

SAB o.c.p., a.s.

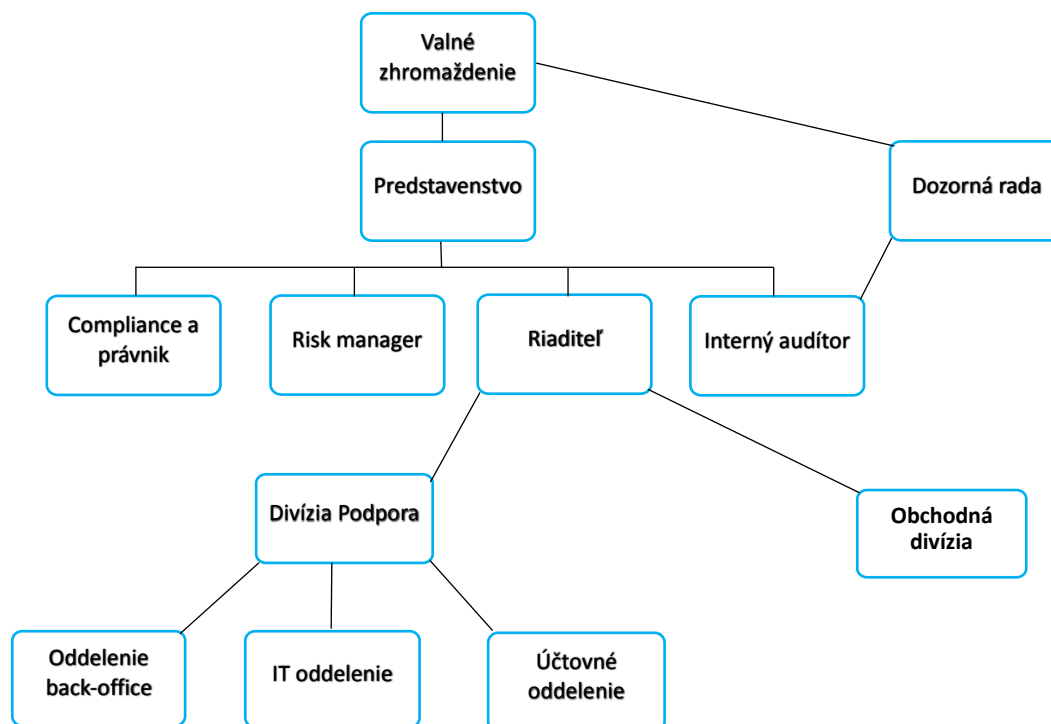
so sídlom Hodžovo námestie 1/A, 811 06 Bratislava
registrácia vedená v obchodnom registri na Okresnom súde Bratislava I.,
č. zápisu: oddiel Sa, vložka č. 3722/B
ďalej len („Spoločnosť“ alebo „Obchodník“)

Informácie o obchodníkovi s cennými papiermi k 31. decembru 2018

zverejnené v zmysle Opatrenia Národnej banky Slovenska č. 20/2014 o uverejňovaní informácií obchodníkmi s cennými papiermi a pobočkami zahraničných obchodníkov s cennými papiermi.

Informácie v zmysle § 1 ods. 1

a) Organizačná štruktúra



Celkový počet zamestnancov podľa evidenčného stavu: 3

Počet vedúcich zamestnancov podľa evidenčného stavu: 2

b) Dátum zápisu do obchodného registra: 27.10.2005

Spoločnosť SAB o.c.p., a.s. je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 3722/B. Spoločnosť poskytuje investičné služby a vedľajšie služby na základe Rozhodnutia Úradu pre finančný trh č. GRUFT-077/2005/OCP zo dňa 23.08.2005, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 30.08.2005 a jeho rozšírenia Rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. UBD-1029/2006-PLP zo dňa 03.11.2006, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 08.11.2006, č. OPK-3998/2008-PLP, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 21.08.2008 a č. ODT 12537/2015-1, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 09.12.2015.

c) Zoznam činností vykonávaných 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) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,

d) opcie, futures, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, emisných kvót alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,,

e) komoditné futures, ktoré sa musia vyrovnať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnať v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,

f) komoditné futures, ktoré sa môžu vyrovnať dorúčením, ak sa s nimi obchoduje na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme, okrem

veľkoobchodných energetických produktov, s ktorými sa obchoduje na organizovanom obchodnom systéme a ktoré sa musia vyrovnáť doručením,

g) komoditné futures, ktoré sa môžu vyrovnáť doručením, neuvedené v písmene f), ktoré neslúžia na podnikateľské účely a majú charakter iných derivátových finančných nástrojov.

2. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:

a) prevoditeľné cenné papiere,

b) nástroje peňažného trhu,

c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,

d) opcie, futures, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, emisných kvót alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,

e) komoditné futures, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,

f) komoditné futures, ktoré sa môžu vyrovnáť doručením, ak sa s nimi obchoduje na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme, okrem veľkoobchodných energetických produktov, s ktorými sa obchoduje na organizovanom obchodnom systéme a ktoré sa musia vyrovnáť doručením,

g) komoditné futures, ktoré sa môžu vyrovnáť doručením, neuvedené v písmene f), ktoré neslúžia na podnikateľské účely a majú charakter iných derivátových finančných nástrojov.

3. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:

a) prevoditeľné cenné papiere,

b) nástroje peňažného trhu,

c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,

d) opcie, futures, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, emisných kvót alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti.

4. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej 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) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,

d) opcie, futures, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít,, mien, úrokových mier alebo výnosov, emisných kvót alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,

e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít,, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,

f) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít,, ktoré sa môžu vyrovnáť doručením, ak sa s nimi obchoduje na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme, okrem veľkoobchodných energetických produktov, s ktorými sa obchoduje na organizovanom obchodnom systéme a ktoré sa musia vyrovnáť doručením,

g) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít,, ktoré sa môžu vyrovnáť doručením, neuvedené v písmene f), ktoré neslúžia na podnikateľské účely a majú charakter iných derivátových finančných nástrojov.

5. Vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tieto spojené s poskytovaním investičných služieb.

6. Vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi.

d) Zoznam povolených činností, ktoré sa k 31.12.2018 nevykonávajú:

Žiadne.

e) Zoznam činností, ktorých vykonávanie bolo príslušným orgánom obmedzené, pozastavené, zakázané alebo bolo povolenie na ich výkon odobraté:

K uvedeným skutočnostiam v Spoločnosti nedošlo.

f) Citácia výrokovej časti právoplatného rozhodnutia, ktorým bolo uložené opatrenie na nápravu v priebehu kalendárneho polroka:

K uvedeným skutočnostiam v Spoločnosti nedošlo.

g) Citácia výrokovej časti právoplatného rozhodnutia, ktorým bola uložená pokuta v priebehu kalendárneho polroka:

K uvedeným skutočnostiam v Spoločnosti nedošlo.

Informácie v zmysle § 1 odsek 2 písm. b)
 Informácie o finančných ukazovateľoch obchodníka s cennými papiermi.

BILANCIA AKTÍV A PASÍV							Bil (NBS) 1-12
Názov banky/pobočky zahraničnej banky:		SAB, o.c.p., a.s.					
Kód banky/pobočky zahraničnej banky:		S0101060203					
Hlásenie ku dňu:		31.12.2018					(údaje v tis. eur)
AKTÍVA	č.r.	Oprávky a opravné položky	Euro - rezidenti	Euro - nerezidenti	Cudzia mena - rezidenti	Cudzia mena - nerezidenti	CELKOM
a	b	1	2	3	4	5	6
Pokladničné hodnoty	1	0	0	0	0	0	0
Pokladnica	2						0
Zlato	3						0
Hodnoty na ceste	4						0
I. Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	5	0	0	96	1	1493	1590
Úvery a preddavky poskytnuté Národnej banke Slovenska a zahraničným centrálnym bankám	6	0	0	0	0	0	0
Úvery a preddavky poskytnuté bankám	17	0	0	96	1	2	99
v tom: aktíva bez výrazného zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania (úroveň 1)	18			96	1	2	99
aktíva s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania, ale nie znehodnotená (úroveň 2)	19						0
aktíva znehodnotená (úroveň 3)	20						0
z r. 17 : zlyhané	21						0
z r. 17 : problémové	22						0
z r. 17 : vklady a úvery poskytnuté vlastnej finančnej skupine	23						0
v tom: bežné účty v bankách	24			96	1	2	99
bežné účty iných bánk	25						0
terminované vklady	26						0
poskytnuté úvery	27						0
ostatné pohľadávky poskytnuté bankám	28						0
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	29	0	0	0	0	1491	1491
v tom: aktíva bez výrazného zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania (úroveň 1)	30					1491	1491
aktíva s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania, ale nie znehodnotená (úroveň 2)	31						0
aktíva znehodnotená (úroveň 3)	32						0
z r. 29 : zlyhané	33						0
z r. 29 : problémové	34						0
Úvery a preddavky poskytnuté verejnej správe a medzinárodným organizáciám (S13)	35	0	0	0	0	0	0
Dlhové cenné papiere	41	0	0	0	0	0	0
II. Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	47	0	0	0	0	0	0
Úvery a preddavky	48						0
Dlhové cenné papiere	49						0
Nástroje vlastného imania	50						0
III. Finančné aktíva držané na obchodovanie	51	0	0	0	0	0	0
Úvery a preddavky	52						0
Dlhové cenné papiere	53						0
Nástroje vlastného imania	54						0
Kladná reálna hodnota derivátových operácií na obchodovanie	55						0
IV. Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	56	0	0	0	0	0	0
Úvery a preddavky	57						0
z r. 57 : problémové	58						0
Dlhové cenné papiere	59						0
z r. 59 : problémové	60						0
V. Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok	61	0	0	0	0	0	0
Úvery a preddavky	62	0	0	0	0	0	0
Dlhové cenné papiere	68	0	0	0	0	0	0
Nástroje vlastného imania	74						0
Kladná reálna hodnota derivátových operácií na zabezpečenie	75						0
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek pri portfóliovom zabezpečení rizika úrokovej miery	76						0
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	77						0
Finančné zdroje poskytnuté pobočkám v zahraničí	78						0
Hmotný majetok	79		14				14
z toho: prevádzkový hmotný majetok	80		14				14
investície v nehnuteľnostiach (IAS 40)	81						0
Nehmotný majetok	82		40				40
z toho: goodwill	83						0
softvér	84		40				40
Ostatné aktíva	85			146			146
z toho : rôzni dlžníci	86			141			141
z toho: pohľadávky z nevysporiadaných poisťných škôd	87						0
Daňové pohľadávky	88	0	0	0	0	0	0
v tom: bežná daňová pohľadávka	89						0
daňová pohľadávka odložená	90						0
Neobežné aktíva a skupiny na vyradenie klasifikované ako držané na predaj (IFRS 5)	91						0
Aktíva celkom	92	0	54	242	1	1493	1790

