

**Informácie spoločnosti CAPITAL MARKETS, o.c.p., a. s. („naša spoločnosť“) podľa článku 46 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2033 z 27. novembra 2019 o prudenciálnych požiadavkách na investičné spoločnosti a o zmene nariadení (EÚ) č. 1093/2010, (EÚ) č. 575/2013, (EÚ) č. 600/2014 a (EÚ) č. 806/2014 („Nariadenie“) k 31. decembru 2022**

## **A: Úvod a obsah:**

Podľa Nariadenia je obchodník s cennými papiermi („OCP“), ktorý nie je malou a neprepojenou investičnou spoločnosťou v zmysle definície v článku 12 Nariadenia, povinný uverejniť informácie podľa článku 46 až 53 Nariadenia (celá šiesta časť Nariadenia). Naša spoločnosť **nie je malou a neprepojenou investičnou spoločnosťou**, preto ide o tento rozsah uverejňovaných informácií, týkajúcich sa:

- **Cieľov a politik riadenia rizík (článok 47)**
- **Riadenia a správy (článok 48)**
- **Vlastných zdrojov (článok 49)**
- **Požiadaviek na vlastné zdroje (článok 50)**
- **Politik a postupov odmeňovania (článok 51)**
- **Investičnej politiky (článok 52) – v rámci výnimiek sa neuplatňuje**
- **Environmentálnych, sociálnych a správnych rizík (článok 53) – v rámci výnimiek sa neuplatňuje**

Týmto materiálom naša spoločnosť plní svoju povinnosť podľa vyššie uvedených ustanovení.

## **B: uverejnenie informácií podľa jednotlivých ustanovení Nariadenia**

- 1. Informácie týkajúce sa cieľov a politik riadenia rizík - pozri aj informácie v Správe o hospodárení za prvý polrok 2022 a vo Výročnej správe za rok 2022:**

### [Capital Markets | Účtovné závierky](#)

Podľa článku 47 Nariadenia je OCP povinný uverejniť svoje ciele a politiky riadenia rizík za každú jednotlivú kategóriu rizika ustanovenú v tretej, štvrtej a piatej časti Nariadenia, ktorými následne sú:

- devízové riziko
- komoditné riziko
- riziko úpravy ocenenia pohľadávok

- kreditné riziko protistrany
- riziko koncentrácie
- riziko likvidity
- operačné riziko (nad rámec Nariadenia)

Podľa toho ustanovenia Nariadenia je OCP taktiež povinný uverejniť svoje stratégie a postupy pre riadenie týchto rizík. **Stratégiou riadenia rizík** našej spoločnosti je súhrn dokumentov, ktorý je schvaľovaný Predstavenstvom. Obsahuje hlavné ciele a zásady používané našou spoločnosťou pri riadení rizík, a to najmä

- a) podrobnejšie definície rizika
- b) dlhodobé ciele v oblasti vystavenia sa riziku, najmä akceptovateľnú mieru rizika a očakávané dôsledky vyplývajúce z vystavenia sa akceptovateľnej miere rizika
- c) zásady pre výber metódy identifikácie, merania, sledovania a zmiernovania rizík, a to vo všetkých dôležitých druhoch obchodov, činností, procesov a systémov
- d) typy limitov, ktoré naša spoločnosť používa
- e) objem vlastných zdrojov vyčleneného na krytie rizika a zásady pre určenie primeranej výšky vlastných zdrojov
- f) zásady na vykonávanie nových druhov obchodov
- g) zásady pre organizáciu riadenia rizík.

Riadenie rizika našej spoločnosti zahŕňa identifikáciu rizík súvisiacich s konkrétnymi obchodnými činnosťami, transakciami a finančnými nástrojmi spoločnosti a riadenie týchto rizík podľa pravidiel, postupov, metód a kontrolných mechanizmov. Proces riadenia pozostáva z týchto krokov:

- identifikácia rizika, kde a ako vzniká,
- aplikácia metódy riadenia rizika, kvantifikácia rizika,
- spôsob obmedzenia rizika, nástroje eliminácie rizika a stanovenie rizikových limitov obmedzujúcich negatíva týchto rizík,
- pravidelné meranie stanovených rizikových limitov, definovanie maximálnych rizikových limitov na transakcie,
- spracovanie a poskytnutie informácií predstavenstvu spoločnosti.

Základným výstupom riadenia rizík je odhad potencionálnej straty, ktorú môže spoločnosť utpieť. Spoločnosť svoje portfóliá a majetok identifikuje, rozdeľuje, meria a riadi v rozdelení na obchodnú a neobchodnú knihu. Činnosti, ktoré naša spoločnosť vykonáva, v zmysle udelených povolení a výškou vlastného kapitálu, zaznamenáva v neobchodnej knihe, v ktorej identifikujeme nasledovné významné riziká:

- devízové riziko
- kreditné riziko protistrany
- riziko koncentrácie (majetkovej angažovanosti)
- operačné riziko (nad rámec nariadenia)

Naša spoločnosť nevykonáva žiadne vlastné obchodné operácie spojené s trhovým rizikom (ak neberieme do úvahy devízové riziko). Spoločnosť má vytvorenú organizačnú štruktúru zabezpečujúcu oddelené obchodné činnosti od činností spojených s vysporiadaním obchodov a od činností spojených s riadením rizík. Oblasť spojená s riadením rizík je v kompetencii oddelenia Custody (backoffice). Za riadenie rizika u spoločnosti je zodpovedný člen predstavenstva. Spoločnosť má pre oblasť rizík vytvorený jeden orgán s rozhodovacou právomocou, a to predstavenstvo.

Spoločnosť má zabezpečené pre všetky finančné nástroje a obchody vhodné databázové evidencie, ktoré umožňujú primeraným spôsobom monitorovať rizikovú expozíciu v akejkoľvek vyššie spomenutej skupine rizík a zabezpečuje pravidelnú periodicitu vykazovania kompetentným útvaram spoločnosti a v zmysle zákona a jednotlivých opatrení aj Národnej banke Slovenska.

Na určenie pravidiel pre prijímanie rizík má spoločnosť vypracovaný interný predpis upravujúci pravidlá, postupy, kompetencie (určenie menovitých hodnôt, do akých sú príslušní zamestnanci oprávnení uzatvárať obchody podľa druhu) a zodpovednosť jednotlivých zamestnancov spoločnosti, rozhodovací a schvaľovací proces, priebežný monitoring obchodov, klientov a zabezpečení, riešenie problémových pohľadávok. Súčasťou týchto procesov je aj informovanosť rôznych úrovní manažmentu o výsledkoch monitoringu rizík a využívanie spätnej väzby pre včasnú a účinnú prevenciu pred rizikami.

Základným dokumentom pre riadenie rizík u spoločnosti je už vyššie spomenutá **Stratégia riadenia rizík**, ktorú schvaľuje predstavenstvo, a ktorá je pravidelne prehodnocovaná a aktualizovaná.

### **Stratégia riadenia devízového rizika**

**Devízovým rizikom** je riziko vyplývajúce zo zmien výmenných kurzov mien, ak sú držané pozície v týchto menách.

Pri výpočte devízového rizika ostatných aktív a pasív sa používajú účtovné hodnoty neobchodnej knihy. Pri riadení devízového rizika naša spoločnosť zostavuje devízovú pozíciu, ktorá vyjadruje objem aktív a pasív rozdelený na jednotlivé meny, v ktorých spoločnosť zaujíma pozície. Na meranie hodnoty devízového rizika používa naša spoločnosť štandardizovanú metódu. Ak hodnota celkovej devízovej pozície prekročí 2% z hodnoty súčtu všetkých položiek vlastných zdrojov spoločnosti zníženého o hodnotu príslušných odpočítateľných položiek, zahrnie sa do výpočtu požiadaviek na vlastné zdroje krytia devízového rizika podľa príslušných ustanovení nariadenia.

### **Stratégia riadenia komoditného rizika**

**Komoditným riziko** je riziko vyplývajúce zo zmien trhových cien komodít, ak sú držané pozície v týchto komoditách alebo sú na tieto komodity otvorené derivátové pozície

Nakoľko naša spoločnosť neposkytuje investičné služby a neponúka finančné nástroje, v ktorých sú obsiahnuté pozície v komoditách, zatiaľ k definovaniu stratégie riadenia komoditného rizika nepristúpila, a to vzhľadom na skutočnosť, že nepodstupuje komoditné riziko vôbec.

## Stratégia riadenia rizika úpravy ocenenia pohľadávky

**Rizikom úpravy ocenenia pohľadávky** je riziko vyplývajúce zo zmien ocenenia pohľadávky, ak pohľadávka môže takýmto zmenám podliehať z trhových dôvodov

Štruktúra aktív a pasív našej spoločnosti vylučuje prítomnosť rizika úpravy ocenenia pohľadávok, preto zatiaľ k definovaniu stratégie riadenia tohto rizika nepristúpila, resp. považuje toto riziko z hľadiska svojej činnosti za irelevantné.

## Stratégia riadenia kreditného rizika protistrany

**Kreditným rizikom protistrany** (kreditné riziko) je pravdepodobnosť, že jeden z účastníkov transakcie by mohol nesplniť svoj zmluvný záväzok. Riadenie kreditného rizika má spoločnosť definované ako predchádzanie možným vlastným stratám z rizík ich včasnou identifikáciou, meraním, sledovaním, zmierňovaním a kontrolou systému riadenia rizík. Kreditné riziko má naša spoločnosť definované ako moment neistoty sprevádzajúci obchodnú činnosť spoločnosti, t. j. riziko straty vyplývajúce z toho, že dlžník alebo iná zmluvná strana nesplní svoje záväzky, ku ktorým sa zmluvne zaviazala včas a v plnom rozsahu, a riziko, že vysporiadanie finančnej transakcie sa nerealizuje podľa dohodnutých podmienok.

Prijateľná miera rizika voči protistrane je meraná systémom limitov majetkovej angažovanosti, ktoré stanovujú výšku jednotlivých limitov:

- na štáty,
- na protistrany, ktorými sú banky a ostatné finančné inštitúcie,
- odvetvové limity,
- limity voči skupine hospodársky spojených osôb,
- limity voči osobám s osobitným vzťahom k obchodníkovi,
- na klienta,
- na obchodné činnosti.

Spoločnosť má vypracovaný systém stanovenia limitov a vykonávania priebežnej kontroly dodržiavania stanovených limitov a postupov v prípade ich prekročenia, spôsobu informovania kompetentných orgánov spoločnosti o prekročení limitov a prijatí adekvátnych riešení a opatrení.

Meranie kreditného rizika naša spoločnosť uskutočňuje:

- stanovením rizikovej prirážky
- hodnotením kvality a likvidnosti prijatého zabezpečenia a jeho prehodnocovaním
- oceňovaním pohľadávok
- tvorbou opravných položiek a rezerv v zmysle medzinárodných účtovných noriem
- vyhodnocovaním dodržiavania systému stanovených limitov
- analýzou dopadu udelených výnimiek na kvalitu úverového portfólia

- stresovým a spätným testovaním hodnotiacich modelov.

Spoločnosť používa štandardizovaný prístup pre výpočet požiadavky na vlastné zdroje pre kreditné riziko, na základe tohto prístupu podrobne priradíme alebo určujeme rizikové váhy všetkým expozíciám v našej neobchodnej knihe.

### **Stratégia riadenia rizika koncentrácie**

**Rizikom koncentrácie** je riziko vyplývajúce z koncentrácie obchodov voči osobe, skupine hospodársky spojených osôb, štátu, zemepisnej oblasti, hospodárskemu odvetviu alebo riziko vyplývajúce z postupov na zmiernovanie kreditného rizika

Pre koncentráciu (majetkovú angažovanosť) v zmysle Nariadenia sledujeme súhrn pohľadávok a iných majetkových práv spoločnosti vrátane pohľadávok a iných majetkových práv, ktorých vznik je viazaný na splnenie podmienky a ktoré nie sú zahrnuté v evidencii podľa § 75 ods. 6 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch v znení neskorších predpisov (ustanovenie o vedení obchodnej knihy) – „ZoCP“, budúcich pohľadávok spoločnosti, ktoré vzniknú na základe platných dohôd uzavretých pri vlastnej činnosti, ak z nich nevyplýva možnosť odstúpenia alebo jednorazového vypovedania, a ktoré nie sú zahrnuté v evidencii obchodnej knihy. Pre tzv. veľkú majetkovú angažovanosť (vysokú koncentráciu) sledujeme expozíciu voči jednej osobe alebo skupine hospodársky prepojených osôb, ktorá je rovná alebo vyššia ako 10% vlastných zdrojov. Spoločnosť nepretržite sleduje, aby jej majetková angažovanosť po zohľadnení vplyvov zmiernovania, neprekročila 25% jej vlastných zdrojov, a akékoľvek prekročenie je spoločnosť povinná toto bezodkladne hlásiť do Národnej banky Slovenska. Do koncentrácie (majetkovej angažovanosti) našej spoločnosti, keďže nie sme bankou, nezahrňame majetkovú angažovanosť tvorenú expozíciami voči regulovaným trhom s finančnými nástrojmi a voči systémom zúčtovania a vyrovnania a správy finančných nástrojov pre klientov.

### **Stratégia riadenia rizika likvidity**

**Rizikom likvidity** je riziko vyplývajúce z neschopnosti splniť svoje záväzky v čase ich splatnosti

Stratégia riadenia rizika likvidity je súčasťou interného predpisu schvaľovaného predstavenstvom spoločnosti. Obsahuje hlavné zásady a metódy používané spoločnosťou pri riadení rizika likvidity, najmä

- a) písomne definované ciele spoločnosti v oblasti riadenia rizika likvidity a v oblasti tolerancie spoločnosti voči riziku likvidity
- b) metódy identifikácie, merania a sledovania rizika likvidity a zásady pre zostavovanie a prehodnocovanie scenárov
- c) metódy a postupy pre obmedzenie rizika likvidity
- d) zásady pre používanie finančných nástrojov pre riadenie rizika likvidity.

Štruktúra aktív a pasív našej spoločnosti vylučuje prítomnosť významnej miery tohto rizika, preto zatiaľ k definovaniu stratégie riadenia rizika likvidity pristúpila v základnom rozsahu.

## Stratégia riadenia operačného rizika (nad rámec Nariadenia)

**Operačným rizikom** je riziko straty vyplývajúce z nevhodných alebo chybných interných procesov spoločnosti, zo zlyhania ľudského faktora, zo zlyhania spoločnosťou používaných systémov alebo z vonkajších udalostí. Súčasťou operačného rizika je aj právne riziko, ktorým sa rozumie riziko straty vyplývajúce najmä z nevymáhateľnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom.

Spoločnosť rozoznáva päť druhov operačného rizika a to:

- transakčné riziko
- riziko operačného riadenia
- riziko systémov
- riziko pohromy
- právne riziko

Identifikácia operačného rizika sa u spoločnosti zabezpečuje vo všetkých druhoch obchodov, ktoré uzatvára, vo všetkých procesoch, ktoré uplatňuje a vo všetkých informačných systémoch, ktoré používa. Na účely identifikácie zahŕňa vymedzenie udalostí operačného rizika sledovaných spoločnosťou a zatriedňovaním udalostí do skupín určených spoločnosťou v súlade so stratégiou. Riadenie operačného rizika je procesom zmierňovania alebo znižovania operačného rizika, ide napr. o poistenia, vyhýbanie sa niektorým transakciám, zmenšením rozsahu činnosti, zrušením činnosti, školenia zamestnancov, stanovenie pracovných postupov a stratégií, pravidelným informovaním zodpovedných zamestnancov o výsledkoch operačného rizika, a v neposlednom rade využívanie spätnej väzby pre včasnú a účinnú prevenciu tohto rizika.

Východisko pre meranie operačného rizika vychádza z reálnych nákladov a výnosov zodpovedajúcich údajov z auditovaných ročných účtovných závierok. Do výpočtu príslušného indikátora operačného rizika nezahŕňame tieto položky: realizované zisky a straty z predaja položiek nezahrnutých do obchodnej knihy, mimoriadne alebo nepravidelné výnosy, precenenia, ktoré sú zaúčtované na účtoch ziskov a strát. Príslušný indikátor sa počíta skôr, ako sú odpočítané akékoľvek opravné položky alebo je vykonaná úprava ocenenia majetku alebo je zohľadnená výška rezerv a prevádzkových nákladov.

### **Vyhlásenie o riziku schválené Predstavenstvom spoločnosti CAPITAL MARKETS, o.c.p., a. s.**

Činnosti, ktoré vykonáva spoločnosť CAPITAL MARKETS, o.c.p., a. s. („spoločnosť“), v zmysle udelených povolení a výškou vlastného kapitálu, zaznamenáva v neobchodnej knihe, v ktorej identifikuje nasledovné významné riziká:

- devízové riziko
- kreditné riziko protistrany
- riziko koncentrácie (majetkovej angažovanosti)
- operačné riziko (nad rámec nariadenia)

Spoločnosť nevykonáva žiadne vlastné obchodné operácie spojené s trhovým rizikom (ak neberieme do úvahy devízové riziko). Spoločnosť má vytvorenú organizačnú štruktúru zabezpečujúcu oddelené obchodné činnosti od činností spojených s vysporiadaním obchodov a od činností spojených s riadením rizík. Oblasť spojená s

riadením rizík je v kompetencii oddelenia Custody (backoffice). Za riadenie rizika u spoločnosti je zodpovedný člen predstavenstva. Spoločnosť má pre oblasť rizík vytvorený jeden orgán s rozhodovacou právomocou, a to predstavenstvo.

**Na určenie pravidiel pre prijímanie rizík má spoločnosť vypracovaný interný predpis upravujúci pravidlá, postupy, kompetencie (určenie menovitých hodnôt, do akých sú príslušní zamestnanci oprávnení uzatvárať obchody podľa druhu) a zodpovednosť jednotlivých zamestnancov spoločnosti, rozhodovací a schvaľovací proces, priebežný monitoring obchodov, klientov a zabezpečení, riešenie problémových pohľadávok. Súčasťou týchto procesov je aj informovanosť rôznych úrovní manažmentu o výsledkoch monitoringu rizík a využívanie spätnej väzby pre včasnú a účinnú prevenciu pred rizikami.**

## 2. Informácie týkajúce sa riadenia a správy

Podľa článku 48 Nariadenia je OCP povinný uviesť informácie týkajúce sa mechanizmov vnútorného riadenia a správy v tejto štruktúre:

- a) počet riadiacich funkcií zastávaných členmi riadiaceho orgánu;
- b) politika rôznorodosti vo vzťahu k výberu členov riadiaceho orgánu, jej ciele a všetky relevantné operatívne ciele stanovené v tejto politike, a miera, v akej sa tieto ciele splnili;
- c) či OCP zriadil osobitný výbor pre riziká a počet zasadnutí tohto výboru za rok.

V zmysle uvedeného má naša spoločnosť riadiaci orgán zastúpený predstavenstvom s dvoma členmi, pričom z hľadiska rôznorodosti je zastúpenie rôznorodé; z uvedeného vyplýva splnenie cieľu rôznorodosti. Naša spoločnosť osobitný výbor pre riziká zriadený nemá. Ako je uvedené v úvodnej časti: oblasť spojená s riadením rizík je v kompetencii oddelenia Custody (backoffice). Za riadenie rizika u spoločnosti je zodpovedný člen predstavenstva. Spoločnosť má pre oblasť rizík vytvorený jeden orgán s rozhodovacou právomocou, a to predstavenstvo.

