

PROXENTA Finance, o.c.p., a. s.
so sídlom Mýtňa 50, 811 07 Bratislava, IČO: 47 238 054,
registrácia vedená v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, Oddiel: Sa, Vložka číslo: 5512/B

Informácie o obchodníkovi s cennými papiermi k 31.12.2024

zverejnené podľa § 74b zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov (ďalej len „ZoCP“) a 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 (ďalej len „Nariadenie IFR“ alebo „IFR“)

OBSAH

1. Ciele a politiky riadenia rizík	3
2. Riadenie a správa	6
3. Vlastné zdroje	9
4. Požiadavky na vlastné zdroje	11
5. Politiky a postupy odmeňovania	13
6. Investičná politika	16
7. Environmentálne, sociálne a správne riziká	16

Úvod

Spoločnosť PROXENTA Finance, o.c.p., a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) je pri svojej činnosti povinná postupovať v súlade so zásadami poctivého obchodného styku, čestne, spravodlivo a s odbornou starostlivosťou v záujme svojich klientov. V zmysle nariadenie IFR Spoločnosť nie je malou a neprepojenou spoločnosťou ale je zaradená do triedy CLASS 2 FIRM (Trieda 2 – Ostatné investičné spoločnosti). Spoločnosť je v zmysle uvedeného nariadenia povinná zverejniť informácie podľa článku 46 až 53 .

1. Ciele a politiky riadenia rizík (IFR čl. 47)

Spoločnosť pri svojej činnosti dodržiava pravidlá obozretného podnikania a odbornú starostlivosť s cieľom ochrany klientskeho majetku a majetku Spoločnosti. Všetky procesy v súvislosti s riadením rizík majú za cieľ predchádzať možným stratám, ktoré môžu vzniknúť na základe vplyvu rôznych rizík, ktorým je/môže byť Spoločnosť vystavená. Spoločnosť sa preto v rámci systému riadenia rizík snaží v čo najväčšej možnej miere eliminovať možné riziká s cieľom obmedziť možné straty z neočakávaných udalostí a zabezpečiť tým nepretržité pokračovanie svojej činnosti. Systém riadenia rizík v Spoločnosti je ponímaný ako komplexný a na jeho fungovanie dohliada hlavne Výbor pre riadenie rizík (ďalej len „VPRR“) v spolupráci s predstavenstvom, vrcholovým manažmentom a dozornou radou. Vzhľadom na veľkosť Spoločnosti, rozsah a zložitosť vykonávaných činností a poskytovaných investičných služieb je VPRR jednočlenný. Systém riadenia rizík zahŕňa nasledujúce organizačné útvary Spoločnosti:

- a) Výbor pre riadenie rizík
- b) Dozorná rada
- c) Predstavenstvo
- d) Vrcholový manažment (generálny riaditeľ a vedúci jednotlivých oddelení)
- e) Compliance Officer
- f) Zamestnanci jednotlivých oddelení.

Proces riadenia rizík zahŕňa najmä ich identifikáciu, monitorovanie, elimináciu (zmiernovanie) a poskytovanie informácií vedeniu Spoločnosti. Systémy riadenia rizika, ktoré sú v Spoločnosti zavedené sú primerané vzhľadom na veľkosť, rozsah a povahu činnosti Spoločnosti. Základným dokumentom riadenia rizík je vnútorná smernica Systém riadenia rizík. Pre základnú identifikáciu rizík má Spoločnosť zavedený informačný systém obchodníka s cennými papiermi, prostredníctvom ktorého zabezpečuje zhromažďovanie, evidovanie a vyhodnocovanie informácií pre riadenie rizík. Riziká sú rozpoznávané v rámci výkonu činností jednotlivých oddelení, kde jednotliví zamestnanci sledujú riziká a možné faktory ich vzniku v rámci svojich zodpovedností. V prípade, ak je niektoré z rizík identifikované sú zamestnanci povinní bezodkladne podať takúto informáciu nadriadenému. V prípade identifikácie alebo vzniku niektorého z rizík, prijíma predstavenstvo Spoločnosti v súčinnosti s Výborom pre riadenie rizík a generálnym riaditeľom opatrenia na zmiernovanie rizík.