PASÍVA	č.r.	Oprávky a opravné položky	Euro - rezidenti	Euro - nerezidenti	Cudzia mena - rezidenti	Cudzia mena - nerezidenti	CELKOM
a	b	1	2	3	4	5	6
ZÁVÄZKY	96		31	30	0	0	61
I. Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	97		0	0	0	0	0
Vklady prijaté od Národnej banky Slovenska a zahraničných centrálnych bánk	98		0	0	0	0	0
Vklady prijaté od bánk	104		0	0	0	0	0
Vklady prijaté od klientov	112		0	0	0	0	0
Vklady prijaté od verejnej správy a medzinárodných organizácií	120						0
Emitované dlhové cenné papiere	122		0	0	0	0	0
II. Finančné záväzky držané na obchodovanie	132		0	0	0	0	0
Vklady	133						0
Emitované dlhové cenné papiere	134						0
Ostatné finančné záväzky	135						0
Záporná reálna hodnota derivátových operácií na obchodovanie	136						0
Krátke pozície	137						0
III. Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	138		0	0	0	0	0
Vklady	139						0
Emitované dlhové cenné papiere	140						0
Ostatné finančné záväzky	141						0
Záporná reálna hodnota derivátových operácií na zabezpečenie	143						0
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek pri portfóliovom zabezpečení rizika úrokovej miery	144						0
Rezervy	145		0	0	0	0	0
Ostatné pasíva	149		29	30			59
z toho: rôzni veritelia	150		29	30			59
Daňové záväzky	151		2	0	0	0	2
v tom: bežný daňový záväzok	152		2				2
daňový záväzok odložený	153						0
Akciový kapitál splatný na požiadanie	154						0
Záväzky zahrnuté v skupinách na vyradenie klasifikované ako držané na predaj	155						0
VLASTNÉ IMANIE	156		1729	0	0	0	1729
Základné imanie	157		1950	0	0	0	1950
z toho: kótované akcie	158						0
v tom: upísané základné imanie	159		1950				1950
pohľadávky voči akcionárom	160						0
vlastné akcie	161						0
Emitované nástroje vlastného imania iné ako základné imanie	162		0	0	0	0	0
Finančné zdroje poskytnuté pobočke zahraničnej banky	165						0
Emisné ážio	166						0
Rezervné fondy a ostatné fondy tvorené zo zisku	167		50	0	0	0	50
v tom: rezervné fondy	168		50				50
ostatné fondy tvorené zo zisku	169						0
Ostatné fondy	170						0
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok	171		0	0	0	0	0
v tom: položky, ktoré sa nebudú reklasifikovať na zisk alebo stratu	172						0
položky, ktoré možno reklasifikovať na zisk alebo stratu	173						0
z toho: hedžingové deriváty (rezerva na hedžing peňažných tokov)	174						0
Výsledok hospodárenia minulých rokov	175		-302	0	0	0	-302
v tom: nerozdelený zisk	176						0
neuhradená strata	177		-302				-302
Účet ziskov a strát	178		31				31
Výsledok hospodárenia v schvaľovacom konaní	179						0
P a s í v a c e l k o m	180		1760	30	0	0	1790

