przeglądem procesu zarządzania ryzykiem. Raport ten zatwierdza Zarząd Domu Maklerskiego i na najbliższym posiedzeniu przedstawiany jest Radzie Nadzorczej.

V. FUNDUSZE WŁASNE

Dom Maklerski utrzymuje fundusze własne na poziomie dostosowanym do rozmiaru prowadzonej działalności.

Zgodnie z rozporządzeniem CRR Dom Maklerski oblicza fundusze własne, jako sumę kapitału Tier I i kapitału Tier II. Na kapitał Tier I składa się suma kapitału podstawowego Tier 1 i dodatkowego Tier 1

EFIX Dom Maklerski S.A.
ul. Piłsudskiego 104, 61-246 Poznań
tel. 61 877 55 60 , fax 61 877 55 95
biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369,
Numer KRS 0000348420
Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu,
VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
Kapitał zakładowy wpłacony 8 723 000 PLN

Na kapitał Tier I składa się wartość dotychczas wyemitowanych i opłaconych w całości własnych instrumentów kapitałowych - akcji serii A, B, D, E i G opłaconych gotówką oraz akcje serii C objętych w zamian za aport w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa, kwalifikujących się do kapitału podstawowego Tier I, jako kapitał w rozumieniu art. 28 dyrektywy 86/635/EWG

Dom Maklerski uwzględnił następujące odliczenia od pozycji:

- stratę z lat ubiegłych
- wartość firmy rozliczaną, jako aktywa niematerialne i prawne
- inne wartości niematerialne i prawne, kwota brutto

Dom Maklerski nie posiada instrumentów kapitałowych kwalifikujących się, jako kapitał dodatkowy Tier I, jak również instrumentów kapitałowych i pożyczek podporządkowanych kwalifikujących się, jako kapitał Tier II.

Opłacone instrumenty kapitałowe Domu Maklerskiego na dzień 31.12.2014 roku wynosiły 7.923.000zł i dzieliły się na 792.300 sztuk akcji o wartości nominalnej 10 zł każda.

Struktura funduszy własnych na dzień 31 grudnia 2014 roku:

| Nr identyfikacyjny | Pozycja | 31.12.2014 r. |
|--------------------|---|---------------|
| 1 | <u>FUNDUSZE WŁASNE</u> | 1 796 103,23 |
| 1.1 | KAPITAŁ TIER I | 1 796 103,23 |
| 1.1.1 | KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I | 1 796 103,23 |
| 1.1.1.1 | Instrumenty kapitałowe kwalifikujące się, jako kapitał podstawowy Tier I | 7 923 000,00 |
| 1.1.1.1.1 | Oplacone instrumenty kapitałowe | 7 923 000,00 |
| 1.1.1.2 | Zyski zatrzymane | -1 064 003,58 |
| 1.1.1.2.1 | Zyski zatrzymane w poprzednich latach | -1 064 003,58 |
| 1.1.1.10 | (-) Wartość firmy | -5 050 000,00 |
| 1.1.1.10.1 | (-) Wartość firmy rozliczana jako aktywa niematerialne i prawne | -5 050 000,00 |
| 1.1.1.11 | (-) Inne wartości niematerialne i prawne | -12 893,19 |
| 1.1.1.11.1 | (-) Kwota brutto innych wartości niematerialnych i prawnych | -12 893,19 |
| 1.1.2 | KAPITAŁ DODATKOWY TIER I | 0,00 |
| 1.2 | KAPITAŁ TIER II | 0,00 |

EFIX Dom Maklerski S.A.
 ul. Piłsudskiego 104, 61-246 Poznań
 tel. 61 877 55 60 , fax 61 877 55 95
 biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369,
 Numer KRS 0000348420
 Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu,
 VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
 Kapitał zakładowy wpłacony 8 723 000 PLN