Spoločnosť s ohľadom na povahu a rozsah poskytovaných investičných služieb je alebo môže byť vystavená najmä týmto rizikám:

1. Kreditné riziko
2. Devízové riziko
3. Operačné riziko

4. Riziko compliance
 5. Riziko neplnenia kapitálových požiadaviek
 6. Systémové riziko
1. **Kreditné riziko** je riziko vyplývajúce z predpokladu, resp. neistoty, že zmluvná strana s určitou pravdepodobnosťou nespĺní riadne a včas svoje záväzky vyplývajúce jej zo zmluvného vzťahu so Spoločnosťou, čo môže viesť k možným finančným stratám Spoločnosti. Kreditné riziko pre Spoločnosť vyplýva hlavne z pohľadávok voči obchodným partnerom, ukladania vkladov v bankách a poskytovania investičnej služby umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku, ktorú Spoločnosť poskytuje spoločnostiam (emitentom cenných papierov) patriacim do „Skupiny Proxenta“ (prepojené spoločnosti). Pohľadávka so zníženou hodnotou je taká pohľadávka, u ktorej bola menovitá hodnota znížená pod účtovnú hodnotu. Opravnú položku k pohľadávkam je potrebné tvoriť ak existuje predpoklad, že dlžník neuhradí pohľadávku v plnej výške. V prípade pohľadávky, ktorá je evidovaná v cudzej mene, sa vytvorí opravná položka v rovnakej mene. Spoločnosť postupuje pri tvorbe opravných položiek v súlade s § 20 zákona 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v platnom znení. Spoločnosť pravidelne monitoruje svoje kreditné riziká najmä sledovaním nákladov a výnosov, bankových účtov, výšky pohľadávok a záväzkov. Pri zmierňovaní kreditného rizika Spoločnosť berie do úvahy kredibilitu obchodného partnera a prihliada aj na iné kritéria akými sú napr. podnikateľská história, referencie, objem obchodov, platobná disciplína a pod. Pri výbere bánk Spoločnosť postupuje starostlivo a obozretne s kladením dôrazu na dôveryhodnosť týchto inštitúcií. Vklady v bankách sú bez viazanosti, splatné na požiadanie a preto v tomto prípade je riziko nízke. Na základe výkazov, dokumentov, výstupov zo systémov, hodnotení ratingových agentúr, alebo iných dostupných údajov, zdrojov a informácií je vyhodnocovaná bonita dlžníka resp. emitenta.
 2. **Devízové riziko** predstavuje riziko zmeny hodnoty aktív alebo pasív, ktorá nastane z dôvodu zmeny devízových kurzov. Devízová pozícia počas roka 2024 neprekročila 2 % z hodnoty súčtu základných vlastných zdrojov a dodatkových vlastných zdrojov.
 3. **Operačné riziko** predstavuje riziko priamej alebo nepriamej straty, ktorá môže vzniknúť z nevhodných alebo chybných vnútorných procesov Spoločnosti, zo zlyhania ľudského faktora, systémov alebo z nezávislých vonkajších udalostí. Do skupiny operačných rizík patrí aj právne riziko, ktoré predstavuje možné straty vyplývajúce najmä z nevymáhateľnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom. Pre riadenie operačného rizika má Spoločnosť zavedený systém vnútornej kontroly, funkčnú organizačnú štruktúru a systém vnútorných predpisov. Informácie pre riadenie operačného rizika Spoločnosť zhromažďuje, eviduje a vyhodnocuje v rámci osobitnej internej evidencie vzniku udalosti operačného rizika.
 4. **Riziko compliance** predstavuje riziko porušenia regulátorých pravidiel, vrátane pravidiel, ku ktorým sa Spoločnosť dobrovoľne zaviazala.

Compliance riziko predstavujú najmä tieto kategórie:

- a) riziko pokút a opatrení na nápravu nedostatkov,
- b) riziko pokút a opatrení na nápravu vyplývajúcich z nedodržania príslušnej legislatívy vzťahujúcej sa na výkon činnosti Spoločnosti, napr. zákona o cenných papieroch, opatrení vydaných NBS a pod.,
- c) riziko trestných sankcií,

- d) riziko závažných sankcií uložených Spoločnosti alebo personálu Spoločnosti, ktoré znamenajú zásadný dopad na výkon činnosti Spoločnosti, napr. trest odňatia slobody, odobratie licencie, obmedzenie poskytovania investičnej služby a pod.,
- e) finančné riziko - riziko finančných strát z iných dôvodov, napr. kompenzácie klientom, prehraté súdne spory, pokuty uložené iným orgánom ako NBS,
- f) reputačné riziko
 - riziko straty dobrého mena Spoločnosti a s tým spojenej možnej straty budúcich výnosov z dôvodu negatívneho vnímania Spoločnosti zo strany klientov, obchodných partnerov, investorov, protistrán a pod.
 - riziko je obvykle spojené s medializáciou udelenej pokuty či sankcie pre Spoločnosť, súdneho sporu alebo sankčného konania.

V rámci organizačnej štruktúry súlad vnútorných predpisov Spoločnosti s legislatívou upravujúcou oblasť poskytovania investičných a vedľajších služieb zabezpečuje Compliance Officer a v oblasti prania špinavých peňazí zabezpečuje AML Officer. V prípade potreby sú využívané aj služby externých poradcov.