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT		Bil (NBS) 02-12
Název banky/pobočky zahraničnej banky alebo názov obchodníka s cennými papiermi/pobočky zahraničného obchodníka s cennými papiermi:	SAB, o.c.p., a.s.	
Kód banky/pobočky zahraničnej banky alebo kód obchodníka s cennými papiermi/pobočky zahraničného obchodníka s cennými papiermi:	S0101060203	
Hlásenie ku dňu:	31.12.2018	
(údaje sú v tis. eur)		
Název vykazovanej položky	č. r.	Suma
a	b	1
I. ČISTÝ PREVÁDZKOVÝ ZISK A STRATA	1	333
ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS	2	50
Výnosy z úrokov z cenných papierov	3	
Výnosy z ostatných úrokov	8	50
Náklady na úroky z cenných papierov	9	
z toho: kryté dlhopisy	10	
Náklady na ostatné úroky	11	
ČISTÝ NEÚROKOVÝ VÝNOS	12	283
Výnosy z poplatkov a provízií	13	303
z toho: prijaté poplatky a provízie vo vzťahu ku klientom	14	0
Náklady na poplatky a provízie	17	
Výdavky na akciový kapitál splatný na požiadanie	18	
Prijaté dividendy	19	
Zisk alebo strata týkajúca sa ukončenia vykazovania finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	20	
Zisk alebo strata z finančných aktív a záväzkov držaných na obchodovanie	23	
Zisk alebo strata z neobchodných finančných aktív povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	26	
Zisk alebo strata z finančných aktív a záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	29	
Zisk alebo strata z kurzových rozdielov	31	-15
Zisk alebo strata z účtovania hedžingu	32	0
Zisk alebo strata z ukončenia vykazovania nefinančných aktív	38	
Ostatné prevádzkové výnosy	39	0
Ostatné prevádzkové náklady	40	5
z toho: náklady na osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	41	
náklady na príspevky do fondu ochrany vkladov	42	
náklady na príspevky do rezolučného fondu	43	
náklady na poplatky za dohľad	44	3
II. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY	45	302
Osobné náklady	46	199
Dane a poplatky	47	
Ostatné administratívne náklady	48	97
v tom: nakupované služby	49	86
z toho: náklady na konzultačné a poradenské služby	50	10
náklady na správu a údržbu informačných technológií	51	9
náklady na propagáciu	52	1
ostatné nakupované výkony	53	1
Odpisy hmotného majetku	54	3
Odpisy nehmotného majetku	55	3
III. ČISTÁ TVORBA REZERV A OPRAVNÝCH POLOŽIEK	56	0
Čistá tvorba opravných položiek	57	
Čistá tvorba rezerv	58	0
IV. OSTATNÉ POLOŽKY HOSPODÁRSKEHO VÝSLEDKU PRED ZDANENÍM	61	
V. ZISK PRED ZDANENÍM / STRATA	62	31
VI. DAŇ Z PRÍJMOV	63	
VII. ZISK/STRATA BEŽNÉHO OBDOBIA	64	31

Informácie v zmysle § 1 odsek 5

Informácie o desiatich najväčších akcionároch obchodníka s cennými papiermi, ktorí majú sídlo alebo trvalý pobyt v zahraničí:

Jediný akcionár - fyzická osoba

Meno a Priezvisko: Ing. Radomír Lapčík, LL.M

Dátum narodenia: 03.07.1969

Adresa trvalého pobytu: Senovážné námestí 1588/4, Praha 1 - Nové Město 110 00, Česká republika

Podiel na základnom imaní: 100%

Podiel na hlasovacích právach: 100%

Informácie v zmysle § 1 odsek 7

Obchodník s cennými papiermi nebol k 31.12.2018 členom konsolidovaného celku.

Informácie v zmysle § 2 odsek 2 (Informácie podľa článku 435 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013)

Ciele a politiky riadenia rizík

a) Stratégia a postup riadenia jednotlivých rizík:

Spoločnosť môže byť pri vykonávaní svojej činnosti vystavovaná rôznym rizikám. Riziká Obchodník identifikuje predovšetkým pri vytváraní metodiky pre poskytovanie služieb zákazníkom, pri vytváraní/zavádzaní systémov, ktoré Obchodníkovi umožnia poskytovať tieto služby, a pri vyhodnocovaní činností spojených s ich poskytovaním.

Spoločnosť riadi svoje riziká v zmysle 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 taktiež postupuje aj podľa NARIADENIA EURÓPSKEHO PARLAMENTU A RADY (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 (ďalej len „Nariadenie EÚ“).

Spoločnosť v súlade s vykonávanými investičnými službami neustále monitoruje primeranosť a účinnosť svojich stratégií a postupov riadenia rizík a primeranosť a účinnosť opatrení prijatých na nápravu nedostatkov v týchto stratégiách a postupoch vrátane nedostatkov spočívajúcich v ich nedodržiavaní príslušnými osobami.

Poskytovanie jednotlivých služieb sa riadi osobitným vnútorným predpisom Obchodníka - Metodika poskytovania investičných služieb. V uvedenom predpise sú opísané postupy a metódy poskytovania služieb. Postupy a metódy sú navrhnuté tak, aby čo najviac obmedzovali riziká, ktoré Obchodníkom poskytované služby / vykonávané činnosti môžu prinášať. Pri zmene uvedeného predpisu sú príslušní pracovníci podieľajúci sa na jeho zmene povinní postupovať tak, aby bol dodržaný cieľ podľa predchádzajúcej vety (v maximálnej miere obmedzovať riziká).

b) Organizácia riadenia jednotlivých rizík:

Základné požiadavky na systém riadenia rizík sú zabezpečené schválenou organizačnou štruktúrou Spoločnosti s rozdelením zodpovedností a kompetencií za systém vykazovania jednotlivých rizík, vyhodnocovania rizík, následnej kontroly a so zabezpečením primeraných informačných tokov pre výkon jednotlivých zodpovedností a kompetencií, definovaných v interných predpisoch Spoločnosti. Jednotlivé riziká sú identifikované, merané a vyhodnocované v rámci bežného procesu sledovania rizík vykonávaných činností na úrovni jednotlivých oddelení.

Za dodržiavanie dlhodobej stratégie riadenia rizík a jej kontrolu bola v zmysle §71b ods. 2 zriadená funkcia dodržiavania rizík. Činnosti a zodpovednosti pre túto funkciu sú upravené v osobitnom predpise Spoločnosti a sú zohľadňované a diskutované priamo s predstavenstvom, ako vrcholným orgánom riadenia rizík v Spoločnosti. Pre včasnú identifikáciu rizík spoločnosť SAB o.c.p., a.s. využíva výstupy z účtovného systému pričom do budúcnosti plánuje využívať aj informačný systém obchodníka s cennými papiermi Arbes Topas, prostredníctvom ktorého bude zabezpečovať zhromažďovanie, evidovanie a vyhodnocovanie informácií za účelom efektívneho riadenia jednotlivých rizík.

Spoločnosť taktiež kvôli požiadavkám legislatívy zriadila trojčlenný výbor pre riadenie rizík, ktorý najmä:

- a. analyzuje a hodnotí metódy a postupy riadenia rizík a v súlade s tým predkladá predstavenstvu Spoločnosti svoje závery,
- b. monitoruje stratégiu riadenia rizík a ochotu Obchodníka podstupovať riziká,
- c. minimálne raz za polroka, alebo podľa potreby, prehodnocuje interné postupy a predpisy pre oblasť riadenia rizík,
- d. kontroluje činnosť risk manažera a konzultuje s ním postupy a priority riadenia rizík,
- e. kontroluje, prípadne dopĺňa, ročnú správu o riadení rizík, ktorá sa predkladá predstavenstvu.

Riziká vyplývajúce z rôznych systémov, ktoré Obchodník používa pre svoju činnosť, sú riadené najmä pravidelnou kontrolou funkčnosti týchto systémov a ich zálohovaním. V prípade, že Obchodník využíva externe dodávané systémy, sú tieto riziká ošetrené v zmluvách s ich dodávateľmi. Obchodník však aj v takom prípade sám preveruje správnu funkčnosť systémov. Obchodník upravuje v osobitnom predpise prístupové práva do jednotlivých oblastí a systému, rovnako ako aj prístupy k informáciám, ktoré sú v systéme obsiahnuté.

c) Rozsah a charakter systémov vykazovania a merania rizík:

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

- Kreditné riziko (úverové riziko)
- Devízové riziko (menové riziko)
- Trhové riziko
- Operačné riziko

Riadenie kreditného rizika:

Kreditné riziko vzniká v súvislosti s peňažnými prostriedkami a ich ekvivalentmi, finančnými derivátmi a vkladmi v bankách a iných finančných inštitúciách, obchodom s klientmi a odberateľmi, vrátane nesplatených pohľadávok a budúcich dohodnutých transakcií. Pohľadávka po termíne splatnosti je pohľadávka Spoločnosti, pri ktorej úhrade je dlžník v omeškaní. Opravnú položku k pohľadávkam je potrebné tvoriť v prípade existencie predpokladu, že dlžník neuhradí pohľadávku v plnej výške. Pri tvorbe opravných položiek Spoločnosť posudzuje každú pohľadávku individuálne na základe finančnej situácie a dlhodobej spolupráce s dlžníkom. Pohľadávka zhoršenej kvality je pohľadávka, ktorej bola znížená reálna hodnota pod účtovnú hodnotu pohľadávky. Spoločnosť kreditné riziko definuje ako mieru neistoty vyplývajúcu z obchodnej činnosti, teda riziko nesplnenia záväzkov zo strany dlžníkov, obchodných partnerov a iných zmluvných strán.

V zmysle Nariadenia EÚ Spoločnosť pri výpočte požiadaviek na vlastné zdroje vypočítavaní pre účely vyhodnotenia kreditného rizika rizikovo vážené expozície metódou štandardizovaného prístupu výpočtu. Spoločnosť pri stanovení kreditného rizika priraduje jednotlivým expozíciám rizikové váhy. Expozíciám voči inštitúciám (najmä bežné účty v bankách) je priradovaná riziková váha 20%, expozíciám voči podnikateľským subjektom bez ratingu uznanej ratingovej agentúry je priradovaná riziková váha 100% a expozíciám voči retailu (klienti Spoločnosti) je priradovaná riziková váha 75%.

Riadenie menového rizika:

Menové riziká vznikajú pri držaní zahraničných mien a sú spôsobené pohybom kurzov. Nevyhnutnosť obchodovania so zahraničnými menami vyplýva z ponuky služieb, ktoré Obchodník poskytuje svojim klientom.

Riziká, ktoré podstupuje Obchodník v súvislosti s konverziou mien, sú riešené používaním výmenných kurzov ECB a prostredníctvom bánk, u ktorých má Obchodník vedené svoje účty, prípadne prostredníctvom protistrán, u ktorých jednotlivými obchodmi znižuje svoju čistú absolútnu menovú pozíciu.

Obchodník obmedzuje riziká z menových pozícií stanovením limitov pre absolútne hodnoty čistej menovej pozície pre jednotlivé meny (viď príloha). Tieto limity určuje v súlade s rozkladom celkového rizikového limitu predstavenstvo na návrh risk managementu. Risk manager je oprávnený tieto limity v rámci výkonu svojej činnosti znížiť. Pre dosiahnutie dodržania limitu sú využívané zaistovacie operácie dohodnuté s kredibilnými finančnými inštitúciami. Menové pozície sa stanovujú z pozícií súvahy v cudzích menách.

Riadenie trhového rizika:

Jedná sa o riziko straty zo zmeny trhových cien. Všeobecné trhové riziko je dané nepriaznivými podmienkami trhu ako celku, špecifické trhové riziko je dané možnosťou nepriaznivého trhového vývoja konkrétneho finančného nástroja. Nestálosť (volatilita) sa vo väčšej miere prejavuje napr. v čase prepadu trhu. Toto riziko sa dá obmedziť najmä výberom finančných nástrojov s nižšou cenovou volatilitou (obvykle tzv. „Blue chips“, ktoré tvoria bázu cenových indexov príslušných trhov), diverzifikáciou portfólia, používaním pokynov typu stop-loss k zamedzeniu vzniku vyššej než dopredu akceptovateľnej straty a zodpovedným sledovaním nových verejne dostupných kurzotvorných informácií.

Riadenie operačného rizika:

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. S cieľom minimalizácie operačného rizika a jeho včasnej a efektívnej identifikácie má Spoločnosť zavedenú funkčnú organizačnú štruktúru, systém vnútornej kontroly, moderný informačný systém a pravidelne aktualizované formálne aj neformálne interné predpisy a postupy.

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.

Ostatné informácie

Informácie o vlastných zdrojoch a kapitálových požiadavkách Spoločnosti:

Vlastné zdroje Spoločnosti k 31.12.2018 tvorilo splatené základné imanie, rezervný fond, ostatné kapitálové fondy a dosiahnutý výsledok hospodárenia, ktoré sa ponížujú o hodnotu odpočítateľných položiek (napr. nehmotný majetok). Spoločnosť priebežne sleduje a hodnotí výšku vlastných zdrojov vzhľadom k rizikám, ktorým môže byť pri svojej činnosti vystavená a taktiež vo vzťahu k cieľom Spoločnosti.

C 01.00 Kapitálová primeranosť – vymedzenie vlastných zdrojov

		Hodnota
		010
VLASTNÉ ZDROJE	010	1659,00
KAPITÁL TIER 1	015	1659,00
VLASTNÝ KAPITÁL TIER 1	020	1659,00
Kapitálové nástroje prípustné ako kapitál CET1	030	1951,00
Splatené kapitálové nástroje	040	1951,00
Z čoho: Kapitálové nástroje upísané orgánmi verejnej moci v núdzových situáciách	045	
Doplňujúca položka: neprípustné kapitálové nástroje	050	
Emisné ážio	060	
(-) Vlastné nástroje CET1	070	
(-) Priame podiely na nástrojoch CET1	080	
(-) Nepriame podiely na nástrojoch CET1	090	
(-) Syntetické podiely na nástrojoch CET1	091	
(-) Skutočné alebo podmienené záväzky kúpiť vlastné nástroje CET1	092	
Nerozdelené zisky	130	-302,00
Nerozdelené zisky z predchádzajúcich rokov	140	-302,00
Prípustný zisk alebo strata	150	0,00
Zisk alebo strata pripísateľná vlastníkom materskej spoločnosti	160	
(-) Neprípustná časť predbežného alebo koncoročného zisku	170	0,00
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok	180	
Ostatné rezervy	200	50,00
(-) Ostatné nehmotné aktíva	340	-40,00
DODATOČNÝ KAPITÁL TIER 1	530	0,00
Kapitálové nástroje prípustné ako kapitál AT1	540	0,00
Splatené kapitálové nástroje	550	
Doplňujúca položka: neprípustné kapitálové nástroje	560	
Emisné ážio	570	
(-) Vlastné nástroje AT1	580	0,00
Prechodné úpravy na základe dodatočného vykazania nástrojov vydaných dcérskymi spoločnosťami v kapitáli AT1	680	
KAPITÁL TIER 2	750	0,00
Kapitálové nástroje a podriadené úvery prípustné ako kapitál T2	760	0,00
Splatené kapitálové nástroje a podriadené úvery	770	
Doplňujúca položka: Neprípustné kapitálové nástroje a podriadené úvery	780	
Emisné ážio	790	
(-) Vlastné nástroje T2	800	0,00
(-) Priame podiely na nástrojoch T2	810	
(-) Nepriame podiely na nástrojoch T2	840	
(-) Syntetické podiely na nástrojoch T2	841	
(-) Skutočné alebo podmienené záväzky kúpiť vlastné nástroje T2	842	

C 02.00 Kapitálová primeranosť – hodnoty rizikových expozícií

		Hodnota
		010
CELKOVÁ HODNOTA RIZIKOVEJ EXPOZÍCIE	010	1776,32
Z čoho: investičné spoločnosti na základe článku 90 ods. 2 a článku 93 CRR	020	
Z čoho: investičné spoločnosti na základe článku 91 ods. 1 a 2 a článku 92 CRR	030	
HODNOTY RIZIKOVO VÁŽENÝCH EXPOZÍCIÍ PRE KREDITNÉ RIZIKO, KREDITNÉ RIZIKO PROTISTRANY A RIZIKO ZNÍŽENIA KVALITY POHLADÁVOK Z INÝCH AKO KREDITNÝCH DŮVODOV A BEZODPLATNÉ DODANIE	040	1656,80
Štandardizovaný prístup (SA)	050	1656,80
SA triedy expozícií bez sekuritizačných pozícií	060	1656,80
Ústredné vlády alebo centrálné banky	070	
Regionálne vlády alebo miestne orgány	080	
Subjekty verejného sektora	090	
Multilaterálne rozvojové banky	100	
Medzinárodné organizácie	110	
Inštitúcie	120	19,80
Podnikateľské subjekty	130	1637,00
Prístup interných ratingov (IRB)	240	0,00
Prístupy IRB, keď sa nepoužívajú vlastné odhady straty v prípade zlyhania (LGD) ani konverzné faktory	250	0,00
Prístupy IRB, keď sa používajú vlastné odhady LGD a/alebo konverzné faktory	310	0,00
CELKOVÁ HODNOTA RIZIKOVÝCH EXPOZÍCIÍ PRE RIZIKÁ VYROVNANIA/DODANIA	490	0,00
Riziko vyrovnania/dodania v neobchodnej knihe	500	
Riziko vyrovnania/dodania v obchodnej knihe	510	
CELKOVÁ HODNOTA RIZIKOVÝCH EXPOZÍCIÍ PRE POZICNÉ, DEVÍZOVÉ A KOMODITNÉ RIZIKO	520	119,52
Hodnota rizikových expozícií pre pozicné, devízové a komoditné riziko v rámci štandardizovaných prístupov (SA)	530	119,52
Obchodované dlhové nástroje	540	
Vlastné imanie	550	
Osobitný prístup pre pozicné riziko v PKI	555	0,00
Doplnujúca položka: PKI, ktoré investovali výlučne do obchodovaných dlhových nástrojov	556	
Doplnujúca položka: PKI, ktoré investovali výlučne do nástrojov vlastného imania alebo zmiešaných nástrojov	557	
Devízy	560	119,52
Komodity	570	
Hodnota rizikových expozícií pre pozicné, devízové a komoditné riziko v rámci prístupu interných modelov (IM)	580	
CELKOVÁ HODNOTA RIZIKOVÝCH EXPOZÍCIÍ PRE OPERAČNÉ RIZIKO (OpR)	590	0,00
OpR prístup základného ukazovateľa (BIA)	600	
OpR štandardizovaný (STA)/alternatívny štandardizovaný (ASA) prístup	610	
OpR pokročilé prístupy merania (AMA)	620	
DODATOČNÁ HODNOTA RIZIKOVÝCH EXPOZÍCIÍ NA ZÁKLADE FIXNÝCH REŽIJNÝCH NÁKLADOV	630	0,00
CELKOVÁ HODNOTA RIZIKOVÝCH EXPOZÍCIÍ PRE ÚPRAVU OCENENIA POHLADÁVKY	640	0,00

Informácie o zásadách odmeňovania:

Informácie o odmeňovaní osôb podľa § 71da ods. 1 zákona:

a) Údaje o spôsobe rozhodovania pri uplatňovaní zásad odmeňovania, počet členov výboru pre odmeňovanie u obchodníka s cennými papiermi a opis jeho činnosti podľa § 71dd zákona v rozsahu uvedenia funkcie, ktorú u obchodníka s cennými papiermi táto osoba zastáva, a pracovnej náplne tejto funkcie:

Všeobecné zásady odmeňovania prerokováva pravidelne predstavenstvo aj dozorná rada. Dozorná rada pravidelne, minimálne 1 krát ročne, kontroluje dodržiavanie zásad odmeňovania. Predstavenstvo prijíma Všeobecné zásady odmeňovania, zodpovedá za ich zavedenie a uplatňovanie, pravidelne ich skúma a na základe ich vyhodnotenia prijíma ich zmeny.

