



Údaje o povinné osobě k 31.12.2012

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%)

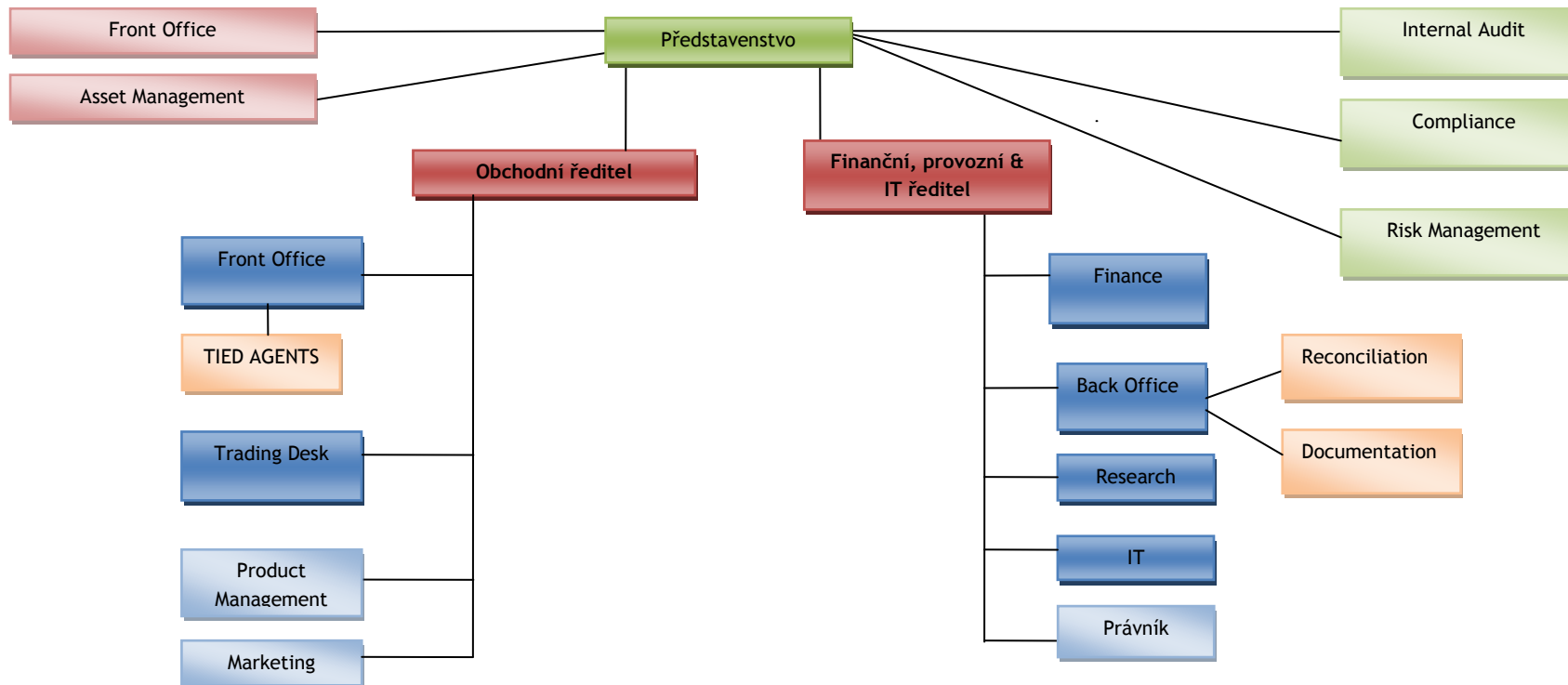
270 ks akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 100 000,- Kč vydaných v zaknihované podobě

Poslední změna byla v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, provedena dne 19.11.2012 v souvislosti se zvolením nového předsedy představenstva:

předseda představenstva: Ing. Štěpán Pírko, dat. nar. 21. května 1975
Černošice - Černošice, Větrná 1837, okres Praha – západ, PSČ 252 28
den vzniku funkce: 22. října 2012

Společnost nenabyla vlastní akcie a zatímní listy a jiné účastnické cenné papíry.

Organizační struktura



Počet zaměstnanců: 32

Společnost tvoří 1 organizační jednotka.

Údaje o členech orgánů a vedoucích osobách

Představenstvo

Ing. Štěpán Pírko

- předseda představenstva

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. Vykonal makléřské zkoušky pro obchodování s deriváty Series 3 pořádané 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.

Jiří Šťastný

- člen představenstva

Ve společnosti Colosseum, a.s. je pověřen řízením rizik, do konce února roku 2012 zastával funkci ředitele společnosti Colosseum, a.s. Finančními trhy se zabývá od roku 1993, od roku 1997 trhy komoditními a derivátovými. Od roku 1997 prováděl analýzy pro společnost Colosseum, a.s. a pro externí odběratele. Složil makléřské zkoušky pro obchodování s deriváty pořádané americkou National Futures Association (NFA), složil rovněž makléřské zkoušky všech kategorií dle platné legislativy ČR. Od roku 1998 publikuje v tisku a na internetu, objevuje se jako analytik v televizních pořadech. Je autorem vzdělávacích seriálů o futures trzích, technické analýze, fundamentální analýze, risk managementu a dalších oblastech obchodování s deriváty. Je členem Prezidia a vedoucím pracovní skupiny pro legislativu a interní otázky České asociace obchodníků s cennými papíry (ČAOCP).

Bc. Pavel Sládek

- člen představenstva

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).

Dozorčí rada

JUDr. Ing. Zdeněk Radil

- předseda dozorčí rady od 14.7.2003, znovuzvolen 30.7.2008



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 treasurera s odpovědností 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 a působil jako výkonný ředitel pro interní audit a řízení rizik. V současné době působí jako výkonný ředitel společnosti K Brewery Group, a.s. Je také Viceprezidentem České asociace treasury a generálním tajemníkem České asociace obchodníků s cennými papíry. Složil makléřské zkoušky všech kategorií dle platné legislativy ČR.

Radek Toman

- člen dozorčí rady od 28.4.2005, znovuzvolen 6.5.2010

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).

Ing. Jiří Hruška

- člen dozorčí rady od 24.1.2012

Je zodpovědný za obchodní a marketingové oddělení společnosti Colosseum, a.s. Po absolvování Technické univerzity v Liberci působil 11 let ve společnosti UPC. Dalších 5 let byl obchodním ředitelem v životní pojišťovně ING, kde byl postupně zodpovědný za interní a externí distribuci a strategii a strategické projekty. V pozici obchodního ředitele je ve společnosti Colosseum, a.s. od října 2011.

Členství v orgánech jiných právnických osob

Ing. Štěpán Pírko

- jednatel Optima Rent s.r.o.

Bc. Pavel Sládek

- jednatel Solar Future s.r.o.

JUDr. Ing. Zdeněk Radil

- předseda představenstva K Brewery Group, a.s.
- člen představenstva Pivovar Platan, a.s.
- předseda představenstva Pivovar Černá Hora, a.s.
- jednatel Pivovar Janáček, s.r.o.
- předseda představenstva Pivovar Jihlava, a.s.
- předseda představenstva Pivovar Vysoký Chlumec, a.s.
- člen představenstva Lobkowiczský pivovar, a.s.
- předseda představenstva Pivovary Lobkowicz, a.s.
- předseda představenstva Pivovar Klášter, a.s.
- předseda představenstva Pivovar Rychtář, a.s.
- předseda představenstva Pivovar Uherský Brod, a.s.

- předseda představenstva Pivovar Protivín, a.s
- člen dozorčí rady Výzkumný ústav pivovarský a sladařský, a.s.
- člen dozorčí rady Palace Capital, a.s.
- člen představenstva AETHEON CAPITAL CE a.s.
- člen dozorčí rady FC VYSOČINA JIHLAVA, a.s.
- předseda dozorčí rady BGS Energy Plus a.s.
- jednatel MORAVAMALT, s. r. o.

Radek Toman

- jednatel TPR Consulting, s.r.o.

Ing. Jiří Hruška

- jednatel BH Solutions s.r.o.

Výše úvěrů poskytnutých výše uvedeným osobám ve rozhodném období: 0 Kč Za výše uvedené osoby nebyly poskytnuty žádné záruky.

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%

Výbor pro audit

Vzhledem k tomu, že společnost Colosseum, a.s. splňuje kritéria podle § 44 odst. 6 zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech a změně některých zákonů (zákon o auditorech), tedy nemusí jako obchodník s cennými papíry, resp. subjekt veřejného zájmu zřizovat výbor pro audit, plní funkce výboru pro audit dozorčí rada společnosti.

Dozorčí rada společnosti na základě provedené analýzy splnění požadavků stanovených zákonem o auditorech doporučila jako auditora pro ověření účetní závěrky a výroční zprávy společnosti za rok 2012, jakož i pro splnění dalších povinností vyplývajících ze zákona o auditorech paní Zdeňku Slámovou, zapsanou v seznamu auditorů, vedeném Komorou auditorů České republiky, oprávněnou provádět auditorskou činnost na základě osvědčení č. 1458. Valná hromada společnosti na základě tohoto doporučení schválila návrh na určení paní Zdeňky Slámové auditorem pro ověření účetní závěrky a výroční zprávy společnosti za rok 2012, jakož i splnění dalších povinností vyplývajících ze zákona o auditorech.

Údaje o činnosti

Předmět podnikání zapsaný v obchodním rejstříku:

Výkon činnosti obchodníka s cennými papíry dle povolení vydaného Českou národní bankou dne 4.12.2007 pod č.j. Sp/542/1641/2007 v rozsahu hlavních investičních služeb

- 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), b), c) a d) téhož zákona;
- podle 4 odst. 2 písm. b) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet jiné osoby, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst.1 písm. a), b), c) a d) téhož zákona;
- podle 4 odst. 2 písm. c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, obchodování s investičními nástroji na vlastní účet, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst.1 písm. a), b), c) a d) téhož zákona;
- 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), b), c) a d) téhož zákona;

a doplňkových investičních služeb

- podle § 4 odst. 3 písm. a) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, správa investičních nástrojů, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst.1 písm. a), b), c) a d) téhož zákona;
- podle § 4 odst. 3 písm. b) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, úschova investičních nástrojů, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst.1 písm. a), b), c) a d) téhož zákona;
- podle § 4 odst. 3 písm. c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, poskytování úvěru nebo půjčky zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s investičním nástrojem, na němž se poskytovatel úvěru nebo půjčky podílí, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst.1 písm. a), b), c) a d) téhož zákona;
- podle § 4 odst. 3 písm. d) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností nebo převodů podniků;
- 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), b), c) a d) téhož zákona;
- 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 investičních služeb podle § 4 odst. 2 písm. a), c), d) a e) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, a doplňkových investičních služeb podle § 4 odst. 3 písm. a), d) a e) téhož zákona, ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), c), d) až k) téhož zákona, s tím, že Česká národní banka vykonávání nebo poskytování žádné činnosti neomezila nebo nevyloučila.

**Objem obchodů uzavřených pro zákazníky
v rámci komisionářského nebo mandátního vztahu
ve IV. čtvrtletí 2012
(v celých tisících Kč)**

| | |
|------------------|------------|
| Akcie | 1 137 |
| Opce | 1 584 863 |
| Futures | 35 411 511 |
| Ostatní deriváty | 21 735 964 |

**Objem obchodů uzavřených pro zákazníky
v rámci obhospodařovatelského vztahu
ve IV. čtvrtletí 2012
(v celých tisících Kč)**

| | |
|------------------|-----------|
| Akcie | 73 |
| Opce | 4 539 |
| Futures | 10 226 |
| Forwardy | 354 705 |
| Ostatní deriváty | 5 772 395 |

**Objem obchodů na vlastní účet
ve IV. čtvrtletí 2012
(v celých tisících Kč)**

| | |
|-------------------------|-----------|
| Opce | 272 360 |
| Futures | 4 502 844 |
| Forwardy | 511 316 |
| Ostatní deriváty | 5 772 395 |
| Nástroje peněžního trhu | 0 |

Finanční situace

1. Čtvrtletní rozvaha (v tis. Kč) ke dni 31.12.2012*

| | |
|---|----------------|
| Aktiva celkem | 197 118 |
| Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám | 374 |
| Pokladní hotovost | 374 |
| Pohledávky vůči centrálním bankám | |
| Finanční aktiva k obchodování | 4 265 |
| Deriváty k obchodování s kladnou reálnou hodnotou | 4 265 |
| Kapitálové nástroje k obchodování | |
| Dluhové cenné papíry k obchodování | |
| Pohledávky k obchodování | |
| Finanční aktiva v reálné hodnotě vykáz. do zisku nebo ztráty | |
| Kapitálové nástroje v reálné hodnotě vykázané do Z/Z | |
| Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do Z/Z | |
| Realizovatelná finanční aktiva | |
| Kapitálové nástroje realizovatelné | |
| Dluhové cenné papíry realizovatelné | |
| Pohledávky realizovatelné | |
| Úvěry a jiné pohledávky | 188 254 |
| Dluhové cenné papíry neobchodovatelné | |
| Pohledávky | 188 254 |
| Pohledávky vůči úvěrovým institucím | 155 365 |
| Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím | 32 889 |
| Ostatní pohledávky sektorově nečleněné | |
| Finanční investice držené do splatnosti | |
| Dluhové cenné papíry držené do splatnosti | |
| Pohledávky držené do splatnosti | |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou | |
| Kladné změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů | |
| Hmotný majetek | 1 114 |
| Pozemky, budovy a zařízení | 1 114 |
| Investice do nemovitostí | |
| Nehmotný majetek | 70 |
| Goodwill | |
| Ostatní nehmotný majetek | 70 |
| Účasti v přidružených a ovládaných osobách a ve spol.podn. | |
| Daňové pohledávky | 841 |
| Pohledávky ze splatné daně | 841 |
| Pohledávky z odložené daně | |
| Ostatní aktiva | 2 200 |
| Neoběžná aktiva a vyřazované skupiny určené k prodeji | |

| | |
|--|----------------|
| Závazky a vlastní kapitál celkem | 197 118 |
| Závazky celkem | 177 305 |
| Vklady, úvěry a ostatní finanční závazky vůči centr.bankám | |
| Finanční závazky k obchodování | 4 560 |
| Deriváty k obchodování se zápornou reálnou hodnotou | 4 560 |
| Závazky z krátkých prodejů | |
| Vklady, úvěry a ostatní finanční závazky k obchodování | |
| Emitované dluhové CP určené k odkupu v krátkém období | |
| Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku/ztráty | |
| Vklady,úvěry a ostatní finanční závazky v RH vykázané do Z/Z | |
| Emitované dluhové CP v RH vykázané do zisku nebo ztráty | |
| Podřízené závazky v RH vykázané do zisku nebo ztráty | |
| Finanční závazky v naběhlé hodnotě | 168 723 |
| Vklady, úvěry a ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě | 168 723 |
| Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě | |
| Podřízené závazky v naběhlé hodnotě | |
| Finanční závazky spojené s převáděnými aktivy | |
| Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou | |
| Zajišť. deriváty se zápornou RH - zajištění reálné hodnoty | |
| Zajišť. deriváty se zápornou RH - zajištění peněžních toků | |
| Zajišť.deriváty s záp.RH- zaj.čistých investic do zahr.jedn. | |
| Zajišť.deriváty se zápornou RH-zajištění úrok.rizika - RH | |
| Zajišť.deriváty s záp.RH-zajištění úrok.rizika-peněžní toky | |
| Záporné změny reál. hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů | |
| Rezervy | |
| Rezervy na restrukturalizace | |
| Rezervy na daně a soudní spory | |
| Rezervy na důchody a podobné závazky | |
| Rezervy na podrozvahové položky | |
| Rezervy na nevýhodné smlouvy | |
| Ostatní rezervy | |
| Daňové závazky | 96 |
| Závazky ze splatné daně | 96 |
| Závazky z odložené daně | |
| Ostatní závazky | 0 |
| Základní kapitál družstev splatný na požádání | |
| Závazky spojené s vyřazovanými skupinami určenými k prodeji | |
| Vlastní kapitál celkem | 19 813 |
| Základní kapitál | 27 000 |
| Splacený základní kapitál | 27 000 |
| Nesplacený základní kapitál | |
| Emisní ážio | 221 |
| Další vlastní kapitál | |
| Kapitálová složka finančních nástrojů | |
| Ostatní kapitálové nástroje | |

| | |
|---|--------|
| Fondy z přecenění a ostatní oceňovací rozdíly | |
| Rezervní fondy | 850 |
| Nerozdělený zisk (neuhrazená ztráta) z předchozích období | 407 |
| Vlastní akcie | |
| Zisk (ztráta) za běžné účetní období | -8 665 |

Podrozvahové položky

| | |
|---|-----------|
| Pohledávky z pevných termínových operací | 1 081 660 |
| Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení | |
| Závazky z pevných termínových operací | 1 169 854 |
| Hodnoty převzaté k obhospodařování | |

2. Čtvrtletní výkaz zisku a ztráty (v tis. Kč) ke dni 31.12.2012*

| | |
|---|---------------|
| Zisk z finanční a provozní činnosti | 34 412 |
| Úrokové výnosy | 343 |
| Úroky z pohledávek vůči centrálním bankám | |
| Úroky z finančních aktiv k obchodování | 268 |
| Úroky z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaných do Z/Z | |
| Úroky z realizovatelných finančních aktiv | |
| Úroky z úvěrů a jiných pohledávek | 75 |
| Úroky z finančních investic držených do splatnosti | |
| Zisk ze zajišťovacích úrokových derivátů | |
| Úroky z ostatních aktiv | |
| Úrokové náklady | -21 |
| Úroky na vklady, úvěry a ost.fin.závazky vůči centr.bankám | |
| Úroky na finanční závazky k obchodování | |
| Úroky na finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do Z/Z | |
| Úroky na finanční závazky v naběhlé hodnotě | |
| Ztráta ze zajišťovacích úrokových derivátů | |
| Úroky na ostatní závazky | -21 |
| Náklady na základní kapitál splatný na požádání | |
| Výnosy z dividend | |
| Výnosy z dividend z finančních aktiv k obchodování | |
| Výnosy z dividend z finan.aktiv v RH vykázaných do Z/Z | |
| Výnosy z dividend z realizovatelných finančních aktiv | |
| Výnosy z dividend od přidružených a ovládaných osob | |
| Výnosy z poplatků a provizí | 36 693 |
| Poplatky a provize z operací s finan.nástroji pro zákazníky | 36 693 |
| Poplatky a provize z obstarání emisí | |
| Poplatky a provize z obstarání finančních nástrojů | 36 693 |
| Poplatky a provize za poradenskou činnost | |
| Poplatky a provize z clearingů a vypořádání | |
| Poplatky a provize za obhospodařování hodnot | |

| | |
|---|----------------|
| Poplatky a provize za správu, úschovu a uložení hodnot | |
| Poplatky a provize z příslibů a záruk | |
| Poplatky a provize z platebního styku | |
| Poplatky a provize ze strukturovaného financování | |
| Poplatky a provize ze sekuritizace | |
| Poplatky a provize z ostatních služeb | |
| Náklady na poplatky a provize | -655 |
| Poplatky a provize na operace s finančními nástroji | -540 |
| Poplatky a provize na obhospodařování hodnot | |
| Poplatky a provize na správu, úschovu a uložení hodnot | |
| Poplatky a provize na clearing a vypořádání | |
| Poplatky a provize na sekuritizaci | |
| Poplatky a provize na ostatní služby | -115 |
| Realizované Z/Z z finan.aktiv a závazků nevykáz. v RH do Z/Z | |
| Zisk (ztráta) z realizovatelných finančních aktiv | |
| Zisk (ztráta) z úvěrů a jiných pohledávek | |
| Zisk (ztráta) z finančních investic držených do splatnosti | |
| Zisk (ztráta) z finančních závazků v naběhlé hodnotě | |
| Zisk (ztráta) z ostatních závazků | |
| Zisk (ztráta) z finančních aktiv a závazků k obchodování | 96 |
| Zisk (ztráta) z kapitálových nástrojů a akciových derivátů | 113 |
| Zisk (ztráta) z úrokových nástrojů (včetně úrok. derivátů) | 429 |
| Zisk (ztráta) z měnových nástrojů (včetně měn. derivátů) | 2116 |
| Zisk (ztráta) z úvěrových nástrojů (včetně úvěr. derivátů) | |
| Zisk (ztráta) z komodit a komoditních derivátů | -2562 |
| Zisk (ztráta) z ostatních nástrojů včetně hybridních | |
| Zisk (ztráta) z finan. aktiv a závazků v RH vykázané do Z/Z | |
| Zisk (ztráta) ze zajišťovacího účetnictví | |
| Kurzové rozdíly | 1 455 |
| Zisk (ztráta) z odúčtování aktiv j. než držených k prodeji | |
| Ostatní provozní výnosy | 519 |
| Ostatní provozní náklady | -2844 |
| Správní náklady | -41 877 |
| Náklady na zaměstnance | -23 336 |
| Mzdy a platy | -16 956 |
| Sociální a zdravotní pojištění | -6 341 |
| Penzijní a podobné výdaje | -39 |
| Náklady na dočasné zaměstnance | |
| Odměny - vlastní kapitálové nástroje | |
| Ostatní náklady na zaměstnance | |
| Ostatní správní náklady | -18 541 |
| Náklady na reklamu | -703 |
| Náklady na poradenství | -5 032 |
| Náklady na informační technologie | -2 028 |
| Náklady na outsourcing | -128 |

| | |
|--|---------------|
| Nájemné | -4 186 |
| Jiné správní náklady | - 6 464 |
| Odpisy | -1 200 |
| Odpisy pozemků, budov a zařízení | -1 200 |
| Odpisy investic do nemovitostí | |
| Odpisy nehmotného majetku | |
| Tvorba rezerv | |
| Ztráty ze znehodnocení | |
| Ztráty ze znehodnocení finan.aktiv nevykázaných v RH do Z/Z | |
| Ztráty ze znehodnocení nefinančních aktiv | |
| Negativní goodwill bezprostředně zahrnutý do výkazu Z/Z | |
| Podíl na Z/Z přídr. a ovládaných osob a společných podniků | |
| Zisk nebo ztráta z neoběžných aktiv a vyřazovaných skupin | |
| Zisk nebo ztráta z pokračujících činností před zdaněním | -8 655 |
| Náklady na daň z příjmů | |
| Zisk nebo ztráta z pokračujících činností po zdanění | -8 665 |
| Zisk nebo ztráta z ukončované činnosti po zdanění | |
| Zisk nebo ztráta po zdanění | -8 665 |

3. Informace o derivátech (v tis. Kč) ke dni 31.12.2012*

| | Aktiva | | Pasiva | |
|----------------------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | Reálná hodnota | Jmenovitá hodnota | Reálná hodnota | Jmenovitá hodnota |
| Deriváty k obchodování | 4265 | 1081661 | 4561 | 1169852 |
| Úrokové deriváty k obchodování | 1066 | 870921 | 1108 | 918453 |
| Akciové deriváty k obchodování | 87 | 13254 | 100 | 15344 |
| Měnové deriváty k obchodování | 1361 | 136677 | 1354 | 162787 |
| Úvěrové deriváty k obchodování | | | | |
| Komoditní deriváty k obchodování | 635 | 24148 | 1433 | 48541 |
| Ostatní deriváty k obchodování | | | | |

4. Poměrové ukazatele ke dni 31.12.2012*

| | |
|--|-----------|
| Kapitálová přiměřenost | 11,82 % |
| Zadluženost I | 30,55 |
| Zadluženost II | 61,64 |
| Rentabilita průměrných aktiv (ROA) | -29,01 |
| Rentabilita průměrného kapitálu tier 1(ROAE) | -28,52 |
| Rentabilita tržeb | -31,49 |
| Správní náklady na jednoho zaměstnance | 1 801 161 |

*Čtvrtletní údaje o finanční situaci za tři předcházející čtvrtletí jsou uveřejněny v údajích za příslušná předcházející čtvrtletí zde <http://www.colosseum.cz/o-nas/colosseum/informacni-povinnost>.

Údaje o řízení rizik

Společnost Colosseum, a.s. jakožto finanční instituce je každodenně vystavena vlivu specifické skupině finančních i nefinančních rizik. Tato rizika mohou zásadně způsobem ovlivnit celkový stav společnosti. Tato si rizika plně uvědomuje a zodpovědně přistupuje v souladu s příslušnými právními normami k jejich řízení.

Řídicí a kontrolní systém Společnosti je nastaven tak, aby umožňoval soustavné řízení rizik. Společnost zavedla a udržuje systém řízení rizik, který odpovídá povaze, rozsahu a složitosti činností a s nimi spjatých rizik, a tak, aby poskytoval nezkreslený obraz o míře podstupovaných rizik. Na nejvyšší úrovni zastřešuje řízení rizik Představenstvo Společnosti, které má ve své pravomoci schvalování limitů a nastavení řízení jednotlivých rizik, stejně tak schvaluje dokumenty a zprávy související s řízením rizik. Za koncepci řízení rizika je zodpovědný Risk Manager. Na nejnižší úrovni se na výkonu řízení rizik podílejí vedoucí jednotlivých oddělení a útvarů uvnitř Společnosti.

Společnost při řízení rizik zohledňuje všechna významná rizika a rizikové faktory, kterým je nebo může být vystavena s přihlédnutím k povaze, rozsahu a složitosti činností. Řízení rizik zohledňuje vnitřní a vnější faktory včetně zohledňování budoucí strategie podnikání Společnosti, vlivů ekonomického prostředí a cyklu a vlivů regulačního prostředí. Řízení rizik zohledňuje kvantitativní a kvalitativní aspekty rizik, reálné možnosti jejich řízení a náklady a výnosy vyplývající z řízení rizik.

Společnost za účelem řízení rizik stanoví

- postupy pro rozpoznávání, vyhodnocování či měření, sledování, ohlašování a případné omezování rizik,
- soustavu limitů používanou při řízení rizik, včetně postupů a informačních toků při překročení limitů,
- zásady kontrolních mechanismů a činností při řízení rizik, včetně kontroly dodržování stanovených postupů a limitů pro řízení rizik a ověřování výstupů hodnocení či měření rizik.

Dále jsou uvedena hlavní rizika, jimž Společnost vystavena, a přístupy řízení jednotlivých rizik:

OPERAČNÍ RIZIKO

Operační riziko je ve Společnosti minimalizováno vnitřními předpisy, které ustanovují konkrétní administrativní a pracovní činnosti související s jednotlivými odděleními a vykonávanými činnostmi. Vnitřní předpisy dále obsahují i kontrolní mechanismy. Tvorba vnitřních předpisů je v kompetenci oddělení Compliance stejně tak jako sledování aktuálních právních norem. Nedílnou součástí při řízení operačních rizik tvoří interní a externí audit Společnosti.

Operační riziko zahrnuje široké spektrum možných chyb a selhání vznikajících z nejrůznějších příčin.

Obecně lze operační rizika rozdělit do následujících skupin:

- a) rizika spojená s výpočetní technikou a obchodním systémem
- b) rizika spojená se zaměstnanci podílejícími se přímo na poskytování služeb
- c) rizika spojená s klienty
- d) ostatní vnitřní a vnější rizika

KREDITNÍ RIZIKO

Velikost kreditního rizika Společnosti je dána hodnotou všech nesplacených pohledávek Společnosti. Proces řízení rizik ve Společnosti zahrnuje i řízení potenciálního kreditního rizika vyplývajícího z ručitelských závazků Společnosti vůči třetím osobám. Z podstaty své činnosti Společnost čelí čtyřem skupinám kreditní rizik:

- a) Kreditní riziko vyplývající ze závazků za klienty
- b) Kreditní riziko vyplývající z poskytnutých půjček
- c) Kreditní riziko vyplývající z běžných obchodních pohledávek
- d) Kreditní riziko vyplývající z pohledávek za finančními subjekty

Podrobnější informace k řízení jednotlivých kreditních rizik stanoví příslušný vnitřní předpis Společnosti.

RIZIKO LIKVIDITY

Celková likvidní pozice Společnosti vychází z časové struktury aktiv a pasiv Společnosti. Časovou strukturou se u pasiv rozumí rozložení splatností jednotlivých pohledávek Společnosti v čase. U aktiv časová struktura odpovídá možnosti přeměnit jednotlivá aktiva do nejlikvidnější formy, tedy do hotovosti. Riziko likvidity pak odpovídá nedostatečnému krytí splatných pasiv hotovostními aktivy v každém okamžiku sledovaného období.

Řízení rizika likvidity se ve Společnosti provádí na základě sledování toku cash flow v předem definovaných časových intervalech, tj. aktiva a pasiva jsou rozdělována do jednotlivých časových košů dle data jejich zbytkové splatnosti. Tím se do koncepce dostává, pro měření likvidity podstatné, hledisko budoucích peněžních toků.

V případech mimořádné krize likvidity informuje RM představenstvo Společnosti, navrhne konkrétní řešení situace a ve spolupráci s představenstvem Společnosti aktivně řeší nastalou situaci tak, aby byl v co nekratší možné době obnoven běžný chod Společnosti. Dále pro případ náhlé krize likvidity existuje krizový plán, jehož verzi na roční bázi schvaluje představenstvo Společnosti.

TRŽNÍ RIZIKO

Tržní riziko je riziko související s pohybem tržních cen aktiv a pasiv Společnosti a z toho vyplývajícího dopadu na zisk a hodnotu Společnosti. Tržní rizika se dělí dle povahy nástrojů na následující podskupiny:

- **úrokové** – rizika vyplývající z pohybu úrokových mír
- **měnové** – rizika spojená s pohybem měnových kurzů
- **komoditní** – rizika spojená s pohybem cen komodit
- **akciové** – rizika spojená s kolísáním cen akcií a akciových indexů

Tržní rizika ovlivňují zisk a hodnotu Společnosti následujícími kanály:

a) obchodní účet Společnosti (Společnost má otevřen na své jméno obchodní účet, na kterém realizuje své dlouhodobé investice. Rizika spojená s tímto účtem jsou následujícího charakteru: komoditní riziko, úrokové riziko, akciové riziko, měnové riziko. Jedná se o rizika spojená se změnou hodnoty nástrojů držných na obchodním účtu Společnosti.)

b) cizoměnové cash flow (Společnost má příjmy a výdaje denominované i v jiných měnách než CZK, cash flow Společnosti se skládá i z cizích měn. Kolísání kurzů jednotlivých měn, zvláště pak ve vztahu k CZK, má nezanedbatelný vliv na zisk Společnosti. Jedná se tedy o měnové riziko.)

K řízení tržních rizik Společnost přistupuje na základě rozdělení tržních rizik dle oblasti dopadu tržních rizik, jak jsou uvedeny výše. Pasiva Společnosti nejsou tvořena úročenými vklady klientů, jakožto aktiva netvoří úročené úvěry klientům, Společnost tak není vystavena úrokovému riziku v jeho nejznámější formě pozorovatelné u vkladových institucí (banky).

RIZIKO KONCENTRACE

RM zjišťuje na základě údajů poskytnutých oddělením Finance a Back Office a zaznamenává významné koncentrace do evidence včetně všech angažovaností a jejich následných změn a zpracovává podklady pro výkazy předkládané České národní bance v rámci plnění informační povinnosti společnosti. RM odpovídá za sledování změn těchto koncentrací a angažovaností, o nichž je povinen rovněž vést evidenci.

K jednotlivým expozicím je stanovuje představenstvo společnosti na základě návrhu RM limity, které nesmí být překročeny. Společnost stanovuje limity jako poměr vůči kapitálu stanoveném na základě příslušných právních předpisů upravujících výpočet kapitálové přiměřenosti obchodníka s cennými papíry. Limity expozic společnosti jsou stanoveny minimálně ve výši stanovené příslušnými právními předpisy stanovící limity angažovanosti. V případě zjištění překročení limitů expozic RM tuto skutečnost bezodkladně oznámí představenstvu a případně zajistí, aby o takovém překročení byla informována Česká národní banka. Představenstvo v případě překročení stanovených limitů expozic stanoví opatření vedoucí ke snížení expozice minimálně do výše stanoveného limitu.

RIZIKO NOVÝCH PRODUKTŮ

Novým produktem společnosti může být zejména nová investiční služba či činnost, kterou je společnost oprávněna vykonávat podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, jakož i služba nebo činnost, kterou společnost hodlá poskytovat či vykonávat v rámci uděleného povolení či registrace dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu, nebo systém, který společnost hodlá provozovat v rámci uděleného povolení či registrace dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

Každý produkt společnosti musí předem schválit představenstvo, a to na základě návrhu nového produktu, za jehož sestavení odpovídá RM.

Údaje o kapitálu, kapitálové přiměřenosti a kapitálových požadavcích

Kapitál

Kapitál na individuálním základě se stanoví jako součet původního kapitálu na individuálním základě (složka tier 1) a dodatkového kapitálu na individuálním základě (složka tier 2) snížený o odčitatelné položky na individuálním základě a zvýšený o kapitál na individuálním základě na krytí tržního rizika (složka tier 3).

Původní kapitál (tier 1) na individuálním základě se člení na hlavní a vedlejší.

Hlavní původní kapitál zahrnuje splacený základní kapitál zapsaný do obchodního rejstříku,

a) snížený o nabyté vlastní podíly, přičemž součástí této položky jsou také položky z obchodů s vlastními podíly, snižující vlastní kapitál,

b) zvýšený o emisní ážio, přičemž součástí této položky je splacené emisní ážio, které souvisí se splaceným základním kapitálem zapsaným do obchodního rejstříku a emisní ážio vzniklé z obchodů s vlastními podíly,

c) zvýšený o rezervní fondy a nerozdělený zisk,

d) zvýšený o zisk za běžné účetní období uvedený v mezitímní účetní závěrce ověřené auditorem snížený o předpokládaný podíl na zisku a další předpokládané platby z rozdělení zisku,

e) zvýšený, anebo snížený, o výsledné kurzové rozdíly z konsolidace dat zahraniční organizační složky,

f) snížený o ztrátu za běžné účetní období,

g) snížený o goodwill,

h) snížený o nehmotný majetek jiný než goodwill,

i) snížený o oceňovací rozdíl ze změn reálných hodnot kapitálových nástrojů zařazených pro účely vedení účetnictví do portfolia realizovatelných finančních nástrojů, je-li negativní,

j) snížený o čistý zisk z kapitalizace budoucích příjmů ze sekuritizace, je-li součástí položky podle písmene c) nebo d).

Společnost nemá žádné nástroje, které by splňovaly podmínky pro zařazení do vedlejšího původního kapitálu.

Dodatkový kapitál (tier 2) na individuálním základě se také člení na hlavní a vedlejší. Společnost nemá žádné nástroje ani pozice, které by bylo možné zahrnout do hlavního nebo vedlejšího dodatkového kapitálu.

Kapitál na krytí tržního rizika (tier 3) tvoří podřízený dluh B snížený

a) o jiné než významné omezitelné úpravy při tržním oceňování nebo oceňování modelem a

b) v případě obchodníka s cennými papíry dále snížený o hmotný majetek, zásoby, kapitálové investice do jiných osob, než které jsou odčitelnými položkami a které nelze okamžitě uplatnit na trhu, a pohledávky se zbytkovou splatností nad 90 dnů kromě vkladů složených jako zajištění pro obchody s deriváty obchodovanými na uznaných burzách.

Pokud výše položek podle písmene a) a b) převyšuje podřízený dluh B, částka odpovídající převýšení se odčítá od součtu původního a dodatkového kapitálu. Podřízený dluh B v kapitálu na individuálním základě může mít podobu přijatého úvěru, půjčky, vkladu a v případě obchodníka s cennými papíry také podobu vydaného podřízeného dluhopisu.

Vzhledem k tomu, že Společnost, coby obchodník s cennými papíry, nemá žádné pozice, které by bylo možné zahrnout do podřízeného dluhu B, převyšuje součet položek uvedených pod písmeny a) a b) tento podřízený dluh B a je tudíž položkou odčitelnou.

Odčitelné položky od původního a dodatkového kapitálu na individuálním základě tvoří

a) hodnota kapitálové investice investičního portfolia do institucí, pojišťoven, zajišťoven, pojišťovacích holdingových osob či pojišťovacích holdingových osob se smíšenou činností nebo ostatních finančních institucí, pokud přesahují 10% základního kapitálu osob, do nichž je investováno,

b) součet hodnot kapitálových investic investičního portfolia do institucí, pojišťoven, zajišťoven, pojišťovacích holdingových osob či pojišťovacích holdingových osob se smíšenou činností nebo ostatních finančních institucí, a to v částce, která přesahuje 10% kapitálu na individuálním základě před odečtením položek podle písmene a), pokud jednotlivé kapitálové investice představují podíl do 10% včetně základního kapitálu osob, do nichž je investováno.

c) hodnota expozice ze sekuritizace s rizikovou vahou 1250%, ledaže je zahrnuta do výpočtu kapitálového požadavku k úvěrovému riziku podle ustanovení pro sekuritizaci,

d) nedostatek v krytí očekávaných úvěrových ztrát,

e) významné omezitelné úpravy při tržním oceňování nebo oceňování modelem,

f) převýšení položek uvedených v kapitálu na krytí tržního rizika pod písmenem b) nad podřízeným dluhem B,

g) odpočet u volných dodávek, a to od 5 obchodních dnů po splatnosti druhé smluvní platby nebo dodávky do ukončení transakce ve výši součtu převedené hodnoty a rozdílu mezi sjednanou vypořádací cenou a aktuálním tržním oceněním, je-li kladný.

Hodnoty v tisících Kč ke dni 31.12.2012*

| | |
|--|--------|
| Kapitál | 18 489 |
| Původní kapitál (Tier 1) | 19 743 |
| Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku | 27 000 |
| Vlastní akcie | 0 |
| Emisní ážio | 221 |
| Rezervní fondy a nerozdělený zisk | 1 257 |
| Povinné rezervní fondy | 850 |
| Ostatní fondy z rozdělení zisku | 0 |
| Nerozdělený zisk z předchozích období | 407 |
| Zisk za účetní období po zdanění | |
| Neuhrazená ztráta z předchozích období | |
| Výsledné kurzové rozdíly z konsolidace | |
| Zisk za běžné účetní období | |
| Ztráta za běžné účetní období | -8 655 |
| Čistý zisk z kapitalizace budouc. příjmů ze sekuritizace | |
| Zisk/ztráta z ocenění závazků v RH z titulu úvěr. rizika | |
| Další odčitatelné položky z původního kapitálu | -70 |
| Goodwill | |
| Nehmotný majetek jiný než goodwill | -70 |
| Negat. oceň. rozdíl ze změn RH realiz. kapitál. nástrojů | |
| Účastnické CP vydané osobou s kvalifikov. účastí v bance | |
| Dodatkový kapitál (Tier 2) | |
| Hlavní dodatkový kapitál- přebytek v krytí oč.úv.ztrát u IRB | |
| Vedlejší dodatkový kapitál | |
| Podřízený dluh A | |
| Pozit. oceň. rozdíl ze změn RH realiz. akcií a podíl. listů | |
| Odčitatelné položky od původ. a dodat.kapitálu (Tier1+Tier2) | -1 254 |
| Kapitálové investice nad 10 % do bank a ost.fin.institucí | |
| Kapitálové investice nad 10 % do pojišťoven | |
| Kapitálové investice do 10 % do institucí a fin. institucí | |
| Význ.obezř.úpravy při tržním oceňování n. oceňování modelem | |
| Expozice ze sekuritizace s rizik. váhou 1250% | |
| Nedostatek v krytí očekávaných úvěrových ztrát u IRB | |
| Převýšení jiných než význ.obezř.úprav nad podříz.dluhem B | -1 254 |
| Odpočet u volných dodávek | |
| Kapitál na krytí tržního rizika (Tier 3) | |
| Podřízený dluh B | |

Jiné než význ. obezř. úpravy při trž. oceň. nebo oceň. modelem

Kapitálová přiměřenost

Společnost jakožto finanční instituce, podstupuje při své činnosti zejména rizika finančního charakteru. Jeden ze způsobů jak dopad těchto rizik omezit je stanovení a aplikace předpisů o kapitálové přiměřenosti. Cílem činnosti oddělení Risk Managementu je zajistit, aby kapitálem společnosti bylo možné dopady jí podstupovaných rizik účinně pokrýt. V závislosti na druhu činnosti prováděné společností byly stanoveny výše limitů používaných při řízení rizik, tak aby vyhovovaly plně požadavkům na výši limitů stanovených příslušnými ustanoveními vyhlášky č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, ve znění pozdějších předpisů. Maximální akceptovatelná míra rizika (ve formě úhrnu vnitřně stanovených kapitálových potřeb) v každém časovém okamžiku je shora omezena kapitálem Společnosti. Společnost pro účely vnitřně stanovené potřeby kapitálu stanovuje obezřetnostní přírážku ke kapitálovým požadavkům stanoveným pro regulatorní účely, a to ke krytí rizik nepokrytých nebo neúplně pokrytých při použití standardních modelů pro kvantifikaci jednotlivých rizik.

Hodnoty v tisících Kč ke dni 31.12.2012*

| | |
|--|--------|
| Kapitálová přiměřenost | 11,18 |
| Tier 1 | 18 489 |
| Tier 2 | 0 |
| Tier 3 | 0 |
| Odečitatelné položky | -1 254 |
| Kapitál | 18 489 |
| Kapitálové požadavky celkem | 13 235 |
| Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku | 772 |
| Kapitálový požadavek k pozíč., měn. a kom. r. | 772 |
| Kapitálový požadavek k operačnímu riziku (BIA) | 10 999 |

*Čtvrtletní údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích za tři předcházející čtvrtletí jsou uveřejněny v údajích za příslušná předcházející čtvrtletí zde <http://www.colosseum.cz/o-nas/colosseum/informacni-povinnost>.

Kapitálové požadavky

Pro účely výpočtu kapitálové přiměřenosti stanovuje Společnost minimální kapitálové požadavky k úvěrovému, tržnímu a operačnímu riziku.

Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku zahrnují kapitálové požadavky k

- úvěrovému riziku investičního portfolia a riziku rozmělnění investičního portfolia,
- specifickému úrokovému riziku obchodního portfolia,
- specifickému akciovému riziku obchodního portfolia,
- riziku protistrany u repo obchodů nebo půjček či výpůjček cenných papírů nebo komodit, derivátů, transakcí s delší dobou vypořádání a maržových obchodů,
- vypořádacímu riziku obchodního portfolia a volným dodávkám,
- ostatním nástrojům obchodního portfolia,
- riziku angažovanosti obchodního portfolia.

Kapitálové požadavky k tržnímu riziku zahrnují kapitálové požadavky k

- a) obecnému úrokovému riziku obchodního portfolia,
- b) obecnému akciovému riziku obchodního portfolia,
- c) měnovému riziku investičního a obchodního portfolia,
- d) komoditnímu riziku investičního a obchodního portfolia.

Kapitálové požadavky k operačnímu riziku se stanoví podle typu přístupu pro výpočet těchto požadavků. Společnost uplatňuje při stanovení všech kapitálových požadavků na individuálním základě pouze základní přístupy ve smyslu vyhlášky č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrových družstev a obchodníků s cennými papíry, ve znění pozdějších předpisů.

Hodnoty v tisících Kč ke dni 31.12.2012*

| | |
|--|--------|
| Kapitálové požadavky celkem | 13 235 |
| Kap. pož. k úvěrovému riziku celkem | 772 |
| Kap. pož. k úvěr. riziku při STA celkem | 772 |
| Kap. pož. k úvěr. riziku při STA k expozicím celkem | 772 |
| Kap. pož. při STA k expoz. vůči centr. vládám a bankám | 0 |
| Kap. pož. při STA k expoz. vůči reg. vládám a míst. orgánům | |
| Kap. pož. při STA k expoz. vůči org. veřejného sektoru a ost. | |
| Kap. pož. při STA k expoz. vůči mezinárodním rozvoj. bankám | |
| Kap. pož. při STA k expoz. vůči mezinárodním organizacím | |
| Kap. pož. při STA k expoz. vůči institucím | 1 64 |
| Kap. pož. při STA k podnikovým expoz. | |
| Kap. pož. při STA k retailovým expoz. | 407 |
| Kap. pož. při STA k expoz. zajištěným nemovitostmi | |
| Kap. pož. při STA k expoz. po splatnosti | 7 |
| Kap. pož. při STA k regulatorně vysoce rizikovým expoz. | |
| Kap. pož. při STA k expoz. v krytých dluhopisech | |
| Kap. pož. při STA ke krátkod. expoz. vůči inst. a podn. expoz. | |
| Kap. pož. při STA k expoz. vůči fondům kolekt. investování | |
| Kap. pož. při STA k ostatním expoz. | 194 |
| Kap. pož. k úvěr. riziku při STA v IRB k expozicím celkem | |
| Kap. pož. při STA v IRB k expoz. vůči centr. vládám a bankám | |
| Kap. pož. při STA v IRB k expoz. vůči institucím | |
| Kap. pož. při STA v IRB k podnikovým expoz. | |
| Kap. pož. při STA v IRB k retailovým expoz. | |
| Kap. pož. při STA v IRB k akciovým expoz. | |
| Kap. pož. při STA v IRB k ostatním expoz. | |
| Kap. pož. k úvěr. riziku při STA k sekuritizovaným expozicím | |
| Kap. pož. k úvěr. riziku při IRB celkem | |
| Kap. pož. k úvěr. riziku při IRB k vybr. expozicím celkem | |
| Kap. pož. při IRB k expoz. vůči centr. vládám a bankám | |
| Kap. pož. při IRB k expoz. vůči institucím | |
| Kap. pož. při IRB k podnikovým expoz. | |
| Kap. pož. při IRB k retailovým expoz. | |
| Kap. pož. k úvěr. riziku při IRB k akciovým expozicím | |
| Kap. pož. k úvěr. riziku při IRB k sekuritizovaným expozicím | |
| Kap. pož. k úvěr. riziku při IRB k ostatním expozicím | |
| Kap. pož. k úvěrovému riziku podle BASEL1 | |

| | |
|---|--------|
| Kap. pož. k vypořádacímu riziku | |
| Kap. pož. k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku celkem | 1 464 |
| Kap. pož. k trž. riziku při stand. přístupu (STA) celkem | 1 464 |
| Kap. pož. při STA k úrokovému riziku | 5 |
| Kap. pož. při STA k akciovému riziku | 21 |
| Kap. pož. při STA k měnovému riziku | 785 |
| Kap. pož. při STA ke komoditnímu riziku | 1653 |
| Kap. pož. k trž. riziku při přístupu založ. na vl. modelech | |
| Kap. pož. k operačnímu riziku celkem | 10 999 |
| Kap. pož. k oper. riziku při BIA | 10 999 |
| Kap. pož. k oper. riziku při TSA | |
| Kap. pož. k oper. riziku při ASA | |
| Kap. pož. k riziku angažovanosti obch. portfolia | |
| Kap. pož. k ostatním nástrojům obch. portfolia | |
| Přechodný kap. pož. - dorovnání k Basel 1 | |

*Čtvrtletní údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích za tři předcházející čtvrtletí jsou uveřejněny v údajích za příslušná předcházející čtvrtletí zde <http://www.colosseum.cz/o-nas/colosseum/informacni-povinnost>.

Společnost uplatňuje při stanovení všech kapitálových požadavků na individuálním základě pouze základní přístupy ve smyslu č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, ve znění pozdějších předpisů (dále „vyhláška“). Výpočet kapitálové přiměřenosti je prováděn průběžným udržováním kapitálu na individuálním základě minimálně ve výši odpovídající součtu kapitálových požadavků k úvěrovému, tržnímu a operačnímu riziku stanovených na individuálním základě v souladu s příslušnými právními předpisy.

Společnost určuje následující kapitálové požadavky (dále „KP“):

1. KP k úvěrovému riziku

1.1. KP k úvěrovému riziku investičního portfolia a riziku rozmělnění investičního portfolia

Společnost stanovuje KP k úvěrovému riziku investičního portfolia ze příslušných všech aktiv a podrozvahových položek. Pro výpočet používá společnost standardizovaný přístup (viz § 83 a násl. vyhlášky) bez využití vlastních modelů. Data pro výpočet se získávají z hlavní knihy k poslednímu dni v měsíci. Aktiva se zařazují do jednotlivých kategorií následovně:

Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám – pohledávky z titulu daně z příjmů, DPH, pokladniční poukázky.

Expozice vůči institucím – pohledávky za bankami (běžné a termínované vklady u bank), pohledávky za brokery.

Retailové expozice – ostatní pohledávky z obchodního styku, ostatní pohledávky se splatností do 90 dní, zálohy, dohadné položky aktivní.

Ostatní expozice – náklady příštích období, hotovost

Riziková váha expozic je stanovena dle přílohy č. 4 vyhlášky následovně:

Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám – pohledávky za ČR a USA v domácí měně – riziková váha 0%

Expozice vůči institucím – Jedná se o banky a spolupracující brokery. Při stanovení rizikové váhy postupuje Společnost dle bodu g) přílohy č. 4 k vyhlášce: „Expozicím vůči institucím, pro které není k dispozici externí rating zapsané ratingové agentury, s původní splatností do 3 měsíců včetně se přiřadí preferenční riziková váha 20%, nesmí být ale nižší než riziková váha přidělená expozicím vůči jejich centrální vládě.“

Retailové expozice – V případě splnění kritérií dle bodu 8b přílohy č. 4 k vyhlášce přiřazuje společnost těmto expozicím rizikovou váhu 75%. Pro ostatní expozice používá společnost rizikovou váhu 100%.

Ostatní expozice – hotovosti je přiřazena riziková váha 0%, nákladům příštích období riziková váha 100%.

1.2. KP k specifickému úrokovému riziku obchodního portfolia

Představuje kapitálový požadavek k nástrojům z obchodního portfolia obsahující alespoň jednu úrokovou pozici, plně v souladu s § 133 vyhlášky. Společnost, pokud představenstvo nerozhodne jinak, neuplatňuje kompenzaci úrokových nástrojů pro výpočet požadavku k obecnému a specifickému riziku OP. Kapitálový požadavek k obecnému úrokovému riziku OP se rovná součtu součinů absolutních hodnot úrokových pozic a odpovídajících koeficientů dle tabulky uvedené v příloze č. 20 vyhlášky.

1.3. KP k specifickému akciovému riziku obchodního portfolia

Stanovuje se pro akciové nástroje zařazené do obchodního portfolia. Společnost, pokud představenstvo nerozhodne jinak, neuplatňuje kompenzaci akciových nástrojů ani nepoužívá snížení požadavku pomocí vybraného akciového portfolia.

1.4. KP k riziku protistrany

Kapitálový požadavek k riziku protistrany společnost počítá za nástroje z následujících nástrojů: deriváty, maržové obchody, transakce s delší dobou vypořádání. Společnost, pokud představenstvo nerozhodne jinak, nevyužívá zohlednění pomocí zajištění. Kapitálový požadavek je dán součinem koeficientu 0,08 a hodnoty rizikově vážené expozice, která je dána součinem hodnoty expozice a rizikové váhy dané standardizovaným přístupem.

1.5. KP k vypořádacímu riziku

Tento požadavek se stanovuje pouze k transakcím s finančními nebo komoditními nástroji jsou nejméně čtyři pracovní dny po datu splatnosti. Počítá se pouze, pokud je rozdíl vypořádací cenou a aktuálním tržním oceněním záporný. Tato ztráta je dále násobena konverzním faktorem uvedeným v příloze č. 20 vyhlášky.

1.6. KP k ostatním nástrojům obchodního portfolia

Pokud také nástroje společnost v obchodním portfoliu drží, počítá kapitálový požadavek k ostatním nástrojům obchodního portfolia. Tento se rovná součinu koeficientu 0,08 a rizikově vážených expozic těchto nástrojů

2. KP k tržnímu riziku

2.1. KP k obecnému úrokovému riziku obchodního portfolia

Společnost pro výpočet kapitálového požadavku k obecnému úrokovému riziku obchodního portfolia využívá metodu splatností. Požadavek je počítán plně v souladu s přílohou č. 20 vyhlášky, jak stanoví § 141 vyhlášky.

2.2. KP k obecnému akciovému riziku obchodního portfolia

Společnost používá pro výpočet KP k obecnému akciovému riziku obchodního portfolia vzorec uvedený v § 147 odst. 1 vyhlášky. KP je dán jako součin koeficientu 0,08 a hodnoty absolutních čistých akciových pozic národních trhů definovaných v § 145 vyhlášky.

2.3. KP k měnovému riziku investičního portfolia a obchodního portfolia

KP k měnovému riziku je počítán pouze v případě, že celková měnová pozice podle § 153 vyhlášky je vyšší než 2% z kapitálu Společnosti. Počítá se nedílně pro nástroje investičního a obchodního portfolia nominované v cizích měnách včetně měnového zlata. Společnost, pokud představenstvo nerozhodne jinak, neuplatňuje kompenzaci pomocí silně korelovaných měn. Kapitálový požadavek je dán součinem koeficientu 0,08 a celkové měnové pozice definované v § 153 vyhlášky.

2.4. KP ke komoditnímu riziku investičního portfolia a obchodního portfolia

Počítá se nedílně pro nástroje investičního a obchodního portfolia. Společnost, pokud představenstvo nerozhodne jinak, nevyužívá kompenzaci komoditních nástrojů ani silně korelované komodity. K výpočtu požadavku se používá zjednodušená metoda v souladu s přílohou č. 20 vyhlášky.

3. KP k operačnímu riziku

Pro výpočet KP k operačnímu riziku používá společnost přístup základního ukazatele dle § 171 vyhlášky (přístup BIA). KP se rovná 15% hodnoty relevantního ukazatele dle přílohy č. 22 vyhlášky.

4. KP k riziku angažovanosti

Společnost vykazuje angažovanost za investiční a obchodního portfolia dle § 180 a násl. vyhlášky. Společnost, pokud představenstvo nerozhodne jinak, stanoví v souladu s § 181 odst. 4 vyhlášky svůj limit angažovanosti jako 100% hodnoty svého kapitálu pro angažovanost investičního portfolia. Nutnost výpočtu limitu angažovanosti je dán splněním kritérií uvedených v § 187 vyhlášky; v takovém případě tak Společnost postupuje dle § 188 vyhlášky za použití koeficientů uvedených v § 187 vyhlášky.

Údaje o odměňování

Zásady a postupy odměňování upravuje přiměřeně velikosti, organizačnímu uspořádání, povaze, rozsahu a složitosti činností Společnosti vnitřní předpis Společnosti s názvem Metodika - Pravidla odměňování, který stanovuje působnost, základní zásady odměňování, organizační uspořádání systému odměňování a měření výkonnosti v souvislosti s odměňováním, a to v souladu s požadavky stanovenými vyhláškou č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, ve znění pozdějších předpisů (viz příloha č. 1a). Zásady a postupy odměňování podporují řádné a efektivní řízení rizik a jsou s ním v souladu, nepodněcují k podstupování rizika nad rámec míry rizika akceptované Společností, jsou v souladu se strategií podnikání, cíli, hodnotami a dlouhodobými zájmy Společnosti, zahrnují opatření k zamezování střetům zájmů v souvislosti s odměňováním a zajišťují, že pohyblivé složky odměny jako celek neomezují schopnost Společnosti posílit kapitál.

Společnost rozděluje zaměstnance na zaměstnance, kteří mají významný vliv na rizikový profil Společnosti a na ostatní zaměstnance, stanoví kritéria pro přiznání pohyblivé složky odměny, zakazuje pohyblivé složky odměny členům představenstva a dozorčí rady a zaměstnancům ve vnitřních kontrolních funkcích (vyjma paušálně stanovených částek odměn). Dozorčí rada Společnosti schvaluje a pravidelně vyhodnocuje souhrnné zásady odměňování a odpovídá za jejich zavedení a uplatňování. Dozorčí rada Společnosti vykonává funkci dozorčího orgánu Pravidel odměňování. Společnost stanovila proces přiznání a vyplacení individuální pohyblivé složky odměny, se zásadou schválení představenstvem společnosti, jedná-li se o odměny pro zaměstnance mající významný vliv na rizikový profil Společnosti.

Pokud Společnost stanovuje výkonnostní odměny, celková odměna je založena na kombinaci hodnocení individuální pracovní výkonnosti a výkonnosti dotčeného útvaru s hodnocením celkových výsledků Společnosti, při hodnocení individuální pracovní výkonnosti se zohlední finanční i nefinanční kritéria, hodnocení výkonnosti je založeno na víceletém základě tak, aby bylo zajištěno, že proces odměňování je založen na dlouhodobějších výsledcích a že uvolňování částí pohyblivé složky odměny založených na hodnocení výkonnosti je rozloženo do období, jehož délka zohledňuje cyklus podnikání Společnosti a s ním spojených rizik a postup měření výkonnosti pro účely kalkulace pohyblivé složky odměny nebo pohyblivých složek odměn jako celku zahrnuje úpravy, které zohlední všechny druhy stávajících a budoucích rizik i náklady na zajištění požadovaného kapitálu a likvidity.

Pevná a pohyblivá složka celkové odměny zaměstnance jsou vhodně vyvážené; pevná složka odměny tvoří dostatečně velký podíl celkové odměny, aby bylo možno uplatňovat plně flexibilní přístup k pohyblivé složce odměny, včetně možnosti pohyblivou nevyplatit. Společnost vyplácí odměny pouze v peněžní formě. Společnost zakazuje pohyblivé složky odměny členům představenstva a dozorčí rady a zaměstnancům ve vnitřních kontrolních funkcích vyjma paušálně stanovených částek odměn (pohyblivé složky odměn), které jsou zcela nezávislé na výkonnosti útvarů společnosti.

Společnost stanoví vhodný poměr mezi pevnou a pohyblivou složkou odměny individuálně pro jednotlivé osoby nebo skupiny osob. Alokace pohyblivých složek odměn v rámci Společnosti zohledňuje všechny druhy stávajících a budoucích rizik. S ohledem na velikost, organizační uspořádání, povahu, rozsah a složitost činností Společnosti Společnost neoddaluje výplatu pohyblivé složky odměny. Nárok na pohyblivou složku odměny nebo jakékoli její části je přiznán pouze tehdy, je-li to udržitelné vzhledem k celkové finanční situaci Společnosti a odůvodněné výkonností dotčeného útvaru a individuální pracovní výkonností dotčeného zaměstnance. V opačném případě se nárok nepřiznává, anebo se přiznává pouze v omezeném rozsahu. Společnost zavádí opatření, která jí umožní odejmout již přiznanou pohyblivou složku odměny nebo jakékoli její části a požadovat zpět již vyplacenou pohyblivou složku odměny. V případě nepříznivé finanční výkonnosti nebo jejího poklesu je celková pohyblivá složka odměn podstatně snížena.

Společnost ve 4. čtvrtletí roku 2012 odměny osobám, které mají významný vliv na rizikový profil Společnosti, vyplatila následovně:

| Odměna osob s významným vlivem na rizikový profil Společnosti | Počet příjemců odměny | Celková částka odměny | Pevná složka odměny | Pohyblivá složka odměny |
|---|-----------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------|
| Vrcholné vedení | 2 | 501 493 | 390 000 | 111 493 |
| Zaměstnanci s významným vlivem na rizikový profil Společnosti | 24 | 2 693 239 | 1 751 500 | 941 739 |

Datum uveřejnění údajů: 19.2.2013

Datum uveřejnění opravy: