

Informácie k 31.12. 2023

Uverejňované v súlade s článkom 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“.

Across Private Investments, o.c.p., a.s.

Zochova 3, 811 03 Bratislava

+421 2 5824 0300, www.across.sk, info@across.sk,

spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri

Mestského súdu Bratislava III., oddiel: Sa, vložka číslo: 2079/B

IČO: 35 763 388, IČ DPH: SK2021456855

LEI: 315700XY3IG5ZUUBD590

Ďalej len „Spoločnosť“

OBSAH

Ciele a politiky riadenia rizík

Riadenie a správa

Vlastné zdroje

Požiadavky na vlastné zdroje

Politika a postupy odmeňovania

Investičná politika

Environmentálne, sociálne a správne riziká

Ciele a politiky riadenia rizík

Spoločnosť zaznamenala v priebehu roka 2023 významný nárast počtu klientov. V Spoločnosti funguje nezávislá samostatná funkcia riadenia rizík. Kontrola rizík v Spoločnosti je riadená a kontrolovaná dozornou radou ako orgánom zodpovedným za riadenie rizík. Spoločnosť sa v roku 2023 zameriavala na riadenia rizík pre posilnenie rizikového aspektu v rámci obchodného modelu nadväzne na aktuálnu situáciu potrieb zmierňovania rizík, ktoré zo sebou prináša rýchly rozvoj Fin Tech, kybernetických hrozieb a taktiež na zmierňovanie a monitorovanie rizík spomenutých v tejto časti. Procesy riadenia rizík v Spoločnosti boli v roku 2023 upravené, aby tieto reflektovali aktuálne podstupované riziká neobchodnej knihy.

Informácie o rizikách, cieľoch a politikách riadenia rizík obchodníka s cennými papiermi vrátane monitorovania efektívnosti zabezpečenia rizík za každé jednotlivé riziko osobitne:

Stratégia a postup riadenia jednotlivých rizík

Činnosti, ktoré Spoločnosť vykonáva ju vystavujú rôznym rizikám: a to trhovému riziku (vrátane menového rizika, úrokového rizika, akciového rizika), kreditnému riziku (úverového rizika), riziku likvidity, operačnému riziku a obchodnému riziku. Celkový program riadenia rizika sa zameriava na nepredvídateľnosť situácií a snaží sa o minimalizáciu možných nepriaznivých dopadov na finančné výsledky Spoločnosti, zároveň je nástrojom Spoločnosti na dodržiavanie požadovanej a primeranej úrovne rizika pri jednotlivých obchodných transakciách, pri otváraní nových pozícií a operačných aktivitách tak, aby nebola ohrozená činnosť Spoločnosti a jej životaschopnosť.

Pri riadení rizík Spoločnosť kvantifikuje riziká súvisiace z danej obchodnej transakcie, nových pozícií a operačnej činnosti, pričom využíva súhrnné charakteristiky, ktoré sú definované ako miery rizika. Pre rôzne účely a typy rizík sú vhodné rôzne druhy charakteristík. Kvantifikácia rizík je veľmi komplikovaná, a preto je potrebné riziko explicitne vyjadrovať a jeho riadenie vyžaduje odbornú a neustálu identifikáciu potenciálnych nových možných udalostí alebo trhových zmien, ktoré majú negatívny dopad na Spoločnosť.

Organizácia riadenia jednotlivých rizík

Riadením rizika sa zaoberá predstavenstvo a nezávislá funkcia manažér riadenia rizík na základe schválených postupov. Predstavenstvo identifikuje, vyhodnocuje a zaistuje riziká Spoločnosti v úzkej súčinnosti s ostatnými oddeleniami Spoločnosti, vrátane dodržiavania zákonom stanovených požiadaviek na kapitálovú primeranosť a majetkovú angažovanosť.

Spoločnosť v zmysle zákonných požiadaviek vzťahujúcich sa na jej činnosť zaviedla, uplatňuje a dodržiava primerané stratégie a postupy riadenia rizík na identifikáciu rizík spojených s jej činnosťami, procesmi a systémami, a ak je to možné, snaží sa o určenie tolerovaného stupňa rizika.

Hlavné činnosti osôb podieľajúcich sa na riadení a kontrole rizík:

- zaviesť, uplatňovať a dodržiavať primerané stratégie a postupy riadenia rizík na identifikáciu rizík spojených s činnosťami Spoločnosti, procesmi a systémami, a ak je to možné, určiť tolerovaný stupeň rizika,-
- prijať účinné opatrenia, procesy a mechanizmy na riadenie rizík spojených s činnosťami Spoločnosti, procesmi a systémami vzhľadom na tolerovaný stupeň rizika,-
- monitorovať primeranosť a účinnosť stratégií a postupov riadenia rizík,-
- monitorovať stupeň dodržiavania opatrení, procesov a mechanizmov, ktoré boli prijaté,-
- monitorovať primeranosť a účinnosť opatrení prijatých na nápravu nedostatkov v týchto stratégiách a postupoch, opatreniach, procesoch a mechanizmoch vrátane nedostatkov spočívajúcich v ich nedodržiavaní príslušnými osobami.
- Jednotlivé kompetencie a rozdelenie zodpovednosti v procese riadenia rizík sú ustanovené v Organizačnom poriadku a interných predpisoch Spoločnosti. Predstavenstvo v zmysle organizačného poriadku Spoločnosti rozhoduje o:
 - stratégiu riadenia rizík a ich identifikovaní,
 - stanovuje limity rizík, resp. obchodné limity pre Portfolio Management kapitálu,
 - odsúhlasuje smernice a iné akty riadenia a kontroly v organizačnom členení Spoločnosti,

Predstavenstvo kladie veľký dôraz na kvalitu a včasnosť prijatých informácií, aby bolo schopné správne a včas reagovať na akékoľvek varovné signály a potenciálne hrozby vyplývajúce z merania a sledovania rizík a prijať adekvátnu stratégiu riadenia rizík.

Predstavenstvo spolu s Business Development a Manažérom rizík pravidelne prehodnocujú a analyzujú globálny vývoj na finančných trhoch a identifikujú potenciálne ohniská vzniku rizík, možné spôsoby ich eliminácie alebo vyhnutia sa im, zhodnotenie reálneho vývoja trhu a stanovenej politiky riadenia rizík.

Poskytovanie kvalitných a včasných informácií vedeniu je zabezpečené interným evidenčným informačným systémom, ktorý obsahuje informácie o skladbe portfólia resp. nakúpených finančných nástrojoch, momentálny stav, likvidity, očakávaného hotovostného toku, všetky záväzky a pohľadávky.

Rozsah a charakter systémov identifikácie, merania, sledovania a zmierňovania jednotlivých rizík

Sledovanie rizík Spoločnosti sa uskutočňuje používaním schválených metód. Informácie o rizikách a incidentoch sú pravidelne poskytované vedeniu Spoločnosti.

Vzhľadom k časovému horizontu sa predovšetkým jedná o riziká v neobchodnej knihe, portfóliu Spoločnosti a akýchkoľvek incidentoch.

Pre konkrétnu podobu miery rizika sa využívajú pravdepodobnostné modely, ktorých konkrétna podoba je stanovená na základe **historických údajov evidovaných Spoločnosťou**.

