



**Ročník 2013**

# **Zbierka zákonov**

## **SLOVENSKEJ REPUBLIKY**

---

**Čiastka 2**

**Uverejnená 4. januára 2013**

**Cena 1,74 €**

---

OBSAH:

2. Vyhláška Úradu pre reguláciu sieťových odvetví, ktorou sa ustanovujú postupy a opatrenia týkajúce sa uchovávanía údajov, forma a obsah uchovávaných údajov
  3. Vyhláška Úradu pre reguláciu sieťových odvetví, ktorou sa ustanovuje spôsob, rozsah a štruktúra poskytovania meraných údajov o spotrebe na odbernom mieste odberateľa elektriny a ich uchovávanie
  4. Vyhláška Úradu pre reguláciu sieťových odvetví, ktorou sa ustanovuje spôsob, rozsah a štruktúra poskytovania meraných údajov o spotrebe na odbernom mieste odberateľa plynu a ich uchovávanie
  5. Opatrenie Národnej banky Slovenska o systéme riadenia rizík, meraní rizík a výpočte celkového rizika v dôchodkových fondoch
  6. Opatrenie Národnej banky Slovenska o náležitostiach žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska podľa zákona o starobnom dôchodkovom sporení
  7. Oznámenie Ministerstva financií Slovenskej republiky o vydaní výnosu, ktorým sa ustanovuje denný limit zostatku finančných prostriedkov v hotovosti pre klientov Štátnej pokladnice
-

## 2

**VYHLÁŠKA  
Úradu pre reguláciu sieťových odvetví**

z 20. decembra 2012,

**ktorou sa ustanovujú postupy a opatrenia týkajúce sa uchovávanía  
údajov, forma a obsah uchovávaných údajov**

Úrad pre reguláciu sieťových odvetví podľa § 95 ods. 2 písm. d) zákona č. 251/2012 Z. z. o energetike a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len „zákon“) ustanovuje:

## § 1

Táto vyhláška ustanovuje

- a) formu a obsah údajov, ktoré sú uchovávané dodávateľom elektriny o obchodoch podľa § 34 ods. 2 písm. n) zákona,
- b) formu a obsah údajov, ktoré sú uchovávané dodávateľom plynu o obchodoch podľa § 69 ods. 2 písm. f) zákona,
- c) postupy a opatrenia týkajúce sa uchovávanía údajov podľa písmen a) a b).

## § 2

Uchovávanými údajmi sú:

- a) identifikačné údaje zmluvných strán,
- b) charakteristika obchodu,
- c) druh zmluvy o dodávke elektriny alebo dodávke plynu,
- d) doba trvania zmluvy o dodávke elektriny alebo dodávke plynu a podmienky, za akých možno zmluvu o dodávke elektriny alebo dodávke plynu vypovedať,

- e) množstvo elektriny alebo plynu dohodnuté v zmluve o dodávke elektriny alebo dodávke plynu,
- f) podmienky dodávky elektriny alebo dodávky plynu,
- g) fakturačné podmienky za dodávku elektriny alebo dodávku plynu,
- h) cena za dodávku elektriny alebo dodávku plynu vrátane všetkých jej zložiek a platných zmien,
- i) miesto dodávky elektriny alebo dodávky plynu.

## § 3

(1) Údaje podľa § 2 sa uchovávajú

- a) v listinnej podobe alebo v elektronickej podobe,
- b) počas doby piatich rokov nasledujúcich po roku, ktorého sa týkajú.

(2) Uchovávané údaje podliehajú organizačným opatreniam na ochranu pred zneužitím, poškodením, zničením a neoprávneným zásahom. Označujú sa ako dôverné a uchovávajú sa v zabezpečenom priestore s obmedzeným a kontrolovaným prístupom.

## § 4

Účinnosť

Táto vyhláška nadobúda účinnosť 15. januára 2013.

**Jozef Holjenčík** v. r.

## 3

**VYHLÁŠKA**  
**Úradu pre reguláciu sieťových odvetví**

z 28. decembra 2012,

**ktorou sa ustanovuje spôsob, rozsah a štruktúra poskytovania meraných údajov o spotrebe na odbernom mieste odberateľa elektriny a ich uchovávanie**

Úrad pre reguláciu sieťových odvetví podľa § 95 ods. 2 písm. b) zákona č. 251/2012 Z. z. o energetike a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len „zákon“) ustanovuje:

## § 1

## Predmet úpravy

Táto vyhláška ustanovuje

- a) spôsob, rozsah a štruktúru poskytovania meraných údajov o spotrebe na odbernom mieste odberateľa elektriny prevádzkovateľom prenosovej sústavy podľa § 28 ods. 3 písm. x) zákona,
- b) spôsob, rozsah a štruktúru poskytovania meraných údajov o spotrebe na odbernom mieste odberateľa elektriny prevádzkovateľom distribučnej sústavy podľa § 31 ods. 3 písm. m) zákona,
- c) uchovávanie meraných údajov o spotrebe elektriny podľa písmen a) a b).

## § 2

## Základné pojmy

Na účely tejto vyhlášky sa rozumie

- a) strednou hodnotou výkonu množstvo nameranej elektriny vzťahujúce sa k časovej dĺžke meracej periódy,
- b) diaľkovým odpočtom odpočet stavov registrov určitého meradla s využitím telemetrických alebo iných systémov s cieľom zabezpečiť opakovaný odpočet s periódou najmenej jeden kalendárny mesiac,
- c) čínnym výkonom súčin napätia, prúdu a kosínusu fázového uhla medzi nimi v kW alebo MW,
- d) jalovým výkonom súčin napätia, prúdu a sínusu fázového uhla medzi nimi v kvar alebo Mvar,
- e) účinníkom podiel čínného elektrického výkonu a zdanlivého elektrického výkonu,
- f) meranými údajmi súbor informácií získaných z určeného meradla odberného miesta alebo meracieho bodu, ktoré slúžia účastníkom trhu na vyhodnocovanie odchýlok a fakturáciu odberu alebo dodávky elektriny,
- g) fyzickým odpočtom získanie stavu registrov určeného meradla,
- h) priebehovým meraním meranie so zaznamenávaním

profilov záťaže v časovom úseku meracej periódy, ktorá je spravidla 15 minút.

## § 3

## Merané údaje podľa typu merania

(1) Meranie typu A priebehové meranie s diaľkovým odpočtom, meraním typu A sa merajú najmä

- a) meracie body medzi prevádzkovateľom regionálnej distribučnej sústavy a prevádzkovateľom prenosovej sústavy, medzi prevádzkovateľmi regionálnych distribučných sústav alebo medzi prevádzkovateľom regionálnej distribučnej sústavy a prevádzkovateľom miestnej distribučnej sústavy,
- b) odovzdávacie miesta<sup>1)</sup> medzi prevádzkovateľom distribučnej sústavy a výrobcom elektriny,
- c) odberné miesta koncových odberateľov elektriny pripojených do distribučnej sústavy, na napäťovej úrovni veľmi vysokého a vysokého napätia,
- d) odberné miesta koncových odberateľov elektriny pripojených do distribučnej sústavy, na napäťovej úrovni nízkeho napätia v súlade s pravidlami trhu.<sup>2)</sup>

(2) Meranie typu B priebehové meranie bez diaľkového odpočtu, meraním typu B sa merajú najmä odberné miesta alebo odovzdávacie miesta uvedené v odseku 1 písm. a), na ktorých je z technických dôvodov nerealizovateľné vykonávanie diaľkového odpočtu.

(3) Meranie typu C bez priebehového merania, meraním typu C sa merajú odberné alebo meracie body, pri ktorých sa nevyžaduje priebehové meranie v súlade s pravidlami trhu.<sup>2)</sup>

(4) Meraním typu C sa merajú najmä odberné miesta ostatných koncových odberateľov elektriny okrem odberných miest s nemeranou spotrebou elektriny.

(5) Základný merací interval pre zisťovanie priebehu odberu alebo dodávky elektriny pre meranie typu A a B je jedna štvrtina hodiny. Prvá štvrtina hodiny sa začína o 00:00:00 h a končí sa o 00:15:00 h.

(6) Základný interval pre spracovanie a diaľkový prenos nameraných údajov pre meranie typu A je jeden kalendárny deň.

(7) Základný interval pre zber a spracovanie namera-

<sup>1)</sup> § 41 ods. 6 zákona č. 251/2012 Z. z. o energetike a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

<sup>2)</sup> § 40 ods. 4 zákona č. 250/2012 Z. z. o regulácii v sieťových odvetviach.

ných údajov pre meranie typu B je minimálne jeden kalendárny mesiac.

(8) Základný interval pre zber a spracovanie nameraných údajov pre meranie typu C je jeden rok.

(9) Merané údaje z merania elektriny sa poskytujú v technických jednotkách kWh, kW, kVA, kvarh, kvar alebo v MWh, MW, MVA, Mvarh, Mvar s rozdelením podľa cien za prístup do distribučnej sústavy a distribúciu elektriny.

#### § 4

##### Spôsob poskytovania meraných údajov

(1) Merané údaje za jednotlivé odberné miesta sa poskytujú organizátorovi krátkodobého trhu, odberateľovi elektriny a dodávateľovi elektriny, ktorý za odberateľa prevzal zodpovednosť za odchýlku elektronickou formou v štruktúre podľa jednotnej technickej špecifikácie pre výmenu údajov.

(2) Spôsob pre výmenu údajov podľa § 5 ods. 5 s prevádzkovateľom prenosovej sústavy alebo prevádzkovateľom distribučnej sústavy v súvislosti s poskytovaním meraných údajov o spotrebe na odbernom mieste odberateľa elektriny je určený v prevádzkovom poriadku prevádzkovateľa prenosovej sústavy alebo v prevádzkovom poriadku prevádzkovateľa distribučnej sústavy a v technickej špecifikácii pre výmenu údajov.

#### § 5

##### Rozsah a štruktúra poskytovaných meraných údajov

(1) Merané údaje za koncových odberateľov, ktorí preniesli zodpovednosť za odchýlku na dodávateľa, sa poskytujú za každé odberné miesto odberateľa elektriny jednotlivo a v štruktúre, na základe ktorej dodávateľ elektriny spracuje pre koncového odberateľa jasne zrozumiteľnú a úplnú faktúru za dodávku a distribúciu elektriny.

(2) Merané údaje sa poskytujú najmenej v nasledujúcom rozsahu:

- a) zaznamenané určeným meradlom alebo údaje vypočítané na základe zaznamenaných údajov určeného meradla,
- b) poskytnuté odberateľom elektriny alebo výrobcem elektriny (samoodpočty) prevádzkovateľovi distribučnej sústavy alebo prevádzkovateľovi prenosovej sústavy, ak sa údaj o množstve elektriny akceptuje prevádzkovateľom distribučnej sústavy na základe charakteru odberu alebo dodávky elektriny a priebehu spotreby predchádzajúcich období,
- c) náhradné údaje získané výpočtom, ktoré sa použijú najmä v prípade poruchy určeného meradla, nemožnosti získať merané údaje z fyzického odpočtu; výpočet náhradných hodnôt sa určí v prevádzkovom poriadku prevádzkovateľa sústavy,

- d) údaje o spotrebe elektriny vypočítané podľa typových diagramov odberu,
- e) množstvo odobratej elektrickej činnej práce (elektriny) za príslušné obdobie; pre namerané údaje z meraní typu A alebo typu B sa na účely uplatnenia variabilnej zložky tarify za distribúciu elektriny vrátane prenosu elektriny a tarify za distribučnú stratu použijú údaje z rozdielu stavov číselníkov určeného merača za obdobie najmenej jedného dňa, ktoré nemôžu byť vytvorené plošným integrálom priebehu zaťaženia z priebehového merania, ak to podmienky merania dovoľujú,
- f) nameraný výkon, ktorým je najvyššia nameraná stredná hodnota elektrického činného výkonu v 15-minútovej meracej perióde, ktorý bol meraný počas kalendárneho mesiaca v dňoch pondelok až nedeľa počas celých 24 hodín denne,
- g) vyhodnotenie účinníka a výpočet tarify za nedodržanie zmluvnej hodnoty účinníka, ktoré sa vykonajú z mesačne nameraných hodnôt jalovej energie (práce) v kvarh a činnej energie (práce) v kWh a ktoré boli namerané v rovnakých časových intervaloch (pásmach),
- h) množstvo jalovej energie (práce) ako kapacitnej zložky nevyžiadanej dodávky do distribučnej sústavy v kvarh.

(3) Ak je množstvo práce (energie) rozdelené podľa lehoty platnosti pásiem spotreby na časové úseky, namerané množstvo je na základe poskytnutých údajov jednoznačne identifikovateľné.

- (4) Poskytované údaje z merania elektriny sú pre
  - a) meranie typu A a B hodnota činného výkonu v kW za merací interval,
  - b) meranie typu C prepočítavacie koeficienty typových diagramov odberu.

(5) Údaje podľa odseku 4 prevádzkovateľ prenosovej sústavy alebo prevádzkovateľ distribučnej sústavy na požiadanie bezplatne poskytuje dodávateľovi elektriny na základe rámcovej distribučnej zmluvy alebo odberateľovi elektriny so samostatnou zmluvou o prístupe do prenosovej sústavy a prenose elektriny alebo zmluvou o prístupe do distribučnej sústavy a distribúciu elektriny spôsobom umožňujúcim diaľkový prístup do šiestich pracovných dní po vykonaní odpočtu pre merania typu A, B a do desiatich pracovných dní po spracovaní výsledkov odpočtov pre meranie typu C.

#### § 6

##### Uchovávanie meraných údajov

(1) Merané údaje sú uchovávané v elektronickej podobe, ktorá umožňuje ich prevedenie do listinnej podoby počas piatich rokov nasledujúcich po roku týkajúceho sa údajov o spotrebe, v ktorom boli namerané.

(2) Merané údaje pri meraní typu A alebo typu B sa v meracom zariadení na odbernom mieste uchovávajú najmenej 35 dní.

§ 7  
Účinnosť

Táto vyhláška nadobúda účinnosť 15. januára 2013.

**Jozef Holjenčík** v. r.

## 4

**VYHLÁŠKA  
Úradu pre reguláciu sieťových odvetví**

z 28. decembra 2012,

**ktorou sa ustanovuje spôsob, rozsah a štruktúra poskytovania meraných údajov  
o spotrebe na odbernom mieste odberateľa plynu a ich uchovávanie**

Úrad pre reguláciu sieťových odvetví podľa § 95 ods. 2 písm. e) zákona č. 251/2012 Z. z. o energetike a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len „zákon“) ustanovuje:

## § 1

## Predmet úpravy

Táto vyhláška ustanovuje

- a) spôsob, rozsah a štruktúru poskytovania meraných údajov o spotrebe na odbernom mieste odberateľa plynu prevádzkovateľom prepravnej siete podľa § 49 ods. 7 písm. l) zákona,
- b) spôsob, rozsah a štruktúru poskytovania meraných údajov o spotrebe na odbernom mieste odberateľa plynu prevádzkovateľom distribučnej siete podľa § 64 ods. 7 písm. i) zákona,
- c) uchovávanie meraných údajov o spotrebe plynu podľa písmen a) a b).

## § 2

## Základné pojmy

Na účely tejto vyhlášky sa rozumie

- a) meraním typu A priebežné meranie s archiváciou nameraných hodnôt a s denným diaľkovým prenosom dát,
- b) meraním typu B priebežné meranie s archiváciou nameraných hodnôt a s mesačným diaľkovým prenosom dát,
- c) meraním typu C meranie, ktorého odpočet sa vykonáva na mieste inštalácie alebo diaľkovým prenosom v závislosti od druhu určeného meradla jedenkrát ročne.

## § 3

## Merané údaje podľa typu merania

(1) Meraním typu A sa merajú najmä odberné miesta s ročnou spotrebou väčšou ako 400 tis. m<sup>3</sup> plynu.

(2) Meraním typu B sa merajú najmä odberné miesta s ročnou spotrebou od 60 tis. m<sup>3</sup> do 400 tis. m<sup>3</sup> plynu.

(3) Meraním typu C sa merajú najmä odberné miesta s ročnou spotrebou do 60 tis. m<sup>3</sup> plynu.

## § 4

## Spôsob poskytovania meraných údajov

(1) Pre merania typu A a typu B sa merané údaje o spotrebe odberateľa plynu na jeho odbernom mieste poskytujú na webovom sídle prevádzkovateľa prepravnej siete alebo prevádzkovateľa distribučnej siete, elektronicky alebo iným dohodnutým spôsobom. Pre merania typu C sa merané údaje o spotrebe odberateľa plynu na jeho odbernom mieste poskytujú elektronicky alebo iným dohodnutým spôsobom.

(2) Technická špecifikácia na výmenu údajov s prevádzkovateľom prepravnej siete alebo prevádzkovateľom distribučnej siete súvisiaca s poskytovaním meraných údajov o spotrebe na odbernom mieste odberateľa plynu sa určí v technických podmienkach prevádzkovateľa prepravnej siete alebo v technických podmienkach prevádzkovateľa distribučnej siete.

## § 5

Rozsah a štruktúra  
poskytovaných meraných údajov

(1) Merané údaje sa za každé odberné miesto odberateľa plynu poskytujú samostatne tak, aby odberateľ plynu alebo dodávateľ plynu mohol na základe týchto údajov spracovať vlastný výpočet spotreby plynu.

(2) Merané údaje sa poskytujú najmenej v tomto rozsahu:

- a) identifikácia odberného miesta,
- b) výška prekročenia dennej prepravnej kapacity v príslušnom vstupnom bode a výstupnom bode v m<sup>3</sup> alebo kWh,<sup>1)</sup>
- c) údaje zaznamenané určeným meradlom alebo údaje vypočítané na základe údajov určeného meradla v m<sup>3</sup> alebo v kWh,<sup>1)</sup>

<sup>1)</sup> Vyhláška Ministerstva hospodárstva Slovenskej republiky č. 269/2012 Z. z., ktorou sa ustanovujú podrobnosti o zásadách prepočtu objemových jednotiek množstva na energiu a podmienky, za ktorých sa vykonáva určenie objemu plynu a spaľovacieho tepla objemového.

d) údaje o spotrebe plynu v m<sup>3</sup> alebo v kWh<sup>1</sup>) vypočítané podľa typových diagramov odberu.

§ 6

Uchovávanie meraných údajov

Merané údaje sa uchovávajú v elektronickej podobe, ktorá umožňuje ich prevedenie do listinnej podoby po-

čas piatich rokov nasledujúcich po roku týkajúceho sa údajov o spotrebe, v ktorom boli namerané.

§ 7

Účinnosť

Táto vyhláška nadobúda účinnosť 15. januára 2013.

**Jozef Holjenčík** v. r.



## 5

## OPATRENIE Národnej banky Slovenska

z 18. decembra 2012

### o systéme riadenia rizík, meraní rizík a výpočte celkového rizika v dôchodkových fondoch

Národná banka Slovenska podľa § 55a ods. 6, § 82b ods. 6, § 82d ods. 6 a § 82e ods. 6 zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon“) ustanovuje:

#### PRVÁ ČASŤ VŠEOBECNÉ USTANOVENIA

##### § 1

Toto opatrenie upravuje

- a) podrobnosti o systéme riadenia rizík (§ 4 až 14),
- b) podrobnosti o osobe zodpovednej za riadenie rizík [(§ 6 ods. 1 písm. g) a h), § 7 ods. 1 písm. h) a i) a § 8)],
- c) ďalšie riziká, ktoré sa rozlišujú na účely riadenia rizík (§ 3),
- d) dodatočné náležitosti informačného prospektu dôchodkového fondu a ročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde týkajúce sa merania a riadenia rizík v dôchodkovom fonde (§ 33),
- e) podrobnosti o
  - 1. vykonávaní spätného testovania podľa § 55a ods. 2 písm. b) zákona (§ 27),
  - 2. vykonávaní stresového testovania podľa § 55a ods. 2 písm. c) zákona (§ 28),
- f) kvantitatívne a kvalitatívne požiadavky na stresové testovanie (§ 29 a 30),
- g) podrobnosti o spôsobe krytia záväzkov súvisiacich s derivátom, ktorého podkladovým nástrojom je výlučne drahý kov, alebo s derivátom, ktorého podkladovým nástrojom je výlučne index drahých kovov (ďalej len „derivát drahého kovu alebo derivát indexu drahých kovov“), v majetku v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde (§ 34),
- h) metódy konverzie pozícií v derivátoch drahého kovu alebo v derivátoch indexu drahých kovov podľa § 82d ods. 2 zákona pre jednotlivé druhy derivátov drahého kovu alebo derivátov indexu drahých kovov (§ 15),
- i) kritériá na určenie derivátov drahého kovu alebo derivátov indexu drahých kovov, ktoré nevytvárajú dodatočné zvýšenie úrovne rizika v majetku v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde podľa § 82d ods. 3 zákona (§ 16),
- j) spôsoby zohľadnenia opatrení na zabezpečenie pred rizikom straty a opatrení na vzájomné započítanie podľa § 82d ods. 4 zákona pri výpočte celkového rizika derivátov drahého kovu alebo derivátov indexu drahých kovov v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde záväzkovým prístupom (§ 17, 18 a 19),

- k) spôsoby zohľadnenia postupov a nástrojov podľa § 82d ods. 5 zákona pri výpočte celkového rizika derivátov drahého kovu alebo derivátov indexu drahých kovov v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde záväzkovým prístupom (§ 20),
- l) spôsob výpočtu celkového rizika derivátov drahého kovu alebo derivátov indexu drahých kovov v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde metódou relatívnej hodnoty v riziku podľa § 82e ods. 3 zákona (§ 21),
- m) spôsob výpočtu celkového rizika derivátov drahého kovu alebo derivátov indexu drahých kovov v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde metódou absolútnej hodnoty v riziku podľa § 82e ods. 3 zákona (§ 22 ods. 1 a 2),
- n) kvantitatívne a kvalitatívne požiadavky na prístup hodnoty v riziku pri meraní trhového rizika a výpočte celkového rizika derivátov drahého kovu alebo derivátov indexu drahých kovov iného ako dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu (§ 23 až 26 a 31),
- o) maximálny limit, ktorý nemožno prekročiť pri používaní metódy absolútnej hodnoty v riziku v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde (§ 22 ods. 3),
- p) iné podrobnosti o výpočte celkového rizika derivátov drahého kovu alebo derivátov indexu drahých kovov v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde prístupom hodnoty v riziku (§ 32).

##### § 2

#### Vymedzenie pojmov

Na účely tohto opatrenia sa rozumie

- a) zmierňovaním rizík postup používaný dôchodkovou správcovskou spoločnosťou pri správe majetku v dôchodkových fondoch na zníženie najmä veľkosti trhového rizika prostredníctvom opatrení na zabezpečenie pred rizikom straty (hedging) v súlade s rizikovým profilom dôchodkového fondu, ktorý spravuje a na zníženie veľkosti rizika protistrany prostredníctvom prijatia zábezpeky pri obchodoch s finančnými derivátmi uzatváranými mimo regulovaného trhu, ktoré môžu tvoriť majetok v dôchodkovom fonde na účely obmedzenia rizík podľa § 81 ods. 1 písm. g) zákona,
- b) bezrizikovými aktívami aktíva, ktoré sú akceptované na finančnom trhu ako aktíva, ktoré zabezpečujú bezrizikový výnos; takými aktívami sú krátkodobé štátne dlhopisy vysokej kvality s lehotou zostávajúcou do splatenia istiny najviac tri mesiace.



**DRUHÁ ČASŤ****ĎALŠIE RIZIKÁ ROZLIŠENÉ NA ÚČELY  
RIADENIA RIZÍK A PODROBNOSTI  
O SYSTÉME RIADENIA RIZÍK A O OSOBE  
ZODPOVEDNEJ ZA RIADENIE RIZÍK****§ 3**

## Ďalšie riziká

Ďalšie riziká, ktoré sa rozlišujú na účely riadenia rizík, okrem tých, ktoré sú uvedené v § 55a ods. 3 zákona, sú najmä

- a) riziko štátu, ktoré znamená riziko straty vyplývajúce z toho, že príslušné orgány štátu alebo centrálna banka nebudú schopné alebo ochotné splniť svoje záväzky voči zahraničným subjektom a ostatní dlžníci v príslušnom štáte nebudú schopní plniť svoje záväzky voči zahraničným subjektom z dôvodu, že sú rezidentmi tohto štátu,
- b) riziko koncentrácie, ktoré znamená riziko straty vyplývajúce z koncentrácie obchodov s majetkom v dôchodkovom fonde voči osobe, skupine hospodársky spojených osôb, štátu, zemepisnej oblasti alebo hospodárskemu odvetviu,
- c) riziko vyrovnanania obchodu, ktoré znamená riziko straty vyplývajúce z toho, že vyrovnanie obchodu sa nerealizuje podľa dohodnutých podmienok,
- d) všeobecné trhové riziko, ktoré znamená riziko straty vyplývajúce zo zmien všeobecnej úrovne trhových cien alebo úrokových sadzieb,
- e) špecifické trhové riziko, ktoré znamená riziko straty vyplývajúce z takej zmeny ceny len niektorého finančného nástroja, ktorá nesúvisí so zmenami všeobecnej úrovne trhových cien alebo úrokových sadzieb a je zapríčinená činiteľmi týkajúcimi sa emitenta príslušného finančného nástroja alebo podkladového nástroja, a pri finančných derivátoch a derivátoch drahého kovu alebo derivátoch indexu drahých kovov emitenta príslušného podkladového finančného nástroja alebo podkladového nástroja,
- f) riziko udalosti, ktoré znamená riziko straty v dôsledku nepredvídateľných okolností, ktoré spôsobia pokles trhovej hodnoty finančného nástroja náhlým alebo neočakávaným spôsobom, ak je porovnaná so všeobecným správaním trhu, a spôsobom, ktorý presahuje obvyklé pásmo kolísania jeho hodnoty; riziko udalosti zahŕňa aj pohyb rizika na produkty úrokovej sadzby alebo riziko významných zmien, alebo skokov cien akcií,
- g) úrokové riziko, ktoré znamená riziko straty vyplývajúce zo zmien úrokových mier a ich vplyvu na hodnotu majetku v dôchodkovom fonde,
- h) špecifické úrokové riziko, ktoré znamená riziko straty vyplývajúce zo zmeny ceny úrokového nástroja zapríčinennej činiteľmi týkajúcimi sa emitenta príslušného finančného nástroja, alebo ak ide o finančné deriváty, emitenta príslušného podkladového nástroja,
- i) menové riziko, ktoré znamená riziko straty vyplývajúce zo zmien výmenných kurzov mien a ich vplyvu na hodnotu majetku v dôchodkovom fonde vyjadrenú v eurách,

- j) akciové riziko, ktoré znamená riziko straty vyplývajúce zo zmien cien majetkových cenných papierov a ich vplyvu na hodnotu majetku v dôchodkovom fonde,
- k) všeobecné akciové riziko, ktoré znamená riziko straty vyplývajúce zo zmeny ceny akciového nástroja zapríčinennej zmenami cien majetkových cenných papierov, a to bez vplyvu činiteľov týkajúcich sa emitenta príslušného finančného nástroja,
- l) špecifické akciové riziko, ktoré znamená riziko straty vyplývajúce zo zmeny ceny akciového nástroja zapríčinennej činiteľmi týkajúcimi sa emitenta príslušného finančného nástroja, alebo ak ide o finančné deriváty, emitenta príslušného podkladového nástroja,
- m) riziko drahých kovov, ktoré znamená riziko straty vyplývajúce zo zmien cien drahých kovov a ich vplyvu na hodnotu majetku v dôchodkovom fonde,
- n) riziko spojené s opciami, ktoré znamená riziko straty vyplývajúce zo zmeny hodnoty premenných, ktoré ovplyvňujú cenu opcie; hlavnými zložkami rizika spojeného s opciami sú delta riziko, gama riziko, vega riziko, ró riziko a théta riziko, pričom
  1. delta riziko znamená riziko straty vyplývajúce zo zmeny ceny opcie v dôsledku zmeny ceny podkladového nástroja,
  2. gama riziko znamená riziko straty vyplývajúce zo zmeny ceny opcie v dôsledku zmeny citlivosti na zmenu ceny podkladového nástroja,
  3. vega riziko znamená riziko straty vyplývajúce zo zmeny ceny opcie v dôsledku zmeny volatility ceny podkladového nástroja,
  4. ró riziko znamená riziko straty vyplývajúce zo zmeny ceny opcie v dôsledku zmeny bezrizikovej úrokovej miery,
  5. théta riziko znamená riziko straty vyplývajúce zo zmeny ceny opcie v dôsledku zmeny zostávajúceho času do novej realizácie opcie,
- o) riziko likvidity, ktoré znamená riziko, že sa pozícia v majetku v dôchodkovom fonde nebude môcť predať, zlikvidovať alebo uzatvoriť za obmedzených nákladov a za dostatočne krátky čas, čím sa ohrozí schopnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti vyplácať starobný dôchodok, predčasný starobný dôchodok alebo pozostalostný dôchodok, alebo pri prestupe sporiteľa do inej dôchodkovej spoločnosti sa ohrozí schopnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti previesť sumu zodpovedajúcu jeho aktuálnej hodnote osobného dôchodkového účtu do inej dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

**§ 4**

## Podrobnosti o systéme riadenia rizík

Systém riadenia rizík zahŕňa všetky procesy týkajúce sa identifikácie, merania a riadenia trhového rizika, operačného rizika, kreditného rizika a rizika protistrany, ako aj všetkých ostatných významných rizík, a to najmä

- a) postup riadenia rizík,
- b) politiku riadenia rizík,
- c) riadenie a organizáciu postupov riadenia rizík,

- d) informačné toky pre riadenie rizík a podmienky podávania správ, ich obsah a pravidelnosť.

### § 5

#### Postup riadenia rizík

Postupom riadenia rizík je

- a) vytvorenie predpokladov na riadenie rizík, najmä
1. vypracovanie politiky riadenia rizika podľa § 6,
  2. zabezpečenie riadenia a organizácie riadenia rizík podľa § 7, ktoré zodpovedajú povahe, rozsahu a zložitosti činnosti dôchodkovej správcovskej spoločnosti a dôchodkových fondov, ktoré spravuje, a umožňuje realizovať prijatú politiku riadenia rizík,
  3. vytvorenie primeraných informačných tokov a podávania správ podľa § 8,
  4. vytvorenie primeraného systému uzatvárania obchodov a vypracovanie vnútorných aktov riadenia podľa § 9,
  5. vytvorenie systému na používanie nových finančných nástrojov pri riadení investícií dôchodkového fondu podľa § 10,
- b) identifikácia, meranie, sledovanie a zmiernovanie rizík majetku v dôchodkovom fonde, najmä
1. určenie metód na identifikáciu rizík,
  2. určenie metód na meranie rizík, ktoré zodpovedajú povahe, rozsahu a zložitosti činnosti dôchodkovej správcovskej spoločnosti a dôchodkových fondov, ktoré spravuje; zvolená metóda na meranie rizík sa nemôže bezdôvodne meniť,
  3. určenie metód na určenie limitov a sledovanie rizík,
  4. určenie obchodov, činností a postupov na zmiernovanie rizík,
- c) primerané prispôsobenie systému vnútornej kontroly systému riadenia rizík podľa § 11.

### § 6

#### Politika riadenia rizík

(1) Politika riadenia rizík obsahuje hlavné ciele a zásady používané dôchodkovou správcovskou spoločnosťou pri riadení rizík vznikajúcich sporiteľom a poberateľom dôchodku, najmä

- a) podrobnejšie vymedzenie rizík dôchodkovou správcovskou spoločnosťou pri riadení rizík,
- b) ciele dôchodkovej správcovskej spoločnosti v oblasti vystavenia sa riziku (exposure) podľa rizikového profilu príslušného dôchodkového fondu, najmä
1. akceptovateľnú mieru rizika,
  2. očakávané dôsledky vyplývajúce z vystavenia sa akceptovateľnej miere rizika,
- c) zásady a metódy na pravidelnú identifikáciu významných rizík,
- d) postupy, nástroje a opatrenia, ktoré umožňujú vhodné meranie významných rizík,
- e) metódy výpočtu celkového rizika derivátov drahých kovov alebo derivátov indexu drahých kovov iného ako dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu,
- f) rozdelenie úloh a zodpovedností jednotlivých častí systému riadenia rizík súvisiace s riadením rizík v rámci dôchodkovej správcovskej spoločnosti,

- g) podmienky vzájomnej interakcie osoby zodpovednej za riadenie rizík a zamestnancov dôchodkovej správcovskej spoločnosti, v kompetencii ktorých je uzatváranie obchodov, pri ktorých sa majetok v dôchodkových fondoch vystavuje riziku, a riadenie investícií v príslušnom dôchodkovom fonde (ďalej len „zamestnanec zodpovedný za riadenie investícií“) na účely dodržania súladu rizikového profilu s investičnou stratégiou dôchodkového fondu,
- h) podmienky, obsah a pravidelnosť správ o výkone činnosti osoby zodpovednej za riadenie rizík podávajúcich predstavenstvu dôchodkovej správcovskej spoločnosti a vedúcim zamestnancom v priamej riadiacej pôsobnosti predstavenstva zodpovedným za odborné činnosti podľa zákona (ďalej len „vrcholový manažment“) a dozornej rade,
- i) typy limitov, ktoré bude dôchodková správcovská spoločnosť používať a zásady na výber a určenie ďalších limitov,
- j) zásady na zaradenie a používanie nových finančných nástrojov podľa § 10,
- k) obdobie na pravidelné prehodnocovanie politiky riadenia rizík.

(2) Okrem cieľov a zásad podľa odseku 1 politika riadenia rizík obsahuje aj identifikáciu príslušného útvaru alebo zamestnancov vykonávajúcich úlohy riadenia rizík. Pri identifikácii sa uvádza najmä počet zamestnancov a ich úlohy.

(3) Politika riadenia rizík sa prehodnocuje a schvaľuje formou samostatného vnútorného aktu riadenia alebo ako časť vnútorných aktov riadenia súvisiacich s organizáciou dôchodkovej správcovskej spoločnosti, ktoré obsahujú jasnú identifikáciu úloh riadenia rizík, zodpovedností a prevádzkových postupov.

### § 7

#### Riadenie a organizácia postupov riadenia rizík

(1) Riadenie a organizácia postupov riadenia rizík zahŕňa najmä

- a) zabezpečenie, že informácie zo systému riadenia rizík sa primerane zohľadňujú v rozhodovacích procesoch dôchodkovej správcovskej spoločnosti, a vytvorenie vhodných podmienok na riadenie rizík v rámci dôchodkovej správcovskej spoločnosti,
- b) zabezpečenie primeraných postupov riadenia rizík na riadne a presné identifikovanie, riadenie a sledovanie všetkých významných rizík vyplývajúcich z pozícií v majetku v dôchodkových fondoch a z činností dôchodkovej správcovskej spoločnosti,
- c) zabezpečenie implementácie politiky riadenia rizík na všetkých príslušných úrovniach riadenia dôchodkovej správcovskej spoločnosti,
- d) vytvorenie organizačnej štruktúry, ktorá umožňuje realizovať schválenú politiku riadenia rizík,
- e) organizačné a personálne oddelenie činností a zodpovedností organizačných zložiek dôchodkovej správcovskej spoločnosti a jej zamestnancov primerane k povahe, rozsahu a zložitosti činností dôchodkovej správcovskej spoločnosti a dôchodkových fondov, ktoré spravuje, v záujme do najvyššej možnej

miery zabrániť konfliktu záujmov, najmä oddelenie príslušných útvarov alebo zamestnancov zodpovedných za riadenie investícií od činností spojených s vyrovnaním obchodov a oddelenie od osoby zodpovednej za riadenie rizík a aj zabezpečenie nezávislosti osoby zodpovednej za riadenie rizík od prevádzkových útvarov, ak je to primerané povahe, rozsahu a zložitosti činností dôchodkovej správcovskej spoločnosti a dôchodkových fondov, ktoré spravuje,

- f) zabezpečenie dostatočných zdrojov potrebných na realizáciu schválenej politiky riadenia rizík, najmä finančných zdrojov a počtu zamestnancov vykonávajúcich úlohy riadenia rizík so skúsenosťami, vedomosťami a potrebnou kvalifikáciou na plnenie ich povinností podľa zákona a zabezpečenie ich zastupiteľnosti,
- g) zabezpečenie súladu medzi motiváciou zamestnancov, odmeňovaním zamestnancov a politikou riadenia rizík, najmä zabezpečenie, aby metóda odmeňovania zamestnanca zodpovedného za výkon riadenia rizík ani potenciálne neohrozovala jeho objektivitu,
- h) vytvorenie primeraných informačných tokov medzi osobou zodpovednou za riadenie rizík a ostatnými organizačnými útvarmi dôchodkovej správcovskej spoločnosti podľa § 8,
- i) zabezpečenie vybudovania pravidelných komunikačných kanálov medzi osobou zodpovednou za riadenie rizík a zamestnancami zodpovednými za riadenie investícií na účely účinného fungovania systému riadenia rizík; zamestnanec zodpovedný za riadenie investícií je zodpovedný za prijatie investičných rozhodnutí kompatibilných so systémom limitov rizika, osobe zodpovednej za riadenie rizík je pridelené meranie zodpovedajúcich rizík a sledovanie systémov limitov rizika,
- j) primerané oboznámenie všetkých zodpovedných zamestnancov dôchodkovej správcovskej spoločnosti so schválenou politikou riadenia rizík.

