



Údaje o povinné osobě k 31.12.2007

Základní údaje

Colosseum, a.s.

Akciová společnost

Londýnská 59, 120 00 Praha 2

IČ 25 13 34 54

zapsaná v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4754 dne 30. května 1997

Výše základního kapitálu: 27 000 000 Kč (splaceno 100%)

270 ks akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 100 000,- Kč vydaných v zaknihované podobě

organizační složka v Slovenské republice:

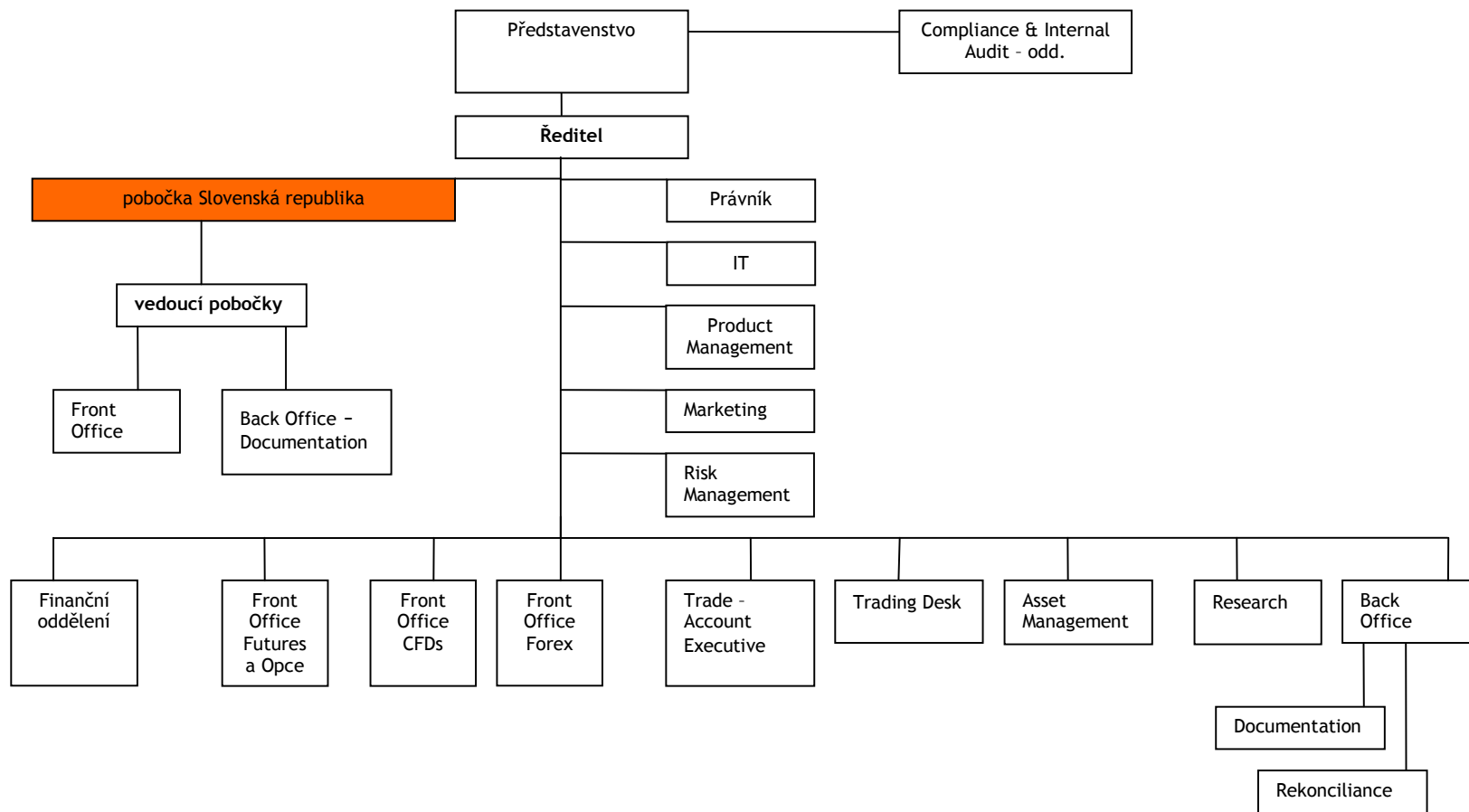
Colosseum, a.s. pobočka Slovenská republika

Karadžičova 10/7243, 821 08 Bratislava 2

IČ 36 741 400

zapsaná v obchodnom registri, vedeném Okresným súdom Bratislava I, oddiel Po, vložka číslo 1460/B dne 20. února 2007

Organizační struktura



Počet zaměstnanců: 63

Údaje o členech orgánů a vedoucích osobách

Představenstvo

Představenstvo

Jiří Šťastný - předseda představenstva od 29.5.2002, znovuzvolen 9.7.2007
- ředitel od 1.7.2002

Je ředitelem společnosti Colosseum, a.s. Finančními trhy se zabývá od roku 1993 a na komoditní a derivátové trhy se zaměřil od roku 1997. Od roku 1997 prováděl analýzy pro společnost Colosseum, a.s. a pro externí odběratele (např. společnost Čepro). Je držitelem mezinárodní makléřské licence pro obchodování s deriváty udělované americkou National Futures Association (NFA), úspěšně složil v ČR makléřskou zkoušku kategorie I. (makléř), kategorie II. (portfolio management) a kategorie III. (finanční deriváty). Pravidelně publikuje od roku 1998 v tisku (noviny a odborné časopisy) a na internetu. Pravidelně se objevuje jako komentátor a analytik v některých televizních pořadech na ČT2, ČT1, Primě. Je autorem vzdělávacích seriálů o futures trzích, technické analýze, fundamentální analýze, risk managementu a dalších oblastech obchodování s deriváty, některé se objevují v tisku (MF DNES, Hospodářské noviny, atd.), další na firemních internetových stránkách (www.emax.cz, asistent.colosseum.cz). Přednáší o futures, analýze trhů a způsobu obchodování na seminářích pro veřejnost, klienty a zaměstnance společnosti. Je členem Prezidia a vedoucím pracovní skupiny pro legislativu a interní otázky České asociace obchodníků s cennými papíry (ČAOCP).

Ing. Štěpán Pírko - člen představenstva od 17.6.2004

Je vedoucím oddělení Asset Management společnosti Colosseum, a. s. Finančními trhy se zabývá od roku 1993 (akcie) a derivátovými trhy od roku 1997. Od roku 1998 denně provádí analýzy týkající se obchodů s investičními nástroji. Vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze, obor finance. Je držitelem mezinárodní makléřské licence Series 3 pro obchodování s deriváty, udělované americkou National Futures Association (NFA), vykonal makléřské zkoušky všech kategorií dle platné legislativy ČR. Od roku 1998 pravidelně publikuje komentáře a odborné články v médiích. Pravidelně se objevuje jako komentátor a analytik v některých televizních pořadech. Přednáší na seminářích pro veřejnost, klienty a zaměstnance společnosti.

Ing. Radomír Daněk - člen představenstva od 14.7.2003 do 18.12.2007

Je vedoucím oddělení Risk Management společnosti Colosseum, a.s. Vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze, obor mezinárodní obchod, vedlejší specializace peněžní ekonomie a bankovníctví. Na derivátových trzích se pohybuje od roku 1998, kdy jako zaměstnanec společnosti RWE Transgas, a.s. prováděl spotové a termínové obchody na devizových, komoditních a peněžních trzích, vytvářel derivátové obchodní strategie a spolupracoval při vytváření risk management systému. Je zakládajícím členem a viceprezidentem České Asociace Treasury.

Dozorčí rada

JUDr. Ing. Zdeněk Radil - předseda dozorčí rady od 14.7.2003

Je absolventem Vysoké školy ekonomické a Právnické fakulty Karlovy univerzity v Praze. Svou kariéru odstartoval v České národní bance, poté působil jako Head of Risk Management v SPT TELECOM (právní předchůdce společnosti Telefónica O2 Czech Republic) a AliaChemu. V roce

1999 nastoupil do společnosti Alcatel na pozici treasureru se zodpovědností za treasury aktivity pro oblast střední a východní Evropy. Pracoval také pro společnost Deloitte & Touche jako manažer, kde se věnoval především řízení projektů v oblasti risk a treasury managementu, financí a restrukturalizace. V lednu 2005 byl jmenován výkonným ředitelem pro řízení rizik skupiny ČESKÝ TELECOM (právní předchůdce společnosti Telefónica O2 Czech Republic), kde jako člen vrcholového vedení zodpovídal za řízení rizik v rámci celé skupiny. V současné době pracuje pro společnost Telefónica O2 Czech Republic jako výkonný ředitel pro interní audit a řízení rizik. Je také Viceprezidentem České asociace treasury a generálním tajemníkem České asociace obchodníků s cennými papíry. Má plnou makléřskou licenci, resp. složil makléřské zkoušky všech kategorií.

Radek Toman - člen dozorčí rady od 17.8.2005

Je vedoucím oddělení Front Office společnosti Colosseum, a.s. Finančními trhy se zabývá od roku 1993 (akcie) a derivátovými trhy od roku 1997. Je členem pracovní skupiny pro komunikaci České asociace obchodníků s cennými papíry (ČAOCP).

Bc. Pavel Sládek - člen dozorčí rady od 17.8.2005 do 18.12.2007

Je vedoucím oddělení Front Office společnosti Colosseum, a.s. Bakalářského titulu v oboru Business Administration dosáhl studiem na State University of New York. Od roku 1998 je zaměstnancem společnosti Colosseum, a.s. na vedoucí pozici; je odpovědný za komunikaci s klienty společnosti a za udržení a rozvíjení vztahů s obchodními partnery společnost, zejména s brokerskou společností MF Global UK Ltd., Londýn, Velká Británie, organizuje vzdělávací proces a plnění kvalifikačních předpokladů zaměstnanců na všech pracovištích oddělení Front Office. Je členem pracovní skupiny pro etiku a členské otázky České asociace obchodníků s cennými papíry (ČAOCP).

Mgr. Eva Bobková - člen dozorčí rady od 18.12.2007

Od února roku 2003 je ve společnosti Colosseum, a.s. pověřena výkonem compliance. Má složeny advokátní zkoušky a je zapsána v seznamu advokátů České advokátní komory. V průběhu své praxe se účastnila poskytování právních služeb mimo jiné i obchodníkům s cennými papíry. Je členem pracovní skupiny pro legislativu a interní otázky České asociace obchodníků s cennými papíry (ČAOCP).

Členství v orgánech jiných právnických osob

Jiří Šťastný - člen představenstva K Brewery Group, a.s.

Ing. Radomír Daněk - člen představenstva Anterax a.s.

JUDr. Ing. Zdeněk Radil - předseda představenstva K Brewery Group, a.s.

- místopředseda představenstva Pivovar Černá Hora, a.s.
- jednatel MORAVAMALT, s. r. o.
- člen představenstva PIVOVAR ROHOZEC, a.s.
- člen představenstva PIVOVAR SVIJANY, a.s.
- předseda představenstva Pivovar Janáček, a.s.
- člen dozorčí rady Palace Capital, a.s.
- člen představenstva AETHEON CAPITAL CE a.s.
- předseda představenstva LACERO TERGUS a.s.
- člen dozorčí rady Anterax a.s.

Radek Toman - jednatel TPR Consulting, s.r.o.

Mgr. Eva Bobková - jednatel ABEVA Consulting, s.r.o

Výše úvěrů poskytnutých výše uvedeným osobám: 3 743 tis. Kč

Údaje o akcionářích s kvalifikovanou účastí

Jiří Šťastný - 18,89%
Ing. Štěpán Pírko - 18,89%
JUDr. Ing. Zdeněk Radil - 25,19%
Bc. Pavel Sládek - 18,52%
Radek Toman - 18,52%

Údaje o činnosti

Předmět podnikání zapsaný v obchodním rejstříku:

Výkon činnosti obchodníka s cennými papíry dle povolení vydaného Českou národní bankou dne 26.4.2006 pod č.j. 43/N/172/2005/5 2006/1501/540 v rozsahu těchto investičních služeb:

- hlavní investiční služba podle 4 odst. 2 písm. a) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst.1 písm. a), c) a d) téhož zákona s tím, že ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. d) zákona o podnikání na kapitálovém trhu platí omezení rozsahu těchto investičních nástrojů podle rozhodnutí Komise č.j. 43/N/323/2001/12 ze dne 20.6.2002,
- hlavní investiční služba podle § 4 odst. 2 písm. d) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, obhospodařování majetku zákazníka na základě smlouvy se zákazníkem, je-li součástí majetku investiční nástroj, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), c) a d) téhož zákona s tím, že ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 d) zákona o podnikání na kapitálovém trhu platí omezení rozsahu těchto investičních nástrojů podle rozhodnutí Komise č.j. 43/N/3/2003/3 ze dne 10.6.2003,
- doplňková investiční služba podle § 4 odst. 3 písm. e) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, poradenská činnost týkající se investování do investičních nástrojů, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), c) a d) téhož zákona s tím, že ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. d) zákona o podnikání na kapitálovém trhu platí omezení rozsahu těchto investičních nástrojů podle rozhodnutí Komise č.j. 43/N/323/2001/12 ze dne 20.6.2002,
- doplňková investiční služba podle § 4 odst. 3 písm. f) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb.

Společnost vykonává činnost obchodníka s cennými papíry v rozsahu hlavních a doplňkových investičních služeb zapsaných v obchodním rejstříku, s tím, že Česká národní banka vykonávání nebo poskytování žádné činnosti neomezila nebo nevyloučila.

Finanční situace

Tyto údaje jsou obsaženy ve výroční zprávě společnosti za rok 2007.

Údaje o řízení rizik

1. Kreditní riziko

Colosseum, a.s. (dále „společnost“) zprostředkovává obchodování s investičními instrumenty jako tzv. Introducing Broker. Zákazník tak otevírá segregovaný účet přímo u brokera a společnost nepřijímá od zákazníka peněžní prostředky ani investiční instrumenty. Veškeré obchody jsou prováděny výhradně na účtech vedených u brokera.

Broker sám ve svém rizikovém oddělení posuzuje bonitu protistrany a rozhoduje o tom, zda umožní otevřít účet. Na brokerem stanovené proceduře se podílí i zaměstnanci společnosti, a to zajištěním potřebných informací.

Jak broker, tak i společnost v souladu s vnitřními předpisy dbá na dodržování dostatečného krytí obchodů s futures kontrakty, případně jinými deriváty, kde není omezeno riziko. Z principu spolupráce plyne, že společnost nevystupuje jako protistrana zákazníků či broker při obchodování. Z tohoto důvodu není společnost vystavena kreditnímu riziku protistrany při obchodování.

2. Tržní riziko

- RIZIKO POHYBU CEN KOMODIT

Z principu modelu Introducing Broker společnost není vystavena tržnímu riziku, které souvisí s obchodováním zákazníků. Tomuto riziku je vystaven zákazník i broker, nikoliv však společnost, která nevede příslušné účty zákazníků.

- MĚNOVÉ RIZIKO

Společnost je vystavena měnovému riziku v souvislosti s fixací odměny za zprostředkování obchodů v USD. Vzhledem ke skutečnosti, že přes 90% příjmů společnosti je denominováno v USD, představuje oslabení směnného kurzu USD vůči CZK má tedy výrazný negativní dopad na tržby společnosti.

- **Jištění měnového rizika**

V souladu s příslušnými ustanoveními Řádu řízení rizik zasedl na základě rozhodnutí představenstva dne 19. června 2006 Rizikový výbor, aby zhodnotil rizika plynoucí z pokračujícího posilování české koruny zejména vůči USD na hospodářské výsledky společnosti a na nakoupené americké státní pokladniční poukázky. Bylo rozhodnuto o pokračování v programu hedgingu, avšak forwardy obchodovanými prostřednictvím ČSOB. Zajištění prostřednictvím společnosti

Man Financial již nebylo nadále použitelné, kdy tato společnost nebyla ochotna pro společnost realizovat zajišťovací obchody v malém objemu.

3. Operační riziko

Společnost je vystavena několika druhům operačního rizika v souvislosti se zprostředkováním obchodů. Jde o transakční riziko, riziko operačního řízení a riziko systémů.