Postup je zhrnutý nasledovne:

	Teória	Prax
Popis podstaty	Pravdepodobnostný model chovania rizikových faktorov	Historické údaje o rizikách (kreditných, zlyhaniach, tvorbe opravných položiek...) pravdepodobnostného modelu
Kvantifikácia	Definícia miery rizika	Stanovenie miery rizika

Uvedené postupy sú konzultované, analyzované a stanovené na základe internej analýzy Spoločnosťou alebo v spolupráci inými subjektami (finančné inštitúcie, ratingové agentúry), ktorí profesionálne identifikujú a kvalitatívne definujú potenciálne miery rizika súvisiace s činnosťou Spoločnosti a ktoré Spoločnosť považuje za profesionálnu a dôveryhodnú osobu pre takéto oceňovanie potenciálnych rizík.

Účinné systémy riadenia rizík svojím rozsahom a povahou musia brať do úvahy predmet podnikania, rôznorodosť činností, objem neobchodnej knihy a veľkosť transakcií, stupeň rizika každej oblasti prevádzky, ako aj stupeň centralizácie a spoľahlivosti informačných technológií.

Proces riadenia rizika pozostáva z nasledujúcich krokov:

1. Identifikácia rizika – kde a ako vzniká.
2. Aplikácia metódy riadenia rizika – kvantifikácia rizika.
3. Spôsob obmedzenia rizika – nástroje eliminácie rizika a stanovenie rizikových limitov obmedzujúcich negatívny dopad týchto rizík.
4. Pravidelné meranie stanovených rizikových limitov – definovanie maximálnych rizikových limitov na transakcie.
5. Spracovanie a poskytnutie informácií ďalším oddeleniam Spoločnosti.

Rozsah a charakter vykazovania jednotlivých rizík

Riadenie úverového rizika (kreditného rizika)

Úverové riziko vzniká v súvislosti s peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi, finančnými derivátmi a vkladmi v bankách a finančných inštitúciách, obchodom s veľkoodberateľmi a maloodberateľmi, vrátane nesplatených pohľadávok a budúcimi dohodnutými transakciami.

Spoločnosť pri investovaní voľných finančných prostriedkov prihliada na ohodnotenie dlžníka resp. emitenta vypracované a zverejnené renomovanými hodnotiacimi agentúrami vo svete, najmä Standard and Poor's, Moodys Financial Services, FITCH. Uvedené hodnotenia sa stávajú smerodajné pri investičnom rozhodovaní, avšak popri týchto hodnoteniach Spoločnosť interne sleduje a analyzuje dlžníka, ktorého cenné papiere umiestňuje resp. obchoduje. Hlavným zdrojom finančných informácií pri analýzach emitentov dlhopisov je systém BLOOMBERG ako aj analýzy vypracované renomovanými investičnými bankami, ktoré sú pravidelne poskytované Spoločnosti.

Pohľadávky sa nekategorizujú do skupín, ale k posúdeniu jednotlivých dlžníkov sa pristupuje individuálne. Spoločnosť sa snaží minimalizovať úverové riziko pred vstupom do obchodného vzťahu ako aj počas jeho priebehu.

Pri posudzovaní platobnej schopnosti klienta sa uskutočňuje finančná a nefinančná analýza.

Nefinančná analýza zohľadňuje kvalitatívne ukazovatele a verejne dostupné informácie o klientovi, prípadne informácie získané priamo od klienta.

Emitenti/ dlžníci sa posudzujú individuálne, pričom sa zvažujú predovšetkým nasledovné faktory:

- predchádzajúce skúsenosti s emitentom,
- objem pôžičky,
- doba splatnosti pôžičky.

Zabezpečenie obchodu

Pre minimalizáciu špecifického úverového rizika podľa typu obchodu a/alebo financovania formami zabezpečenia obchodu môže byť:

- založené likvidné peňažné prostriedky v objeme tak, aby bolo pokrytých minimálne 100% hodnoty obchodu. Pri inej mene ako je EUR výška objemu peňažnej zábezpeky zohľadňuje volatilitu danej meny voči EUR resp. voči USD, ak takáto mena na zabezpečenie nie je obchodovaná voči EUR;
- cenné papiere resp. iné finančné nástroje s vysokou mierou likvidity, s pravidelnou kotáciou na finančnom trhu, s akceptovanou mierou úverového rizika a volatilitou kde akceptovaná miera je stanovená predstavenstvom pre každý konkrétny obchodný prípad samostatne;
- povolenie inkasa na účte dlžníka, protistrany alebo spoludlžníkov, garantorov iných osôb, ktoré poskytnú svoje peňažné prostriedky ako zábezpeku Spoločnosti;
- Zmenka, akreditívy, záruky pokiaľ existuje možnosť ich speňaženia na finančnom trhu; postup obdobný ako v prípade cenných papierov;

- ručiteľské vyhlásenie, aval zmenky, pristúpenie k dlhu a pod. mechanizmy pri ktorých sa sleduje najmä špecifické úverové riziko; pristupujúci subjekt podlieha finančnej analýze postupom analýzy protistrany;
- poistenie a vinkulácia poistného plnenia v prospech Spoločnosti podlieha predovšetkým procesu identifikovania operačného rizika resp. rizika právneho charakteru, získanie a nespochybnenie poistného plnenia v prospech Spoločnosti; reálne zhodnotenie vzniku poistnej udalosti, a vplyv na Spoločnosť je budúcu hodnotu plnenia, riziko pod poistenia a nedostatočnosť zábezpeky pre Spoločnosť;
- postúpenie pohľadávok podlieha úverovému riziku dlžníka; postup identický ako v prípade analyzovania dlžníka;
- záložné právo na hnutelný a nehnuteľný majetok obsahuje v sebe riziko právne, trhové, úverové, operačné, ktoré musí byť dostatočné na akceptovanie takejto zábezpeky Spoločnosti;
- formu spätného postihu klienta Spoločnosť akceptuje, iba ak sú eliminované predovšetkým všetky právne riziká a úverové riziko klienta;
- iné zábezpeky obchodu sa vyhodnocujú v kontexte eliminácie v tomto predpise spomenutých všetkých druhov rizík;

Osoba oprávnená môže kombinovať jednotlivé poskytnuté zábezpeky obchodu, avšak kombináciou nesmie zvýšiť mieru rizika od rizika zábezpeky s najmenšou mierou a počtom súvisiacich rizík.

Predstavenstvo spolu s dozornou radou rozhodne, ktorá zábezpeka obchodu je prijateľná pre Spoločnosť.

Opravné položky Spoločnosť vytvára k pohľadávkam a k cenným papierom držaným do splatnosti na základe porovnania dohodnutej hodnoty a splatnosti peňažného toku z uvedeného majetku s pravdepodobným peňažným tokom z neho. Pravdepodobnosť peňažného toku plynúceho z majetku je stanovená na základe individuálneho posúdenia uvedeného majetku a po zohľadnení časového faktora plnenia.

Pravdepodobnosť peňažného toku plynúceho z pohľadávky po lehote splatnosti:

- od 180 do 365 dní je 50 %,
- nad 365 dní je 0 %,
- k pohľadávkam voči spoločnostiam v konkurze je pravdepodobnosť splatenia 0 % hodnoty pohľadávky.

Spoločnosť historicky neviduje nesplácané pohľadávky z neobchodnej knihy v roku 2023 netvorila žiadne opravné položky k pohľadávkam.

Riadenie trhového rizika

Spoločnosť sa pri svojej činnosti vystavovala trhovým rizikám, ktoré vyplývajú z otvorených pozícií z operácií s úrokovými, akciovými a menovými nástrojmi, ktoré sú citlivé na zmeny na finančných trhoch.