(2) Organizačné a personálne oddelenie osoby zodpovednej za riadenie rizík od zamestnancov zodpovedných za riadenie investícií podľa odseku 1 písm. e) sa zabezpečí až po najvyššiu možnú riadiacu úroveň.

(3) Prevádzkovým útvarom sa na účely odseku 1 písm. e) rozumie organizačná zložka dôchodkovej správcovskej spoločnosti zabezpečujúca administráciu podľa § 47 ods. 2 písm. b) prvého až pätnásteho bodu zákona, propagačnú činnosť a reklamu dôchodkových fondov podľa § 47 ods. 2 písm. c) zákona.

(4) Ak nie je primerané a vhodné vzhľadom na povahu, rozsah a zložitosť činnosti dôchodkovej správcovskej spoločnosti a dôchodkových fondov, ktoré spravuje, aby dôchodková správcovska spoločnosť mala oddelený výkon činnosti osoby zodpovednej za riadenie rizík podľa odseku 1 písm. e), v politike riadenia rizík sa okrem cieľov a zásad podľa § 6 presne určia iné opatrenia na zamedzenie vzniku konfliktu záujmov, ktoré umožnia nezávislý výkon činností riadenia rizík.

(5) Na účely riadenia kreditného rizika, ktorému je vystavený majetok v dôchodkovom fonde, sa v dôchodkovej správcovskej spoločnosti oddelene vykonávajú činnosti spojené s vyrovnaním obchodov od činností spojených s riadením kreditného rizika.

(6) Na účely odseku 5 sa činnosťami spojenými s vyrovnaním obchodu rozumejú najmä

- a) kontrola náležitostí uzatvoreného obchodu,
- b) vystavenie účtovných dokladov a zaúčtovanie obchodu,
- c) sledovanie plnenia zmluvných podmienok obchodu,
- d) finančné vyrovnanie obchodu.

(7) Na účely odseku 5 sa činnosťami spojenými s riadením kreditného rizika rozumejú najmä

- a) schvaľovanie vnútorných limitov kreditného rizika v majetku v dôchodkovom fonde, a to v rámci systému vnútorných limitov podľa § 55a ods. 2 písm. d) zákona a v súlade s rizikovým profilom príslušného dôchodkového fondu, a kontrola dodržiavania týchto vnútorných limitov,
- b) schvaľovanie osobitných vnútorných limitov na protistranu pri obchodoch s finančnými derivátmi uzatváranými mimo regulovaného trhu, ktoré môžu tvoriť majetok v dôchodkovom fonde na účely obmedzenia rizík podľa § 81 ods. 1 písm. g) zákona, podmienok v prípade prijatia alebo poskytnutia zábezpeky v prospech alebo na ťarchu majetku v dôchodkovom fonde pri týchto obchodoch a kontrola dodržiavania týchto osobitných vnútorných limitov,
- c) hodnotenie ekonomickej situácie emitentov cenných papierov v majetku v dôchodkových fondoch a protistrán pri finančných derivátoch uzatváraných mimo regulovaného trhu,
- d) schvaľovanie metód a postupov na riadenie kreditného rizika,
- e) identifikácia, meranie, sledovanie a zmierňovanie kreditného rizika,
- f) spracúvanie a poskytovanie informácií o kreditnom riziku pre potreby riadenia kreditného rizika a rozhodovacích procesov dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

(8) Na účely riadenia trhového rizika, ktorému je vystavený majetok v dôchodkovom fonde, sa v dôchodkovej správcovskej spoločnosti oddelene vykonávajú činnosti spojené s vyrovnaním obchodov a činnosti spojené s riadením trhového rizika.

(9) Na účely odseku 8 sa činnosťami spojenými s vyrovnaním obchodu rozumejú najmä

- a) kontrola náležitostí uzatvoreného obchodu,
- b) zasielanie a prijímanie potvrdení k uzatvorenému obchodu,
- c) finančné a majetkové vyrovnanie obchodu,
- d) vystavenie účtovných dokladov a zaúčtovanie obchodu.

(10) Na účely odseku 8 sa činnosťami spojenými s riadením trhového rizika rozumejú najmä

- a) schvaľovanie vnútorných limitov trhového rizika majetku v dôchodkovom fonde, a to v rámci systému vnútorných limitov podľa § 55a ods. 2 písm. d) zákona a v súlade s rizikovým profilom príslušného dôchodkového fondu a kontrola dodržiavania týchto vnútorných limitov,
- b) schvaľovanie metód a postupov na riadenie trhového rizika,
- c) schvaľovanie metód, postupov a modelov na oceňovanie pozícií, pri ktorých vzniká trhové riziko,



- d) oceňovanie pozícií, pri ktorých vzniká trhové riziko,
- e) identifikácia, meranie, sledovanie a zmierňovanie trhového rizika,
- f) spracúvanie a poskytovanie informácií o trhovom riziku pre potreby riadenia trhového rizika a rozhodovacích procesov dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

(11) Na účely riadenia operačného rizika sa v dôchodkovej správcovskej spoločnosti vykonávajú činnosti spojené s riadením operačného rizika, ktorými sa rozumejú najmä

- a) schvaľovanie metód a postupov na riadenie operačného rizika,
- b) identifikácia, odhad a sledovanie operačného rizika,
- c) zatriedňovanie udalostí operačného rizika,
- d) prijímanie opatrení na minimalizáciu operačného rizika, spracúvanie a poskytovanie informácií o operačnom riziku pre potreby riadenia a rozhodovania.

### § 8

#### Informačné toky pre riadenie rizík a podmienky podávania správ

Informačné toky a podmienky podávania správ podľa § 4 písm. d) zahŕňajú najmä

- a) poskytovanie pravidelných informácií osobou zodpovednou za riadenie rizík vrcholovému manažmentu o aktuálnej úrovni rizika, ktorému sú dôchodkové fondy vystavené; informácie sa poskytujú v takej periodicite, aktuálnosti a detailnosti, aby umožňovali efektívne riadenie rizík s významným vplyvom na výkonnosť a hospodárenie dôchodkového fondu a obsahovali najmä
  1. zhodnotenie úrovne a trendov vo vývoji rizík,
  2. porovnanie, či výnosy alebo predpokladané výnosy zodpovedajú podstupovanej úrovni rizík,
  3. overenie, či úroveň rizík je v súlade s určenými vnútornými limitmi,
  4. zhodnotenie platnosti, vhodnosti a splnenia predpokladov použitých pri meraní rizík,
  5. zhodnotenie výsledkov stresového testovania a spätného testovania,
- b) zabezpečenie dostupnosti aktuálnych a spoľahlivých informácií pre riadenie rizík všetkým zamestnancom zodpovedným za výkon činnosti riadenia rizík,
- c) zabezpečenie vzájomnej komunikácie medzi osobou zodpovednou za riadenie rizík a ostatnými útvarmi dôchodkovej správcovskej spoločnosti, najmä s portfólio manažérmi a s členmi vrcholového manažmentu dôchodkovej správcovskej spoločnosti,
- d) pravidelné vyhodnocovanie informácií o úrovni rizík predstavenstvom a následné informovanie osoby zodpovednej za riadenie rizík, ostatných útvarov dôchodkovej správcovskej spoločnosti a ostatných členov vrcholového manažmentu dôchodkovej správcovskej spoločnosti o zmenách v procese riadenia rizík.

### § 9

#### Systém uzatvárania obchodov a vnútorné predpisy

(1) Na účely riadenia rizík sa v dôchodkovej správcovskej spoločnosti vytvára primeraný systém uzatvárania obchodov s majetkom v dôchodkovom fonde a vy-

konávania činností v súlade so schválenou politikou riadenia rizík a zvolenými metódami identifikácie, merania, sledovania a zmierňovania rizík.

(2) Systém uzatvárania obchodov a vykonávania činností a postup na identifikáciu, meranie, sledovanie a zmierňovanie rizík je súčasťou vnútorných aktov riadenia dôchodkovej správcovskej spoločnosti vydaných v súlade so schválenou politikou riadenia rizík.

### § 10

#### Nové finančné nástroje

(1) Na účely riadenia rizík sa v dôchodkovej správcovskej spoločnosti zavedie postup na schválenie, zaradenie a používanie nových finančných nástrojov pri riadení investícií v majetku v dôchodkových fondoch do systému riadenia rizík, ktorý obsahuje najmä

- a) popis nového finančného nástroja a činností súvisiacich s týmto finančným nástrojom,
- b) identifikáciu rizikových faktorov finančného nástroja,
- c) analýzu dopadov navrhovaného finančného nástroja na majetok v dôchodkovom fonde,
- d) zavedenie postupov, ktoré sa budú používať na meranie, sledovanie a kontrolu rizík spojených s navrhovaným finančným nástrojom,
- e) hodnotenie pripravenosti jednotlivých útvarov dôchodkovej správcovskej spoločnosti na zavedenie nového finančného nástroja.

(2) Na účely riadenia rizík sa novým finančným nástrojom rozumie taký všeobecne známy finančný nástroj, pri ktorom vzniká kreditné riziko alebo trhové riziko a ktorý môže tvoriť majetok v dôchodkovom fonde podľa zákona, ktorý však dôchodková správcovska spoločnosť nemá zaradený pri riadení investícií dôchodkových fondov, ktoré spravuje, ale ktorý má v úmysle zaradiť a používať pri riadení investícií majetku v dôchodkových fondoch.

### § 11

#### Systém vnútornej kontroly

(1) Prispôbenie systému vnútornej kontroly dôchodkovej správcovskej spoločnosti potrebám systému riadenia rizík zahŕňa najmä

- a) vytvorenie zodpovedajúceho kontrolného prostredia pri vykonávaní činností v dôchodkovej správcovskej spoločnosti, najmä
  1. kontrolných činností a mechanizmov vykonávaných predstavenstvom,
  2. kontrolných činností vykonávaných ostatným vrcholovým manažmentom,
  3. kontrolných činností vykonávaných zamestnancami dôchodkovej správcovskej spoločnosti ako súčasť ich povinností a zodpovedností,
- b) pravidelné overenie funkčnosti systému riadenia rizík funkciou vnútorného auditu dôchodkovej správcovskej spoločnosti, ak je zriadená, a vyhodnotenie účinnosti systému vnútornej kontroly.

(2) Systém vnútornej kontroly dôchodkovej správcovskej spoločnosti v oblasti riadenia rizík v prípade zistenia nedostatkov zabezpečuje

- a) informovanie kompetentných útvarov a vedúcich zamestnancov dôchodkovej správcovskej spoločnosti zodpovedných za riadenie jednotlivých druhov rizík o zistených nedostatkoch,
- b) prijatie a vykonanie zodpovedajúcich opatrení na nápravu,
- c) včasné vykonanie nevyhnutných úprav systému riadenia rizík.

## § 12

### Riadenie kreditného rizika

Na účely riadenia kreditného rizika vytvorenie primeraného systému uzatvárania obchodov podľa § 9 zahŕňa pre obchody s majetkom v dôchodkovom fonde, pri ktorých vzniká kreditné riziko, najmä

- a) vymedzenie druhov finančných nástrojov alebo iných aktív, s ktorými možno obchodovať v majetku v príslušnom dôchodkovom fonde,
- b) zavedenie pravidiel na uzatváranie obchodov, ktoré obsahujú najmä
  1. menovité hodnoty jednotlivých finančných nástrojov alebo iných aktív, do ktorých sú zodpovední zamestnanci oprávnení uzatvárať obchody s majetkom v príslušnom dôchodkovom fonde, alebo iné obmedzenia ich činností v súvislosti s vykonávaním týchto obchodov vrátane schvaľovania týchto obchodov predstavenstvom dôchodkovej správcovskej spoločnosti alebo osobitným výborom dôchodkovej správcovskej spoločnosti určeným vnútorným aktom riadenia o organizácii dôchodkovej správcovskej spoločnosti,
  2. postup v prípade zmeny alebo zrušenia uzatvoreného obchodu,
  3. určenie osôb, ktoré môžu povoliť zamestnancom výnimku z obmedzení podľa prvého a druhého bodu, podmienok, za akých môžu tieto osoby povoliť výnimku z obmedzení, a prípadov, keď môže zamestnanec žiadať takúto výnimku,
- c) požiadavku na vyhotovenie písomného záznamu alebo zvukového záznamu z dojednávania a uzatvorenia každého obchodu,
- d) požiadavku na uloženie záznamov uvedených v písme c) mimo organizačného útvaru, ktorý uzatvára obchody tak, aby sa zabránilo neoprávnenej manipulácii najmenej na dobu, kým nezaniknú záväzky a pohľadávky dôchodkového fondu z obchodov, ktoré sú zaznamenané, najmenej však na päť rokov,
- e) zaznamenanie všetkých uzatvorených obchodov správne a včas,
- f) určenie pravidiel na prijatie zábezpeky a poskytnutie zábezpeky v prospech alebo na ťarchu majetku v dôchodkovom fonde pri obchodoch s finančnými derivátmi uzatvorenými mimo regulovaného trhu, ktoré môžu tvoriť majetok v dôchodkovom fonde na účely obmedzenia rizík podľa § 81 ods. 1 písm. g) zákona.

## § 13

### Riadenie trhového rizika

(1) Na účely riadenia trhového rizika vytvorenie primeraného systému uzatvárania obchodov podľa § 9

s majetkom v dôchodkovom fonde, pri ktorých vzniká trhové riziko zahŕňa najmä

- a) vymedzenie druhov finančných nástrojov a iných aktív v majetku v príslušnom dôchodkovom fonde, s ktorými možno obchodovať,
  - b) zavedenie pravidiel na uzatváranie obchodov, ktoré obsahujú najmä
    1. menovité hodnoty jednotlivých finančných nástrojov a iných aktív, do ktorých sú zodpovední zamestnanci oprávnení uzatvárať obchody s majetkom v príslušnom dôchodkovom fonde alebo iné obmedzenia ich činností v súvislosti s vykonávaním týchto obchodov vrátane schvaľovania týchto obchodov predstavenstvom dôchodkovej správcovskej spoločnosti alebo osobitným výborom dôchodkovej správcovskej spoločnosti určeným vnútorným aktom riadenia o organizácii dôchodkovej správcovskej spoločnosti,
    2. postup v prípade zmeny alebo zrušenia uzatvoreného obchodu,
    3. určenie osôb, ktoré môžu povoliť zamestnancom výnimku z obmedzení podľa prvého a druhého bodu, podmienok, za akých môžu tieto osoby povoliť výnimku z obmedzení, a prípadov, keď môže zamestnanec žiadať takúto výnimku,
  - c) požiadavku na vyhotovenie písomného záznamu alebo zvukového záznamu z dojednávania a uzatvorenia každého obchodu,
  - d) požiadavku na uloženie záznamov uvedených v písme c) mimo organizačného útvaru, ktorý uzatvára obchody tak, aby sa zabránilo neoprávnenej manipulácii najmenej na dobu, kým nezaniknú záväzky a pohľadávky dôchodkového fondu z obchodov, ktoré sú zaznamenané, najmenej však na päť rokov.
- (2) Na účely riadenia trhového rizika vnútorné akty riadenia dôchodkovej správcovskej spoločnosti, vydané v súlade so schválenou politikou riadenia rizík pre trhové riziko, obsahujú
- a) rozdelenie kompetencií na uzatváranie a schvaľovanie obchodov, pri ktorých vzniká trhové riziko,
  - b) postup a kompetencie na vyrovnanie obchodov s finančnými nástrojmi,
  - c) postup na monitorovanie cien pri uzatvorení obchodu a ich porovnanie s trhovými cenami,
  - d) spôsob spolupráce a popis informačných tokov medzi organizačnými útvarmi, ktoré vykonávajú obchodné činnosti, činnosti spojené s vyrovnaním obchodov a činnosti spojené s riadením trhového rizika,
  - e) postup na spätné testovanie a stresové testovanie, ak dôchodková správcovská spoločnosť používa prístup hodnoty v riziku (value at risk) na meranie trhového rizika,
  - f) požiadavky na pravidelné a podrobné informácie o trhovom riziku pre predstavenstvo a ostatných členov vrcholového manažmentu dôchodkovej správcovskej spoločnosti,
  - g) kontrolné činnosti pri uzatváraní obchodov a vykonávaní činností.

(3) Systém merania trhového rizika v dôchodkovej správcovskej spoločnosti zodpovedá povahe, rozsahu a zložitosti činností dôchodkovej správcovskej spoločnosti a dôchodkových fondov, ktoré spravuje, a najmä

- a) zaznamenáva všetky uzatvorené obchody správne a včas,
- b) umožňuje zachytávanie všetkých významných zdrojov trhového rizika majetku v dôchodkových fondoch,
- c) vyhodnocuje dopad zmien trhových rizikových faktorov na výnosy, ako aj na hodnotu majetku v dôchodkovom fonde,
- d) umožňuje meranie trhového rizika metódou zvolenou v súlade s politikou riadenia rizík dôchodkovej správcovskej spoločnosti,
- e) umožňuje správne ocenenie pozícií,
- f) umožňuje meranie celkovej hodnoty trhového rizika a porovnávanie hodnoty s určenými limitmi,
- g) umožňuje primerané dokumentovanie predpokladov a parametrov merania trhového rizika,
- h) umožňuje meranie úrokového rizika v každej mene, v ktorej sú denominované aktíva v majetku v dôchodkovom fonde.

(4) Na účely merania trhového rizika sa v dôchodkovej správcovskej spoločnosti zabezpečí najmä

- a) pravidelné vykonávanie spätného testovania,
- b) prehodnocovanie metód a postupov merania trhového rizika na základe výsledkov spätného testovania,
- c) pravidelné vykonávanie stresového testovania,
- d) pravidelné preverovanie platnosti predpokladov stresových scenárov v súlade so zmenou podmienok na trhu,
- e) mimoriadne vykonávanie stresového testovania, a to v prípade vzniku mimoriadnych udalostí, ktoré môžu mať významný vplyv na vystavenie majetku v dôchodkovom fonde riziku,
- f) prehodnocovanie určených limitov trhového rizika podľa výsledkov stresového testovania,
- g) informovanie o výsledkoch spätného testovania a stresového testovania podľa § 8.

(5) Na účely sledovania trhového rizika sa v dôchodkovej správcovskej spoločnosti zabezpečí najmä

- a) určenie limitu miery trhového rizika a limitu jednotlivých zložiek trhového rizika v súlade s rizikovým profilom dôchodkových fondov, ktoré spravuje; podľa rozsahu činnosti dôchodkovej správcovskej spoločnosti a dôchodkových fondov, ktoré spravuje, môžu byť určené aj ďalšie limity, najmä pre jednotlivé druhy majetku v dôchodkovom fonde alebo druhy obchodov,
- b) súlad vnútorných limitov dôchodkovej správcovskej spoločnosti s pravidlami obmedzenia a rozloženia rizika pre dôchodkový fond podľa zákona,
- c) sledovanie pozícií v majetku v dôchodkovom fonde, ktorými sa majetok v dôchodkovom fonde vystavuje riziku najmä podľa
  1. druhu finančného nástroja,
  2. zmluvnej strany,
  3. mien,
- d) vytvorenie systému priebežnej kontroly dodržiavania určených limitov,
- e) určenie pravidiel a postupov pre prekročenie limitov a pre povolenie výnimiek z určených limitov,
- f) informovanie príslušných útvarov dôchodkovej správcovskej spoločnosti o miere trhového rizika a prekročení limitov.

(6) Na účely zmiernovania trhového rizika sa v dôchodkovej správcovskej spoločnosti zabezpečí najmä

- a) určenie druhov zabezpečovacích obchodov a činností na zmiernovanie trhového rizika,
- b) určenie spôsobu a postupu použitia vybraných zabezpečovacích obchodov,
- c) pravidelné vyhodnocovanie účinnosti zabezpečovacích obchodov a na základe jeho výsledkov zmeny v použití alebo v druhoch zabezpečovacích obchodov,
- d) pravidelné informovanie príslušných útvarov dôchodkovej správcovskej spoločnosti o výsledkoch vyhodnocovania účinnosti zabezpečovacích obchodov.

## § 14

### Riadenie operačného rizika

(1) Identifikácia operačného rizika sa v dôchodkovej správcovskej spoločnosti zabezpečuje vo všetkých

- a) druhoch obchodov, ktoré uzatvára,
- b) procesoch, ktoré uplatňuje,
- c) informačných systémoch, ktoré používa.

(2) Na účely riadenia operačného rizika identifikácia zahŕňa

- a) vymedzenie udalostí operačného rizika sledovaných dôchodkovou správcovskou spoločnosťou,
- b) zatriedenie udalostí operačného rizika do skupín určených dôchodkovou správcovskou spoločnosťou v súlade s politikou riadenia rizík.

(3) Na účely riadenia operačného rizika sa v dôchodkovej správcovskej spoločnosti zavedie systém odhadu operačného rizika, ktorý zodpovedá povahe, rozsahu a zložitosti činností dôchodkovej správcovskej spoločnosti a dôchodkových fondov, ktoré spravuje, a ktorý najmä

- a) umožňuje pravidelné monitorovanie prípadov strát z operačného rizika,
- b) umožňuje zachytávať všetky významné zdroje operačného rizika v obchodoch pri riadení investícií dôchodkových fondov a pri ostatných činnostiach dôchodkovej správcovskej spoločnosti,
- c) poskytuje včasné upozornenie o zvýšenom riziku budúcich strát na základe číselných ukazovateľov určených dôchodkovou správcovskou spoločnosťou.

(4) Na odhad miery operačného rizika sa využije najmä

- a) hodnotenie procesov a činností dôchodkovej správcovskej spoločnosti vo vzťahu k súboru vymedzených udalostí operačného rizika sledovaných dôchodkovou správcovskou spoločnosťou,
- b) monitorovanie operačného rizika vznikajúceho v rámci jednotlivých obchodných činností riadenia investícií dôchodkových fondov,
- c) sledovanie ukazovateľov operačného rizika, napríklad počet neúspešných obchodov, miera fluktuácie zamestnancov, frekvencia a početnosť chýb,
- d) meranie operačného rizika, napríklad na základe sledovania predchádzajúcich strát z udalostí operačného rizika.



- (5) Na účely sledovania operačného rizika sa v dôchodkovej správcovskej spoločnosti zabezpečí najmä
- určenie číselných ukazovateľov pre operačné riziko s cieľom včas upozorniť na zvýšené riziko možných strát,
  - sledovanie udalostí operačného rizika a vyhodnocovanie strát vyplývajúcich z týchto udalostí,
  - informovanie príslušných útvarov dôchodkovej správcovskej spoločnosti o úrovni operačného rizika podľa zvoleného systému hodnotenia operačného rizika a významných udalostí operačného rizika.

### TRETIA ČASŤ

#### VÝPOČET CELKOVÉHO RIZIKA DERIVÁTOV DRAHÉHO KOVU ALEBO DERIVÁTOV INDEXU DRAHÝCH KOVOV POUŽITÍM ZÁVÄZKOVÉHO PRÍSTUPU

##### § 15

Metódy konverzie pozícií v derivátoch drahého kovu alebo derivátoch indexu drahých kovov podľa § 82d ods. 2 zákona pre jednotlivé druhy derivátov drahého kovu alebo derivátov indexu drahých kovov.

(1) Pri výpočte celkového rizika záväzkovým prístupom sa každá pozícia v deriváte drahého kovu alebo deriváte indexu drahých kovov vždy konvertuje na trhovú hodnotu ekvivalentnej pozície v podkladovom nástroji tohto derivátu drahého kovu alebo derivátu indexu drahých kovov. Takúto pozíciu možno konvertovať aj na nominálnu hodnotu (notional value) alebo na cenu futures, ak je to konzervatívnejšie.

(2) Pri výpočte celkového rizika záväzkovým prístupom sa postupuje takto:

- vypočíta sa záväzok z každého individuálneho derivátu drahého kovu alebo derivátu indexu drahých kovov vrátane akéhokoľvek pákového efektu (leverage) spojeného s postupmi a nástrojmi efektívneho riadenia investícií podľa § 20,
- identifikujú sa opatrenia na zabezpečenie pred rizikom straty a opatrenia na vzájomné započítanie (netting); čistý záväzok sa pre každé opatrenie na zabezpečenie pred rizikom straty a opatrenie na vzájomné započítanie vypočíta tak, že
  - hrubý záväzok sa rovná súčtu záväzkov individuálnych derivátov drahého kovu alebo derivátov indexu drahých kovov po vzájomnom započítaní derivátov,
  - ak sa opatrenie na zabezpečenie pred rizikom straty alebo opatrenie na vzájomné započítanie týka pozícií cenných papierov, na započítanie hrubého záväzku možno použiť trhovú hodnotu pozícií týchto cenných papierov,
  - absolútna hodnota tohto výpočtu sa rovná čistému záväzku,
- vypočíta sa celkové riziko, ktoré sa rovná súčtu
  - absolútnej hodnoty záväzku každého individuálneho derivátu nezahrnutého do opatrení vzájomného započítania alebo zabezpečenia pred rizikom straty,
  - absolútnej hodnoty každého čistého záväzku po opatreniach na zabezpečenie pred rizikom straty

alebo opatreniach na vzájomné započítanie podľa písmena b) a

- absolútnych hodnôt záväzku spojeného s postupmi a nástrojmi efektívneho riadenia investícií príslušného dôchodkového fondu podľa § 20.

(3) Výpočet hrubého a čistého záväzku je založený na presnej konverzii pozície v deriváte drahého kovu alebo deriváte indexu drahých kovov na trhovú hodnotu ekvivalentnej pozície v podkladovom nástroji tohto derivátu.

(4) Výpočet záväzku každej pozície v deriváte drahého kovu alebo deriváte indexu drahých kovov sa konvertuje na eurá použitím spotového výmenného kurzu. Spotovým výmenným kurzom sa na účely výpočtu záväzku pozície v deriváte drahého kovu alebo deriváte indexu drahých kovov rozumie výmenný kurz eura vo vzťahu k mene záväzku na konci obchodného dňa, ku ktorému sa záväzok konvertuje, evidovaný v informačnom systéme. Informačným systémom sa na účely tohto opatrenia rozumie všeobecne uznávaný informačný systém uverejňujúci oficiálne trhové ceny finančných nástrojov a výmenné kurzy mien, ktorý dôchodková správcovská spoločnosť po dohode s depozitárom dôchodkového fondu používa na určenie hodnoty finančných nástrojov.

(5) Metódy konverzie pozícií derivátov drahého kovu alebo derivátov indexu drahých kovov pri výpočte celkového rizika záväzkovým prístupom sú uvedené v prílohe č. 1.

##### § 16

Kritériá na určenie derivátov drahého kovu alebo derivátov indexu drahých kovov vylúčených z výpočtu celkového rizika v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde

Derivát drahého kovu alebo derivát indexu drahých kovov v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde sa nezohľadňuje pri výpočte záväzkov podľa § 82d ods. 3 zákona, ak

- kombinované držanie derivátu drahého kovu alebo derivátu indexu drahých kovov a hotovosti, ktorá sa investuje do bezrizikových aktív v majetku v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde, je ekvivalentné držaniu pozície hotovosti v danom podkladovom aktíve a
- derivát drahého kovu alebo derivát indexu drahých kovov nevytvára žiadne zvýšenie vystavenia sa riziku a pákového efektu alebo trhového rizika.

##### § 17

Spôsoby zohľadnenia opatrení na vzájomné započítanie a zabezpečenie pred rizikom straty v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde podľa § 82d ods. 4 zákona

(1) Na účely výpočtu celkového rizika derivátov drahého kovu alebo derivátov indexu drahých kovov v majetku v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde záväzkovým prístupom sa opatreniami na vzájomné započítanie rozumejú spojenia obchodov

v rámci derivátov drahého kovu alebo derivátov indexu drahých kovov, alebo pozícií cenných papierov, ktoré sa vzťahujú na rovnaké podkladové aktíva, a to v prípade derivátov drahého kovu alebo derivátov indexu drahých kovov bez ohľadu na dátum splatnosti kontraktu, a pri ktorých obchody v rámci derivátov drahého kovu alebo derivátov indexu drahých kovov, alebo pozícií cenných papierov sú uzatvorené s jediným cieľom odstránenia rizík spojených s pozíciami prijatými prostredníctvom iných derivátov drahého kovu alebo derivátov indexu drahých kovov, alebo pozícií cenných papierov.

(2) Na účely výpočtu celkového rizika derivátov drahého kovu alebo derivátov indexu drahých kovov v majetku v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde záväzkovým prístupom sa opatreniami na zabezpečenie pred rizikom straty rozumejú spojenia obchodov v rámci derivátov drahého kovu alebo derivátov indexu drahých kovov, alebo pozícií cenných papierov, ktoré sa spravidla nevzťahujú na rovnaké podkladové nástroje, a pri ktorých obchody v rámci derivátov drahého kovu alebo derivátov indexu drahých kovov, alebo pozícií cenných papierov sú uzatvorené s jediným cieľom vyrovnania rizík spojených s pozíciami prijatými prostredníctvom iných derivátov drahého kovu alebo derivátov indexu drahých kovov, alebo pozícií cenných papierov.

(3) Ak sa pre iný ako dlhopisový garantovaný dôchodkový fond používa namiesto presného výpočtu záväzku pre každý derivát drahého kovu alebo derivát indexu drahých kovov konzervatívny odhad, opatrenia vzájomného započítania a zabezpečenia pred rizikom straty sa nezohľadňujú na zníženie záväzku v rámci zahrnutých derivátov, ak by to viedlo k podceneniu celkového rizika.

#### § 18

Opatrenia na vzájomné započítanie v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde

Pri výpočte celkového rizika záväzkovým prístupom sa môžu vzájomne započítať pozície v majetku v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde medzi derivátmi drahého kovu alebo derivátmi indexu drahých kovov, ak sa tieto vzťahujú na rovnaké podkladové nástroje, a to napriek tomu, že dátum splatnosti derivátov drahého kovu alebo derivátov indexu drahých kovov je rozdielny.

#### § 19

Opatrenia na zabezpečenie pred rizikom straty v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde

(1) Opatrenia na zabezpečenie pred rizikom straty sa zohľadňujú pri výpočte celkového rizika derivátov drahého kovu alebo derivátov indexu drahých kovov, iba ak vyrovnávajú riziká spojené s aktívami v majetku v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde a ak spĺňajú tieto kritériá:

a) používaním opatrení na zabezpečenie pred rizikom straty je preukázateľné zníženie rizika, ktorému je majetok v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde vystavený,

- b) používaním derivátov drahého kovu alebo derivátov indexu drahých kovov pri opatreniach na zabezpečenie pred rizikom straty sú vyrovnané riziká spojené s týmito derivátmi drahého kovu alebo derivátmi indexu drahých kovov, najmä všeobecné a špecifické trhové riziko,
- c) opatrenia na zabezpečenie pred rizikom straty sa vzťahujú na rovnaký drahý kov,
- d) opatrenia na zabezpečenie pred rizikom straty sú účinné v stresových trhových podmienkach.

(2) Na účely tohto opatrenia sa za opatrenia na zabezpečenie pred rizikom straty z obchodov s derivátmi drahého kovu alebo derivátmi indexu drahých kovov nepovažujú investičné stratégie iného ako dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu, ktoré sa zameriavajú na vytváranie výnosov z obchodov s derivátmi drahého kovu alebo derivátmi indexu drahých kovov.

(3) Žiadne trhovu neutrálne investičné stratégie alebo kombinované dlhé-krátke investičné stratégie (long/short strategy) nespĺňajú kritériá podľa odseku 1.

#### § 20

Spôsoby zohľadnenia postupov a nástrojov na účely efektívneho riadenia investícií v majetku v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde

(1) Ak možno podľa štatútu iného ako dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu podľa § 82c ods. 5 zákona v rámci používania postupov a nástrojov na účely efektívneho riadenia investícií v majetku v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde v prospech majetku alebo na ťarchu majetku v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde uzatvárať obchody so spätným nákupom alebo obchody požičiavania cenných papierov s cieľom vytvoriť ďalšie pákové efekty prostredníctvom reinvestovania zábezpeky (collateral), tieto obchody sa zohľadňujú pri určení celkového rizika.

(2) Ak sa pri správe majetku v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde reinvestuje zábezpeka do iných ako bezrizikových finančných aktív podľa § 2 písm. b), do výpočtu celkového rizika sa zahŕňa

- a) prijatá peňažná suma, ak zábezpeka sa drží v hotovosti, alebo
- b) trhovú hodnotu príslušného aktíva, ak zábezpeka sa nedrží v hotovosti.

(3) Na účely výpočtu celkového rizika záväzkovým prístupom sa akékoľvek celkové riziko vytvárané prostredníctvom postupov a nástrojov efektívneho riadenia investícií majetku v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde spočítava s celkovým rizikom vytvoreným prostredníctvom využitia derivátov drahého kovu alebo derivátov indexu drahých kovov.

(4) Akékoľvek ďalšie použitie prijatej zábezpeky ako časti ďalšieho obchodu so spätným nákupom alebo obchodu pôžičky cenných papierov sa zahŕňa do výpočtu celkového rizika podľa odseku 3.

(5) Postupy a nástroje efektívneho riadenia investícií majetku v inom ako dlhopisovom garantovanom dô-

chodkovom фонде, splňajúce podmienky podľa odseku 1, sú

- a) repo obchody, ktorými sa rozumejú dohody o predaji a spätnom nákupe, pri ktorých sa z majetku v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom фонде predáva majetok protistrane so záväzkom tento majetok späť odkúpiť za dohodnutú cenu v budúcnosti; pri repo obchodoch sa prijatá záruka zahŕňa do výpočtu celkového rizika, ak sa ďalej reinvestuje podľa odseku 2,
- b) reverzné repo obchody, ktorými sa rozumejú dohody o nákupe a spätnom predaji, pri ktorých sa do majetku v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom фонде nadobúda majetok od protistrany so záväzkom tento majetok späť odpredať za dohodnutú cenu v budúcnosti; pri reverzných repo obchodoch sa trhovú hodnotu predmetného majetku zahŕňa do výpočtu celkového rizika, ak sa predmetný majetok ďalej používa v rámci repo obchodov alebo v dohodách o pôžičkách cenných papierov,
- c) dohody o pôžičkách cenných papierov, ktorými sa rozumejú také obchody, pri ktorých sa z majetku v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom фонде požičiavajú cenné papiere protistrane za dohodnutý poplatok; pri dohodách o pôžičkách cenných papierov sa prijatá záruka zahŕňa do výpočtu celkového rizika, ak sa ďalej reinvestuje podľa odseku 2.

#### ŠTVRTÁ ČASŤ

### VÝPOČET CELKOVÉHO RIZIKA DERIVÁTOV DRAHÉHO KOVU ALEBO DERIVÁTOV INDEXU DRAHÝCH KOVOV POUŽITÍM PRÍSTUPU HODNOTY V RIZIKU

#### § 21

Spôsob výpočtu metódou relatívnej hodnoty v riziku

(1) Celkové riziko sa pri používaní metódy relatívnej hodnoty v riziku vypočítava takto:

- a) vypočíta sa hodnota v riziku (value at risk) aktuálneho portfólia, ktoré zahŕňa deriváty,
- b) vypočíta sa hodnota v riziku referenčného portfólia,
- c) skontroluje sa, či hodnota v riziku iného ako dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu nie je väčšia ako 1,15-násobok hodnoty v riziku referenčného portfólia s cieľom zabezpečiť obmedzenie pomeru celkového pákového efektu iného ako dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu k hodnote v riziku referenčného portfólia na 1,15, pričom sa použije vzorec

$$\frac{\text{VaR fondu} - \text{VaR referenčného portfólia}}{\text{VaR referenčného portfólia}} \times 100 \geq 15 \%,$$

kde VaR fondu je hodnota v riziku iného ako dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu a VaR referenčného portfólia je hodnota v riziku referenčného portfólia.

(2) Na účely výpočtu celkového rizika metódou relatívnej hodnoty v riziku sa relatívnou hodnotou v riziku (relative value at risk) rozumie pomer medzi hodnotou v riziku majetku v inom ako dlhopisovom garantovanom

dôchodkovom фонде a hodnotou v riziku referenčného ukazovateľa (benchmark) alebo referenčného portfólia.

(3) Referenčné portfólio a súvisiace postupy musia splňať tieto kritériá:

- a) referenčné portfólio neobsahuje žiadny pákový efekt ani žiadne finančné deriváty, deriváty drahého kovu alebo deriváty indexu drahých kovov, alebo vnorené deriváty okrem prípadov
  1. používania kombinovanej dlhej-krátkej investičnej stratégie, pri ktorých použité referenčné portfólio môže obsahovať deriváty drahého kovu alebo deriváty indexu drahých kovov v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom фонде na získanie krátkej expozície, a
  2. používania investičnej stratégie, pri ktorej je cieľom zabezpečenie majetku v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom фонде vo vzťahu k menovému riziku, pri ktorých môže byť referenčným portfóliom menovo zabezpečený index,
- b) rizikový profil referenčného portfólia je v súlade s cieľmi a investičnou politikou príslušného iného ako dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu a jeho obmedzením a rozložením rizika podľa zákona, jeho štatútu alebo vnútorných limitov,
- c) postup týkajúci sa určenia a nepretržitého udržiavania referenčného portfólia je integrovaný do procesu riadenia rizik a má primeranú podporu a
- d) sú vypracované pravidlá na zloženie referenčného portfólia a aktuálne zloženie referenčného portfólia a akékoľvek zmeny sú riadne zdokumentované.

(4) Ak sa rizikovo-výnosový profil príslušného iného ako dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu často mení alebo ak definovanie referenčného portfólia nie je možné, metóda relatívnej hodnoty v riziku nemôže byť použitá.

#### § 22

Spôsob výpočtu metódou absolútnej hodnoty v riziku a maximálny limit hodnoty v riziku

(1) Pri výpočte celkového rizika metódou absolútnej hodnoty v riziku sa limituje maximálna hodnota v riziku, ktorému je vystavený majetok v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom фонде v pomere k čistej hodnote majetku.

(2) Na účely výpočtu celkového rizika metódou absolútnej hodnoty v riziku sa absolútnou hodnotou v riziku rozumie hodnota v riziku majetku v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom фонде určená ako podiel z čistej hodnoty majetku v príslušnom dôchodkovom фонде.

(3) Absolútna hodnota v riziku nemôže byť väčšia ako 15 % čistej hodnoty majetku v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom фонде.

#### § 23

Minimálne požiadavky na prístup hodnoty v riziku

Pri výpočte celkového rizika derivátov drahého kovu alebo derivátov indexu drahých kovov iného ako dlho-



pisového garantovaného dôchodkového fondu metódou relatívnej hodnoty v riziku alebo metódou absolútnej hodnoty v riziku musia byť splnené kvantitatívne požiadavky a kvalitatívne požiadavky na prístup hodnoty v riziku ustanovené v § 24 až 31.

#### Kvantitatívne požiadavky na prístup hodnoty v riziku

##### § 24

(1) Pri výpočte relatívnej hodnoty v riziku alebo absolútnej hodnoty v riziku musia byť splnené tieto kvantitatívne požiadavky:

- a) jednostranný interval spoľahlivosti je 99 %,
- b) obdobie, pre ktoré sa vypočítava hodnota v riziku (holding period) (ďalej len „časový horizont“) je ekvivalentné 20 obchodným dňom,
- c) skutočné pozorovacie obdobie rizikových faktorov je jeden rok s výnimkou, ak kratšie pozorovacie obdobie je odôvodnené významným zvýšením cenovej volatility,
- d) dátové súbory sú aktualizované najmenej raz za štvrtrok alebo častejšie v prípadoch, ak trhové ceny podliehajú významným zmenám,
- e) výpočet sa uskutočňuje najmenej jedenkrát za deň.

(2) Interval spoľahlivosti alebo časový horizont, ktoré nespĺňajú požiadavky podľa odseku 1 písm. a) a b), sa môžu použiť, len ak interval spoľahlivosti nie je nižší ako 95 % a časový horizont nepresiahne 20 obchodných dní.

(3) Limity absolútnej hodnoty v riziku podľa § 22 ods. 3 sa vzťahujú na výpočet celkového rizika metódou absolútnej hodnoty v riziku na interval spoľahlivosti podľa odseku 1 písm. a) a časový horizont podľa odseku 1 písm. b). Iný interval spoľahlivosti alebo iný časový horizont ako podľa odseku 1 písm. a) alebo písm. b) možno použiť na výpočet absolútnej hodnoty v riziku len v prípade, ak sú k takému inému intervalu spoľahlivosti alebo časovému horizontu upravené limity absolútnej hodnoty v riziku podľa § 22 ods. 3. Úprava limitu absolútnej hodnoty v riziku sa vykonáva len za predpokladu normálneho rozdelenia s identickým a nezávislým rozdelením rizikových faktorov výnosov vzťahujúcich sa na kvantily normálneho rozdelenia a druhú mocninu časového pravidla.

(4) Zásady úpravy maximálneho limitu absolútnej hodnoty v riziku sú uvedené v prílohe č. 2.

##### § 25

Model hodnoty v riziku používaný na výpočet celkového rizika zohľadňuje minimálne všeobecné trhové riziko, a ak je to vhodné, špecifické trhové riziko. Riziko udalosti alebo riziko zlyhania, ktorým je majetok v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde vystavený v dôsledku svojej investičnej stratégie sa najmenej zohľadňuje v programe stresového testovania.

##### § 26

Model hodnoty v riziku zabezpečuje úplnosť a presnosť ohodnotenia rizík, najmä ak

- a) do výpočtu hodnoty v riziku sú zahrnuté všetky pozície v majetku v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde,
- b) model primerane zachytáva všetky významné trhové riziká spojené s pozíciami v majetku v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde a najmä špecifické riziká spojené s derivátmi drahého kovu alebo derivátmi indexu drahých kovov v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde; na tento účel sú modelom hodnoty v riziku pokryté všetky rizikové faktory, ktoré majú nezanedbateľný vplyv na kolísanie hodnoty majetku v príslušnom dôchodkovom fonde,
- c) kvantitatívne modely použité v rámci prístupu hodnoty v riziku, najmä nástroje ocenenia, odhady volatility a korelácií, zabezpečujú vysokú úroveň presnosti,
- d) všetky údaje použité v rámci prístupu hodnoty v riziku zabezpečujú konzistenciu a spoľahlivosť výpočtu celkového rizika prístupom hodnoty v riziku.

##### § 27

#### Podrobnosti o vykonávaní spätného testovania

(1) Presnosť a účinnosť modelu hodnoty v riziku sa sleduje vykonávaním programu spätného testovania podľa § 55a ods. 2 písm. b) zákona.

(2) Na účely vykonávania spätného testovania sa spätným testovaním hodnoty v riziku rozumie proces zhodnotenia presnosti a kvality modelu výpočtu hodnoty v riziku porovnaním hodnoty v riziku vygenerovanej modelom výpočtu hodnoty v riziku v priebehu obdobia vo vzťahu k skutočným zaznamenaným ziskom alebo stratám v majetku v príslušnom dôchodkovom fonde vyplývajúcim z tohto rizika.

(3) Program spätného testovania zabezpečuje pre každý obchodný deň porovnanie jednodennej miery hodnoty v riziku majetku v dôchodkovom fonde vypočítanej modelom hodnoty v riziku na konci príslušného obchodného dňa s jednodňovou skutočnou zmenou hodnoty majetku v dôchodkovom fonde ku koncu následného obchodného dňa.

(4) Program spätného testovania sa pre dôchodkový fond vykonáva minimálne raz za mesiac retroaktívnym vykonaním porovnaní za každý obchodný deň podľa odseku 3.

(5) Pri spätnom testovaní sa určujú a sledujú prekročenia príslušnej jednodňovej zmeny hodnoty majetku v dôchodkovom fonde, ktoré presahujú príslušné jednodňové miery hodnoty v riziku vypočítané modelom hodnoty v riziku.

(6) Ak výsledky spätného testovania identifikujú najmenej štyri prekročenia za posledných 250 dní, preskúma sa model hodnoty v riziku a vykoná sa jeho primeraná úprava.

(7) Vrcholový manažment dôchodkovej správcovskej spoločnosti je informovaný najmenej raz za štvrtrok, ak

počet pre každý spravovaný dôchodkový fond za posledných 250 obchodných dní je viac ako štyri prekročenia pri 99-percentnom intervale spoľahlivosti; informácia obsahuje analýzu a vysvetlenie zdrojov prekročenia a stanovisko, ktoré opatrenia boli prijaté na zlepšenie presnosti modelu.

#### § 28

##### Podrobnosti o vykonávaní stresového testovania

(1) Pri výpočte celkového rizika prístupom hodnoty v riziku sa vykonáva presný, úplný a primeraný program stresového testovania podľa § 55a ods. 2 písm. c) zákona v súlade s kvantitatívnymi a kvalitatívnymi požiadavkami podľa § 29 a 30.

(2) Na účely vykonávania programu stresového testovania sa stresovým testovaním hodnoty v riziku rozumie proces identifikácie málo pravdepodobných udalostí na trhoch, ktoré by mohli mať mimoriadne nepriaznivý vplyv na hodnotu majetku v dôchodkovom fonde, a vhodná kvantifikácia tohto vplyvu; stresové testovanie sa skladá z vytvorenia stresových scenárov a z hodnotenia ich vplyvu na hodnotu majetku v dôchodkovom fonde.

(3) Program stresového testovania je zameraný na meranie akýchkoľvek možných významných znehodnotení hodnoty majetku v dôchodkovom fonde, ktorá vyplýva z neočakávaných zmien v relevantných trhových parametroch a korelačných faktoroch. Ak je to primerané, program stresového testovania zároveň meria zmeny v relevantných trhových parametroch a korelačných faktoroch, ktoré by mohli viesť k významným znehodnoteniam hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

(4) Stresové testy sú primerane integrované do systému riadenia rizík a výsledky stresových testov dôchodková správcovská spoločnosť zohľadňuje pri investičných rozhodnutiach s majetkom v dôchodkovom fonde.

(5) Zložitosť stresových testov je primeraná rizikovému profilu príslušného dôchodkového fondu.

(6) Stresové scenáre sa vyberajú a testujú v rámci stresového testovania takým spôsobom, aby zahrnuli extrémne zmeny v trhových faktoroch a iných faktoroch prostredia, ktoré by ovplyvnili hodnotu majetku v dôchodkovom fonde, pričom ide o také scenáre, ktoré sú málo pravdepodobné, ale nemožno ich vylúčiť, že nastanú.

(7) Pri vykonávaní stresového testovania sa primerane vo vzťahu k investičnej stratégii a rizikovému profilu dôchodkového fondu a na základe konkrétnej situácie rizík aktívne identifikujú scenáre, ktoré by mali vážny vplyv na hodnotu majetku v dôchodkovom fonde, a existuje pravdepodobnosť ich realizovania. Pre scenáre podľa prvej vety sa v systéme riadenia rizík zavádzajú primerané opatrenia na včasné varovanie a prevenciu.

(8) Ak nemožno presne ohodnotiť potenciálne zníženie hodnoty majetku v dôchodkovom fonde alebo zmeny v parametroch a koreláciách na špecifické typy rizík, ktorým je vystavený majetok v dôchodkovom fonde, vykonáva sa kvalifikovaný odhad.

(9) Stresové testy sú súčasťou systému riadenia rizík, v ktorého rámci sú výsledky stresových testov monitorované a analyzované osobou zodpovednou za riadenie rizík a predkladané vrcholovému manažmentu. Ak výsledky stresového testu identifikujú konkrétnu zraniteľnosť vo vzťahu k danému súboru okolností, ak je to vhodné a primerané, vykonávajú sa nápravné opatrenia v rámci systému riadenia rizík.

#### § 29

##### Kvantitatívne požiadavky na stresové testovanie

(1) Stresové testy musia pokrývať všetky riziká, ktoré ovplyvňujú hodnotu alebo zmeny hodnoty majetku v dôchodkovom fonde v akejkoľvek významnej miere okrem takých rizík, ktoré majú aj v stresových situáciách len zanedbateľný účinok na hodnotu majetku v dôchodkovom fonde. Stresové testy zohľadňujú najmä také riziká, ktoré nie sú plne zachytené použitým modelom hodnoty v riziku. Stresové testy sa zameriavajú na také riziká, ktoré aj keď nie sú významné za normálnych okolností, možno ich považovať za významné v stresových trhových situáciách, a to najmä riziká neobvyklých zmien vzájomných korelácií, nelikviditu trhov v stresových trhových situáciách alebo správanie sa komplexných štruktúrovaných produktov v podmienkach stresovej likvidity.

(2) Stresový test musí byť primeraný na analyzovanie možných situácií, pri ktorých použitie významného pákového efektu by vystavilo iný ako dlhopisový garantovaný dôchodkový fond významným rizikám znehodnotenia majetku v príslušnom dôchodkovom fonde a ktoré by mohli viesť k úplnej strate hodnoty majetku v príslušnom dôchodkovom fonde. Pri stresovom testovaní sa aktívne identifikujú scenáre, ktoré by mohli viesť k negatívnej hodnote majetku v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde, ak by majetok v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde z dôvodu pákového efektu a v závislosti od zloženia majetku a rizikového profilu iného ako dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu mohol za mimoriadnych situácií stratiť viac, ako je hodnota majetku v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde. Pre také scenáre sa zavedú v systéme riadenia rizík primerané opatrenia na včasné varovanie.

#### § 30

##### Kvalitatívne požiadavky na stresové testovanie

(1) Stresové testy sa musia uskutočňovať pravidelne, najmenej raz mesačne; to neplatí, ak cieľom investičnej politiky iného ako dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu je kopírovanie indexu podľa § 81 ods.7 zákona. Okrem toho sa stresové testy uskutočňujú kedykoľvek, keď zmena v hodnote alebo v zložení majetku v príslušnom dôchodkovom fonde alebo zmena trhových podmienok môže spôsobiť, že výsledky stresových testov budú významne rozdielne.

(2) Nastavenie stresových testov sa prispôbuje zloženiu majetku v dôchodkovom fonde a trhovým podmienkam, ktoré sú relevantné pre príslušný dôchodkový fond.

(3) V rámci systému riadenia rizík sa zavedú postupy týkajúce sa nastavenia a nepretržitého prispôsobovania stresových testov. Program na uskutočnenie stresových testov je na základe týchto postupov vyvinutý pre každý dôchodkový fond, ktorý dôchodkovú správcovskú spoločnosť spravuje. Program stresových testov, ako aj ukončené stresové testy spolu s ich výsledkami sú v rámci systému riadenia rizík náležite zdokumentované a stanovenie individuálnych stresových testov obsahuje vysvetlenie, prečo je program vhodný pre príslušný dôchodkový fond. Ak sa plánuje odchýlka od zavedeného programu stresového testovania, dokumentácia obsahuje uvedenie príslušných dôvodov.

### § 31

Kvalitatívne požiadavky na prístup hodnoty v riziku

(1) Zabezpečenie činností osobou zodpovednou za riadenie rizík pri výpočte celkového rizika prístupom hodnoty v riziku, ktoré zahŕňa

- a) zabezpečovanie zdrojov, testovanie, udržovanie a používanie modelu hodnoty v riziku na každodennej báze,
- b) kontrolu postupu určenia referenčného portfólia, ak sa spôsob výpočtu celkového rizika zmení na metódu relatívnej hodnoty v riziku,
- c) nepretržité prispôbenie modelu hodnoty v riziku zloženiu majetku v dôchodkovom fonde,
- d) opakovanú validáciu modelu,
- e) validáciu a zavedenie zdokumentovaného systému vnútorných limitov hodnoty v riziku pre každý dôchodkový fond, ktorý zodpovedá rizikovému profilu príslušného dôchodkového fondu a schvaľuje ho vrcholový manažment dôchodkovej správcovskej spoločnosti,
- f) sledovanie dodržiavania limitov hodnoty v riziku,
- g) pravidelné monitorovanie úrovne pákového efektu v majetku v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde,
- h) pravidelné predkladanie správ týkajúcich sa aktuálnej úrovne miery hodnoty v riziku vrátane výsledkov spätného testovania a stresového testovania vrcholovému manažmentu.

(2) Model hodnoty v riziku a jeho výstupné údaje sú neoddeliteľnou súčasťou dennej činnosti riadenia rizík a sú začlenené do riadneho investičného procesu v rámci činnosti osôb zodpovedných za riadenie investícií ako časť systému riadenia rizík na účely udržania rizikového profilu dôchodkového fondu pod kontrolou a v súlade s investičnou stratégiou dôchodkového fondu.

(3) Zabezpečenie, že model je koncepčne správny a zachytí všetky významné riziká, zahŕňa vykonanie validácie modelu po jeho počiatočnom vývoji, ako aj po akejkoľvek významnej zmene modelu, inou osobou než závislou od procesu vývoja modelu, ktorou môže byť auditor alebo auditorská spoločnosť, alebo externý poskytovateľ služieb, ktorý je nezávislý od procesu vytvorenia modelu.

(4) Zabezpečenie presnosti modelu hodnoty v riziku zahŕňa vykonávanie opakovanej validácie modelu hod-

noty v riziku osobou zodpovednou za riadenie rizík podľa odseku 1 písm. d), ako aj spätné testovanie podľa § 27. Preskúvanie modelu osobou zodpovednou za riadenie rizík je v rámci systému riadenia rizík zdokumentované a ak treba, model hodnoty v riziku je upravený.

(5) Prístup hodnoty v riziku obsahuje primeranú dokumentáciu modelu hodnoty v riziku a súvisiacich postupov podľa § 55a ods. 2 písm. a) zákona, ktorá zahŕňa najmä

- a) riziká pokryté modelom,
- b) metodiku modelu,
- c) matematické predpoklady a základy modelu,
- d) použité údaje,
- e) presnosť a úplnosť ohodnotenia rizík,
- f) metódy použité na potvrdenie platnosti modelu,
- g) postup spätného testovania,
- h) postup stresového testovania,
- i) platnosť rozsahu modelu,
- j) prevádzkovú implementáciu.

### § 32

Iné podrobnosti o výpočte celkového rizika prístupom hodnoty v riziku

(1) Ak sa celkové riziko vypočítava prístupom hodnoty v riziku, pravidelne sa sleduje pákový efekt použitý v investičnej stratégii s cieľom pokryť všetky významné riziká a najmä kumulácia rizík.

(2) Ak je to primerané rizikovému profilu a investičnej stratégii iného ako dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu, postupy merania hodnoty v riziku a postupy stresového testovania sa dopĺňajú inými metódami merania rizík.

## PIATA ČASŤ

### DODATOČNÉ NÁLEŽITOSTI INFORMAČNÉHO PROSPEKTU A ROČNEJ SPRÁVY TÝKAJÚCE SA MERANIA A RIADENIA RIZÍK V DÔCHODKOVOM FONDĚ

### § 33

(1) Dodatočnou náležitosťou informačného prospektu dôchodkového fondu je uvedenie použitej metódy na meranie (výpočet) trhového rizika v majetku v dôchodkovom fonde.

(2) Dodatočnými náležitosťami informačného prospektu iného ako dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu okrem náležitosti uvedenej v odseku 1 sú:

- a) uvedenie použitého prístupu a metódy na výpočet celkového rizika,
- b) uvedenie očakávanej úrovne pákového efektu a možnosti vyšších úrovní pákového efektu za určitých okolností, ak sa používa prístup hodnoty v riziku,
- c) informácia o referenčnom portfóliu, ak sa používa metóda relatívnej hodnoty v riziku.

(3) Dodatočnou náležitosťou ročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde je uvedenie



použitej metódy na meranie (výpočet) trhového rizika v majetku v dôchodkovom fonde.

(4) Dodatočnými náležitosťami ročnej správy o hospodárení s majetkom v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde okrem náležitosti uvedenej v odseku 3 sú:

- a) uvedenie použitého prístupu a metódy na výpočet celkového rizika,
- b) informácia o referenčnom portfóliu, ak sa používa metóda relatívnej hodnoty v riziku,
- c) uvedenie miery hodnoty v riziku, ktorá obsahuje minimálne najnižšie, najvyššie a priemerné použitie limitu hodnoty v riziku vypočítaného počas obdobia, za ktoré sa ročná správa predkladá; v ročnej správe sa uvedie aj použitý model hodnoty v riziku a vstupy použité na výpočet a
- d) uvedenie úrovne pákového efektu použitého počas príslušného obdobia.

(5) Na účely odsekov 2 a 4 sa pákový efekt vypočíta ako súčet nominálnych hodnôt použitých derivátov drahého kovu alebo derivátov indexu drahých kovov.

## ŠIESTA ČASŤ

### SPÔSOB KRYTIA ZÁVÄZKOV SÚVISIACICH S DERIVÁTMÍ DRAHÉHO KOVU ALEBO DERIVÁTMÍ INDEXU DRAHÝCH KOVOV

#### § 34

(1) Spôsob krytia záväzkov súvisiacich s derivátmi drahého kovu alebo derivátmi indexu drahých kovov v majetku v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde sa používa vo všetkých prípadoch, keď iný ako dlhopisový garantovaný dôchodkový fond má záväzky podľa podmienok zmluvy o deriváte drahého kovu alebo deriváte indexu drahých kovov, aby sa zabezpečilo, že dôchodková správcovská spoločnosť je vždy schopná splniť všetky svoje povinnosti platieb vzniknutých pri obchodoch s majetkom v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde, ktoré

zahrňajú deriváty drahého kovu alebo deriváty indexu drahých kovov.

(2) Zmluvy o derivátoch drahého kovu alebo derivátoch indexu drahých kovov môžu upravovať iba automatické vyrovnanie v hotovosti bez možnosti vyžadovať dodanie podkladového nástroja alebo práva protistrany žiadať dodanie podkladového nástroja podľa § 82b ods. 4 zákona; majetok v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde musí obsahovať dostatok likvidných aktív, ktoré umožnia vykonať zmluvne dohodnuté platby. Úroveň krytia pre zmluvy s vyrovnaním v hotovosti sa určuje takou metódou, ktorá zabezpečí, že dôchodková správcovská spoločnosť je vždy schopná splniť všetky svoje záväzky vyplývajúce z obchodov s derivátmi drahého kovu alebo derivátmi indexu drahých kovov, ktoré sú v majetku v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde.

(3) Sledovanie obchodov s derivátmi drahého kovu alebo derivátmi indexu drahých kovov na účely zabezpečenia ich primeraného krytia tvorí časť systému riadenia rizík. Systém riadenia rizík zahŕňa pravidelné overenie, či krytie v majetku v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde vo forme likvidných aktív existuje v dostatočnom množstve, aby boli splnené všetky budúce záväzky dôchodkovej správcovskej spoločnosti vyplývajúce zo správy majetku v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde.

## SIEDMA ČASŤ

### ZÁVEREČNÉ USTANOVENIA

#### § 35

Zrušuje sa opatrenie Národnej banky Slovenska z 15. mája 2012 č. 155/2012 Z. z. o systéme riadenia rizík, meraní rizík a výpočte celkového rizika a rizika protistrany v dôchodkových fondoch.

#### § 36

Toto opatrenie nadobúda účinnosť 15. januára 2013.

**Príloha č. 1  
k opatreniu č. 5/2013 Z. z.****METÓDY KONVERZIE POZÍCIÍ DERIVÁTOV DRAHÉHO KOVU ALEBO DERIVÁTOV INDEXU DRAHÝCH KOVOV PRI VÝPOČTE CELKOVÉHO RIZIKA ZÁVÄZKOVÝM PRÍSTUPOM**

Pozície derivátov drahého kovu alebo derivátov indexu drahých kovov sa konvertujú na ich ekvivalentnú pozíciu podkladového nástroja takto:

**1. Futures drahých kovov****1.1 Futures zlata (Gold Futures)**

Počet kontraktov x nominálna veľkosť kontraktu (notional contract size) x trhová cena podkladového podielu zlata

**1.2 Futures striebra (Silver Futures)**

Počet kontraktov x nominálna veľkosť kontraktu (notional contract size) x trhová cena podkladového podielu striebra

**1.3 Futures platiny (Platinum Futures)**

Počet kontraktov x nominálna veľkosť kontraktu (notional contract size) x trhová cena podkladového podielu platiny

**1.4 Futures paládia (Palladium Futures)**

Počet kontraktov x nominálna veľkosť kontraktu (notional contract size) x trhová cena podkladového podielu paládia

**1.5 Indexové futures drahých kovov (Index Futures)**

Počet kontraktov x nominálna veľkosť kontraktu (notional contract size) x úroveň indexu drahých kovov

**2. Opcie drahých kovov (zlato, striebro, platina, paládium)**

Plain Vanilla (kúpené/predané puts and calls)

**2.1 Plain Vanilla opcie na futures drahých kovov**

Počet kontraktov x nominálna veľkosť kontraktu (notional contract size) x trhová hodnota podkladového drahého kovu x delta

Na účely konverzie pozícií derivátov drahého kovu alebo derivátov indexu drahých kovov sa rozumie

- a) futures drahého kovu pevný termínový obchod uzatvorený podľa § 82b ods. 1 zákona, pri ktorom sa zmluvná strana zaväzuje predať alebo kúpiť na určenom mieste v dohodnutom čase a za vopred dohodnutú cenu, vybranú zo štandardizovanej ponuky tohto trhu, štandardizované množstvo drahého kovu, s ktorým je spojené právo na finančné vyrovnanie; zmluvná strana sa zároveň zaväzuje zaplatiť organizátorovi trhu počiatocnú maru a ak to treba, spláca organizátorovi tohto trhu variačnú maru,
- b) opciou na futures drahého kovu opcny obchod uzatvorený podľa § 82b ods. 1 zákona, pri ktorom podkladovým aktívom je futures drahého kovu (napr. Gold Futures Contract); zmluvná strana má právo kúpiť alebo predať podkladový futures drahého kovu a druhá strana má povinnosť, ak o to požiada zmluvná strana, predať alebo kúpiť podkladový futures drahého kovu za cenu dohodnutú pri uzavretí obchodu, pricom doba, ktorá uplynie od uzavretia obchodu do jeho vysporiadania, je dlhšia ako pri spotovom obchode a s obchodom je spojené právo na finančné vyrovnanie,
- c) deltou opcie drahého kovu veľkosť zmeny ceny opcie vyvolanej zmenou ceny podkladového nástroja pre príslušnú opciu.

**Príloha č. 2**  
**k opatreniu č. 5/2013 Z. z.**

**ZÁSADY PRE ÚPRAVY LIMITU ABSOLÚTNEJ HODNOTY V RIZIKU**

Úprava limitu absolútnej hodnoty v riziku (Value at Risk) na rozdielne intervaly spoľahlivosti a rozdielne časové horizonty, pre ktoré sa vypočítava hodnota v riziku, sa vykonáva v súlade s týmito zásadami:

1. Pri prispôbení maximálneho limitu absolútnej hodnoty v riziku na rozdielny interval spoľahlivosti sa zohľadňuje táto tabuľka normálneho rozdelenia:

<b>Interval spoľahlivosti</b>	<b>Koeficient normálneho rozdelenia</b>
99,0 %	2,326
97,5 %	1,96
95,0 %	1,645

2. Pre interval spoľahlivosti  $y$  % a časový horizont 20 dní sa maximálny limit absolútnej hodnoty v riziku podľa § 22 ods. 2 s intervalom spoľahlivosti  $x$  % (napr. 99 %) upraví na nový maximálny limit absolútnej hodnoty v riziku podľa tohto vzorca:

$$\text{VaR}(y\%) \approx \frac{\text{koef}(y\%)}{\text{koef}(x\%)} \times \text{VaR}(x\%),$$

kde VaR je hodnota v riziku (Value at Risk).

3. Ak sa na výpočet celkového rizika metódou absolútnej hodnoty v riziku používa vo vnútorných postupoch správcovskej spoločnosti interval spoľahlivosti 95 %, použitie vzorca podľa bodu 2 vedie k tejto novej výške maximálneho limitu absolútnej hodnoty v riziku:

$$\text{VaR}(95\%) \approx \frac{1,645}{2,326} \times \text{VaR}(99\%) = \frac{1,645}{2,326} \times 15\% \approx 10,6\%.$$

4. Rovnakým spôsobom ako v bodoch 2 a 3 je možné postupovať pri úprave limitu absolútnej hodnoty v riziku z jedného časového horizontu na iný časový horizont použitím druhej odmocniny časového pravidla. Pre používanie metódy absolútnej hodnoty v riziku s časovým horizontom  $x$  dní a intervalom spoľahlivosti 99 % sa maximálny limit absolútnej hodnoty v riziku podľa § 22 ods. 2 s časovým horizontom  $t$  dní (napr. 20) upraví na nový limit absolútnej hodnoty v riziku podľa tohto vzorca:

$$\text{VaR}(x \text{ dní}) \approx \frac{\sqrt{x}}{\sqrt{t}} \times \text{VaR}(t \text{ dní}).$$

5. Ak sa na výpočet celkového rizika metódou absolútnej hodnoty v riziku používa časový horizont päť dní, použitie vzorca podľa bodu štyri vedie k tejto novej výške maximálneho limitu absolútnej hodnoty v riziku:

$$\text{VaR}(5 \text{ dní}) \approx \frac{\sqrt{5}}{\sqrt{20}} \times 20\% = 7,5\%.$$

6. Ak sa na výpočet celkového rizika metódou absolútnej hodnoty v riziku používa interval spoľahlivosti 95 % a časový horizont päť dní, nová výška maximálneho limitu absolútnej hodnoty v riziku je

$$\text{VaR}(95\%, 5 \text{ dní}) \approx \frac{1,645}{2,326} \times \frac{\text{VaR}(20 \text{ dní}, 99\%)}{\sqrt{4}} \approx 5,3\% \text{ NAV.}$$

## 6

**OPATRENIE  
Národnej banky Slovenska**

z 18. decembra 2012

**o náležitostiach žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu  
Národnej banky Slovenska podľa zákona o starobnom dôchodkovom sporení**

Národná banka Slovenska podľa § 52 ods. 14 zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení zákona č. 252/2012 Z. z. ustanovuje:

## § 1

Predchádzajúci súhlas Národnej banky Slovenska podľa § 52 ods. 1 písm. a) zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov

(1) Žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska (ďalej len „predchádzajúci súhlas“) na nadobudnutie alebo prekročenie priameho podielu na základnom imaní dôchodkovej správovskej spoločnosti alebo na hlasovacích právach v dôchodkovej správovskej spoločnosti vo výške 5 %, 10 %, 20 %, 33 %, 50 % a 66 % v jednej alebo v niekoľkých operáciách priamo alebo konaním v zhode,<sup>1)</sup> alebo na to, aby sa dôchodková správovská spoločnosť stala dcérskou spoločnosťou inej materskej spoločnosti (ďalej len „nadobudnutie alebo zvýšenie podielu na základnom imaní dôchodkovej správovskej spoločnosti alebo nadobudnutie dôchodkovej správovskej spoločnosti ako dcérskej spoločnosti“) obsahuje,

- a) ak je žiadateľom fyzická osoba
  1. meno a priezvisko žiadateľa; ak ide o fyzickú osobu podnikateľa obchodné meno, ak sa líši od mena a priezviska,
  2. dátum a miesto narodenia žiadateľa,
  3. štátnu príslušnosť žiadateľa,
  4. adresu trvalého pobytu žiadateľa; ak ide o fyzickú osobu podnikateľa miesto podnikania, ak sa líši od adresy trvalého pobytu, a identifikačné číslo, ak bolo pridelené; ak ide o cudzinca<sup>2)</sup> aj adresu trvalého pobytu alebo prechodného pobytu na území Slovenskej republiky, ak taký pobyt má,
- b) ak je žiadateľom právnická osoba obchodné meno, právnu formu, sídlo, identifikačné číslo, ak bolo pridelené, označenie registra, v ktorom je žiadateľ zapísaný, a číslo zápisu, ak bolo pridelené,
- c) obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo dôchodkovej správovskej spoločnosti, v ktorej chce žiadateľ nadobudnúť alebo zvýšiť podiel na jej základnom imaní alebo ktorú má nadobudnúť ako dcérsku spoločnosť,

- d) údaje o akciách dôchodkovej správovskej spoločnosti, ktoré chce žiadateľ nadobudnúť, a to:
  1. menovitú hodnotu akcií a ich počet v členení podľa menovitých hodnôt,
  2. celkovú hodnotu akcií,
  3. podiel na základnom imaní vyjadrený v percentách,
- e) údaje o hlasovacích právach v dôchodkovej správovskej spoločnosti, ktoré chce žiadateľ nadobudnúť, a to:
  1. počet hlasov,
  2. podiel na hlasovacích právach vyjadrený v percentách,
- f) údaje o akciách dôchodkovej správovskej spoločnosti, ktorých je žiadateľ majiteľom v čase podania žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu, a to:
  1. menovitú hodnotu akcií a ich počet v členení podľa menovitých hodnôt,
  2. celkovú hodnotu akcií,
  3. podiel na základnom imaní vyjadrený v percentách,
- g) údaje o hlasovacích právach v dôchodkovej správovskej spoločnosti, ktoré má žiadateľ v čase podania žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu, a to:
  1. počet hlasov,
  2. podiel na hlasovacích právach vyjadrený v percentách,
- h) odôvodnenie účelu nadobudnutia alebo zvýšenia podielu na základnom imaní dôchodkovej správovskej spoločnosti alebo nadobudnutia dôchodkovej správovskej spoločnosti ako dcérskej spoločnosti vrátane vyhlásenia žiadateľa, že nadobúda akcie na vlastný účet a nekoná v zhode<sup>1)</sup> s inými akcionármi dôchodkovej správovskej spoločnosti a že neexistuje písomný záväzok žiadateľa rokovať alebo vykonávať akcionárske práva v prospech tretej osoby,
- i) navrhovaný dátum nadobudnutia alebo zvýšenia podielu na základnom imaní dôchodkovej správovskej spoločnosti alebo navrhovaný dátum nadobudnutia dôchodkovej správovskej spoločnosti ako dcérskej spoločnosti,
- j) údaje o záujmoch a aktivitách žiadateľa, ktoré by mohli byť v konflikte so záujmami dôchodkovej správovskej spoločnosti a údaj o navrhovanom riešení tohto konfliktu.

<sup>1)</sup> § 66b Obchodného zákonníka v znení neskorších predpisov.

<sup>2)</sup> § 2 ods. 2 zákona č. 404/2011 Z. z. o pobyte cudzincov a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

(2) Prílohami k žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu podľa odseku 1 sú:

- a) strategický zámer žiadateľa, ktorý obsahuje
  1. hlavné ciele a spôsob dosiahnutia týchto cieľov v súvislosti s nadobudnutím alebo zvýšením podielu na základnom imaní dôchodkovej správcovskej spoločnosti alebo nadobudnutím dôchodkovej správcovskej spoločnosti ako dcérskej spoločnosti,
  2. očakávané finančné údaje dôchodkovej správcovskej spoločnosti na nasledujúce tri roky na individuálnom a konsolidovanom základe,
  3. očakávaný vplyv na správu, riadenie a organizačnú štruktúru dôchodkovej správcovskej spoločnosti vrátane návrhu personálnych zmien v predstavenstve a dozornej rade,
- b) písomná informácia o tom, či žiadateľ rokoval s akcionármi dôchodkovej správcovskej spoločnosti a či existuje medzi nimi zhoda o ďalšom rozvoji dôchodkovej správcovskej spoločnosti,
- c) grafické znázornenie štruktúry kvalifikovanej účasti žiadateľa a grafické znázornenie štruktúry skupiny s úzkymi väzbami žiadateľa vrátane označenia zahraničných dohliadaných subjektov v rámci skupiny s úzkymi väzbami s uvedením príslušných orgánov dohľadu; ak ide o žiadateľa zahraničnú osobu aj jej vyhlásenie o tom, že spĺňa podmienku podľa § 48 ods. 2 písm. f) a g) zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon“),
- d) písomné vyhlásenie žiadateľa, že nie je osobou, ktorá vstúpila do likvidácie, na ktorej majetok bol vyhlásený konkurz alebo návrh na vyhlásenie konkurzu bol zamietnutý pre nedostatok majetku, alebo počas piatich rokov po skončení konkurzu, alebo po opätovnom potvrdení núteného vyrovnania, nie však skôr ako po jednom roku od vyrovnania jej záväzkov, ktoré sa viažu na konkurz podľa právoplatného rozvrhového uznesenia súdu, alebo voči ktorej sa začalo viesť reštrukturalizačné konanie, konanie o oddĺžení, alebo nad ktorou bola zavedená dozorná správa alebo nútená správa,
- e) písomná informácia o administratívnych sankciách uložených žiadateľovi právoplatným a vykonateľným rozhodnutím v správnom konaní alebo inom obdobnom konaní v posledných troch rokoch pred podaním žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu,
- f) písomná informácia o tom, či žiadateľovi bolo v posledných troch rokoch pred podaním žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu odmietnuté udelenie povolenia alebo iného oprávnenia na výkon podnikateľskej činnosti právoplatným a vykonateľným rozhodnutím, a písomná informácia o odobrati povolení,
- g) zoznam obsahujúci obchodné meno, právnu formu, sídlo, identifikačné číslo, ak bolo pridelené, výšku

základného imania a percentuálnu výšku podielu na základnom imaní právnických osôb, na hlasovacích právach v právnických osobách, v ktorých má žiadateľ kvalifikovanú účasť alebo je členom ich štatutárnych orgánov alebo kontrolných orgánov, alebo je zastúpený v ich štatutárnych orgánoch alebo kontrolných orgánoch, alebo významnou časťou svojho majetku ručí za ich záväzky s uvedením rozsahu záväzku, za ktorý žiadateľ ručí, a doklady preukazujúce tieto skutočnosti,

- h) písomná informácia o vplyve plánovaného nadobudnutia alebo zvýšenia podielu na základnom imaní dôchodkovej správcovskej spoločnosti alebo plánovaného nadobudnutia dôchodkovej správcovskej spoločnosti ako dcérskej spoločnosti na schopnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti naďalej plniť povinnosti ustanovené zákonom.

(3) Ďalšími prílohami k žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu podľa odseku 1 sú, ak je žiadateľom

- a) fyzická osoba

1. stručný odborný životopis žiadateľa,
2. zoznam obsahujúci meno, priezvisko, trvalý pobyt a dátum narodenia blízkych osôb<sup>3)</sup> žiadateľa, ktoré sú v čase podania žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu v pracovnoprávnom vzťahu alebo v obdobnom vzťahu k inej dôchodkovej správcovskej spoločnosti alebo k finančnej inštitúcii podľa § 48 ods. 22 zákona s uvedením jej obchodného mena, právnej formy, sídla a identifikačného čísla, ak bolo pridelené,
3. prehľad o majetkovej situácii a finančnej situácii žiadateľa ku dňu predchádzajúcemu dňu podania žiadosti,
4. písomná informácia o pôvode, objeme a skladbe finančných prostriedkov, ktoré budú použité na nadobudnutie alebo zvýšenie podielu na základnom imaní dôchodkovej správcovskej spoločnosti alebo na nadobudnutie dôchodkovej správcovskej spoločnosti ako dcérskej spoločnosti vrátane informácie o výške vlastných zdrojov určených na vykonanie týchto úkonov a doklady preukazujúce tieto skutočnosti,
5. výpisy o stavoch na účtoch žiadateľa v bankách,<sup>4)</sup> pobočkách zahraničných bánk<sup>5)</sup> a zahraničných bankách<sup>6)</sup> ku dňu predchádzajúcemu dňu podania žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu,
6. doklad o príjme žiadateľa, ktorý je daňovníkom dane z príjmov fyzických osôb podľa osobitného predpisu<sup>7)</sup> najmenej za bezprostredne predchádzajúce tri roky, a to daňové priznanie k dani z príjmov alebo doklad o vykonanom ročnom zúčtovaní preddavkov na daň z príjmov zo závislej činnosti za bezprostredne predchádzajúce tri zdaňovacie obdobia alebo iný obdobný doklad; ak ide o cudzinca,<sup>2)</sup> obdobný doklad o príjmoch fyzic-

<sup>3)</sup> § 116 Občianskeho zákonníka.

<sup>4)</sup> § 2 ods. 1 zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

<sup>5)</sup> § 2 ods. 5 a 8 zákona č. 483/2001 Z. z. v znení zákona č. 659/2007 Z. z.

<sup>6)</sup> § 2 ods. 7 zákona č. 483/2001 Z. z.

<sup>7)</sup> Zákon č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov.



- kej osoby najmenej za bezprostredne predchádzajúce tri roky,
7. písomné vyhlásenie žiadateľa o tom, že finančné prostriedky, ktoré budú použité na nadobudnutie alebo zvýšenie podielu na základnom imaní dôchodkovej správcovskej spoločnosti alebo na nadobudnutie dôchodkovej správcovskej spoločnosti ako dcérskej spoločnosti, nepochádzajú z trestnej činnosti,<sup>8)</sup>
- b) fyzická osoba podnikateľ
1. stručný odborný životopis žiadateľa,
  2. zoznam obsahujúci meno, priezvisko, trvalý pobyt a dátum narodenia blízkych osôb<sup>3)</sup> žiadateľa, ktoré sú v čase podania žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu v pracovnoprávnom vzťahu alebo v obdobnom vzťahu k inej dôchodkovej správcovskej spoločnosti alebo k finančnej inštitúcii podľa § 48 ods. 22 zákona s uvedením jej obchodného mena, právnej formy, sídla a identifikačného čísla, ak bolo pridelené,
  3. aktuálny výpis z obchodného registra alebo výpis zo živnostenského registra, alebo iné oprávnenie na vykonávanie podnikateľskej činnosti; ak ide o cudzinca,<sup>2)</sup> obdobný aktuálny doklad vydaný príslušným orgánom, ak právo štátu, ktorým sa táto osoba spravuje, ukladá povinnosť zápisu do obchodného registra alebo inej evidencie,
  4. prehľad o majetkovej situácii a finančnej situácii žiadateľa ku dňu predchádzajúcemu dňu podania žiadosti,
  5. písomná informácia o pôvode, objeme a skladbe finančných prostriedkov, ktoré budú použité na nadobudnutie alebo zvýšenie podielu na základnom imaní dôchodkovej správcovskej spoločnosti alebo na nadobudnutie dôchodkovej správcovskej spoločnosti ako dcérskej spoločnosti vrátane informácie o výške vlastných zdrojov určených na vykonanie týchto úkonov a doklady preukazujúce tieto skutočnosti,
  6. výpisy o stavoch na účtoch žiadateľa v bankách,<sup>4)</sup> pobočkách zahraničných bánk<sup>5)</sup> a zahraničných bankách<sup>6)</sup> ku dňu predchádzajúcemu dňu podania žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu,
  7. účtovné závierky overené audítorom, ak takémuto overeniu podliehajú, za bezprostredne predchádzajúce tri účtovné obdobia; ak žiadateľ začal vykonávať podnikateľskú činnosť pred menej ako troma rokmi pred podaním žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu, predkladá sa účtovná závierka len za obdobie od začatia výkonu podnikateľskej činnosti; ak účtovná závierka, ktorá podlieha overeniu, ešte nebola ku dňu podania žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu audítorom overená, predkladá sa aj neoverená účtovná závierka,
  8. daňové priznanie k dani z príjmov<sup>7)</sup> najmenej za bezprostredne predchádzajúce tri roky vrátane dokladu o splnení daňovej povinnosti; ak žiadateľ začal vykonávať podnikateľskú činnosť pred me-
- nej ako troma rokmi pred podaním žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu, predkladá sa daňové priznanie k dani z príjmov len za obdobie od začatia výkonu podnikateľskej činnosti; ak ide o cudzinca,<sup>2)</sup> obdobný doklad o príjmoch fyzickej osoby podnikateľa najmenej za bezprostredne predchádzajúce tri roky,
9. písomné vyhlásenie žiadateľa o tom, že finančné prostriedky, ktoré budú použité na nadobudnutie alebo zvýšenie podielu na základnom imaní dôchodkovej správcovskej spoločnosti alebo na nadobudnutie dôchodkovej správcovskej spoločnosti ako dcérskej spoločnosti, nepochádzajú z trestnej činnosti,<sup>8)</sup>
- c) právnická osoba
1. stručné odborné životopisy členov štatutárneho orgánu žiadateľa,
  2. zoznam obsahujúci meno, priezvisko, trvalý pobyt a dátum narodenia blízkych osôb<sup>3)</sup> členov štatutárneho orgánu žiadateľa, ktoré sú v čase podania žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu v pracovnoprávnom vzťahu alebo obdobnom vzťahu k inej dôchodkovej správcovskej spoločnosti alebo k finančnej inštitúcii podľa § 48 ods. 22 zákona s uvedením jej obchodného mena, právnej formy, sídla a identifikačného čísla, ak bolo pridelené,
  3. aktuálny výpis z obchodného registra alebo iný doklad vydaný príslušným orgánom preukazujúci vznik právnickej osoby; ak ide o právnickú osobu so sídlom v zahraničí, aktuálny výpis z registra alebo inej evidencie, do ktorej je zapísaná, ak právo štátu, ktorým sa táto osoba spravuje, ukladá povinnosť zápisu do registra alebo inej evidencie,
  4. zoznam právnických osôb a fyzických osôb, ktorých podiel predstavuje kvalifikovanú účasť na základnom imaní alebo na hlasovacích právach žiadateľa; osobitne sa uvedú tie osoby, ktoré vykonávajú nad žiadateľom kontrolu alebo ktorých je žiadateľ dcérskou spoločnosťou vrátane údajov podľa odseku 1 písm. a) a b) a údajov o spôsobe vykonávania kontroly nad žiadateľom,
  5. prehľad o majetkovej situácii a finančnej situácii žiadateľa ku dňu predchádzajúcemu dňu podania žiadosti,
  6. písomná informácia o pôvode, objeme a skladbe finančných prostriedkov, ktoré budú použité na nadobudnutie alebo zvýšenie podielu na základnom imaní dôchodkovej správcovskej spoločnosti alebo na nadobudnutie dôchodkovej správcovskej spoločnosti ako dcérskej spoločnosti vrátane informácie o výške vlastných zdrojov určených na vykonanie týchto úkonov a doklady preukazujúce tieto skutočnosti,
  7. výpisy o stavoch na účtoch žiadateľa v bankách,<sup>4)</sup> pobočkách zahraničných bánk<sup>5)</sup> a zahraničných bankách<sup>6)</sup> ku dňu predchádzajúcemu dňu podania žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu,
  8. účtovné závierky overené audítorom, ak takémuto overeniu podliehajú, spolu so správou audítora

<sup>8)</sup> Zákon č. 297/2008 Z.z. o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a o ochrane pred financovaním terorizmu a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.



a výročné správy alebo iné obdobné správy, ak sa výročné správy alebo iné obdobné správy v súlade s právnymi predpismi príslušného štátu vyhotovujú, predložené valnému zhromaždeniu alebo inému príslušnému orgánu žiadateľa na prerokovanie za bezprostredne predchádzajúce tri účtovné obdobia; ak je žiadateľ súčasťou konsolidovaného celku, prílohou je aj audítorom overená konsolidovaná účtovná závierka spolu so správou audítora za bezprostredne predchádzajúce tri účtovné obdobia; ak právnická osoba vznikla pred menej ako tromi rokmi pred podaním žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu, predkladajú sa uvedené doklady len za obdobie od jej vzniku; ak účtovná závierka, ktorá podlieha overeniu, ešte nebola ku dňu podania žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu audítorom overená, predkladá sa aj neoverená účtovná závierka,

9. písomné vyhlásenie žiadateľa o tom, že finančné prostriedky, ktoré budú použité na nadobudnutie alebo zvýšenie podielu na základnom imaní dôchodkovej správcovskej spoločnosti alebo na nadobudnutie dôchodkovej správcovskej spoločnosti ako dcérskej spoločnosti, nepochádzajú z trestnej činnosti,<sup>8)</sup>
10. ratingové hodnotenie, ak bolo pre žiadateľa vypracované za obdobie bezprostredne predchádzajúcich troch rokov,
11. zápisnica z rokovania oprávneného orgánu žiadateľa, ktorého predmetom bol návrh na nadobudnutie alebo zvýšenie podielu na základnom imaní dôchodkovej správcovskej spoločnosti alebo na nadobudnutie dôchodkovej správcovskej spoločnosti ako dcérskej spoločnosti.

## § 2

Predchádzajúci súhlas podľa  
§ 52 ods. 1 písm. b) zákona

(1) Žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na zníženie základného imania dôchodkovej správcovskej spoločnosti presahujúce základné imanie podľa § 47 ods. 8 zákona obsahuje

- a) obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo dôchodkovej správcovskej spoločnosti, ktorá chce znížiť svoje základné imanie,
- b) výšku základného imania dôchodkovej správcovskej spoločnosti ku dňu podania žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu a navrhovanú výšku jej základného imania po jeho znížení,
- c) spôsob, akým sa má vykonať zníženie základného imania dôchodkovej správcovskej spoločnosti a zdôvodnenie zníženia jej základného imania,
- d) navrhovaný dátum konania valného zhromaždenia, ktoré rozhodne o znížení základného imania dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

(2) Prílohami k žiadosti podľa odseku 1 sú:

- a) zápisnica z rokovania oprávneného orgánu dôchodkovej správcovskej spoločnosti, ktorého predmetom bol návrh na rozhodnutie valného zhromaždenia

o znížení základného imania dôchodkovej správcovskej spoločnosti,

- b) zoznam akcionárov dôchodkovej správcovskej spoločnosti vrátane ich podielov na jej základnom imaní vyjadrených v percentách ku dňu podania žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu,
- c) štruktúra akcionárov dôchodkovej správcovskej spoločnosti vrátane ich podielov na jej základnom imaní v percentuálnom vyjadrení po znížení základného imania dôchodkovej správcovskej spoločnosti,
- d) harmonogram organizačných, právnych a finančných postupov, ktoré je potrebné vykonať v procese zníženia základného imania,
- e) analýza predpokladaného vplyvu zníženia základného imania na primeranosť vlastných zdrojov dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

## § 3

Predchádzajúci súhlas podľa  
§ 52 ods. 1 písm. c) zákona

(1) Žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na zvolenie osôb navrhovaných za členov predstavenstva dôchodkovej správcovskej spoločnosti a členov dozornej rady dôchodkovej správcovskej spoločnosti, na menovanie prokuristu dôchodkovej správcovskej spoločnosti, na ustanovenie za vedúcich zamestnancov v priamej riadiacej pôsobnosti predstavenstva zodpovedných za výkon odborných činností a na ustanovenie za zamestnanca zodpovedného za výkon vnútornej kontroly (ďalej len „navrhované osoby“) obsahuje

- a) obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo dôchodkovej správcovskej spoločnosti, pre ktorú sa navrhujú navrhované osoby,
- b) meno, priezvisko, trvalý pobyt, dátum narodenia a štátnu príslušnosť navrhovaných osôb.

(2) Prílohami k žiadosti podľa odseku 1 sú:

- a) zápisnica z rokovania oprávneného orgánu žiadateľa, ktorého predmetom bol návrh na zvolenie, menovanie navrhovaných osôb alebo ustanovenie za navrhované osoby,
- b) stručný odborný životopis a doklady o dosiahnutom vzdelaní a odbornej praxi navrhovaných osôb,
- c) výpis z registra trestov navrhovaných osôb nie starší ako tri mesiace; ak ide o cudzinca,<sup>2)</sup> predkladá aj obdobné potvrdenie o bezúhonnosti vydané príslušným orgánom štátu jeho trvalého pobytu alebo orgánom štátu, v ktorom sa obvykle zdržiava,
- d) vyhlásenie navrhovaných osôb o tom, že sú dôveryhodnou fyzickou osobou podľa § 48 ods. 1 l zákona.

## § 4

Predchádzajúci súhlas podľa  
§ 52 ods. 1 písm. d) zákona

(1) Žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na zrušenie dôchodkovej správcovskej spoločnosti bez likvidácie a jej zánik zlúčením s inou dôchodkovou správcovskou spoločnosťou pri súčasnom prechode správy dôchodkových fondov, ako aj práv a povinností plynúcich zo starobného dôchodkového sporenia voči sporiťelom a poberateľom dôchodku starobného dôchodko-

vého sporenia na nástupnícku dôchodkovú správcovskú spoločnosť obsahuje

- a) obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo dôchodkovej správcovskej spoločnosti, s ktorou sa dôchodková správcovská spoločnosť chce zlúčiť (ďalej len „nástupnícka dôchodková správcovská spoločnosť“),
- b) obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo dôchodkovej správcovskej spoločnosti, ktorá má byť zrušená bez likvidácie zlúčením (ďalej len „zanikajúca dôchodková správcovská spoločnosť“),
- c) odôvodnenie zlúčenia dôchodkových správcovských spoločností,
- d) navrhovaný dátum zlúčenia dôchodkových správcovských spoločností,
- e) písomnú informáciu o zmenách v nástupníckej dôchodkovej správcovskej spoločnosti, ku ktorým dôjde v súvislosti s plánovaným zlúčením dôchodkových správcovských spoločností v nadväznosti na splňanie podmienok podľa § 48 ods. 2 zákona nástupníckou dôchodkovou správcovskou spoločnosťou.

(2) Prílohami k žiadosti podľa odseku 1 sú:

- a) zápisnice z rokovaní oprávnených orgánov dôchodkových správcovských spoločností podľa odseku 1 písm. a) a b), ktorých predmetom boli návrhy na rozhodnutie valných zhromaždení o zlúčení dôchodkových správcovských spoločností,
- b) návrh zmluvy o zlúčení,
- c) harmonogram organizačných, právnych a finančných postupov, ktoré treba vykonať na zlúčenie dôchodkových správcovských spoločností,
- d) doklady preukazujúce, že sú zabezpečené predpoklady na vykonanie úkonov a činností podľa § 68 zákona súvisiacich so zlúčením dôchodkových správcovských spoločností,
- e) návrh organizačnej štruktúry nástupníckej dôchodkovej správcovskej spoločnosti,
- f) doklady preukazujúce, že nástupnícka dôchodková správcovská spoločnosť spĺňa podmienky podľa § 48 ods. 2 zákona,
- g) zoznam osôb, ktoré v dôsledku zlúčenia dôchodkových správcovských spoločností získajú kvalifikovanú účasť na nástupníckej dôchodkovej správcovskej spoločnosti, doklady na posúdenie ich vhodnosti v súlade s § 48 ods. 14 zákona a grafické znázornenie štruktúry skupiny osôb s úzkymi väzbami.

(3) Súčasťou žiadosti podľa odseku 1 je aj žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie dôchodkových fondov podľa § 72 ods. 4 zákona a schválenie zmeny štatútov a informačných prospektov nástupníckych dôchodkových fondov, ktorá obsahuje názvy zanikajúcich dôchodkových fondov a názvy nástupníckych dôchodkových fondov, harmonogram organizačných, právnych a finančných postupov, ktoré treba vykonať na ich zlúčenie, znenie navrhovaných zmien štatútov a informačných prospektov nástupníckych dôchodkových fondov a úplné znenie štatútov a informačných prospektov nástupníckych dôchodkových fondov po zapracovaní navrhovaných zmien v dvoch origináloch s uvedením originálov podpisov osôb oprávnených konať za nástupnícku dôchodkovú správcovskú spoločnosť.

(4) Súčasťou žiadosti podľa odseku 1 je v súvislosti s prechodom správy dôchodkových fondov podľa § 72 ods. 5 zákona na nástupnícku dôchodkovú správcovskú spoločnosť aj žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na prechod správy dôchodkových fondov na nástupnícku dôchodkovú správcovskú spoločnosť a schválenie zmeny štatútov týchto dôchodkových fondov týkajúcich sa nástupníckej dôchodkovej správcovskej spoločnosti, ktorá obsahuje názvy dôchodkových fondov, ktorých správa sa prevádza, harmonogram organizačných, právnych a finančných postupov, ktoré treba vykonať v súvislosti s prechodom ich správy na nástupnícku dôchodkovú správcovskú spoločnosť, znenie navrhovaných zmien štatútov týchto dôchodkových fondov a úplné znenie štatútov dôchodkových fondov po zapracovaní navrhovaných zmien v dvoch origináloch s uvedením originálov podpisov osôb oprávnených konať za nástupnícku dôchodkovú správcovskú spoločnosť.

(5) Ak sa súčasne v súvislosti s prechodom správy dôchodkových fondov mení aj depozitár prechádzajúcich dôchodkových fondov, žiadosť podľa odseku 1 obsahuje aj obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo nového depozitára, meno a priezvisko, trvalý pobyt a dátum narodenia vedúceho zamestnanca nového depozitára, ktorý bude zabezpečovať výkon činnosti depozitára pre dôchodkové fondy po prechode ich správy na nástupnícku dôchodkovú správcovskú spoločnosť.

(6) Ak sa súčasne v súvislosti s prechodom správy dôchodkových fondov mení aj depozitár prechádzajúcich fondov, prílohami k žiadosti podľa odseku 1 sú aj:

- a) súhlasné stanovisko nového depozitára prechádzajúcich dôchodkových fondov s výkonom činnosti depozitára pre prechádzajúce dôchodkové fondy,
- b) stručný odborný životopis, doklady o dosiahnutom vzdelaní a odbornej praxi, výpis z registra trestov nie starší ako tri mesiace a písomné vyhlásenie vedúceho zamestnanca nového depozitára, ktorý bude zabezpečovať výkon činnosti depozitára pre prechádzajúce fondy, že je dôveryhodnou fyzickou osobou podľa § 48 ods. 11 zákona.

## § 5

Predchádzajúci súhlas podľa § 52 ods. 1 písm. e) zákona

(1) Žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na zmenu stanov dôchodkovej správcovskej spoločnosti obsahuje

- a) obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo dôchodkovej správcovskej spoločnosti, ktorá mení stanov,
- b) dôvod zmeny stanov.

(2) Prílohami k žiadosti podľa odseku 1 sú:

- a) zápisnica z rokovania oprávneného orgánu dôchodkovej správcovskej spoločnosti, na ktorom sa rozhodlo o návrhu na zmenu jej stanov,
- b) stanovisko vedúceho zamestnanca dôchodkovej správcovskej spoločnosti zodpovedného za výkon vnútornej kontroly, ak zmenu stanov navrhujú akcionári dôchodkovej správcovskej spoločnosti,
- c) znenie navrhovaných zmien stanov,

- d) úplné znenie návrhu stanov dôchodkovej správcovskej spoločnosti po zapracovaní navrhovaných zmien v dvoch origináloch s uvedením originálov podpisov osôb oprávnených konať za žiadateľa,
- e) písomná informácia o vplyve navrhovanej zmeny stanov na plnenie organizačných predpokladov na činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti a na dodržiavanie pravidiel obozretného podnikania a pravidiel činnosti.

## § 6

### Predchádzajúci súhlas podľa § 52 ods. 1 písm. f) zákona

(1) Žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na prechod správy dôchodkových fondov pri súčasnom prechode práv a povinností plynúcich zo starobného dôchodkového sporenia voči sporiteľom a poberateľom dôchodku starobného dôchodkového sporenia na inú dôchodkovú správcovskú spoločnosť (ďalej len „prechod správy fondov“) obsahuje

- a) obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo dôchodkovej správcovskej spoločnosti spravujúcej dôchodkové fondy alebo núteného správcu,
- b) názvy dôchodkových fondov, ktorých správa má prejsť na inú dôchodkovú správcovskú spoločnosť (ďalej len „prechádzajúce fondy“),
- c) obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo dôchodkovej správcovskej spoločnosti, na ktorú má prejsť správa prechádzajúcich fondov,
- d) odôvodnenie prechodu správy fondov,
- e) navrhovaný dátum prechodu správy fondov,
- f) obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo depozitára, ktorý bude vykonávať činnosť depozitára pre prechádzajúce fondy po prechode správy fondov.

(2) Prílohami k žiadosti podľa odseku 1 sú:

- a) harmonogram prechodu správy fondov,
- b) účtovná závierka dôchodkovej správcovskej spoločnosti podľa odseku 1 písm. c) zostavená k poslednému dňu kalendárneho mesiaca predchádzajúceho dňu podania žiadosti,
- c) účtovné závierky prechádzajúcich fondov zostavené k poslednému dňu kalendárneho mesiaca predchádzajúceho dňu podania žiadosti,
- d) doklady preukazujúce skutočnosť, že prechodom správy fondov nebudú ohrozené záujmy sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia,
- e) zápisnica z rokovania oprávneného orgánu dôchodkovej správcovskej spoločnosti podľa odseku 1 písm. a), na ktorom sa rozhodlo o návrhu na prechod správy fondov, prípadne o súvisiacej zmene depozitára,
- f) zápisnica z rokovania oprávneného orgánu dôchodkovej správcovskej spoločnosti podľa odseku 1 písm. c), na ktorom sa rozhodlo, že dôchodková správcovská spoločnosť súhlasí s prechodom správy fondov a so súvisiacou zmenou štatútov prechádzajúcich fondov,
- g) doklady preukazujúce, že dôchodková správcovská spoločnosť podľa odseku 1 písm. c) spĺňa vecné, personálne a organizačné predpoklady podľa § 48 ods. 2

- zákona na správu dôchodkových fondov a že dodržiava pravidlá obozretného podnikania a pravidiel činnosti pri správe dôchodkových fondov,
- h) znenie navrhovaných zmien štatútov prechádzajúcich fondov,
- i) úplné znenia štatútov prechádzajúcich fondov po zapracovaní navrhovaných zmien v dvoch origináloch s uvedením originálov podpisov osôb oprávnených konať za nástupnícku dôchodkovú správcovskú spoločnosť.

(3) Ak sa súčasne s prechodom správy fondov mení aj depozitár prechádzajúcich fondov, žiadosť podľa odseku 1 obsahuje aj meno a priezvisko, trvalý pobyt a dátum narodenia vedúceho zamestnanca nového depozitára, ktorý bude zabezpečovať výkon činnosti depozitára pre prechádzajúce fondy spravované dôchodkovou správcovskou spoločnosťou podľa odseku 1 písm. c).

(4) Ak sa súčasne s prechodom správy fondov mení aj depozitár prechádzajúcich fondov, prílohami k žiadosti podľa odseku 1 sú aj:

- a) súhlasné stanovisko nového depozitára prechádzajúcich fondov s výkonom činnosti depozitára pre prechádzajúce fondy,
- b) stručný odborný životopis, doklady o dosiahnutom vzdelaní a odbornej praxi, výpis z registra trestov nie starší ako tri mesiace a písomné vyhlásenie vedúceho zamestnanca nového depozitára, ktorý bude zabezpečovať výkon činnosti depozitára pre prechádzajúce fondy, že je dôveryhodnou fyzickou osobou podľa § 48 ods. 11 zákona.

(5) Ak sú prechádzajúcimi fondmi dôchodkové fondy podľa § 72 ods. 4 zákona, súčasťou žiadosti podľa odseku 1 je aj žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie týchto dôchodkových fondov a schválenie zmeny štatútov a informačných prospektov nástupníckych dôchodkových fondov, ktorá obsahuje názvy zaničujúcich dôchodkových fondov a názvy nástupníckych dôchodkových fondov, harmonogram organizačných, právnych a finančných postupov, ktoré treba vykonať na ich zlúčenie, znenie navrhovaných zmien štatútov a informačných prospektov nástupníckych dôchodkových fondov a úplné znenie štatútov a informačných prospektov nástupníckych dôchodkových fondov po zapracovaní navrhovaných zmien v dvoch origináloch s uvedením originálov podpisov osôb oprávnených konať za nástupnícku dôchodkovú správcovskú spoločnosť.

## § 7

### Predchádzajúci súhlas podľa § 52 ods. 1 písm. g) zákona

(1) Žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na zmenu depozitára dôchodkovej správcovskej spoločnosti obsahuje

- a) obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo dôchodkovej správcovskej spoločnosti, ktorá mení depozitára,
- b) názvy dôchodkových fondov, ktorých sa zmena depozitára týka,



- c) obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo doterajšieho depozitára a nového depozitára,
- d) meno, priezvisko, trvalý pobyt a dátum narodenia členov predstavenstva, prokuristov a vedúcich zamestnancov nového depozitára, ktorí budú zabezpečovať výkon činnosti depozitára pre dôchodkové fondy spravované dôchodkovou správcovskou spoločnosťou podľa písmena a),
- e) navrhovaný dátum zmeny depozitára.

(2) Prílohami k žiadosti podľa odseku 1 sú:

- a) zápisnica z rokovania oprávneného orgánu dôchodkovej správcovskej spoločnosti, na ktorom sa rozhodlo o návrhu na zmenu depozitára,
- b) návrh písomnej zmluvy o výkone činnosti depozitára, ktorú dôchodková správcovská spoločnosť plánuje uzavrieť s novým depozitárom podľa odseku 1 písm. c),
- c) stručný odborný životopis, doklady o dosiahnutom vzdelaní a odbornej praxi osôb podľa odseku 1 písm. d),
- d) výpis z registra trestov osôb podľa odseku 1 písm. d) nie starší ako tri mesiace; ak ide o cudzinca,<sup>2)</sup> predkladá aj obdobné potvrdenie o bezúhonnosti vydané príslušným orgánom štátu jeho trvalého pobytu alebo orgánom štátu, v ktorom sa obvykle zdržiava,
- e) vyhlásenie osôb podľa odseku 1 písm. d) o tom, že sú dôveryhodnou fyzickou osobou podľa § 48 ods. 11 zákona.

### § 8

Predchádzajúci súhlas podľa § 52 ods. 1 písm. h) zákona

(1) Žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na zmenu štatútu dôchodkového fondu obsahuje

- a) obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo dôchodkovej správcovskej spoločnosti, ktorá mení štatút dôchodkového fondu,
- b) názov dôchodkového fondu, ktorého štatút sa má zmeniť,
- c) odôvodnenie navrhovaných zmien štatútu dôchodkového fondu.

(2) Prílohami k žiadosti podľa odseku 1 sú:

- a) zápisnica z rokovania oprávneného orgánu dôchodkovej správcovskej spoločnosti, na ktorom sa rozhodlo o návrhu na zmenu štatútu jej dôchodkového fondu,
- b) znenie navrhovaných zmien štatútu dôchodkového fondu,
- c) úplné znenie návrhu štatútu dôchodkového fondu po zapracovaní navrhovaných zmien v dvoch origináloch s uvedením originálov podpisov osôb oprávnených konať za žiadateľa.

### § 9

Predchádzajúci súhlas podľa § 52 ods. 1 písm. i) zákona

(1) Žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na vrátenie povolenia na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti obsahuje

- a) obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo dôchodkovej správcovskej spoločnosti, ktorá chce vrátiť po-

volenie na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti (ďalej len „povolenie“),

- b) odôvodnenie vrátenia povolenia,
- c) navrhovaný dátum vrátenia povolenia.

(2) Prílohami k žiadosti podľa odseku 1 sú:

- a) zápisnica z rokovania oprávneného orgánu dôchodkovej správcovskej spoločnosti, na ktorom sa rozhodlo o návrhu na vrátenie povolenia,
- b) doklady preukazujúce, že dôchodková správcovská spoločnosť už nespravuje žiaden dôchodkový fond a správa dôchodkových fondov, ktoré spravovala, riadne prešla na inú dôchodkovú správcovskú spoločnosť,
- c) doklady preukazujúce, že dôchodková správcovská spoločnosť má vyrovnané všetky záväzky voči sporiťelom a poberateľom dôchodku starobného dôchodkového sporenia vrátane prípadných záväzkov vyplývajúcich zo zrušených dôchodkových fondov.

### § 10

Predchádzajúci súhlas podľa § 52 ods. 1 písm. j) zákona

(1) Žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na vytvorenie nového dôchodkového fondu obsahuje

- a) obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo dôchodkovej správcovskej spoločnosti, ktorá chce vytvoriť nový dôchodkový fond,
- b) názov nového dôchodkového fondu, ktorý sa má vytvoriť,
- c) obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo depozitára, ktorý bude vykonávať činnosť depozitára pre nový dôchodkový fond,
- d) odôvodnenie vytvorenia nového dôchodkového fondu,
- e) predpokladaný dátum vytvorenia nového dôchodkového fondu.

(2) Prílohami k žiadosti podľa odseku 1 sú:

- a) zápisnica z rokovania oprávneného orgánu dôchodkovej správcovskej spoločnosti, na ktorom sa rozhodlo o návrhu na vytvorenie dôchodkového fondu podľa odseku 1 písm. b),
- b) predbežný súhlas depozitára s výkonom činnosti depozitára pre dôchodkový fond podľa odseku 1 písm. b),
- c) návrh štatútu dôchodkového fondu podľa odseku 1 písm. b) v dvoch origináloch s uvedením originálov podpisov osôb oprávnených konať za žiadateľa,
- d) návrh informačného prospektu dôchodkového fondu podľa odseku 1 písm. b) v dvoch origináloch s uvedením originálov podpisov osôb oprávnených konať za žiadateľa.

### § 11

Predchádzajúci súhlas podľa § 52 ods. 1 písm. k) zákona

(1) Žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie dôchodkových fondov obsahuje

- a) obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo dôchodkovej správcovskej spoločnosti, ktorá chce zlúčiť spravované dôchodkové fondy,
- b) spôsob zlúčenia dôchodkových fondov podľa § 79a ods. 2 zákona,

- c) názvy dôchodkových fondov, ktoré zlúčením zaniknú (ďalej len „zanikajúce fondy“),
- d) názov dôchodkového fondu, s ktorým sa zanikajúce fondy zlučujú alebo ktorý sa zlúčením zanikajúcich fondov vytvorí (ďalej len „nástupnícky fond“),
- e) obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo depozitára, ktorý bude vykonávať činnosť depozitára pre nástupnícky fond.

(2) Prílohami k žiadosti podľa odseku 1 sú:

- a) zápisnica z rokovania oprávneného orgánu dôchodkovej správcovskej spoločnosti, na ktorom sa rozhodlo o návrhu na zlúčenie dôchodkových fondov,
- b) doklad preukazujúci, že dôchodková správcovská spoločnosť v súlade s § 79a ods. 5 zákona informovala sporiteľov o zámere zlúčiť dôchodkové fondy,
- c) doklady preukazujúce, že dôchodková správcovská spoločnosť bude aj po zlúčení dôchodkových fondov spĺňať vecné a organizačné predpoklady na činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti a plniť pravidlá obozretného podnikania a pravidiel činnosti.

(3) Ak ide o zlúčenie dôchodkových fondov podľa § 79a ods. 2 písm. a) zákona, súčasťou žiadosti podľa odseku 1 je aj žiadosť o schválenie zmeny štatútu a zmeny informačného prospektu nástupníckeho fondu, znenie navrhovaných zmien štatútu a informačné-

ho prospektu nástupníckeho fondu a úplné znenie štatútu a informačného prospektu nástupníckeho fondu v dvoch origináloch s uvedením originálov podpisov osôb oprávnených konať za žiadateľa.

(4) Ak ide o zlúčenie dôchodkových fondov podľa § 79a ods. 2 písm. b) zákona a dôsledkom je vytvorenie nového dôchodkového fondu, súčasťou žiadosti podľa odseku 1 je aj žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na vytvorenie nového dôchodkového fondu, ktorý bude nástupníckym fondom zanikajúcich fondov, návrh štatútu a informačného prospektu nástupníckeho fondu v dvoch origináloch s uvedením originálov podpisov osôb oprávnených konať za žiadateľa.

#### § 12

Doklady uvedené v § 1 až 11 sa predkladajú v súlade s osobitným zákonom<sup>9)</sup> v origináloch; ak nemožno predložiť ich originály, predkladajú sa ich úradne osvedčené kópie.

#### § 13

Toto opatrenie nadobúda účinnosť 15. januára 2013.

v z. **Ján Tóth** v. r.

<sup>9)</sup> § 16 ods. 4 a 5 zákona č. 747/2004 Z.z. o dohľade nad finančným trhom a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

## 7

**OZNÁMENIE  
Ministerstva financií Slovenskej republiky**

Ministerstvo financií Slovenskej republiky vydalo podľa § 12 ods. 8 písm. a) zákona č. 291/2002 Z. z. o Štátnej pokladnici a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov

**výnos z 28. decembra 2012 č. MF/026991/2012-321, ktorým sa ustanovuje denný limit zostatku finančných prostriedkov v hotovosti pre klientov Štátnej pokladnice.**

Výnos nadobúda účinnosť 15. januára 2013.

Výnos bude uverejnený vo Finančnom spravodajcovi č. 1/2013 a možno doň nazrieť na Ministerstve financií Slovenskej republiky a v elektronickej forme na internetovej stránke [www.finance.gov.sk](http://www.finance.gov.sk).