3. Informácie týkajúce sa vlastných zdrojov, a to v štruktúre podľa delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2021/2284, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy na uplatňovanie nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2033, pokiaľ ide o predkladanie správ a zverejňovanie informácií investičnými spoločnosťami na účely dohľadu (ďalej „delegované nariadenie“) - pozri aj informácie v Správe o hospodárení za prvý polrok 2022 a vo Výročnej správe za rok 2022

[Capital Markets | Účtovné závierky](#)

Podľa článku 49 Nariadenia je OCP povinný uviesť informácie týkajúce sa jeho vlastných zdrojov v tejto štruktúre:

- a) zosúladenie položiek vlastných zdrojov označovaných ako Tier 1, položiek dodatočných vlastných zdrojov v rámci Tier 1, položiek vlastných zdrojov označovaných ako Tier 2 a použiteľných „filtrov“ a odpočítateľných položiek od vlastných zdrojov OCP so súvahou v účtovnej závierke OCP overenej audítorom
- b) opis hlavných charakteristík nástrojov vlastných zdrojov Tier 1 a dodatočných vlastných zdrojov Tier 1 a nástrojov vlastných zdrojov Tier 2 vydaných OCP
- c) opis všetkých obmedzení uplatňovaných na výpočet vlastných zdrojov v súlade s týmto nariadením a nástrojov a odpočtov, na ktoré sa tieto obmedzenia uplatňujú.

Naša spoločnosť k 31. decembru 2022 disponuje iba položkami Tier 1 vlastných zdrojov (rozpis podľa metodiky v delegovanom nariadení):

Vlastný kapitál Tier 1 (CET1): nástroje a rezervy (podľa vzoru EU IF CC1.01)		Sumy	Zdroj založený na referenčných číslach/listoch súvahy v auditovaných účtovných závierkach
1	<b>VLASTNÉ ZDROJE</b>	<b>170 139,-</b>	
2	<b>KAPITÁL TIER 1</b>	<b>170 139,-</b>	
3	<b>VLASTNÝ KAPITÁL TIER 1</b>	<b>170 139,-</b>	
4	Úplne splatené kapitálové nástroje	126 000,-	
5	Emisné ážio		
6	Nerozdelené zisky	19 053,-	
7	Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok		
8	Ostatné rezervy		
9	Menšinová účasť uznaná vo vlastnom kapitáli Tier 1		
10	Úpravy vlastného kapitálu Tier 1 na základe prudenciálnych filtrov		
11	Ostatné fondy	70 000,-	
12	(-) CELKOVÉ ODPOČTY OD VLASTNÉHO KAPITÁLU TIER 1	-44 914,-	
13	(-) Nástroje vlastného kapitálu Tier 1		
14	(-) Priame podiely na nástrojoch vlastného kapitálu Tier 1		
15	(-) Nepriame podiely na nástrojoch vlastného kapitálu Tier 1		
16	(-) Syntetické podiely na nástrojoch vlastného kapitálu Tier 1		
17	(-) Straty za bežný finančný rok	-44 914,-	
18	(-) Goodwill		



19	(-) Ostatné nehmotné aktíva		
20	(-) Odložené daňové pohľadávky, ktoré závisia od budúcej ziskovosti a nevyplývajú z dočasných rozdielov, po odpočítaní prislúchajúcich daňových záväzkov		
21	(-) Kvalifikovaná účasť mimo finančného sektora, ktorá presahuje 15 % vlastných zdrojov		
22	(-) Celkové kvalifikované účasti v iných podnikoch, než sú subjekty finančného sektora, ktoré presahujú 60 % vlastných zdrojov spoločnosti		
23	(-) Nástroje vlastného kapitálu Tier 1 subjektov finančného sektora, v ktorých inštitúcia nemá významnú investíciu		
24	(-) Nástroje vlastného kapitálu Tier 1 subjektov finančného sektora, v ktorých inštitúcia má významnú investíciu		
25	(-) Majetok dôchodkového fondu so stanovenými požitkami		
26	(-) Ostatné odpočty		

#### 4. Informácie týkajúce sa požiadaviek na vlastné zdroje - pozri aj informácie v Správe o hospodárení za prvý polrok 2022 a vo Výročnej správe za rok 2022:

##### [Capital Markets | Účtovné závierky](#)

Podľa článku 50 Nariadenia je OCP povinný uverejniť informácie týkajúce vypočítavaných požiadaviek na vlastné zdroje tak, ako ich výpočet požaduje článok 11 ods. 1 Nariadenia a článok 24 smernice (EÚ) č. 2019/2034 (tzv. IFD smernica transponovaná najmä do ZoCP, konkrétne článok 24 IFD je transponovaný v § 74c ZoCP o dostatočnom objeme vnútorného kapitálu a likvidných aktívach) v tejto štruktúre:

- Sumár týkajúci sa prístupu OCP k posudzovaniu primeranosti jeho vnútorného kapitálu na podporu jeho súčasných a budúcich činností
- Ak požiadala Národná banka Slovenska aj výsledok procesu posudzovania primeranosti vnútorného kapitálu OCP vrátane štruktúry tzv. dodatočných vlastných zdrojov na základe pokynu Národnej banky Slovenska tak, ako vyžaduje článok 39 ods. 2 písm. a) IFD (v ZoCP to zodpovedá § 74e a 74f)
- Požiadavky na vlastné zdroje vypočítané na základe K-faktora podľa článku 15 Nariadenia v súhrnnej forme pre faktory RtM, RtF a RtC na základe súčtu uplatniteľných K-faktorov
- Požiadavku na vlastné zdroje určenú na fixné režijné náklady podľa článku 13 Nariadenia.

Naša spoločnosť k 31. decembru 2022 vypočítala svoje požiadavky na vlastné zdroje vo výške:

150 000,- eur

Čo sa týka vnútorného kapitálu, naša spoločnosť ho vykázala vo výške zhodnej s výškou vlastných zdrojov. Pokiaľ ide o dodatočné vlastné zdroje, Národná banka Slovenska navýšenie výšky vlastných zdrojov našej spoločnosti o dodatočnú požiadavku nevyžaduje.

#### **5. Informácie týkajúce sa politik a postupov odmeňovania k 31.12.2022**

Podľa článku 51 Nariadenia je OCP povinný uverejniť informácie týkajúce sa politiky a postupov odmeňovania vrátane aspektov súvisiacich s rodovou neutralitou a rozdielom v odmeňovaní žien a mužov pre tie kategórie pracovníkov, ktorých pracovné činnosti majú významný vplyv na rizikový profil OCP.

Všeobecné zásady odmeňovania v našej spoločnosti schvaľuje predstavenstvo. Spoločnosť implementovala zásady odmeňovania v preklenovacom období od 1.8.2012. V zmysle zákona sme nezriadili výbor pre odmeňovanie obchodníka, ale určili sme osobu zodpovednú za systém odmeňovania: Mgr. Anna Šuhajdová, predseda predstavenstva. Nezávisle posudzuje zásady odmeňovania, ich dopady na riadenie rizika, vlastné zdroje a likviditu, zodpovedá za prípravu rozhodnutí týkajúcich sa odmeňovania vrátane tých, ktoré majú dôsledky na riziká a riadenie rizík spoločnosti, ktoré majú byť prijímané predstavenstvom a zohľadňuje dlhodobé záujmy akcionárov, investorov a iných zainteresovaných strán spoločnosti pri príprave svojich rozhodnutí.

Čo sa týka štruktúry odmien, v našej spoločnosti sa pohyblivá zložka celkovej odmeny nevypláca, nejestvuje preto ani pomer medzi pevnou a pohyblivou zložkou celkovej odmeny ani politika odkladu a politika vyplácania vo forme nástrojov.

Súhrn hodnôt odmeňovania k 31. decembru 2022 podľa príjemcov je takýto: celková výška odmeny (zložená iba z pevnej časti) bola vyplatená trom osobám (ročný sumár) vo výške 39 575,- eur. Odstupné v roku 2022 k 31. decembru v našej spoločnosti nebolo vyplácané vôbec.

Naša spoločnosť využíva výnimku ustanovenú v článku 32 ods. 4 IFD (§ 71db ods. 18 ZoCP). Túto výnimku naša spoločnosť využíva na základe oboch ustanovení článku 32 ods. 4 písm. a) ako aj písm. b) IFD (§ 71db ods. 18 písm. a) a b) ZoCP). **Výnimku využívame na všetky zásady odmeňovania.**