5. Riziko neplnenia kapitálových požiadaviek

a) Kapitálové požiadavky

Spoločnosť pri výkone svojich činností postupuje tak, aby čo v maximálne možnej miere dodržiavala pravidlá obozretného podnikania a odbornú starostlivosť. Spoločnosť môže byť pri vykonávaní svojich činností vystavovaná rôznym rizikám. Riziká Spoločnosť riadi podľa vnútorných predpisov upravujúcich túto oblasť, ktoré stanovujú hlavné ciele, princípy a zásady používané Spoločnosťou pri riadení jednotlivých rizík alebo skupín rizík, čím sa snaží predchádzať vzniku možných strát vyplývajúcich z týchto rizík. Spoločnosť pri riadení rizík postupuje podľa Nariadenia IFR.

Riadenie rizík Spoločnosť zosúladuje so zákonnými požiadavkami so zohľadnením na rozsah svojej činnosti. V rámci riadenia jednotlivých rizík Spoločnosť monitoruje primeranosť, účinnosť a dodržiavanie stratégií, opatrení a postupov prijatých v rámci riadenia rizika a taktiež vyhodnocuje primeranosť a účinnosť opatrení prijatých na nápravu nedostatkov, ktoré vyplynuli z týchto prijatých stratégií, opatrení a postupov.

Vlastné zdroje Spoločnosti a ich zloženie, ako aj požiadavky na vlastné zdroje sú stanovené Nariadením IFR v spojení Nariadením CRR. Spoločnosť je povinná mať nepretržite vlastné zdroje pozostávajúce zo súčtu jej vlastného kapitálu Tier 1, dodatočného kapitálu Tier 1 a kapitálu Tier 2, pričom musí spĺňať všetky tieto podmienky:

- a) Common Equity Tier 1 capital \geq 56 %

D

- b) Common Equity Tier 1 capital + Additional Tier 1 capital \geq 75 %

D

- c) Common Equity Tier 1 capital + Additional Tier 1 capital + Tier 2 \geq 100 %

D

kde:

D – je definovaná ako najvyššia hodnota z nasledujúcich hodnôt:

- 1) požiadavka na základe fixných režijných nákladov (predstavuje sumu, ktorá sa rovná najmenej jednej štvrtine (1/4) fixných režijných nákladov za predchádzajúci rok)
- 2) trvalá minimálna kapitálová požiadavka (je určená ako suma, ktorá sa rovná najmenej úrovni počiatočného kapitálu vo výške 150 000 EUR.)

- 3) požiadavka na základe K-faktora (predstavuje sumu, ktorá sa rovná aspoň súčtu týchto faktorov (RtC+RtM+RtF)

Spoločnosť vykazuje len K-faktor týkajúci sa RtC, pretože nemá udelené povolenie na poskytovanie investičnej služby obchodovanie na vlastný účet.

d) Riziko koncentrácie

Spoločnosť nemá udelené povolenie na poskytovanie investičnej služby obchodovanie na vlastný účet a preto nevykazuje K-faktory týkajúce sa rizika koncentrácie.

e) Požiadavky na likviditu

Spoločnosť je povinná mať v držbe sumu likvidných aktív, ktorá sa rovná aspoň jednej tretine (1/3) požiadaviek na fixné režijné náklady. Uvedenú povinnosť Spoločnosť spĺňa.