Spoločnosť rozlišuje uvedené koherentné miery rizika a to nasledovne:

- miera rizika obchodu je priamo úmerná objemu obchodu,
- pridaním bezrizikového aktíva jednotkové hodnoty sa miera rizika zmenší o čiastku rovnajúcej sa množstvu pridaného rizika,
- miera rizika portfólia, ktoré má vždy vyššiu alebo rovnakú hodnotu ako nejaké iné portfólia, je menšie alebo rovné miere tohto portfólia,
- miera rizika portfólia vzniknutého spojením dvoch portfólií je menšia alebo rovná súčtu mier rizík týchto jednotlivých portfólií.

Spoločnosť nemá vlastnú obchodnú knihu a neuzatvára obchody na vlastný účet.

Menové riziko

Menové riziko vzniká z budúcich obchodných transakcií, existujúceho majetku a záväzkov a čistých investícií do zahraničných dcérskych spoločností. Spoločnosť spolupracuje s obchodnými partnermi v rámci Európy a USA a vstupuje do obchodných transakcií v rôznych menách a v dôsledku toho je vystavená kurzovým rizikám spôsobených najmä pohybom kurzov, ktoré pravidelne kalkuluje s ohľadom na vplyv na kapitál Spoločnosti.

Úrokové riziko

súvisí s možnosťou straty vyplývajúcej z pohybov úrokovej sadzby ovplyvňujúcej reálnu hodnotu a peňažné toky.

Pohľadávky a dlhové cenné papiere s pohyblivou úrokovou sadzbou vystavujú Spoločnosť riziku variability peňažných tokov. Pohľadávky a dlhové cenné papiere s pevnou úrokovou sadzbou vystavujú Spoločnosť riziku zmeny reálnej hodnoty.

Akciové riziko

je riziko pohybu ceny akciových nástrojov držaných v portfóliu Spoločnosti a finančných derivátov odvodených od týchto nástrojov. Spoločnosť sa vystavuje riziku z možného nepriaznivého alebo priaznivého vývoja ceny určitého finančného nástroja a tak poklesu alebo zvýšenia ceny tohto nástroja.

Hlavným zdrojom finančných informácií pri analýzach cien akcií sú systémy REUTERS, BLOOMBERG ako aj analýzy vypracované renomovanými investičnými bankami.

Riadenie rizika kapitálovej primeranosti

Spoločnosť začala v 4. Q 2021 osobitne vykazovať a reportovať hodnotu svojich vlastných zdrojov v súlade s Nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 2019/2033 z 27.11.2019 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. To znamená, že Spoločnosť pravidelne vypočítava a reportuje svoju požiadavku na vlastné zdroje odkazom na súbor K-faktorov, ktoré zachytávajú riziko vyplývajúce zo vzťahu s klientom („RtC“), riziko vyplývajúce zo vzťahu s trhom („RtM“) a riziko vyplývajúce zo vzťahu so spoločnosťou („RtF“).

Spoločnosť musí nepretržite spĺňať požiadavky kapitálovej primeranosti v zmysle ustanovení zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách (ďalej ako „ZoCP“) a Nariadenia európskeho parlamentu a rady (EÚ) 2019/2033 o prudenciálnych požiadavkách na investičné spoločnosti (ďalej ako „Nariadenie“).

Spoločnosť má vlastné zdroje pozostávajúce zo súčtu jeho vlastného kapitálu Tier 1, dodatočného kapitálu Tier 1 a kapitálu Tier 2, pričom musí nepretržite spĺňať všetky tieto podmienky:

- a) $\text{Tier1} / D \geq 0,56$,
- b) $(\text{Tier 1} + \text{dodatočný Tier 1}) / D \geq 0,75$,
- c) $(\text{Tier 1} + \text{dodatočný Tier 1} + \text{Tier 2}) / D \geq 1$.

pričom koeficient D predstavuje najvyššiu hodnotu z:

- a) požiadavky na základe fixných režijných nákladov (predstavuje sumu, ktorá sa rovná najmenej jednej štvrtine fixných režijných nákladov za predchádzajúci rok),
- b) trvalej minimálnej kapitálovej požiadavky (predstavuje sumu, ktorá sa rovná najmenej úrovni počiatočného kapitálu),
- c) požiadavky na základe K-faktora.

K-faktor predstavuje riziká, ktorým je Spoločnosť pri svojej činnosti vystavená. Spoločnosť je preto okrem merania a riadenia rizík v zmysle ustanovení internej smernice povinná aj neustále sledovať a riadiť svoje vlastné zdroje, aby zodpovedali úrovni rizík v zmysle ustanovení ZoCP a Nariadenia.

Pre účely kapitálovej primeranosti Obchodník meria riziko:

- a) vyplývajúce zo vzťahu s klientom (RtC) – čl. 16 Nariadenia;
- b) vyplývajúce zo vzťahu s trhom (RtM) – čl. 21 Nariadenia;
- c) vyplývajúce zo vzťahu so spoločnosťou (RtF) – čl. 24 Nariadenia.

Tieto riziká sa násobia koeficientom uvedeným v čl. 15 Nariadenia.

Riadenie rizika likvidity

Riziko likvidity

Spoločnosť definuje ako možnosť straty na výnosoch a vlastných zdrojoch:

- vyplývajúca z neschopnosti Spoločnosti splniť svoje záväzky v čase ich splatnosti bez spôsobenia zbytočných strát (funding risk),
- rizikom straty v prípade malej resp. obmedzenej likvidity na finančnom trhu, kde sa s predmetným finančným nástrojom obchoduje; sťažený prístup k speňaženiu finančných nástrojov,
- strata na vlastných zdrojoch vyplýva z rizika neplnenia obchodného plánu Spoločnosti v stanovenom období.

Jednotlivé druhy aktív resp. finančných nástrojov, určené na krátkodobú potrebu riadenia likvidity sú vybrané s prihliadnutím na ich likviditu na trhu, resp. ich rýchlu predateľnosť. V prípade vzniku krytia nečakaných záväzkov je potrebné likvidovať dlhé pozície v likvidných finančných nástrojoch a zabezpečiť tak dostatočné hotovostné krytie na krytie záväzkov. Selektovanie a regulovanie finančných nástrojov v tej najlikvidnejšej forme sú stanovené predstavenstvom Spoločnosti a slúžia na riadenie trhového rizika likvidity. Percentuálny pomer pre zabezpečenie likvidity Spoločnosti k jeho bežným prevádzkovým výdajom a očakávaným záväzkom stanovuje predstavenstvo.

Spoločnosť musí mať v držbe sumu likvidných aktív, aspoň v sume rovnajúcej sa jednej tretine požiadavky na fixné režijné náklady vypočítané v súlade s článkom 13 ods. 1 Nariadenia.

Tlmiaca rezerva (vankúš)

V súlade s § 74d ods. 2 zákona č. 566/2001 Z.z. a NARIADENÍM EURÓPSKEHO PARLAMENTU A RADY (EÚ) o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti sa na Spoločnosť neuplatňuje požiadavka na udržiavanie tlmiacej rezervy (tzv. vankúš). Dôvodom je, že Spoločnosť je investičná spoločnosť, ktorá nemá povolenie na poskytovanie investičných služieb a činností uvedených v bodoch 3 (Obchodovanie na vlastný účet) a 6 (Upisovanie finančných nástrojov a/alebo umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku) oddielu A prílohy I. k smernici 2014/65/EÚ.