Spoločnosť zriadila Výbor pre odmeňovanie v zmysle § 71dd ods. 1 Zákona 566/2001 o cenných papieroch a investičných službách, ktorý je pri výkone svojej funkcie nezávislý. Výbor pre odmeňovanie má troch členov a to členov Dozornej rady. Výbor pre odmeňovanie nezávisle posudzuje zásady odmeňovania a ich dopady na riadenie rizika, vlastných zdrojov a likvidity, zodpovedá za prípravu rozhodnutí týkajúcich sa odmeňovania vrátane tých, ktoré majú dôsledky na riziká a riadenie rizík spoločnosti, ktoré majú byť prijímané predstavenstvom, zohľadňuje pri svojej činnosti dlhodobé záujmy akcionárov, investorov a iných zainteresovaných strán Spoločnosti pri príprave svojich rozhodnutí a dohliada na dodržiavanie pravidiel odloženia výplaty pohyblivej zložky celkovej odmeny, zníženia výplaty pohyblivej zložky celkovej odmeny alebo nevyplatenia pohyblivej zložky celkovej odmeny. Predstavenstvo úzko spolupracuje s Výborom pre odmeňovanie a zaoberá sa jeho návrhmi a na ročnej báze vyhodnocuje kritériá individuálnej výkonnosti osôb, na ktoré sa vzťahujú zásady odmeňovania. Predstavenstvo schvaľuje zmeny v internom predpise upravujúcom zásady odmeňovania v spoločnosti a odmeny jednotlivých osôb po predchádzajúcom súhlase Výboru pre odmeňovanie. Medzi hlavné zásady odmeňovania patrí zosúladenie osobných cieľov zamestnancov s dlhodobými záujmami Spoločnosti, rovnosť medzi mužmi a ženami, garantované odmeny nie sú súčasťou plánov odmeňovania.

b) Údaje o kritériách hodnotenia individuálnej výkonnosti osôb podľa § 71da ods. 1 zákona, ktoré bude obchodník s cennými papiermi uplatňovať na určenie výšky pohyblivej zložky celkovej odmeny:

Medzi hlavné kritéria pre hodnotenie individuálnej výkonnosti patrí predovšetkým plnenie finančných ukazovateľov, vedenie zamestnancov a spokojnosť klientov. Pohyblivá zložka odmeny neprekračuje 50% pevnej zložky odmeny. Odmeny sú vyplácané výlučne v peňažnej forme.

c) Údaje o kritériách, vrátane výkonnostných, na ktorých sa zakladá nárok na vyplatenie jednotlivých častí pohyblivej zložky celkovej odmeny podľa § 71db ods. 1 zákona:

- a. Základ: Základ je minimálna odmena pre danú pracovnú pozíciu. Základ stanoví Predstavenstvo alebo Riaditeľ pri prijatí zamestnanca alebo pre jednotlivú pracovnú pozíciu. Predstavenstvo môže základ zmeniť.
- b. Osobné hodnotenie: Osobné hodnotenie je príplatok k základu, ktorého výšku môže Spoločnosť jednostranne meniť.
- c. Prémie: Prémie predstavujú nenárokujúcu zložku odmeny, ktorá je vyplácaná na návrh príslušného vedúceho pracovníka. Prémie schvaľuje Predstavenstvo po predchádzajúcom súhlase Dozornej rady. Prémie sú zamestnancom vyplácané za mimoriadne pracovné úspechy a nasadenie.

d) Súhrnné kvantitatívne údaje o vyplatenej zaručenej pevnej zložke celkovej odmeny a pohyblivej zložke celkovej odmeny rozčlenené podľa obchodných činností obchodníka s cennými papiermi:

Z dôvodu dosiahnutého hospodárskeho výsledku k 31.12.2018 nebola členom predstavenstva, členom dozornej rady ani zamestnancom Spoločnosti zodpovedným za vykonávanie obchodov vyplatená žiadna pohyblivá zložka odmeny. Celkové mzdové a sociálne náklady spoločnosti k 31.12.2018 dosiahli

sumu 199 tis. EUR. V priebehu roku 2018 nebolo vyplatené žiadne odstupné ani žiadne osobitné plnenia v súvislosti s prijatím do zamestnania. Spoločnosť v roku 2018 neviduje zamestnancov alebo členov predstavenstva, ktorých celková odmena dosiahla najmenej EUR 1 000 000.