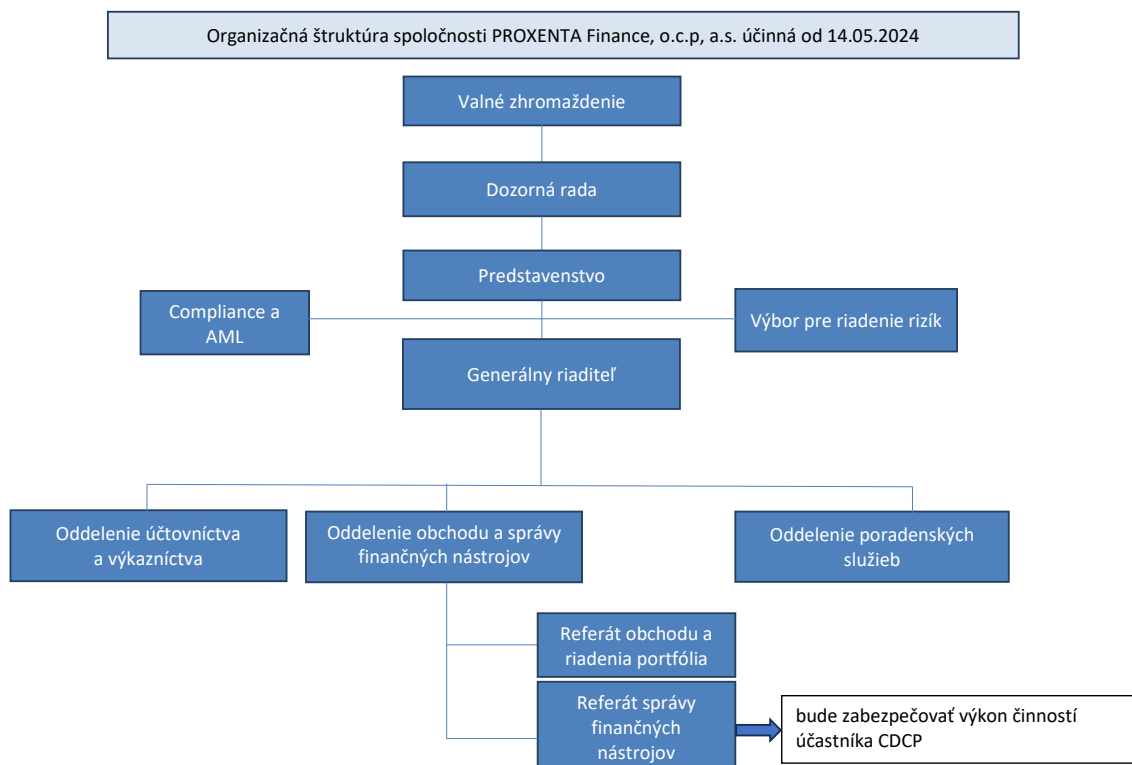
6. Systémové riziko

Systémové riziko predstavuje riziko, ktoré Spoločnosť nevie vopred identifikovať, keďže podstata jeho vzniku je na globálnom trhu. Udalosť na takejto úrovni môže spôsobiť nestabilitu na rôznych úrovniach (štát, ekonomika, podnikateľský a finančný sektor a pod.).

V prípade identifikovania náznakov možného systémového rizika je VPRR povinný bezodkladne informovať predstavenstvo a dozornú radu Spoločnosť.

2. Riadenie a správa (IFR čl. 48)

Organizačná štruktúra k 31.12.2024



Činnosti zabezpečované externe:

- Koordinátor pre tretie strany (SFA) v rámci referátu obchodu
- Výkon funkcie compliance

- *Vedenie účtovníctva a výkazníctvo*

Dátum udelenia povolenia na poskytovanie investičných služieb:

Spoločnosť PROXENTA Finance, o.c.p., a.s. je zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, Oddiel: Sa, Vložka číslo: 5512/B. Spoločnosť poskytuje investičné služby a vedľajšie služby na základe Rozhodnutia Národnej banky Slovenska, útvar dohľadu nad finančným trhom č. ODT-10008-2/2011 zo dňa 20.02.2012, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 05.03.2012 a jeho rozšírenia Rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. ODT 1572/2013-1 zo dňa 14.02.2013, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 19.02.2013, , č. ODT 6541/2014-2, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 20.10.2014 a č. ODT 12670/2014-1, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 22.12.2014.

Dátum skutočného začiatku vykonávania povolenia na poskytovanie investičných služieb:

02.05.2012.

Zoznam činností podľa udeleného povolenia:

- 1) prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania
- 2) vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania
- 3) investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania
- 4) umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania
- 5) úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držitelskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania
- 6) vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tieto spojené s poskytovaním investičných služieb
- 7) poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu vo vzťahu k finančným nástrojom : a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania
- 8) poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovania poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenia, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku
- 9) služby spojené s upisovaním finančných nástrojov
- 10) riadenie portfólia

Zoznam povolených činností, ktoré sa nevykonávajú:

Počas roka 2024 Spoločnosť nevykonávala z povolených činností:

- investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania
- riadenie portfólia
- poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovania poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenia, splnutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku
- vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tieto spojené s poskytovaním investičných služieb
- poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu vo vzťahu k finančným nástrojom : a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania

Ďalšie povinne zverejňované informácie:

a) počet riadiacich funkcií zastávaných členmi riadiaceho orgánu:

Riadiaci orgán Spoločnosti (predstavenstvo) má 2 členov. Predseda predstavenstva zastáva v Spoločnosti aj funkciu vedúceho oddelenia obchodu a správy finančných nástrojov. Členka predstavenstva zastáva v Spoločnosti funkciu generálnej riaditeľky a AML Officerka.

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

Politika rôznorodosti v Spoločnosti je v súlade s príslušnou legislatívou a zohľadňuje rôznorodosť vo viacerých oblastiach, napr. pokiaľ ide o vek, rod, vzdelanie a profesionálne zázemie. Dodržiavaním politiky rôznorodosti sa zabezpečuje dosiahnutie toho, aby riadiaci orgán mal mimo iného aj primerané odborné znalosti, kolektívne znalosti, schopnosti a skúsenosti, aby bol schopný chápať činnosť Spoločnosti vrátane hlavných rizík. Uvedené ciele sú splnené.

c) či investičná spoločnosť zriadila osobitný výbor pre riziká a počet zasadnutí tohto výboru za rok