Poziom funduszy własnych w podziale na poszczególne składniki:

| POZYCJA | FUNDUSZE WŁASNE | KAPITAŁ TIER I | KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I | KAPITAŁ DODATKO WY TIER I | KAPITAŁ TIERII |
|------------|--------------------|-------------------|---------------------------------|---------------------------------|-------------------|
| I | 1 483 127,51 | 1 483 127,51 | 1 483 127,51 | 0,00 | 0,00 |
| II | 1 375 408,92 | 1 375 408,92 | 1 375 408,92 | 0,00 | 0,00 |
| III | 1 373 484,12 | 1 373 484,12 | 1 373 484,12 | 0,00 | 0,00 |
| IV | 1 464 845,39 | 1 464 845,39 | 1 464 845,39 | 0,00 | 0,00 |
| V | 1 400 495,81 | 1 400 495,81 | 1 400 495,81 | 0,00 | 0,00 |
| VI | 1 275 323,44 | 1 275 323,44 | 1 275 323,44 | 0,00 | 0,00 |
| VII | 1 193 950,87 | 1 193 950,87 | 1 193 950,87 | 0,00 | 0,00 |
| VIII | 1 263 246,91 | 1 263 246,91 | 1 263 246,91 | 0,00 | 0,00 |
| IX | 1 249 996,07 | 1 249 996,07 | 1 249 996,07 | 0,00 | 0,00 |
| X | 1 280 670,72 | 1 280 670,72 | 1 280 670,72 | 0,00 | 0,00 |
| XI | 1 491 216,09 | 1 491 216,09 | 1 491 216,09 | 0,00 | 0,00 |
| XII | 1 796 103,23 | 1 796 103,23 | 1 796 103,23 | 0,00 | 0,00 |
| 31.12.2014 | 1 796 103,23 | 1 796 103,23 | 1 796 103,23 | 0,00 | 0,00 |

EFIX Dom Maklerski S.A.
ul. Piłsudskiego 104, 61-246 Poznań
tel. 61 877 55 60 , fax 61 877 55 95
biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369,
Numer KRS 0000348420
Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu,
VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
Kapitał zakładowy wpłacony 8 723 000 PLN

Kapitał założycielski

Dom Maklerski 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 2014 roku wynosiły:

| | 31.12.2014 |
|---|--------------|
| Wysokość kapitału założycielskiego | 205 785,00 |
| Odchylenie wysokości funduszy własnych od wysokości kapitału założycielskiego | 1 590 318,23 |

EFIX Dom Maklerski S.A.
ul. Piłsudskiego 104, 61-246 Poznań
tel. 61 877 55 60 , fax 61 877 55 95
biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369,
Numer KRS 0000348420
Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu,
VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
Kapitał zakładowy wpłacony 8 723 000 PLN

VI. Wymogi kapitałowe

Dom Maklerski w 2014 roku spełniał wymogi w zakresie poziomu funduszy własnych.

Współczynniki kapitałowe w roku 2014:

| Pozycja | Współczynnik kapitału podstawowego Tier I | Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I | Współczynnik kapitału Tier I | Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I | Łączny współczynnik kapitałowy | Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału |
|------------|---|--|------------------------------|---|--------------------------------|---|
| I | 24,01% | 1 205 172,08 | 24,01% | 1 112 520,28 | 24,01% | 988 984,53 |
| II | 22,27% | 1 097 453,49 | 22,27% | 1 004 801,69 | 22,27% | 881 265,94 |
| III | 22,24% | 1 095 528,69 | 22,24% | 1 002 876,89 | 22,24% | 879 341,14 |
| IV | 23,72% | 1 186 889,96 | 23,72% | 1 094 238,16 | 23,72% | 970 702,41 |
| V | 22,67% | 1 122 540,38 | 22,67% | 1 029 888,58 | 22,67% | 906 352,83 |
| VI | 12,59% | 819 323,35 | 12,59% | 667 323,32 | 12,59% | 464 656,62 |
| VII | 11,78% | 737 950,78 | 11,78% | 585 950,76 | 11,78% | 383 284,05 |
| VIII | 12,47% | 807 246,82 | 12,47% | 655 246,79 | 12,47% | 452 580,09 |
| IX | 12,34% | 793 995,98 | 12,34% | 641 995,95 | 12,34% | 439 329,25 |
| X | 12,64% | 824 670,63 | 12,64% | 672 670,61 | 12,64% | 470 003,90 |
| XI | 14,72% | 1 035 216,00 | 14,72% | 883 215,97 | 14,72% | 680 549,27 |
| XII | 17,72% | 1 340 103,14 | 17,72% | 1 188 103,12 | 17,72% | 985 436,41 |
| 31.12.2014 | 17,72% | 1 340 103,14 | 17,72% | 1 188 103,12 | 17,72% | 985 436,41 |