- TRANSAKČNÍ RIZIKO

společnosti je řízeno následujícím způsobem:

Část transakčního rizika nese broker, zejména riziko vypořádání obchodů. Přijímání a předávání zákaznických pokynů k obchodování provádějí odborně způsobilí zaměstnanci (licencovaní makléři), před i v průběhu výkonu činnosti jsou školeni a testováni, v pracovní smlouvě pracovníků Trading Desk je zakotvena odpovědnost těchto zaměstnanců za chyby. V případě používání elektronické platformy pro přijímání a předávání pokynů je riziko selhání lidského faktoru prakticky eliminováno. Transakční riziko je řízeno na dvou nezávislých úrovních: pracovník Trading Desk s odbornou péčí přijímá a předává pokyn, soulad realizovaných pokynů u brokera se zadanými pokyny zákazníků provádí oddělení Back Office. Oddělení vnitřní kontroly (Compliance & Internal Audit) provádí průběžnou kontrolu. Postup při zjištění chyby při předání pokynu je detailně popsán ve vnitřních předpisech.

- **RIZIKO OPERAČNÍHO ŘÍZENÍ** (především neidentifikovatelné obchody nad limit, neautorizované obchodování jednotlivými obchodníky, podvodné operace vztahující se k obchodování, praní peněz, neautorizovaný přístup k systému, závislost na omezeném počtu osob personálu, nedostatek kontroly při zpracování obchodů) je řízeno následujícím způsobem:

Činnost oddělení vnitřní kontroly, kontrola 4 očí a schvalování určitých operací Rizikovým výborem při obchodování na vlastní účet a další ustanovení vnitřních předpisů zajišťují včasné zjištění obchodů nad limit. Zamezení neautorizovanému obchodování jednotlivými obchodníky a provádění podvodných operací vztahujících se k obchodování je zabezpečeno pomocí kontroly na principu čtyř očí. Obchody prováděné zaměstnanci Trading Desk a jejich soulad s objednávkami zákazníků kontroluje oddělení vnitřní kontroly na denní bázi. Techniky praní špinavých peněz jsou eliminovány uplatňováním opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti. Zamezení praní špinavých peněz je zajištěno také na úrovni brokera, kde jsou metody v souladu s direktivou EU. Neautorizovanému přístupu k systému je zabráněno používáním uživatelských práv na všech systémech. Závislost na omezeném počtu osob personálu je řešena zastupitelností klíčových funkcí ve vztahu k obchodování zdvojením pracovníků.

- **RIZIKO SYSTÉMŮ** (riziko ztráty z chyb v systémech podpory jako jsou počítačové systémy, chyby v matematických vztazích modelů, nesprávné a opožděné podávání informací vedení, chyby v podpůrných systémech, chyby při přenosu dat, chyby při výpadku systému nebo přenosu dat) je řízeno následujícím způsobem:

Správný chod systémů podpory zajišťuje pracovník správy informačních technologií, počítačové systémy jsou zabezpečeny, zálohovány, napojeny na UPS. Záznamy o obchodech do systému jsou vkládány jak u brokera, tak i u společnosti. Kontrolou shody výpisu z účtu se omezí riziko vzniku chyb v systému. Obchodní systém

společnosti je založen na bázi Klient - Server s důsledným fyzickým oddělením datové a klientské části, záznamy jsou ukládány na principu transakcí, při výpadku systému nebo přerušení spojení je vždy zachována konzistence dat. Technologie pro elektronické obchodování je zajišťována brokerem splňující přísné požadavky na ochranu dat a zajištění neoprávněného přístupu.

4. Riziko likvidity

Vzhledem k fungování modelu Introducing Broker není společnost není vystavena zvýšenému riziku likvidity při případném čerpání finančních prostředků ze strany zákazníků. Peněžní prostředky ani investiční instrumenty zákazníků nejsou na účtech společnosti, proto případné vklady a výběry peněžních prostředků nemohou ovlivnit likviditu společnosti.

Společnost udržuje krátkodobou likviditu v dostatečné výši tak, aby byla schopna pokrýt závazky z běžné činnosti. Společnost udržovala kapitálovou přiměřenost v souladu s limity stanovenými příslušnou vyhláškou.

Datum uveřejnění údajů: 30.04.2008

Datum uveřejnění opravy: 11.09.2008