Spoločnosť má zriadený Výbor pre riadenie rizík. Predstavenstvo Spoločnosti ako najvyšší výkonný orgán zodpovedá za systém riadenia rizík v Spoločnosti. Systém riadenia rizík v Spoločnosť je ponímaný ako komplexný a na jeho fungovanie dohliada najmä VPRR, ktorý úzko spolupracuje s predstavenstvom, vrcholovým manažmentom a dozornou radou. VPRR tvoria generálnym riaditeľom určení členovia dozornej rady. V roku 2024 bol VPRR tvorený jedným členom dozornej rady. Počet členov VPRR určuje generálny riaditeľ podľa posúdenia významnosti Spoločnosti z pohľadu organizačnej štruktúry, rozsahu a zložitosti vykonávaných činností. Vzhľadom na jednočlennosť VPRR, zasadnutia VPRR sa nerealizujú. Pri riadení rizík VPRR spolupracuje so všetkými organizačnými zložkami Spoločnosti. VPRR nesie zodpovednosť za vykonávanie riadenia rizík v Spoločnosti, t. j. prípravu stratégie riadenia rizík, monitorovanie a identifikáciu rizík v Spoločnosti, reporting predstavenstvu a dozornej rade a návrh opatrení na odstránenie zistených rizík, poradenstvo predstavenstvu a dozornej rade v oblasti riadenia rizík. V rámci organizačnej štruktúry Spoločnosti vykonávanie úloh v oblasti riadenia rizík zabezpečuje VPRR. Zásadné rozhodnutia, ktoré plánuje VPRR v rámci riadenia rizík vykonať vopred prerokováva s predstavenstvom a dozornou radou Spoločnosti. VPRR predkladá riadiacemu orgánu a dozornej rade aspoň raz ročne písomné správy o výkone svojej činnosti alebo bezodkladne po zistení skutočnosti, ktorá môže významne negatívne ovplyvniť činnosť Spoločnosti. Vzhľadom k tomu, že

Spoločnosť nevykonáva investičné služby, investičné činnosti a vedľajšie služby uvedené v § 6 ods. 1 písm. c), d), e), f), h), i) a ods. 2 písm. e), g) nehrozia jej riziká spojené s vykonávaním týchto činností.

3. Vlastné zdroje (IFR čl. 49) – auditované údaje

- a) úplné zosúhlasenie položiek vlastného kapitálu Tier 1, položiek dodatočného kapitálu Tier 1, položiek kapitálu Tier 2 a uplatniteľných filtrov a odpočtov uplatňovaných na vlastné zdroje investičnej spoločnosti so súvahou v účtovnej závierke investičnej spoločnosti overenej audítorom

Vlastné zdroje Spoločnosti k 31.12.2024 tvorili základné vlastné zdroje, ktoré sa skladali zo splateného základného imania, rezerv a dodatkových vlastných zdrojov vo forme podriadeného dlhu. Vlastné zdroje Spoločnosť k 31.12.2024 boli vo výške 316 146,71 EUR.

b) opis hlavných charakteristík nástrojov vlastného kapitálu Tier 1 a dodatočného kapitálu Tier 1 a nástrojov kapitálu Tier 2 emitovaných Spoločnosťou

		Amount	
		0010	
Own funds		0010	EUR 316146,71
	Tier 1 Capital	0020	EUR 266146,71
	Common Equity Tier 1 Capital	0030	EUR 266146,71
	Fully paid up capital instruments	0040	EUR 125000,00
	Share premium	0050	
	Retained earnings	0060	
	Previous years retained earnings	0070	
	Profit eligible	0080	
	Accumulated other comprehensive income	0090	
	Other reserves	0100	EUR 141146,71
	Minority interest given recognition in CET1 capital	0110	
	Adjustments to CET1 due to prudential filters	0120	
	Other funds	0130	
	(-) Total deductions from Common Equity Tier 1	0140	EUR 0,00
	(-) Own CET1 instruments	0150	
	(-) Direct holdings of CET1 instruments	0160	
	(-) Indirect holdings of CET1 instruments	0170	
	(-) Synthetic holdings of CET1 instruments	0180	
	(-) Losses for the current financial year	0190	
	(-) Goodwill	0200	
	(-) Other intangible assets	0210	
	(-) Deferred tax assets that rely on future	0220	
	(-) Qualifying holding outside the financial	0230	
	(-) Total qualifying holdings in undertaking	0240	
	(-) CET1 instruments of financial sector	0250	
	(-) CET1 instruments of financial sector	0260	
	(-) Defined benefit pension fund assets	0270	
	(-) Other deductions	0280	
	CET1: Other capital elements, deductions and adjustments	0290	
	Additional Tier 1 Capital	0300	
	Fully paid up, directly issued capital instruments	0310	
	Share premium	0320	
	(-) Total deductions from Additional Tier 1	0330	
	(-) Own AT1 instruments	0340	
	(-) Direct holdings of AT1 instruments	0350	
	(-) Indirect holdings of AT1 instruments	0360	
	(-) Synthetic holdings of AT1 instruments	0370	
	(-) AT1 instruments of financial sector entities where the investment	0380	
	(-) AT1 instruments of financial sector entities where the investment	0390	
	(-) Other deductions	0400	
	Additional Tier 1: Other capital elements, deductions and adjustments	0410	
	Tier 2 Capital	0420	EUR 50000,00
	Fully paid up, directly issued capital instruments	0430	EUR 50000,00
	Share premium	0440	
	(-) Total deductions from Tier 2	0450	
	(-) Own T2 instruments	0460	
	(-) Direct holdings of T2 instruments	0470	
	(-) Indirect holdings of T2 instruments	0480	
	(-) Synthetic holdings of T2 instruments	0490	
	(-) T2 instruments of financial sector entities where the investment	0500	
	(-) T2 instruments of financial sector entities where the investment	0510	
	Tier 2: Other capital elements, deductions and adjustments	0520	