EFIX Dom Maklerski S.A.
 ul. Piłsudskiego 104, 61-246 Poznań
 tel. 61 877 55 60 , fax 61 877 55 95
 biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369,
 Numer KRS 0000348420
 Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu,
 VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
 Kapitał zakładowy wpłacony 8 723 000 PLN

Wymóg kapitałowy w zakresie funduszy własnych Dom Maklerski oblicza, jako firma posiadająca ograniczone zezwolenie na świadczenie usług maklerskich zgodnie z art. 95 ust. 2 rozporządzenia CRR kwota łącznej ekspozycji na ryzyko wymogu kapitałowego stanowi wyższą z dwóch następujących kwot:

- sumy ekspozycji z tytułu stałych kosztów pośrednich poniesionych w roku poprzednim pomnożonej przez 12,5
- suma ekspozycji na ryzyko kredytowe ważonych ryzykiem.

EFIX Dom Maklerski S.A.
ul. Piłsudskiego 104, 61-246 Poznań
tel. 61 877 55 60 , fax 61 877 55 95
biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369,
Numer KRS 0000348420
Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu,
VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
Kapitał zakładowy wpłacony 8 723 000 PLN

Poziom ekspozycji na ryzyka

| Pozycja | ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO | KWOTY EKSPOZYCJI WAŻONYCH RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO RYZYKA KREDYTOWEGO, RYZYKA KREDYTOWEGO KONTRAHENTA, RYZYKA ROZMYCIA ORAZ DOSTAW Z PÓŹNIEJSZYM 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 POŚREDNICZYCH | 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 |
|------------|-----------------------------------|--|---|---|--|---|--|---|-----------------------------------|---|--|
| I | 6 176 787,25 | 5 298 627,84 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4 834 707,41 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 494 142,98 | 988 984,53 |
| II | 6 176 787,25 | 5 467 291,32 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4 666 043,93 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 494 142,98 | 881 265,94 |
| III | 6 176 787,25 | 5 493 059,05 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4 640 276,20 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 494 142,98 | 879 341,14 |
| IV | 6 176 787,25 | 5 382 322,03 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4 751 013,22 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 494 142,98 | 970 702,41 |
| V | 6 176 787,25 | 5 492 973,92 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4 640 361,33 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 494 142,98 | 906 352,83 |
| VI | 10 133 335,25 | 5 692 608,51 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4 440 726,74 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 810 666,82 | 464 656,62 |
| VII | 10 133 335,25 | 5 813 774,94 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4 319 560,31 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 810 666,82 | 383 284,05 |
| VIII | 10 133 335,25 | 5 736 316,53 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4 397 018,72 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 810 666,82 | 452 580,09 |
| IX | 10 133 335,25 | 5 768 003,80 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4 365 331,45 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 810 666,82 | 439 329,25 |
| X | 10 133 335,25 | 5 696 783,29 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4 436 551,96 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 810 666,82 | 470 003,90 |
| XI | 10 133 335,25 | 5 275 051,02 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4 858 284,23 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 810 666,82 | 680 549,27 |
| XII | 10 133 335,25 | 5 393 821,16 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4 739 514,09 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 810 666,82 | 985 436,41 |
| 31.12.2014 | 10 133 335,25 | 5 393 821,16 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4 739 514,09 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 810 666,82 | 985 436,41 |

EFIX Dom Maklerski S.A.
 ul. Piłsudskiego 104, 61-246 Poznań
 tel. 61 877 55 60 , fax 61 877 55 95
 biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369,
 Numer KRS 0000348420
 Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu,
 VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
 Kapitał zakładowy wpłacony 8 723 000 PLN

Kapitał wewnętrzny

Proces szacowania kapitału wewnętrznego opiera się na wynikach oceny ryzyka. Ocena adekwatności kapitałowej uwzględnia czynniki ilościowe (wyniki szacowania kapitału za pomocą modeli) i jakościowe, w szczególności w zakresie danych wejściowych i wyników szacowania kapitału z zastosowaniem modeli.