Riadenie operačného rizika

Operačné riziko je Spoločnosťou definované ako možnosť straty na výnosoch a vlastných zdrojoch vyplývajúce z nedostatkov vo vnútorných kontrolných mechanizmoch fyzických a automatizovaných, spoľahlivosti a bezpečnosti informačných systémov, spoľahlivosti kľúčových dodávateľov elektrickej energie, internetového spojenia a bezúhonnosti pracovníkov a prevádzkových procesov. Existuje pri všetkých produktoch, službách a procesoch a vzniká denne vo všetkých finančných inštitúciách pri spracovaní transakcií.

Spoločnosť vypracovala interné smernice, v ktorých je identifikované riziko v rôznych oblastiach operácií Spoločnosti. Zamestnanci Spoločnosti sa riadia organizačným poriadkom, kompetenciami a zodpovednosťami určenými v interných smerniciach. Za súlad jednotlivých smerníc s legislatívou a za kontrolu súladu procesov s internými smernicami zodpovedá Compliance officer a Vedúci pracovníci jednotlivých oddelení.

Spoločnosť aktualizuje interné smernice v súlade s platnou legislatívou.

Riadenie obchodného rizika

Obchodné riziko je členené na:

- právne riziko (legal risk) riziko straty v dôsledku strát z právnych požiadaviek alebo právnej nepresaditeľnosti kontraktu; nesolventnosť protistrany a vynútiteľnosť zápočtu; dokumentácia – existencia písomnej dohody, rámcové dohody a pod.; právna spôsobilosť subjektu uzatvárania a dohodovania kontraktu s Obchodníkom.
- riziko zmeny úverového hodnotenia (credit rating risk) straty vzniknuté zmenou ratingu Spoločnosti a nemožnosti získať finančné zdroje za výhodnejšie úrokové náklady ako v minulosti;
- reputačné riziko (reputation risk) pokles reputácie Spoločnosti na trhoch;
- daňové riziko (tax risk) straty zo zmien daňových predpisov;
- riziko menovej konvertibility (currency convertibility risk) straty spôsobené s nemožnosťou plnej konvertibility kapitálových, dividendových a úrokových výnosov z investície, sťažená repatriácia zisku na devízovom trhu;
- riziko pohromy (disaster risk) straty z prírodných katastrof, vojen, krachu finančného systému;
- regulačné riziko (regulatory risk) straty vzniknuté z dôvodu nemožnosti plnenia regulačných opatrení;

Riadenie obchodných rizík je zamerané predovšetkým na riadenie právnych rizík, ktoré je možné na medzinárodných finančných trhoch eliminovať štandardnou dokumentáciou. Predstavenstvo s externým dodávateľom právnych služieb rieši právne riziká ex-ante analýzou danej jurisdikcie, zmluvného práva spolu s renomovanými právnickými kancelárkami, poradcami a pod.

Riadenie systémového rizika

Systémové riziko (systematic risk) je riziko prenosu problémov, kedy neschopnosť jednej inštitúcie splniť si svoje záväzky je prenesená na ostatné, čo môže spôsobiť zlyhanie likvidity a prevádzkyschopnosť prepojených spoločností.

Informácie o sekuritizácii

Spoločnosť neplánuje investovať do cenných papierov vzniknutých sekuritizáciou. V súčasnosti nevlastní žiadne cenné papiere vzniknuté takouto formou. Sekuritizované cenné papiere nie sú investičným cieľom Spoločnosti.

Informácie o trhovom riziku pri použití vlastného modelu výpočtu trhového rizika

Spoločnosť nevyužíva vlastný model výpočtu trhového rizika.
Spoločnosť obchodnú knihu nemá - neobchoduje na vlastný účet.

Informácie o operačnom riziku

Opis používanej metodiky vrátane zhodnotenia používaných príslušných interných a externých faktorov, ak obchodník s cennými papiermi používa pre výpočet požiadaviek na vlastné zdroje pre operačné riziko pokročilý prístup merania; ak obchodník s cennými papiermi kombinuje pokročilý prístup merania s inými prístupmi, informácie obsahujú rozsah pokrytia jednotlivými prístupmi.

Spoločnosť pre výpočet požiadaviek na vlastné zdroje pre operačné riziko nepoužíva žiadne svoje pokročilé merania.

Informácie o postupoch zmierňovania kreditného rizika

a) politiky a postupy používané pri vzájomnom započítavaní v súvahe a v podsúvahe a rozsah využívania vzájomného započítavania,

Vzájomné započítavanie v súvahe a podsúvahe nesmie zvýšiť kreditné riziko a mať negatívny dopad na vlastný kapitál Spoločnosti. Vzájomné zápočty odsúhlasuje predstavenstvo Spoločnosti a postupuje sa pri nich individuálne vzhľadom na riziká daného obchodu a partnera.

b) politiky a postupy uplatňované v rámci oceňovania a správy zabezpečenia,

Spoločnosť nepodstupuje klientske obchody bez uhradenej peňažnej čiastky vo výške očakávaného obchodu. Ocenenie vybraných zabezpečení ku dňu účtovnej závierky preto nie je pre Spoločnosť relevantné.

c) hlavné kategórie ručiteľov a zmluvných strán ak ide o kreditné deriváty a ich úverovú bonitu,

Ručitelia a zmluvné strany sa nekategorizujú do skupín, ale k posúdeniu sa pristupuje individuálne. Spoločnosť sa snaží minimalizovať úverové riziko pred vstupom do obchodného vzťahu ako aj počas jeho priebehu.

d) koncentrácia trhového alebo kreditného rizika v rámci zmierňovania kreditného rizika,

Koncentráciou (trhového a/alebo kreditného) rizika Spoločnosť chápe ako riziká spojené z koncentrácie obchodov voči osobe, skupine hospodársky prepojených osôb, štátu, geografickej oblasti, hospodárskemu odvetviu, poskytovateľovi zabezpečenia a pod... Uvedená koncentrácia rizika je spojená s angažovanosťou v neobchodnej knihe Spoločnosti. Koncentrácia a jej politika, stratégia vychádza jednak so zákonných povinností Spoločností dodržiavať kapitálovú primeranosť vlastných zdrojov, ako aj majetkovú angažovanosť v kontexte efektívneho riadenia portfólia aktív a jej diverzifikácie. Spoločnosť pristupuje ku koncentrácií obozretne individuálnym prístupom s ohľadom na historické skúsenosti v danej oblasti ešte pred platnosťou nariadenia.

e) súhrnnú výšku expozícií bez vlastných odhadov straty v prípade zlyhania, alebo bez konverzných faktorov po aplikácii koeficientu volatility, ku ktorým sa vzťahuje prípustné finančné zabezpečenie a súhrnnú výšku expozícií s ostatným prípustným zabezpečením v členení podľa jednotlivých tried expozícií, po zohľadnení započítania, ak bolo použité,

f) súhrnnú výšku expozícií, ku ktorým sa vzťahuje ručenie alebo kreditné deriváty v členení podľa jednotlivých tried expozícií, po zohľadnení započítania, ak bolo použité; v prípade kapitálových pohľadávok sa táto požiadavka uplatní jednotlivo na jednoduchý prístup založený na použití rizikovej váhy, na prístup „Pravdepodobnosť zlyhania/Strata v prípade zlyhania“ a na prístup vlastných modelov.

Informácia o postupoch zmierňovania operačného rizika obsahuje opis použitia poistenia pre zníženie tohto rizika, ak obchodník s cennými papiermi používa pokročilý prístup merania.

Spoločnosť nepoužíva pokročilý prístup merania na zmiernenie a zníženie operačného rizika. Spoločnosť nevyužíva poistenie na zmierňovanie operačného rizika.

V súlade s príslušnými právnymi predpismi a štandardami odbornej starostlivosti sa za operačné riziko považuje riziko straty vplyvom:

- nedostatku alebo zlyhania vnútorných procesov,
- nedostatkov alebo zlyhania ľudského faktoru,
- nedostatkov alebo zlyhania systémov,
- vonkajších skutočností.

Riadenie operačných rizík predstavuje jednu z prioritných činností a funkčných náplní riadiaceho a kontrolného systému Spoločnosti. Operačné riziká sú súčasťou všetkých procesov a činností Spoločnosti na dennej báze. Toto pravidlo vychádza zo základnej premisy a skúsenosti, že existenciu operačných rizík nie je možné eliminovať, ale iba minimalizovať vďaka ich funkčnému manažmentu.

Riadenie operačných rizík je ďalej tiež predmetom riadiaceho a kontrolného systému Spoločnosti. V primeranej miere sa preto uplatňujú pravidlá v zmysle internej smernice.

Riadenie operačných rizík sa realizuje na základe nasledujúcich nástrojov:

- povedomie a prehľad o možných podstupovaných operačných rizikách, tj. analýza podstupovaných operačných rizík a vytvorenie mapy operačných rizík;
- existencie príslušného reportingu incidentov a rozhodovacích právomoci ohľadne riešenia udalostí;
- finančné krytie výskytu udalosti, ktorá je predmetom operačného rizika;
- pravidelné vyhodnocovanie systému riadenia operačných rizík.

Riadenie operačných rizík je u Spoločnosti zaistované predovšetkým pracovníkmi a funkciami, ktoré predstavujú vnútorný kontrolný systém Spoločnosti v zmysle internej smernice.

Základným predpokladom pre riadenie operačných rizík je znalosť podstupovaných rizík. Spoločnosť pre tieto účely vytvára a udržiava mapu operačných rizík. Aktuálna mapa operačných rizík je tvorená príslušnými pracovníkmi zodpovednými za výkon funkcie compliance a je aktualizovaná podľa činnosti Spoločnosti, jeho procesov a mechanizmov. Mapa operačných rizík a riziková analýza jednotlivých oblastí činnosti Spoločnosti, ktorá je spracovávaná pracovníkom povereným výkonom funkcie compliance a musí poskytovať dostatočne komplexný prehľad podstupovaných (operačných) rizikách a ich závažnosti. Návrhy potrebných úprav sú predkladané predstavenstvu Spoločnosti.

Všetci pracovníci Spoločnosti sú povinní sa zoznámiť s mapou operačných rizík, analyzovať, ktoré z ich realizovaných činností a pracovných postupov sú dotknuté predmetnými rizikami a navrhovať prípadné doplnenie mapy operačných rizík.

V prípade výskytu udalosti, ktorá je predmetom operačného rizika je treba, aby dotknutý pracovník, ktorý túto udalosť identifikuje, podal okamžitú informáciu Compliance officerovi alebo iným zodpovedným osobám, ktoré riadia operačné riziká Spoločnosti, a to spôsobom v zmysle tejto internej smernice. Títo zodpovední zamestnanci sú povinní vyhodnotiť závažnosť danej udalosti a prípadne ju okamžite postúpiť ďalej v rámci organizačného usporiadania Spoločnosti.

Stratégia nepretržitosti činnosti – krízový plán Spoločnosti

Spoločnosť týmto v súlade s právnymi predpismi v roku 2021 zaviedla, uplatňuje a dodržiava stratégiu nepretržitosti výkonu svojej činnosti potrebnú na to, aby sa zabezpečilo uchovanie základných údajov a funkcií a neprerušené poskytovanie investičných služieb, vedľajších služieb a výkon investičných činností v prípade poruchy systémov alebo, ak to nie je možné, aby bola umožnená včasná obnova týchto údajov a funkcií a včasné opätovné pokračovanie poskytovania investičných služieb, vedľajších služieb a výkonu investičných činností.

Za krízu sa považuje taká situácia, ktorá môže zásadným spôsobom ohroziť, alebo už ohrozila ľudské životy, dáta už získané, evidované a archivované v súvislosti s výkonom činnosti Spoločnosti, majetok Spoločnosti, neprerušované poskytovanie služieb Spoločnosti a výkon investičných či doplnkových služieb.

V prípade hrozby alebo vzniknutej krízy aktivuje zamestnanec Spoločnosti krízový manažment tím, že bezodkladne informuje svojho priameho nadriadeného, ktorý ihneď informuje člena predstavenstva. Pokiaľ podľa organizačnej štruktúry Spoločnosti pozícia priameho nadriadeného neexistuje alebo nie je aktuálne dostupný, informuje zamestnanec Spoločnosti akéhokoľvek člena predstavenstva.

Informovaný člen predstavenstva zvolá krízový tím. Krízový tím tvoria členovia predstavenstva a operatívne nominovaní členovia z radov pracovníkov Spoločnosti.

V priebehu roka 2023 Spoločnosť neuviedla núdzový plán zachovania kontinuity prevádzky.

Tento dokument s príslušnými kategóriami rizík a procesmi na ich sledovanie a elimináciu bol schválený Predstavenstvom Across Private Investments, o.c.p., a.s. dňa 30. 4. 2024.

Informácie osobitného charakteru

Spoločnosť nevyužíva prístup interných ratingov hodnotenia rizikovo vážených expozícií u expozícií vo forme projektového financovania.

Spoločnosť nepožiadala oprávnený orgán vykonávajúci dohľad o súhlas s používaním prístupu interných ratingov.

Spoločnosť nevyužíva sekuritizáciu pri svojej činnosti.

Spoločnosť nevyužíva vlastný model výpočtu trhového rizika.

Spoločnosť vypočítava požiadavky na vlastné zdroje krytia operačného rizika prístupom základného indikátora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 2019/2033.

Spoločnosť nevyužíva na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje pre operačné riziko žiadny vlastný pokročilý prístup merania a nevyužíva ani poistenie pre zníženie operačného rizika.

Spoločnosť neeviduje expozície voči kapitálovým cenným papierom, ktoré nie sú zahrnuté v obchodnej knihe.

Spoločnosť neeviduje expozície úrokového rizika voči pozíciám, ktoré nie sú zahrnuté v obchodnej knihe. Spoločnosť nevyužíva postupy zmierňovania kreditného rizika.

Riadenie a správa

Organizačná štruktúra

Board of Directors

Compliance

Priebežne vykonáva kontrolné a uisťovacie funkcie s cieľom zabezpečiť ochranu pred výskytom neočakávaných udalostí. Skvalitňovaním vnútorných procesov napomáha dosahovať vysokú výkonnosť založenú na čestnosti a poctivosti, zároveň vytvára rámec pre efektívne riadenie kľúčových činností v oblasti správy, rizík a zaistenia súladu s predpismi a nariadeniami.

Sales Department

Zodpovedá za starostlivosť o privátnych klientov spoločnosti po všetkých stránkach. Oddelenie tvoria investiční konzultanti zodpovední za starostlivosť o limitovaný počet privátnych klientov. Sú "advokátmi" klientových záujmov a spolutvorcami zmysluplných investičných riešení.

Product & Portfolio Management

Zodpovedá za tvorbu a správu investičných produktov a služieb. Zastrešuje analýzy, návrhy investičných stratégií zodpovedajúcich profilom jednotlivých klientov a ich následnú správu. Dohliada na externých investičných poradcov, ktorí zastrešujú jednotlivé investičné riešenia. Realizuje pokyny na nákup a predaj cenných papierov, vychádzajúci zo strategických a taktických rozhodnutí pri správe majetku zo strany oddelenia Portfolio Management. Zabezpečuje vykonávanie pokynov prichádzajúcich priamo od klientov spoločnosti. Vede majetkové účty klientov Across.

Sales Support & Operations

Vytvára predpoklady na uspokojovanie informačných potrieb klientov, zodpovedá za výber komunikačných kanálov a ich zásobovanie dôležitými správami a odbornými materiálmi. Tvorí a realizuje stratégiu zameranú na budovanie značky Across, zvyšovanie reputácie a posilňovanie pozície spoločnosti na finančnom trhu. Zabezpečuje efektívnu prevádzku spoločnosti. Koordinuje, plánuje a dohliada na plynulosť procesov, technológií a služieb pri napĺňaní cieľov a potrieb spoločnosti.

Manažér riadenia rizík

Počet riadiacich funkcií zastávaných členmi riadiacich orgánov

Predseda predstavenstva Spoločnosti zároveň zastáva funkciu CEO Spoločnosti a podpredseda predstavenstva Spoločnosti zastáva riadiacu funkciu CIO.

Politika rôznorodosti v súvislosti s výberom členov riadiaceho orgánu

Politika rôznorodosti má za cieľ zabezpečiť dostatočné kolektívne znalosti a skúsenosti riadiaceho orgánu spoločnosti ako celku. Každý kandidát nominovaný za člena riadiaceho orgánu spoločnosti musí vyhovovať určitým kritériám, a to predovšetkým: mať odborné znalosti, skúsenosti, zručnosti, dobrú povesť, spĺňať kritériá súvisiace s potenciálnym konfliktom záujmov.

Konkrétna nominácia za člena predstavenstva obchodníka podlieha schvaľovaciemu konaniu na Národnej banke Slovenska (NBS), kedy musí NBS navrhovanému členovi riadiaceho orgánu udeliť predchádzajúci súhlas. Členom dozornej rady sa môže stať iba osoba, ktorá spĺňa zákonné kritériá a hoci nominácia na člena dozornej rady obchodníka s cennými papiermi nepodlieha schvaľovaniu na NBS, obchodník s cennými papiermi následne informuje NBS o členovi dozornej rady a preukazuje jeho odbornú spôsobilosť a dôveryhodnosť.

Výbor pre riadenie rizík

Spoločnosť zriadila výbor pre riadenie rizík, ktorý je tvorený členmi dozornej rady. Výbor pre riadenie rizík je nezávislý poradenský a konzultačný orgán predstavenstva v oblasti riadenia aktuálnych a budúcich tolerancií rizík a stratégie riadenia rizík. Zároveň výbor pre riadenie rizík navrhuje predstavenstvu obchodníka s cennými papiermi stratégie ďalšieho postupu udržania kontinuity podnikania v prípade vážneho zlyhania. Činnosť útvaru riadenia rizík je ustanovená v Organizačnom poriadku obchodníka s cennými papiermi. Výbor pre riadenie rizík plní svoje kontrolné funkcie a povinnosti v rámci zasadnutí dozornej rady Spoločnosti, pričom dozorná rada zasadá minimálne 1 krát za rok.

VLASTNÉ ZDROJE

ZLOŽENIE REGULATÓRNYCH VLASTNÝCH ZDROJOV

Referenčný dátum 31.12.2023

Referenčné obdobie rok 2023

Mena: EUR

Názov spoločnosti: **Across Private Investments, o.c.p., a.s.**

Použitý účtovný štandard: IFRS

Kvantitatívne údaje sú zverejnené v tisícoch EUR

Kvalitatívne údaje sú zverejnené ako percentuálny podiel s presnosťou na 4 desatinné miesta

1	Vlastné zdroje	3 111
2	Kapitál Tier 1	3 111
3	Vlastný kapitál Tier 1	3 111
4	Úplne splatené kapitálové nástroje	1 992
5	Emisné ážio	
6	Nerozdelené zisky	1 003
7	Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok	
8	Ostatné rezervy	195
9	Menšinová účasť uznaná v kapitáli Tier1	
10	Úpravy vlastného kapitálu Tier1 na základe prudenciálnych filtrov	
11	Ostatné fondy	
12	(-) Celkové odpočty od vlastného kapitálu Tier 1	-78
13	(-) Nástroje vlastného kapitálu Tier1	
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	
18	(-) Goodwill	
19	(-) Ostatné nehmotné aktíva	-76
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	-2
25	(-) Majetok dôchodkového fondu so stanovenými požitkami	
26	(-) Ostatné odpočty	

27	Vlastný kapitál Tier 1: ostatné kapitálové prvky, odpochy a úpravy	
28	DODATOČNÝ KAPITÁL TIER 1	
29	Úplne splatené, priamo emitované kapitálové nástroje	
30	Emisné ážio	
31	(-)CELKOVÉ ODPOČTY OD DODATOČNÉHO KAPITÁLU TIER 1	
32	(-) Nástroje vlastného dodatočného kapitálu Tier 1	
33	(-) Priame podiely na nástrojoch dodatočného kapitálu Tier 1	
34	(-) Nepriame podiely na nástrojoch dodatočného kapitálu Tier 1	
35	(-) Syntetické podiely na nástrojoch dodatočného kapitálu Tier 1	
36	(-) Nástroje dodatočného kapitálu Tier 1 subjektov finančného sektora, v ktorých inštitúcia nemá významnú investíciu	
37	(-) Nástroje dodatočného kapitálu Tier 1 subjektov finančného sektora, v ktorých inštitúcia má významnú investíciu	
38	(-) Ostatné odpochy	
39	Dodatočný kapitál Tier 1: ostatné kapitálové prvky, odpochy a úpravy	
40	Kapitál Tier 2	
41	Úplne splatené, priamo emitované kapitálové nástroje	
42	Emisné ážio	
43	(-) CELKOVÉ ODPOČTY OD KAPITÁLU TIER 2	
44	(-) Nástroje vlastného kapitálu Tier 2	
45	(-) Priame podiely na nástrojoch kapitálu Tier 2	
46	(-) Nepriame podiely na nástrojoch kapitálu Tier 2	
47	(-) Syntetické podiely na nástrojoch kapitálu Tier 2	
48	(-) Nástroje kapitálu Tier 2 subjektov finančného sektora, v ktorých inštitúcia nemá významnú investíciu	
49	(-) Nástroje kapitálu Tier 2 subjektov finančného sektora, v ktorých inštitúcia má významnú investíciu	
50	Tier 2: ostatné kapitálové prvky, odpochy a úpravy	

ZOSÚHLASENIE VLASTNÝCH ZDROJOV S AUDITOVANÝMI ÚČTOVNÝMI ZÁVIERKAMI

Across Private Investments, o.c.p., a.s. zverejnila k 31.12.2023 auditovanú účtovnú závierku, ktorá sa týka informácií zverejňovaných v tomto materiáli a informácie uvedené v súvahe spoločnosti súhlasia s informáciami uvedenými v časti VLASTNÉ ZDROJE.

HLAVNÉ CHARAKTERISTIKY VLASTNÝCH ZDROJOV

- 1 Emitent : **Across Private Investments, o.c.p., a.s.**
- 2 600 ks akcií rozdelených na 4 emisie:
 - SK1110003722 - 10ks
 - SK1110014018 - 100ks
 - SK1110003771 - 450ks
 - SK1110003763 - 40 ks
- 3 Cenné papiere boli umiestnené súkromne a sú voľne prevoditeľné
- 4 Rozhodné právo: právo Slovenskej republiky
- 5 Druh cenného papiera: kmeňová akcia
- 6 Suma vykázaná v regulatórnom kapitáli: 1 992 000 EUR mil. EUR
- 7 Nominálna hodnota: 3 320 EUR
- 8 Emisná cena: 3 320 EUR
- 9 Cena pri splatení: 100,0000%
- 10 Účtovná klasifikácia: Vlastný kapitál akcionárov
- 11 Pôvodný dátum emisie: 31.3.1999
- 12 Trvalý nástroj
- 13 Pôvodný dátum splatnosti: bez splatnosti
- 14 Predkupné právo ostatných akcionárov: spoločnosť má jediného akcionára
- 15 Akcionár je povinný do 2 (dvoch) mesiacov od doručenia oznámenia predstavenstva uplatniť si písomne u prevádzajúceho akcionára svoje predkupné právo – N/A
- 16 Následné dátumy uplatnenia kúpnej opcie N/A
- 17 Výška Dividendy je daná pevným pomerom
- 18 Podiel zo zisku sa určuje pomerom menovitej hodnoty akcie k menovitej hodnote akcií všetkých akcionárov.
- 19 Existencia systému pozastavenia výplaty dividend: NIE
- 20 Emitent rozhoduje o výplate dividendy úplne podľa vlastného uváženia neexistujú podmienky, ktoré musia byť splnené pred umožnením zrušenia výplaty dividend
- 21 Emitent rozhoduje o výplate dividendy úplne podľa vlastného uváženia
- 22 Neexistuje klauzula o stimule na splatenie hodnoty akcií
- 23 Dividendy sú kumulatívne
- 24 Akcie nie sú konvertibilné
- 25 Spúšťač faktor konverzie: N/A
- 26 Ak konvertibilné, úplne alebo čiastočne: N/A
- 27 Ak konvertibilné, konverzná sadzba: N/A
- 28 Ak konvertibilné, povinná alebo nepovinná konverzia: N/A
- 29 Ak konvertibilné, konvertuje sa na nasledovný nástroj: N/A

- 30 Ak konvertibilné, emitentom nástroja bude: N/A
- 31 Charakteristika zníženia účtovnej hodnoty: NIE
- 32 Ak zníženie účtovnej hodnoty, spúšťacími faktormi zníženia sú: N/A
- 33 Ak zníženie účtovnej hodnoty, úplné alebo čiastočné: N/A
- 34 Ak zníženie účtovnej hodnoty, trvalé alebo dočasné: N/A
- 35 Ak dočasné zníženie účtovnej hodnoty mechanizmus navýšenia účtovnej hodnoty je nasledovný: N/A
- 36 Charakteristiky nespĺňajúce požiadavky: NIE
- 37 Ak áno, charakteristiky nespĺňajúce požiadavky sú nasledovné: N/A
- 38 Odkaz na úplné podmienky nástroja: <https://www.orsr.sk/vypis.asp?ID=23617&SID=2&P=0>

Požiadavky na vlastné zdroje

Across Private Investments, o.c.p., a.s. pravidelne v súlade s regulátornými požiadavkami hodnotí udržiavanie výšky, druhov a rozmiestnenia interného kapitálu a likvidných aktív, ktoré považuje za primerané na krytie povahy a úrovne rizík, ktoré môže spoločnosť predstavovať pre iných a ktorým sú alebo by mohli byť samé vystavené. Aktuálne sú nižšie zverejnené údaje potreby kapitálu k 31.12.2023.

Potreba likvidných aktív je spoločnosťou sledovaná pravidelne v súlade s regulátornými požiadavkami na úroveň likvidity.

Across Private Investments, o.c.p., a.s. kalkuluje požiadavku na vlastné zdroje na základe fixných režijných nákladov v sume 1 056 tis. EUR

Trvalá minimálna kapitálová požiadavka je v sume 150 tis. EUR

Kalkulácia požiadavky na vlastné zdroje na základe K-faktorov v súhrnnej podobe pre RtM, RtF a RtC je v sume 249 tis. EUR

Politika a postupy odmeňovania

Informácie o celkovom príjme za výkon funkcie všetkých členov dozornej rady, a to vrátane príjmov za výkon funkcií, ktoré uhrádza iný subjekt ako obchodník s cennými papiermi

Členovia dozornej rady nemali za výkon svojich funkcií žiadne príjmy od obchodníka s cennými papiermi ani od iného subjektu.

Informácie o skutočnostiach týkajúcich sa odmeňovania u Spoločnosti a vyplývajúcich zo zásad odmeňovania u Spoločnosti

a) Údaje o spôsobe rozhodovania pri uplatňovaní zásad odmeňovania, počet členov výboru pre odmeňovanie u obchodníka s cennými papiermi, ak je zriadený, a opis jeho činnosti alebo údaje o osobe zodpovednej za systém odmeňovania u obchodníka s cennými papiermi podľa § 71dd zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch (ďalej len „zákon“) v rozsahu uvedenia funkcie, ktorú u obchodníka s cennými papiermi táto osoba zastáva a pracovnej náplne tejto funkcie:

Spoločnosť zaviedla a uplatňuje zásady odmeňovania od svojho vzniku. Spoločnosť nezriadila výbor pre odmeňovanie, ale ustanovila zodpovednú osobu za systém odmeňovania, ktorým je Riaditeľ.

Odmeňovanie osôb určených v ustanovení § 71da zákona schvaľuje dozorná rada obchodníka s cennými papiermi, ktorá tiež určuje výšku odmeny, frekvenciu a spôsob odmeňovania. Odmeňovanie členov dozornej rady schvaľuje valné zhromaždenie Spoločnosti.

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: Výšku pohyblivej zložky celkovej odmeny, jej druh, frekvenciu a spôsob vyplácania určí dozorná rada, ktorá je oprávnená rozhodnúť aj o nepriznaní pohyblivej zložky odmeny pre všetky osoby podľa § 71da ods. 1 zákona.

c) Údaje týkajúce sa väzby medzi pohyblivou zložkou celkovej odmeny a individuálnou výkonnosťou osôb podľa § 71da ods. 1 zákona:

Dozorná rada určuje podmienky poskytnutia pohyblivej zložky celkovej odmeny tak, že najmenej 40 % z pohyblivej zložky celkovej odmeny bude osobe podľa § 71da ods. 1 zákona priznaných najskôr po období troch rokov, a najviac piatich rokov, od určenia predpokladanej výšky pohyblivej zložky celkovej odmeny. Ak úhrn predpokladanej pohyblivej zložky celkovej odmeny v priemere na mesiac predstavuje viac ako 200 % zaručenej pevnej zložky celkovej odmeny, podiel plnení viazaných na obdobie troch rokov, a najviac piatich rokov, nesmie byť nižší ako 60 % pohyblivej zložky celkovej odmeny.

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

Podmienky priznania pohyblivej zložky celkovej odmeny určí Dozorná rada, v nadväznosti na dlhodobú obchodnú stratégiu, záujmy a ciele spoločnosti, ktoré chce dosiahnuť. Osobe podľa § 71da ods. 1 zákona bude priznaná táto pohyblivá zložka celkovej odmeny vo výške určenej podľa vyhodnotenia skutočne dosahovaných výsledkov spoločnosti najskôr po uplynutí obdobia troch rokov plnenia dosahovaných výsledkov.

V súlade s dlhodobou obchodnou stratégiou a záujmami spoločnosti určí spoločnosť konkrétne ciele zohľadňované v rámci systému riadenia rizík, a to tak, aby zodpovedali súčasným a budúcim rizikám vyplývajúcim z činnosti spoločnosti a kritériá hodnotenia individuálnej výkonnosti osoby podľa § 71da ods. 1 zákona, ktoré bude spoločnosť uplatňovať na určenie výšky pohyblivej zložky celkovej odmeny. Spoločnosť určí tieto ciele a kritériá tak, aby v prípade nesplnenia určených cieľov, alebo kritérií hodnotenia individuálnej výkonnosti, bola pohyblivá zložka celkovej odmeny osoby podľa § 71da ods. 1 zákona úmerne neplneniu znížená až po možnosť nepriznania pohyblivej zložky celkovej odmeny za hodnotené obdobie.

e) Opis a zdôvodnenie jednotlivých častí pohyblivej zložky celkovej odmeny podľa § 71db ods. 1 zákona:

Pohyblivú zložku celkovej odmeny tvorí:

- motivačná zložka odmeny, ktorej výška závisí od hodnotenia výkonnosti osoby podľa § 71da ods. 1 zákona alebo od kombinácie týchto hodnotení, najviac za obdobie 1 roka;
- motivačná zložka odmeny určená formou podielu na zisku spoločnosti;
- motivačná zložka odmeny, ktorej výška závisí od plnenia dosahovaných výsledkov dlhodobej obchodnej stratégie a záujmov spoločnosti;
- cenné papiere, pri ktorých možnosť obchodovania na trhu s cennými papiermi bude odložená najmenej o tri roky od ich vydania osobe podľa odseku 1, písm. a) až d);
- iné finančné nástroje, ktoré primerane odrážajú kreditnú kvalitu spoločnosti pri pokračovaní jej činnosti;
- dobrovoľné platby dôchodkového zabezpečenia.

Politika odmeňovania v Spoločnosti dodržiava rodovú neutralitu a nerobí rozdiely v odmeňovaní žien a mužov pre tie kategórie pracovníkov, ktorých pracovné činnosti majú významný vplyv na rizikový profil spoločnosti.

Náklady na mzdy (pevné odmeny) v Spoločnosti dosiahli ku dňu 31.12.2023 výšku **742 425** EUR pri počte 29 zamestnancov.

Odmeny Spoločnosti za rok 2023

a) výška odmien priznaných za účtovné obdobie s rozdelením na:

- pevné projektové mimoriadne odmeny 0 EUR
- pohyblivé odmeny – osobné ohodnotenie 0 EUR
- ako aj počet príjemcov – 29

b) výška a forma priznaných pohyblivých odmien s rozdelením na:

- peňažnú hotovosť 0 EUR
- akcie, nástroje spojené s akciami ako aj ďalšie druhy 0 EUR

c) výška odložených odmien priznaných za predchádzajúce hodnotené obdobia s rozdelením na:

- sumu, na ktorú vznikne nárok v danom účtovnom období 0 EUR
- sumu, na ktorú vznikne nárok v nasledujúcich rokoch 0 EUR

d) 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 0 EUR

e) zaručené pohyblivé odmeny priznané v priebehu účtovného obdobia a počet príjemcov takýchto priznaných odmien 0 EUR

f) odstupné priznané v predchádzajúcich obdobiach, ktoré bolo vyplatené počas účtovného obdobia 0 EUR

g) 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 0 EUR

Spoločnosť prehlasuje, že uvedené informácie sú správne a pravdivé a že nevyplatila jednotlivé odmeny typu, pri ktorých je uvedená nulová výška odmien.

Investičná politika

Spoločnosť Across Private Investments, o.c.p., a.s., IČO: 35 763 388 zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 2079/B, so sídlom Zochova 3, 811 03 Bratislava, Slovenská republika, LEI: 315700XY3IG5ZUUBD590 oznamuje, že nevypracovala zásady zapájania správcov aktív do výkonu práv akcionárov podľa § 78 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch). Across Private Investments, o.c.p., a.s., pri poskytovaní investičnej služby riadenie portfólia neinvestuje žiadne peňažné prostriedky svojich klientov do akcií spoločností, ktoré sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu. Investovanie do takýchto finančných nástrojov aktuálne nie je súčasťou investičnej stratégie.

Pri poskytovaní investičnej služby riadenie portfólia Across Private Investments, o.c.p., a.s. vypracovala zásady zapájania do výkonu práv akcionárov, ktoré zverejnila na svojom webovom sídle.

Environmentálne, sociálne a správne riziká

V novembri 2019 Európska únia schválila Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb (ďalej len „Nariadenie“) zamerané na zvýšenie transparentnosti pri informovaní koncových investorov (klientov) o vplyve investícií na udržateľný rozvoj a o rizikách ohrozujúcich udržateľnosť v sektore finančných služieb.

Cieľom Nariadenia je zvýšiť transparentnosť v informovaní ako účastníci finančného trhu zahŕňajú dlhodobý udržateľný rozvoj, t.j. environmentálne a sociálne kritéria a kritéria riadenia a správy (Environmental, Social and Governance, ďalej len „ESG“) do rizík a príležitostí pri svojich investičných rozhodnutiach.

Across Private Investments, o.c.p., a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) v súlade s Nariadením týmto zverejňuje nasledovné informácie:

ESG riziká

Identifikáciu ESG rizík vo všeobecnosti vykonáva tvorca produktu (účastník finančného trhu) a informácie poskytnuté tvorcami produktov môžu byť zohľadňované v rámci poskytovaného investičného poradenstva.

Spoločnosť pri výbere finančných produktov v zmysle Nariadenia, ktoré odporúča svojim klientom v procese investičného poradenstva, zohľadňuje rozsah integrácie ESG faktorov vo finančnom produkte deklarovaný tvorcami produktu. Spoločnosť faktory udržateľnosti myšlienkovito podporuje, zároveň však nevylučuje, že medzi finančnými nástrojmi, ktoré odporúča svojim klientom v procese investičného poradenstva budú figurovať aj finančné produkty, pri ktorých rozsah začlenenia ESG faktorov nie je zverejnený, respektíve nie je relevantný.

Nezohľadňovanie nepriaznivých vplyvov na udržateľnosť

Spoločnosť pri poskytovaní investičnej služby investičné poradenstvo aktuálne nezohľadňuje nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti, ktorými sú environmentálne, sociálne alebo zamestnanecké záležitosti, dodržiavanie ľudských práv alebo boj proti korupcii a úplatkárstvu. Dôvodom je skutočnosť, že Spoločnosť nedisponuje všetkými potrebnými informáciami od tretích strán (účastníci finančného trhu), ktoré by jej v danej súvislosti umožnili zohľadniť hlavné nepriaznivé vplyvy na ESG faktory a konečným investorom prijať informované investičné rozhodnutie.