- c) opis všetkých obmedzení uplatňovaných na výpočet vlastných zdrojov v súlade s týmto nariadením a nástrojov a odpočtov, na ktoré sa tieto obmedzenia uplatňujú.
Spoločnosť pri výpočte vlastných zdrojov nemala a neuplatňovala žiadne odpočty.

4. Požiadavky na vlastné zdroje (IFR čl. 50) – auditované údaje

			Amount
			0010
Own fund requirement		0010	EUR 150000,00
	Permanent minimum capital requirement	0020	EUR 150000,00
	Fixed overhead requirement	0030	EUR 81414,78
	Total K-Factor Requirement	0040	EUR 28658,04
Transitional own funds requirements		0049	(Abstract)
	Transitional requirement based on CRR own funds requirements	0050	
	Transitional requirement based on fixed overhead requirements	0060	
	Transitional requirement for investment firms previously subject only to an initial capital requirement	0070	
	Transitional requirement based on initial capital requirement at authorisation	0080	
	Transitional requirement for investment firms that are not authorised to provide certain services	0090	
	Transitional requirement of at least 250 000 EUR	0100	
Memorandum items		0109	(Abstract)
	Additional own funds requirement	0110	
	Additional own funds guidance	0120	
	Total own funds requirement	0130	EUR 150000,00

Capital ratios

		Amount
		0010
CET 1 Ratio	0010	177,43%
Surplus(+)/Deficit(-) of CET 1 Capital	0020	EUR 182146,71
Tier 1 Ratio	0030	210,76%
Surplus(+)/Deficit(-) of Tier 1 Capital	0040	EUR 153646,71
Own Funds Ratio	0050	210,76%
Surplus(+)/Deficit(-) of Total capital	0060	EUR 166146,71

Fixed overheads requirements calculation

			Amount
			0010
Fixed overhead requirement		0010	EUR 81414,78
Annual fixed overheads of the previous year after distribution of profits		0020	EUR 325659,13
	Total expenses of the previous year after distribution of profits	0030	EUR 791883,92
		0040	
	Of which: Fixed expenses incurred on behalf of the investment firms by third parties		
	(-)Total deductions	0050	-EUR 466224,79
	(-)Staff bonuses and other remuneration	0060	
	(-)Employees', directors' and partners' shares in net profits	0070	
	(-)Other discretionary payments of profits and variable remuneration	0080	
	(-)Shared commission and fees payable	0090	
	(-)Fees, brokerage and other charges paid to CCPs that are charged to customers	0100	-EUR 432953,21
	(-)Fees to tied agents	0110	
	(-)Interest paid to customers on client money where this is at the firm's discretion	0120	
	(-)Non-recurring expenses from non-ordinary activities	0130	
	(-)Expenditures from taxes	0140	-EUR 19920,35
	(-)Losses from trading on own account in financial instruments	0150	
	(-)Contract based profit and loss transfer agreements	0160	
	(-)Expenditure on raw materials	0170	
	(-)Payments into a fund for general banking risk	0180	-EUR 13351,23
	(-)Expenses related to items that have already been deducted from own funds	0190	
Projected fixed overheads of the current year		0200	EUR 400121,00
Variation of fixed overheads (%)		0210	22,86%

K-Factor requirement calculations

			Factor amount	K-factor requirement	
			0010	0020	
Total K-Factor requirement		0010	-	EUR 28658,04	
	Risk to client		0020	-	EUR 28648,32
		Assets under management	0030		
		Client money held - Segregated	0040	EUR 667032,27	EUR 2668,13
		Client money held - Non-segregated	0050		
		Assets safeguarded and administered	0060	EUR 64642650,92	EUR 25857,06
		Client orders handled - Cash trades	0070	EUR 123127,05	EUR 123,13
		Client orders handled - Derivatives trades	0080	EUR 0,00	
			0090	-	EUR 9,75
	Risk to market	K-Net positions risk requirement	0100	EUR 121,88	EUR 9,75
		Clearing margin given	0110		
			0120	-	
	Risk to firm	Trading counterparty default	0130		
		Daily trading flow - Cash trades	0140	EUR 0,00	
		Daily trading flow - Derivative trades	0150	EUR 0,00	
		K-Concentration risk requirement	0160	-	

5. Politika a postupy odmeňovania (IFR čl. 51)

a) najdôležitejšie koncepčné charakteristiky systému odmeňovania vrátane úrovne pohyblivej odmeny a kritérií pre priznávanie pohyblivej odmeny, politika vyplácania vo forme nástrojov, politika odkladu a kritériá nadobúdania práv

- Zásady odmeňovania uplatňuje Spoločnosť u:
 - a) všetkých členov štatutárneho orgánu,
 - b) všetkých členov dozornej rady,
 - c) vrcholového manažmentu (generálny riaditeľ a vedúci jednotlivých oddelení),
 - d) osôb zodpovedných za podstupovanie rizík,
 - e) zamestnancov s kontrolnými funkciami,
 - f) všetkých zamestnancov, ktorí nie sú uvedení v písmenách a) až e), ktorých profesionálne činnosti majú významný vplyv na rizikový profil Spoločnosti alebo aktíva, ktoré spravuje a ktorí majú nárok na celkovú odmenu rovnajúcu sa aspoň najnižšej odmene osôb podľa písmena c) alebo písmena d).
- V rámci zásad odmeňovania Spoločnosť uplatňuje:
 1. zaručenú pevnú zložku celkovej odmeny ako
 - 1a. základnú zložku mzdy, ak ide o zamestnanca,
 - 1b. pevnú zložku odmeny, ak ide o člena štatutárneho orgánu spoločnosti a člena dozornej rady,

2. pohyblivú zložku celkovej odmeny.

Pevná zložka odmeny sa neuplatňuje v prípade, ak člen predstavenstva alebo člen dozornej rady vykonáva svoju funkciu v zmysle zmluvy o výkone funkcie bezodplatne.

Zásady odmeňovania sa vzťahujú len na tie pozície, ktoré sú v Spoločnosti zriadené. Zásady odmeňovania a ich zmeny schvaľuje na návrh predstavenstva dozorná rada. Predstavenstvo prijíma zásady odmeňovania, zodpovedá za ich zavedenie a uplatňovanie, pravidelne ich skúma a na základe ich vyhodnotenia prijíma taktiež ich zmeny. Spoločnosť nemá zriadený výbor pre odmeňovanie, ale v zmysle § 71dd zákona o CP má určenú osobu zodpovednú za systém odmeňovania, ktorou je Compensation officer. Compensation officerom zastáva v spoločnosti funkciu predsedu dozornej rady a nie je v Spoločnosti v zamestnaneckom pomere. Činnosť dozornej rady, jej práva a povinnosti sú stanovené Obchodným zákonníkom a Stanovami. Predstavenstvo aktívne a úzko spolupracuje s Compensation officerom a zaoberá sa jeho návrhmi, podnetmi a rozhodnutiami a vyhodnocuje kritériá individuálnej výkonnosti osôb na ktoré sa vzťahujú zásady odmeňovania.

- V rámci pohyblivej zložky sa v Spoločnosti uplatňuje len motivačná zložka odmeny, ak bola Spoločnosťou na príslušný rok stanovená, ktorej výška závisí od vyhodnotenia kritérií individuálnej výkonnosti alebo kombinácie týchto hodnotení a môže byť priznaná až do výšky 100% súčtu základných miezd zamestnanca v sledovanom období alebo súčtu pevnej zložky odmeny člena predstavenstva alebo dozornej rady Spoločnosti v sledovanom období.
- Pohyblivá zložka celkovej odmeny je určovaná na základe kritérií pre hodnotenie individuálnej výkonnosti:
 - plnenie finančných ukazovateľov,
 - plnenie obchodných ukazovateľov,
 - vedenie zamestnancov,
 - spokojnosť klientov.

Motivačná zložka odmeny pohyblivej zložky pre rok 2024 stanovená nebola.

b) pomery medzi pevnou a pohyblivou zložkou odmeňovania

- Spoločnosť odloží najmenej 40 % pohyblivej zložky celkovej odmeny na obdobie troch až piatich rokov od určenia predpokladanej výšky pohyblivej zložky celkovej odmeny, pričom obdobie odkladu závisí od obchodného cyklu Spoločnosti, povahy obchodnej činnosti, rizík a činnosti osoby na ktorú sa odmeňovanie vzťahuje. Pri významne vysokej pohyblivej zložke celkovej odmeny (100 % súčtu základných miezd zamestnanca v sledovanom období), podiel odloženej pohyblivej zložky celkovej odmeny predstavuje najmenej 60 %, pričom nárok na

vyplatenie odloženej pohyblivej zložky celkovej odmeny neuplynú rýchlejšie ako pri pomernom vyplácaní.