Proces szacowania kapitału wewnętrznego jest na bieżąco dostosowywany do zmian w działalności prowadzonej przez Dom Maklerski, w tym w szczególności w sytuacji pojawienia się nowych rodzajów ryzyka, znaczących zmian w strategii i planach działania oraz środowisku zewnętrznym, w którym działa Dom Maklerski.

Dom Maklerski, w ramach zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą Metody szacowania przez EFIX Dom Maklerski S.A. kapitału wewnętrznego i dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania tego kapitału oraz zgodnie z Systemem zarządzania ryzykiem w EFIX Dom Maklerski S.A. ustalił proces szacowania kapitału wewnętrznego uwzględniając narzut kapitałowy na ryzyka uznane za istotne w wysokości 5% poziomu kapitałów nadzorowanych.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku poziom kapitału wewnętrznego wynosił 902.057,83.

Ryzyko kredytowe

Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego wyznaczany jest metodą standardową, oddzielnie dla każdej z klas ekspozycji określonych w art. 112 rozporządzenia CRR:

| lp. | Klasa ekspozycji | wartość ekspozycji | aktywa wazone ryzykiem |
|---|--|--------------------|------------------------|
| 1. | Ekspozycje wobec rządów centralnych lub banków centralnych | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Ekspozycje wobec samorządów regionalnych lub władz lokalnych | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Ekspozycje wobec podmiotów sektora publicznego | 296,57 | 0,00 |
| 4. | Ekspozycje wobec wielostronnych banków rozwoju | 0,00 | 0,00 |
| 5. | Ekspozycje wobec organizacji międzynarodowych | 0,00 | 0,00 |
| 6. | Ekspozycje wobec instytucji | 714 911,73 | 142 982,35 |
| 7. | Ekspozycje wobec przedsiębiorstw | 7 114,25 | 7 114,25 |
| 8. | Ekspozycje detaliczne | 31 165,68 | 23 374,26 |
| 9. | Ekspozycje zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach | 0,00 | 0,00 |
| 10. | Ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania | 0,00 | 0,00 |
| 11. | Pozycje związane ze szczególnie wysokim ryzykiem | 0,00 | 0,00 |
| 12. | Ekspozycje w postaci obligacji zabezpieczonych | 0,00 | 0,00 |
| 13. | Ekspozycje z tytułu należności od instytucji i przedsiębiorstw posiadających krótkoterminową ocenę kredytową | 0,00 | 0,00 |
| 14. | Ekspozycje związane z przedsiębiorstwami zbiorowego inwestowania | 0,00 | 0,00 |
| 15. | Ekspozycje kapitałowe | 600 000,00 | 4 401 721,93 |
| 16. | Inne pozycje | 818 628,38 | 818 628,38 |
| 17. | Pozycje stanowiące pozycje sekurytyzacyjne według metody standardowej | 0,00 | 0,00 |
| | w tym: resekurytyzacja | 0,00 | 0,00 |
| Ekspozycje razem na dzień 31.12.2014 r. | | | 5 393 821,16 |

EFIX Dom Maklerski S.A.
 ul. Piłsudskiego 104, 61-246 Poznań
 tel. 61 877 55 60 , fax 61 877 55 95
 biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369,
 Numer KRS 0000348420
 Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu,
 VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
 Kapitał zakładowy wpłacony 8 723 000 PLN

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 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 Dom Maklerski, jako zawsze istotne. W zakres ryzyka operacyjnego wchodzi w szczególności również ryzyko prawne i ryzyko braku zgodności.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego wyniósł 541.257,64.

Ekspozycja na ryzyko kredytowe kontrahenta

Dom Maklerski nie posiadał w 2014 roku ekspozycji skutkujących powstaniem ryzyka rozliczenia dostawy i ryzyka kredytowego kontrahenta.

Bufory kapitałowe

Nie były stosowane.

Wskaźniki globalnego znaczenia systemowego

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

Korekty z tytułu ryzyka kredytowego

Dom Maklerski nie dokonywał korekt z tytułu ryzyka kredytowego.

Dom Maklerski w odniesieniu do należności przeterminowanych i z rozpoznaną trwałą utratą wartości stosuje się do ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r.

Aktywa wolne od obciążeń

Dom Maklerski nie posiadał aktywów obciążonych.

Korzystanie z ECAI

EFIX Dom Maklerski S.A.
ul. Piłsudskiego 104, 61-246 Poznań
tel. 61 877 55 60 , fax 61 877 55 95
biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369,
Numer KRS 0000348420
Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu,
VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
Kapitał zakładowy wpłacony 8 723 000 PLN

Dom Maklerski nie korzystał z ocen wiarygodności kredytowej sporządzanych przez zewnętrzne podmioty.

Ekspozycje na ryzyko rynkowe

Dom Maklerski nie posiadał ekspozycji skutkujących powstaniem ryzyka rynkowego.

Ekspozycje w papierach kapitałowych nieuwzględnionych w portfelu handlowym

Dom Maklerski posiadał ekspozycje w papierach kapitałowych nieuwzględnionych w portfelu handlowym, w postaci akcji spółki Tradebox S.A. o wartości 600.000 zł. Akcje te nie są przedmiotem obrotu na żadnym rynku zorganizowanym.

Ekspozycje na ryzyko stopy procentowej przypisane pozycjom nieuwzględnionym w portfelu handlowym

Dom Maklerski nie posiadał takich ekspozycji.

Ekspozycje na ryzyko sekurytyzacyjne

Dom Maklerski nie posiadał takich ekspozycji.

Polityka wynagrodzeń

Dom Maklerski opracował i wdrożył Politykę zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze.

Zgodnie z polityką zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze wynagrodzenie tych osób nie jest uzależnione od wyników Domu Maklerskiego i nie zawiera zmiennych składników wynagrodzenia.

Za aktualizację Polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze odpowiedzialny jest Zarząd Domu Maklerskiego. Realizacja polityki zmiennych składników wynagrodzeń podlega co najmniej raz w roku przeglądowi. Przegląd dokonywany jest przez Komórkę do spraw nadzoru, na podstawie którego sporządzany jest pisemny raport określający stan realizacji polityki wynagrodzeń. Raport przedstawiany jest Radzie Nadzorczej.

Dźwignia finansowa

Dom Maklerski nie stosował dźwigni finansowej – zgodnie z rozporządzeniem CRR Dom Maklerski podlega wyłączeniu w tym zakresie.

Metoda IRB

EFIX Dom Maklerski S.A.
ul. Piłsudskiego 104, 61-246 Poznań
tel. 61 877 55 60 , fax 61 877 55 95
biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369,
Numer KRS 0000348420
Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu,
VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
Kapitał zakładowy wpłacony 8 723 000 PLN

Dom Maklerski nie stosował zaawansowanych metod, w tym metody IRB w odniesieniu do ryzyka kredytowego.

Techniki ograniczenia ryzyka kredytowego

Dom Maklerski nie stosował technik ograniczenia ryzyka kredytowego.

Metody zaawansowanego pomiaru w odniesieniu do ryzyka operacyjnego

Dom Maklerski nie stosował metod zaawansowanego pomiaru ryzyka operacyjnego.

Wewnętrzne modele pomiaru ryzyka rynkowego

Dom Maklerski nie stosował wewnętrznych modeli pomiaru ryzyka rynkowego.

Poznań, dnia 8 maja 2015 roku

Tomasz Korecki - Prezes Zarządu

Marek Żywicki - Członek Zarządu

Tomasz Marek - Członek Zarządu

EFIX Dom Maklerski S.A.
ul. Piłsudskiego 104, 61-246 Poznań
tel. 61 877 55 60 , fax 61 877 55 95
biuro@efixdm.pl, www.efixdm.pl

NIP 2090001747, REGON 301346369,
Numer KRS 0000348420
Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu,
VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
Kapitał zakładowy wpłacony 8 723 000 PLN