



Razkritja družbe SAVA INFOND, d.o.o. za leto 2021 v skladu z Uredbo EU 575/2013

Maribor, marec 2022

Razkritja v skladu z Uredbo EU 575/2013

Vsebina

1	Obseg izvajanja razkritij.....	3
2	Opustitev razkritij.....	3
3	Cilji in politike upravljanja tveganj (1. točka 435. člen Uredbe).....	5
3.1	Strnjena izjava uprave in nadzornega sveta o tveganjih.....	6
4	Cilji in politike upravljanja tveganj po kategorijah tveganj (2 točka 435. člen Uredbe).....	8
5	Področje uporabe (436. člen Uredbe).....	8
6	Kapital (437. člen Uredbe).....	8
7	Kapitalske zahteve (438. člen Uredbe).....	10
8	Politika prejemkov (450. člen Uredba).....	11

Razkritja v skladu z Uredbo 575/2013 za leto 2021

1 Obseg izvajanja razkritij

Družba SAVA INFOND, družba za upravljanje, d.o.o. (v nadaljevanju družba) pripravlja ta razkritja v skladu z zahtevami Uredbe 575/2013 Evropskega parlamenta in sveta o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja ter o spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012 (v nadaljevanju Uredba). Družba razkriva samo informacije, katerih razkritje je obvezno. Pri razkritju preostalih informacij družba upošteva, ali so te pomembne za razkritje, če bi lahko opustitev razkritja vplivala na oceno ali odločitev uporabnika, ki te informacije uporablja, za sprejemanje ekonomskih odločitev.

Pri pripravi razkritij družba upošteva načelo sorazmernosti glede na obseg in kompleksnost svojega poslovanja. Sorazmernost družba utemeljuje z:

- S** omejenim obsegom investicijskih storitev glede na vse investicijske storitve,
- S** strankami, za katere izvaja investicijske storitve,
- S** obsegom poslovanja glede na obseg poslovanja drugih zavezancev po Uredbi,
- S** družba nima podrejenih investicijskih podjetij.

Družba opravlja samo investicijsko storitev gospodarjenja s finančnimi instrumenti in ne tudi drugih z Zakonom o trgu finančnih instrumentov dovoljenih storitev. Družba opravlja investicijske storitve samo za omejen obseg strank znotraj Zavarovalne skupine Sava. V vseh primerih gre za nadzorovane finančne institucije z vseobsegajočimi kontrolnimi in nadzornimi postopki. Velikost družbe in obseg njenega poslovanja je nižji od velikosti drugih zavezancev po Uredbi. Družba prav tako nima podrejenih investicijskih podjetij.

Družba v skladu z načelom sorazmernosti opušča nekatera razkritja, ki so podrobneje navedena v točki 2 in utemeljena z 'načelom sorazmernosti'.

Družba razkritja izvaja na letni ravni.

2 Opustitev razkritij

Družba v skladu z Uredbo navaja obrazložitev glede razkritij v Tabeli 1. Kadar družba pri posameznem razkritju navaja načelo sorazmernosti oziroma neprimernosti za družbo, ocenjuje, da razkritje ne šteje za pomembno in da opustitev razkritja ne vpliva na oceno uporabnika za njegovo sprejemanje ekonomskih odločitev.

Tabela 1: Seznam razkritij po Uredbi, ki jih je družba opustila in razlogi opustitve

Člen	Zahteva	Opustitev DA/NE	Razlog opustitve
435 (2)/436	a) število direktorskih mest, ki jih zasedajo člani upravljalnega organa	DA	načelo sorazmernosti
	b) politika zaposlovanja za izbor članov upravljalnega organa ter njihovo znanje;	DA	načelo sorazmernosti
	d) ali je institucija ustanovila ločen odbor za tveganje;	DA	načelo sorazmernosti
	e) opis toka informacij glede tveganj do upravljalnega organa;	DA	načelo sorazmernosti

Razkritja v skladu z Uredbo EU 575/2013

	d) zbirni znesek, za katerega je dejanski kapital nižji od zahtevanega v vseh podrejenih družbah, ki niso vključene v konsolidacijo;	DA	ni primerno za družbo
	e) okoliščine za uporabo določb čl. 7 in 9;	DA	načelo sorazmernosti
438	a) Razkritje pristopa institucije k ocenjevanju ustreznosti notranjega kapitala za podporo obstoječih in prihodnjih dejavnosti;	DA	načelo sorazmernosti
	b) Na zahtevo zadevnega pristojnega organa rezultat procesa ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala institucije, vključno s sestavo pribitkov iz zahtev po dodatnem kapitalu, na podlagi procesa nadzorniškega pregledovanja iz točke (a) člena 104 (1) Direktive 2013/36/EU;	DA	načelo sorazmernosti
	d) za institucije, ki izračunavajo zneske tveganju prilagojenih izpostavljenosti v skladu s poglavjem 3 naslova II dela 3, 8% zneskov tveganju prilagojenih izpostavljenosti za vsako kategorijo izpostavljenosti, določeno v čl. 147;	DA	ni primerno za družbo
	f) kapitalske zahteve, izračunane v skladu s poglavji 2, 3 in 4, naslova III dela 3 in ločeno razkritje;	DA	ni primerno za družbo
439	a) do c) uporaba metodologije za določanje notranjega kapitala in kreditnih limitov za kreditne izpostavljenosti nasprotnih strank in ostala razkritja;	DA	načelo sorazmernosti
	d) do i)	DA	ni primerno za družbo
440	Kapitalski blažilniki	DA	ni primerno za družbo
441	Kazalniki splošnega systemskega pomena	DA	ni primerno za družbo
442	Popravki zaradi kreditnega tveganja	DA	ni primerno za družbo
443	Neobremenjena sredstva	DA	ni primerno za družbo
444	Uporaba ECAI	DA	načelo sorazmernosti
445	Institucije, ki svoje kapitalske zahteve izračunavajo v skladu s točkama (b) in (c) čl. 92 (3), razkrijejo svoje zahteve ločeno za vsako tveganje, navedeno v teh določbah. Poleg tega se ločeno razkrije tudi kapitalska zahteva za posebno obrestno tveganje pozicij v listinjenju.	DA	načelo sorazmernosti
446	Operativno tveganje	DA	ni primerno za družbo
447	a) razlikovanje med izpostavljenostmi glede na njihove namene, vključno z razlogi v zvezi s kapitalskimi dobički in strateškimi razlogi ter pregled uporabljenih računovodskih tehnik in metodologij vrednotenja, vključno s ključnimi predpostavkami in praksami, ki vplivajo na vrednotenje ter kakršnimi koli pomembnimi spremembami teh praks;	DA	načelo sorazmernosti
	b) vrednost v bilanci stanja, pošteno vrednost in za tiste, s katerimi se trguje na borzi, primerjavo s tržno ceno, če se ta pomembno razlikuje od poštene vrednosti;	DA	načelo sorazmernosti
	c) vrste, naravo in zneske izpostavljenosti, s katerimi se trguje na borzi, izpostavljenosti iz naslova lastniških instrumentov nejavnih družb v dovolj razpršenih portfeljih in drugih izpostavljenostih;	DA	načelo sorazmernosti
	d) kumulativno realizirane dobičke ali izgube, ki izhajajo iz prodaj in likvidacij v zadevnem obdobju;	DA	načelo sorazmernosti
	e) skupni znesek nerealiziranih dobičkov ali izgub, skupni znesek latentnih dobičkov ali izgub iz prevrednotenja in katerega koli od teh zneskov, ki je vključen v temeljni ali dodatni kapital;	DA	načelo sorazmernosti

Razkritja v skladu z Uredbo EU 575/2013

448	a) naravo tveganja obrestne mere in ključne predpostavke (vključno s predpostavkami o predčasnih odplačilih kreditov in gibanju nezapadlih vlog) ter pogostostjo merjenja obrestnega tveganja;	DA	načelo sorazmernosti
	b) spremembe v donosih, ekonomsko vrednost ali drugo ustrezno merilo, ki ga uporablja vodstvo v primeru naglega zvišanja ali znižanja obrestne mere v skladu z metodo vodstva za merjenje obrestnega tveganja, razčlenjene glede na valuto;	DA	načelo sorazmernosti
449	Izpostavljenost pozicijam v listinjenju	DA	ni primerno za družbo
451	Finančni vzvod	DA	ni primerno za družbo
452	Uporaba pristopa IRB pri kreditnih tveganjih	DA	ni primerno za družbo
453	Uporaba tehnik za zmanjševanje kreditnih tveganj	DA	načelo sorazmernosti
454	Uporaba naprednih pristopov za merjenje operativnega tveganja	DA	ni primerno za družbo
455	Uporaba notranjih modelov za tržna tveganja	DA	ni primerno za družbo

3 Cilji in politike upravljanja tveganj (1. točka 435. člen Uredbe)

Družba ima sprejeto strategijo in politiko prevzemanja ter upravljanja tveganj. Funkcija upravljanja tveganj se v družbi izvaja v okviru Službe upravljanja tveganj, ki je organizirana kot neodvisna funkcija, podrejena neposredno upravi družbe. Proces upravljanja tveganj je pojasnjen v točki 1.9 letnega poročila družbe Sava Infond za leto 2021.

Služba upravljanja tveganj svoje delo opravlja v skladu s sprejetim Načrtom aktivnosti upravljanja tveganj, Strategijo prevzemanja tveganj ter Politiko upravljanja tveganj. Služba o tveganjih poroča redno ter izredno. Redna in izredna poročila o tveganjih se poročajo upravi, nadzornemu svetu in Agenciji za trg vrednostnih papirjev.








3.1 Strnjena izjava uprave in nadzornega sveta o tveganjih

Na podlagi 1. odstavka 435. člena Uredbe 575/2013 v povezavi s 17. členom Sklepa o ureditvi notranjega upravljanja, upravljalnem organu in procesu ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala za borznoposredniške družbe (Ur. l. RS, št.: 42/19), uprava družbe in nadzorni svet s to izjavo pojasnjujeta pristop družbe Sava Infond, družbe za upravljanje, d.o.o. (v nadaljevanju družba) k uresničevanju nagnjenosti k tveganjem.

Funkcija upravljanja tveganj je v družbi organizirana v Službi upravljanja tveganj in sicer kot neodvisna funkcija, podrejena neposredno upravi družbe in z neposrednim dostopom do nadzornega sveta. Nosilec funkcije upravljanja tveganj obema upravljalnima organoma redno in neposredno poroča.





Upravljanje tveganj v družbi je pomemben del učinkovite ureditve korporativnega upravljanja. Urejeno je v ključnih internih aktih Strategija prevzemanja tveganj 2021-2023 in Politika upravljanja tveganj, ki vključujeta zahteve področne zakonodaje in dobre praske glede učinkovitega upravljanja tveganj s področja upravljanja premoženja.

Družba zagotavlja, da sledi dolgoročnim strateškim in poslovnim ciljem, ki so usklajeni s strategijami in politikami prevzemanja in upravljanja tveganj. Glede na svojo sposobnost za prevzemanje tveganj in strategijo tveganj, prevzema tveganja, ki so primerna za profil tveganosti družbe. V procesu spremljanja profila tveganosti in ocenjevanja so bila identificirana naslednja tveganja, katerim je družba izpostavljena:

-  tržna tveganja,
-  kreditno tveganje,
-  tveganje neplačila nasprotne stranke,
-  likvidnostna tveganja,
-  operativna tveganja,
-  strateška tveganja,
-  projektna tveganja.

Profil tveganosti je pomembno orodje upravljanja tveganj, saj omogoča analizo in spremljanje skupne ravni tveganj družbe in njene izpostavljenosti posameznim tveganjem. Njegovo sprotno spremljanje omogoča ohranitev skupne ravni tveganj na sprejemljivi ravni.

Družba meri svoja tveganja na podlagi ustreznih in zanesljivih baz podatkov in naslednjih metrik:

-  kvalitativno ocenjevanje vseh tveganj najmanj enkrat letno,
-  letni izračun minimalnih kapitalskih zahtev v skladu z zakonodajnimi zahtevami in z vzpostavljenimi in dokumentiranimi procesi za ocenjevanje oz. merjenje izgub,
-  stresni testi in scenariji – družba najmanj enkrat letno meri vpliv izrednih dogodkov, ki bi lahko pomembno vplivali na njen kapital,
-  mere tveganj omogočajo poenostavljeno spremljanje in merjenje okvirnega trenutnega profila tveganj družbe.

Družba poleg rednega spremljanja profila tveganosti, s katerim ocenjuje skupno izpostavljenost tveganjem, redno izvaja proces izračuna kapitala, kapitalskih zahtev in kapitalske ustreznosti.

Razkritja v skladu z Uredbo EU 575/2013

Z notranjo oceno potrebnega kapitala in načrtovanjem kapitala za najmanj 3-letno obdobje želi zagotoviti, da vedno razpolaga z ustreznim kapitalom za kritje vseh tveganj tako v okviru rednega poslovanja, kot v času izrednih razmer. Pri upravljanju tveganj družba uporablja kvantitativne mere za obvladovanje posamičnih tveganj, s katerimi tudi v stresnih razmerah zagotavlja minimalne kapitalske zahteve.

Meje dovoljenega tveganja je družba prenesla na operativne limite, ki so združeni v limitne sisteme, med katere sodijo predvsem dobičkonosnost, kapitalska ustreznost ter limitni sistemi tržnih, kreditnih, likvidnostnih in operativnih tveganj ter tveganj nasprotne stranke.

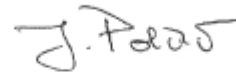
Pri vsakodnevnem poslovanju družba s kvalitativnimi ukrepi in dnevnimi nadzornimi postopki obvladuje področje preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma, varovanja notranjih informacij ter obvladovanja nastanka nasprotja interesov in z njimi upravlja tveganje ugleda družbe in skupine.

Z izobraževanjem, širjenjem kulture upravljanja tveganj, kot tudi s standardi in postopki upravljanja tveganj, si družba prizadeva in si bo še nadalje prizadevala razviti disciplinirano in konstruktivno okolje, v katerem se bodo vsi zaposleni zavedali svojih vlog in obveznosti.

Uprava družbe potrjuje, da sistem upravljanja tveganj ustreza strategiji poslovanja družbe in profilu tveganosti družbe ter njeni sposobnosti za prevzemanje tveganj.

Maribor, 01.02.2022

predsednica uprave
Jožica Palčič

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'J. Palčič'.

član uprave
mag. Samo Stonič

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'S. Stonič'.

predsednica nadzornega sveta
mag. Polona Pirš Zupančič

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'P. Pirš Zupančič'.

Razkritja v skladu z Uredbo EU 575/2013

4 Cilji in politike upravljanja tveganj po kategorijah tveganj (2 točka 435. člen Uredbe)

Politika glede raznolikosti pri izboru članov upravljalnega organa, splošni in konkretni cilji te politike ter v kolikšni meri so bili cilji doseženi

Pri sestavi upravljalnega organa družba upošteva naslednja načela raznolikosti:

- S** strokovna raznolikost za zagotavljanje komplementarnosti znanj in veščin,
- S** uravnoteženost spolov in upoštevanje ustrezne zastopanosti manj zastopanega spola pri naboru kandidatov,
- S** prizadevanje, da se hkrati ne menjajo vsi člani upravljalnega organa, za zagotavljanje kontinuitete obeh organov, ustrezen delež članov nadzornega sveta z mednarodnimi izkušnjami, ustrezna uravnoteženost deležev mlajših in starejših članov.

Člani upravljalnega organa imajo ustrezna in medsebojno dopolnjujoča se strokovna znanja, izkušnje in veščine, ki so potrebni za opravljanje funkcije, dopolnjujejo pa se tudi glede na raznoliko strokovno, geografsko in izobrazbeno ozadje. Kriterije upošteva komisija nadzornega sveta za oceno sposobnosti in primernosti.

Podatki glede organiziranosti ter sestave uprave so razkriti v točki 1.10 letnega poročila družbe za leto 2021. Drugih podatkov glede ureditve upravljanja družba ne razkriva.

5 Področje uporabe (436. člen Uredbe)

Zahteve Uredbe veljajo za družbo SAVA Infond, družba za upravljanje, d.o.o.

Družba nima podrejenih družb, zato ni zavezana k računovodski konsolidaciji in zato ne revidira konsolidiranih računovodskih izkazov za potrebe izračuna kapitalskih količnikov (bonitetne konsolidacije). Skupinski računovodski izkazi izdelujejo na ravni matične družbe Pozavarovalnica Sava, d.d.

Ni pomembnejših praktičnih ali pravnih ovir za takojšnji prenos kapitala ali poravnavo obveznosti med nadrejeno in odvisno družbo. Pri prenosu kapitala je treba upoštevati določila glede zagotavljanja minimalnega kapitala, likvidnosti in kapitalske ustreznosti v skladu z zakonskimi predpisi matične in odvisne družbe.

6 Kapital (437. člen Uredbe)

Družba izračunava kapital in kapitalske zahteve v skladu z določili Uredbe, pri čemer upošteva tudi nacionalno zakonodajo, Zakon o investicijskih skladih in družbah za upravljanje ki določa zakonsko zahtevano višino kapitala in predpise, ki jih je za izračun kapitala družb za upravljanje predpisala Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Celovita uskladitev postavk kapitala z revidirano bilanco stanja

Osnovo za izračun kapitala predstavljajo revidirani računovodski izkazi na dan 31. 12. 2021. Družba nima podrejenih družb, zato ni zavezana k računovodski konsolidaciji in zato ne revidira konsolidiranih

Razkritja v skladu z Uredbo EU 575/2013

računovodskih izkazov za potrebe izračuna kapitalskih količnikov (bonitetne konsolidacije). V izračun kapitala ni vključen sprotni čisti poslovni izid za leto 2021, prav tako je kapital znižan za odbitne postavke od kapitala v skladu z določili Uredbe in nacionalne zakonodaje.

Tabela 2: Izračun kapitala družbe na dan 31. 12. 2021 (v EUR)

Postavka	Znesek
NAVADNI LASTNIŠKI TEMELJNI KAPITAL	4.471.186
Kapitalski instrumenti, sprejemljivi kot navaden lastniški temeljni kapital	1.606.576
Vplačani kapitalski instrumenti	1.460.524
Vplačani presežek kapitala	146.052
Zadržani dobiček	2.813.095
Zadržani dobiček preteklih let	2.813.095
Priznan dobiček ali izguba	0
Akumulirani drug vseobsegajoči donos	9.638
Druge rezerve	1.053.221
(-) Druga neopredmetena sredstva	-220.426
(-) Bruto znesek drugih neopredmetenih sredstev	-220.426
(-) Odložene terjatve za davek, ki se nanašajo na prihodnji dobiček in ne izhajajo iz začasnih razlik, zmanjšanih za povezane obveznosti za davek	-16.454
(-) Dodatni odbitki navadnega lastniškega temeljnega kapitala v skladu s 3 členom Uredbe; lokalne zahteve	-774.464
DODATNI TEMELJNI KAPITAL	0
DODATNI KAPITAL	0
KAPITAL DRUŽBE	4.471.186

Opis glavnih značilnosti instrumentov, ki so vključeni v kapital

Kapital je sestavljen zgolj iz instrumentov navadnega lastniškega temeljnega kapitala. Vpoklicani (osnovni) kapital, ki so ga temu ustrezno vpisali oziroma vplačali njegovi lastniki, znaša 1.460.524 EUR in je enak registriranemu kapitalu.

Vsa določila in pogoji za vse instrumente kapitala

Deleži družbenikov so v celoti vključeni v navadni lastniški temeljni kapital družbe in izpolnjuje vse pogoje za vključitev v kapital, ki so navedeni v Uredbi.

Razkritje narave in zneskov vsakega bonitetnega filtra, vsakega odbitka in postavk, ki niso odbitne

Družba pri izračunu kapitala ne upošteva bonitetnih filtrov v skladu s členi 32 do 35 Uredbe.

Družba nima postavk, ki niso odbitne v skladu s členi 47, 48, 56, 66 in 79 Uredbe.

Družba pri izračunu kapitala upošteva vse odbitke v skladu z določili člena 36 Uredbe, odbitkov v skladu s členi 56 in 66 ne upošteva, ker teh postavk nima. V Tabeli 2 so prikazani elementi izračuna kapitala družbe na individualni podlagi kot tudi narava in zneski odbitnih postavk od kapitala.

Razkritja v skladu z Uredbo EU 575/2013

Družba v skladu z določili Uredbe v kapital ni vključila tekočega čistega poslovnega izida leta 2021, ker bo le-ta vključen po sprejemu revidiranih računovodskih izkazov.

7 Kapitalske zahteve (438. člen Uredbe)

Družba izračunava kapital in kapitalske zahteve v skladu z določili Uredbe, pri čemer upošteva tudi nacionalno zakonodajo. Na podlagi določb Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje, določb Sklepa o kapitalu družbe za upravljanje in določb Sklepa o ureditvi notranjega upravljanja, upravljalnem organu in procesu ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala za borznoposredniške družbe in Uredbe z dopolnitvami je pripravljena Strategija in proces ocenjevanja ustreznega kapitala, ki zajema tudi izračun kapitalskih zahtev in kapitalske ustreznosti. Pristopa k ocenjevanju ustreznosti notranjega kapitala in rezultatov te ocene družba ne razkriva.

Kapitalska zahteva za družbo za upravljanje, ki opravlja storitev gospodarjenja s finančnimi instrumenti strank, je v skladu z določili ZISDU-3, večja od 25 % stalnih splošnih stroškov družbe letu 2020 oz. vsote kapitalskih zahtev za kreditna in tržna tveganja.

25 % stalnih stroškov iz leta 2020 znašajo 1.093.325 EUR.

Družba izračunava kapitalske zahteve za kreditno in tržno tveganje po standardiziranem pristopu. Družba nima trgovalne knjige, zato izračunava kapitalske zahteve za tržna tveganja samo v delu, ki se nanašajo na netrgovalno knjigo.

Tabela 3: Znesek skupne izpostavljenosti tveganjem na dan 31.12.2021 (v EUR)

ZNESEK SKUPNE IZPOSTAVLJENOSTI TVEGANJEM	13.641.563
ZNESKI TVEGANJU PRILAGOJENIH IZPOSTAVLJENOSTI ZA KREDITNO TVEGANJE	5.771.879
Standardizirani pristop (SA)	5.771.879
Kategorije izpostavljenosti na podlagi standardiziranega pristopa brez pozicij v listinjenju	5.771.879
Izpostavljenosti do institucij	780.391
Izpostavljenosti do podjetij	14.618
Izpostavljenosti na drobno	274
Kolektivni naložbeni podjemi (KNP)	4.898.128
Druge postavke	78.468
ZNESEK SKUPNE IZPOSTAVLJENOSTI TVEGANJEM ZA POZICIJSKO IN VALUTNO TVEGANJE TER TVEGANJE SPREMEMBE CEN BLAGA	297.542
Znesek izpostavljenosti tveganjem za pozicijsko in valutno tveganje ter tveganje spremembe cen blaga, izračunan po standardiziranih pristopih	297.542
Tuje valute	297.542
DODATNI ZNESEK IZPOSTAVLJENOSTI TVEGANJU ZARADI STALNIH SPLOŠNIH STROŠKOV	7.572.142
KAPITALSKA ZAHTEVE (8 % zneska skupne izpostavljenosti tveganjem)	1.091.325

Razkritja v skladu z Uredbo EU 575/2013

Tabela 4: Kapitalske zahteve na dan 31.12.2021 (v EUR)

<i>Kapitalske zahteve v skladu z 92. členom Uredbe</i>	
Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala (min 4,5 %)	38,45%
Količnik temeljnega kapitala (min 6%)	38,45%
Količnik skupnega kapitala (min 8%)	32,78%

Stanje izkazuje, da je družba kapitalsko ustrezna. Družba je zagotavljala kapitalsko ustreznost v celotnem obdobju leta 2021. Kapitalski količniki, izračunani kot zneski posamezne vrste kapitala glede na znesek skupne izpostavljenosti tveganjem, presegajo omejitve za kapitalske zahteve iz 92. člena Uredbe.

8 Politika prejemkov (450. člen Uredba)

Politika prejemkov ureja splošna načela prejemkov in uveljavlja temeljne zahteve pri vzpostavitvi in delovanju sistema prejemkov za vse zaposlene v družbi. Politika prejemkov dodatno določa tudi posebne zahteve glede dodeljevanja prejemkov in prilagajanja prejemkov tveganjem za zaposlene s posebno naravo dela.








Informacije o procesu odločanja, ki se uporablja pri določanju politike prejemkov, in število sestankov glavnega organa za nadzor prejemkov

Politiko prejemkov je odobrila uprava, sprejel pa jo je nadzorni svet družbe. Nadzorni svet redno preverja ustreznost vsebine politike prejemkov in predlaga nadgradnje na področju dodeljevanja prejemkov ali vsebine politike prejemkov.

V letu 2021 je nadzorni svet zaznal priložnost, da nadgradi kriterije za nagrajevanje ter temu ustrezno prilagodil tudi Politiko prejemkov s prilogami. Nadzorni svet se je v letu 2021 sestal na šestih rednih sejah in treh korespondenčnih sejah nadzornega sveta in sprejemal sklepa s področja politike prejemkov na treh rednih in eni korespondenčni seji nadzornega sveta.

Informacije o povezavi med plačilom in uspešnostjo

Politika prejemkov sledi naslednjim načelom:

-  združljivost sistema prejemkov z ustreznim in učinkovitim upravljanjem tveganj,
-  skladnost s ciljem trajne rasti družbe in obvladovanja stroškov,
-  ohranitev tržne konkurenčnosti,
-  jasnost in transparentnost meril politike in sprejetje le te na ustreznem nivoju ob izvajanju ustreznega nadzora,
-  določitev posebnih pravil za tiste kategorije zaposlenih, ki pomembno vplivajo na profil tveganosti družbe za upravljanje,
-  ohranitev sistema stalnih, osnovnih bruto plač,
-  prilagoditev načina dodeljevanja variabilnih prejemkov in sicer v obdobju ocenjevanja uspešnosti in v kriterijih za ocenjevanje uspešnosti.

Za potrebe vzpostavitve sistema prejemkov, ki je združljiv z ustreznim in učinkovitim upravljanjem tveganj, so zaposleni razvrščeni na zaposlene s posebno naravo dela in druge zaposlene.

Razkritja v skladu z Uredbo EU 575/2013

Med zaposlene s posebno naravo dela so vključeni:

- S** uprava in nadzorni svet,
- S** vodje organizacijskih enot,
- S** zaposleni, zadolženi za skladnost poslovanja, upravljanje tveganj in notranje revizije,
- S** zaposleni, katerih celotni prejemki so enaki ali večji od prejemkov uprave ali zaposlenih, ki prevzemajo tveganja,
- S** zaposleni, ki so prevzemniki tveganj.

Presoja ali gre za prevzemnika tveganj je opravljena s strani osebe, odgovorne za upravljanje tveganj in uprave.

Vzpostavljen je in izvaja se sistem prejemkov, ki je združljiv z ustreznim in učinkovitim upravljanjem tveganj in ne spodbuja prevzemanja tveganj ter ne ovira družbe za upravljanje pri ravnanju v najboljšem interesu vlagatelja. V okviru vzpostavljenega sistema spremljanja in obvladovanja nasprotij interesov so pravočasno zaznana vsa tveganja, ki privedejo do nasprotij interesov in sprejeti ukrepi za njihovo obvladovanje. Opredelitev zaposlenih s posebno naravo dela, ocenjevanje tveganj na področju politike prejemkov in nadzor nad izvajanjem politike prejemkov je del sistema obvladovanja nasprotij interesov in upravljanja tveganj.

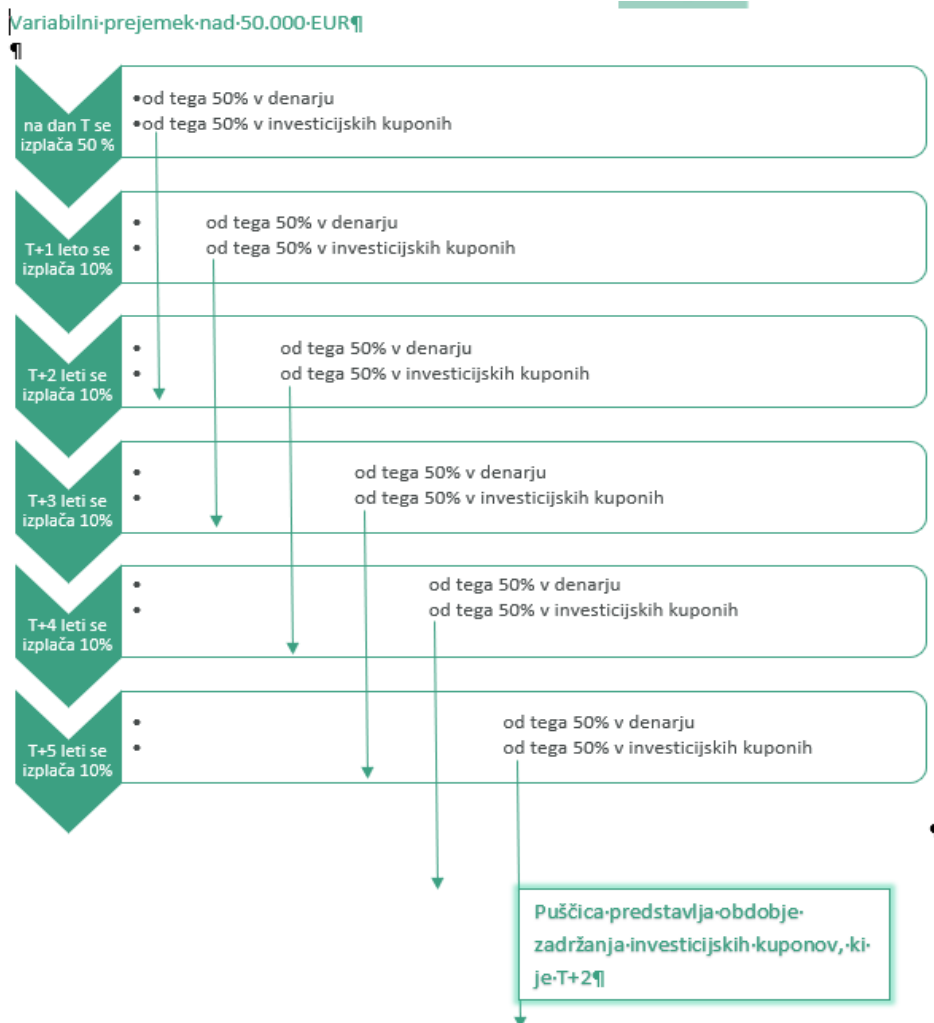
Sistem prejemkov je uveljavljen v obsegu, ki ustreza velikosti, notranji organiziranosti, ter lastnostim, obsegu in zapletenosti dejavnosti družbe, ki jih upravlja. Zaradi nesorazmernih stroškov v zvezi z uveljavitvijo pravil o izplačilih je upoštevan tudi spodnji prag izplačila variabilnega prejemka. Če variabilni prejemek posameznega zaposlenega v letu ne znaša več kot 50.000 EUR bruto, se bo uveljavila sorazmernost na pravila o izplačilih zlasti na naslednjih področjih:

- S** odlog plačila variabilnega dela plače;
- S** izplačilo variabilnega dela plače v investicijskih kuponih;
- S** malusi in dogovori o vračilu prejemkov.

V primeru, da znaša bruto variabilni prejemek zaposlenega s posebno naravo dela manj kot 50.000 EUR se izplačilo ne odloži in se v celoti izplača v denarju. V nasprotnem primeru pa nastopijo pravila o odloženih prejemkih in izplačilih v instrumentih. Nadzorni svet lahko za upravo uveljavi odlog tudi, če variabilni prejemek ne preseže 50.000 EUR, vendar njegova višini presega 30% letne plače člana uprave. V obdobju odložitve se variabilni prejemek izplača v treh ali petih mesečnih obrokih v odvisnosti od izbire sklada. Pred posamičnim izplačilom se znova presoja uspešnost in potreba po morebitni prilagoditvi variabilnim prejemkov tveganjem. Za variabilni prejemek, ki se izplača v enotah premoženja, pa velja tudi obdobje zadržanja.

V kolikor ni uveljavljena sorazmernost, sistem variabilnih prejemkov poteka na spodaj prikazan način:

Razkritja v skladu z Uredbo EU 575/2013



Pravila Politike prejemkov zagotavljajo, da je razmerje med fiksnimi in variabilnimi prejemki ustrezno uravnoteženo, kar pomeni, da višina celotnih prejemkov ni pomembno odvisna od variabilnega dela prejemkov, hkrati pa predstavlja učinkovit način spodbujanja zaposlenega za doseganje ali preseganje rezultatov dela. Fiksni prejemek predstavlja pretežni del celotnega prejemka zaposlenega. Zaposleni s področja notranjih kontrol so pretežno nagrajeni na podlagi ciljev s področja notranjih kontrol in razvojnih ciljev družbe.

Enako načelo je uveljavljeno tudi pri določanju odpravnine pri predčasem prenehanju pogodbe o zaposlitvi. Odpravnina ne sme pomeniti nesorazmerne nagrade, ampak ustrezno nadomestilo za zaposlene v primeru predčasne prekinitve pogodbe. Odražati mora doseženo uspešnost v določenem obdobju in ne sme nagrajevati neuspešnosti ali kršitev.

Enkrat letno za prihodnje poslovno leto se načrtuje znesek variabilnih prejemkov, ki se bo izplačal zaposlenim.

Skupni variabilni prejemek za prihodnje leto ne sme omejevati zmožnosti družbe, da ohrani zahtevo po kapitalski ustreznosti, ne sme vplivati na osnovni kapital in slabiti trdnega finančnega stanja.

Razkritja v skladu z Uredbo EU 575/2013

Izvaja se sistem sprotnega in naknadnega prilagajanja prejemkov tveganjem. Sprotno prilagajanje tveganj se izvaja v času od sprejema letnega načrta, ki vključuje skupni znesek variabilnih vplačil, pa do konca prihodnjega poslovnega leta.

Variabilni prejemek zaposlenim se izplačuje en krat letno in sicer za preteklo koledarsko leto. Variabilni prejemek se izplača tako, da se upošteva načrtovane skupne variabilne prejemke, poslovanje družbe in merila za dodeljevanje variabilnih prejemkov.

Variabilni prejemek se ne sme izplačati, če je ogroženo trdno finančno stanje.

V zvezi z naknadnim prilagajanjem tveganj so uvedeni:

S malusi (zmanjšanje vrednosti odloženih variabilnih prejemkov pred njihovo dospelostjo) in

S vračila prejemkov (vračila variabilnega prejemka, ki je že bil izplačan),

vendar pod pogojem, da znesek variabilnih prejemkov zaposlenega s posebno naravo dela v letu preseže 50.000 EUR bruto. V tem primeru se uveljavijo pravila o odloženih prejemkih in prejemkih v obliki investicijskih kuponov.

Obdobje naknadnega prilagajanja tveganjem je 3 do 5 let. Gre za priporočeno obdobje varčevanja v skladih v upravljanju družbe. V obdobju naknadnega prilaganja tveganjem se lahko uporabijo malusi in vračila prejemkov.

Zaposleni s posebno naravo dela imajo prepoved uporabe osebnih zavarovanj pred tveganji ali zavarovanj v zvezi s prejemki in odgovornostjo z namenom poseganja v učinke prilagoditve njihovega variabilnega prejemka tveganjem.

Vzpostavljen je sistem nagrajevanja, ki je kombinacija kvantitativnih in kvalitativnih meril, kar zmanjšuje prevzemanje tveganj s strani zaposlenih, saj so nagrajeni tako iz naslova uspešnega poslovanja kot tudi iz naslova kvalitetno opravljenega dela z upoštevanjem tveganj in v interesu skladnega ravnanja.

Kvantitativna merila zajemajo cilje družbe in predstavljajo del plače iz naslova uspešnosti poslovanja. Kvantitativna merila zajemajo kazalnike dobičkonosnosti, gospodarnosti in stroškovne učinkovitosti, prodajne rezultate in doseganje poslovnega načrta.

S kvalitativnimi merili se zasleduje razvoj družbe, doseganje in preseganje standardov kvalitetno opravljenega dela ter vzdrževanje in nadgradnja področja upravljanja in obvladovanja tveganj, skladnosti poslovanja, notranje revizije in preprečevanja pranja denarja. Kvalitativna merila so zajeta v medsebojno letno dogovorjenih ciljnih posameznika, ki predstavljajo del plače iz delovne uspešnosti.

Najpomembnejše značilnosti zasnove sistema prejemkov, vključno z informacijami o merilih, uporabljenih za merjenje uspešnosti in prilagoditev zaradi tveganja, politiki odloga in merilih za dodelitev pravice do izplačila

Družba je sistem prejemkov in vse njegove sestavine podrobno opisala v delu Informacije o povezavi med plačilom in uspešnostjo.

Razkritja v skladu z Uredbo EU 575/2013

Razmerje med fiksnimi in variabilnimi prejemki

Družba je sistem prejemkov in vse njegove sestavine podrobno opisala v delu Informacije o povezavi med plačilom in uspešnostjo.

Informacije o merilih uspešnosti

Družba je sistem prejemkov in vse njegove sestavine podrobno opisala v delu Informacije o povezavi med plačilom in uspešnostjo.

Glavni parametri in utemeljitev za vsako shemo variabilnih sestavin in druge nedenarne ugodnosti

Družba je sistem prejemkov in vse njegove sestavine podrobno opisala v delu Informacije o povezavi med plačilom in uspešnostjo.

Združene kvantitativne informacije o prejemkih, razčlenjene po področju poslovanja

Podatki o prejemkih za družbo SAVA INFOND d.o.o. so razkriti v Letnem poročilu Krovnega sklada Infond. Podatki so razkriti ločeno za višje vodstvo in neposredne prevzemnike tveganj.

Združene kvantitativne informacije o prejemkih, razčlenjene glede na višje vodstvo in zaposlene, katerih dejavnosti imajo pomemben vpliv na profil tveganosti institucije

Podatki o prejemkih za družbo SAVA INFOND d.o.o. so razkriti v Letnem poročilu Krovnega sklada Infond. Podatki so razkriti ločeno za višje vodstvo in neposredne prevzemnike tveganj.

Število posameznikov, ki se jim izplača 1 milijon EUR ali več na finančno leto, za izplačilo med 1 milijonom EUR in 5 milijoni EUR, razdeljeno na obroke po 500 000 EUR, in za izplačilo 5 milijonov EUR ali več, razdeljeno na obroke po 1 milijon EUR

V družbi SAVA INFOND, d.o.o. ni bilo oseb, ki bi jim bili izplačani prejemki v višini 1 milijon EUR ali več.

Na zahtevo države članice ali pristojnega organa celotni prejemek vsakega člana upravljalnega organa ali višjega vodstva.

Podatki o celotnih prejemkih vsakega člana upravljalnega organa so razkriti v Letnem poročilu družbe SAVA INFOND, d.o.o.