- V rámci pohyblivej zložky sa v Spoločnosti uplatňuje len motivačná zložka odmeny, ak bola Spoločnosťou stanovená, ktorej výška závisí od vyhodnotenia kritérií individuálnej výkonnosti alebo kombinácie týchto hodnotení a môže byť priznaná až do výšky 100% súčtu základných miezd zamestnanca v sledovanom období alebo súčtu pevnej zložky odmeny člena

predstavenstva alebo dozornej rady Spoločnosti v sledovanom období.

- V roku 2024 nebola pohyblivá zložka osobám, na ktoré sa zásady odmeňovania vzťahujú vyplácaná. Dvomi zamestnancom bola vyplatená iba jednorazová odmena nesúvisiaca s motivačnou zložkou odmeny.

c) súhrnné kvantitatívne informácie o odmeňovaní rozčlenené podľa vrcholového manažmentu a pracovníkov, ktorých činnosti majú významný vplyv na rizikový profil investičnej spoločnosti

- i. výška odmien priznaných za účtovné obdobie s rozdelením na pevné odmeny, vrátane opisu pevných zložiek, a pohyblivé odmeny, ako aj počet príjemcov;
 - Príslušným zamestnancom (4 zamestnanci) boli vyplatené celkové odmeny vo forme základnej mzdy vo výške 61 387,85 EUR. Pohyblivá zložka celkovej odmeny bola vo výške 0,- EUR. Odložené odmeny boli vo výške 0,- EUR.
- ii. výška a forma priznaných pohyblivých odmien s rozdelením na peňažnú hotovosť, akcie, nástroje spojené s akciami, ako aj ďalšie druhy samostatne pre časť zaplatenú vopred a pre odloženú časť;
 - Uvedené v Spoločnosti aplikované nebolo.
- iii. výška odložených odmien priznaných za predchádzajúce hodnotené obdobia s rozdelením na sumu, na ktorú vznikne nárok v danom účtovnom období, a sumu, na ktorú vznikne nárok v nasledujúcich rokoch;
 - Uvedené v Spoločnosti aplikované nebolo.
- iv. suma odložených odmien, na ktoré vznikne nárok v danom účtovnom období, ktorá je vyplatená počas účtovného obdobia a znížená v dôsledku úprav na základe dosiahnutých výsledkov;
 - Uvedené v Spoločnosti aplikované nebolo.
- v. zaručené pohyblivé odmeny priznané v priebehu účtovného obdobia a počet príjemcov takýchto priznaných odmien;
 - Uvedené v Spoločnosti aplikované nebolo.
- vi. odstupné priznané v predchádzajúcich obdobiach, ktoré bolo vyplatené počas účtovného obdobia
 - Uvedené v Spoločnosti aplikované nebolo.
- vii. výška odstupného priznaného počas účtovného obdobia s rozdelením na odstupné zaplatené vopred a odložené odstupné, počet príjemcov týchto platieb a najvyššia platba, ktorá bola priznaná jednej osobe;
 - Uvedené v Spoločnosti aplikované nebolo.

d) informácie o tom, či investičná Spoločnosť využíva výnimku stanovenú v článku 32 ods. 4 smernice (EÚ) 2019/2034.

Vzhľadom na to, že pohyblivé zložky odmeny neboli osobám, na ktoré sa vzťahujú zásady odmeňovania vyplácané, spoločnosť uvedenú výnimku v účtovnom roku 2024 nevyužívala..

6. Investičná politika (IFR čl. 52)

Na Spoločnosť sa nevzťahuje povinnosť mať podľa § 78 ZoCP vypracované „Zásady zapájania správcov aktív do výkonu práv akcionárov“, pretože dlhodobo neposkytuje a ani neplánuje poskytovať investičnú službu „Riadenie portfólia“.

7. Environmentálne, sociálne a správne riziká (IFR čl. 53)

Informácie podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 z 27. novembra 2019 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb (ďalej len „Nariadenie o udržateľnosti“).

Riziko ohrozujúce udržateľnosť je environmentálna alebo sociálna udalosť alebo stav alebo udalosť alebo stav v oblasti riadenia a správy, ktoré by mohli mať skutočný alebo potenciálny zásadný negatívny vplyv na hodnotu investície. Vzhľadom na to, že Spoločnosť neposkytuje investičné služby riadenie portfólia a investičné poradenstvo a prostredníctvom externých spolupracujúcich samostatných finančných agentov distribuuje len finančné nástroje, ktoré nie sú finančným produktom tak, ako je definované v článku 2 ods. 12 Nariadenia o udržateľnosti, nezohľadňuje nepriaznivé vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti.