

## **Údaje o plnění pravidel obezřetného podnikání na individuálním základě**

**30.9.2007**

### **1. Údaje o strategiích a postupech řízení rizik**

Řízení rizik v Patria Finance, a.s. (dále jen „Společnost“) odpovídá metodologii a standardům nastaveným ve skupině mateřské společnosti KBC Securities N.V. Tyto standardy jsou vytvářeny na základě strategie a postupů řízení rizik užívaných v celé Skupině KBC. Detaily strategie a postupy řízení rizik, kterým může být Společnost vystavena, jsou upraveny vnitřním předpisem „Řízení finančních rizik a likvidity“, jenž je schvalován představenstvem Společnosti.

Tento předpis rovněž obsahuje systém kontrolních opatření a pravidelné hierarchické předávání informací managementu Společnosti a dále risk managementu v rámci Skupiny KBC Securities, příp. Skupiny KBC (Value-, Capital- and Risk Management Division KBC Group). Kontrolu správnosti pracovních postupů a mechanismů nastavených v rámci řízení finančních rizik provádí interní auditor Společnosti, regionální Risk Manager KBC Bank a audit KBC.

Řízení rizik je ve Společnosti zcela odděleno od obchodní činnosti tak, aby bylo zamezeno střetu zájmů. Oddělení middle office, které rovněž zodpovídá za činnosti risk managementu, je podřízeno jinému členu představenstva než oddělení obchodování s cennými papíry.

**Úvěrové riziko** – tomuto riziku může být Společnost v rámci své obchodní činnosti vystavena, pokud zákazník/protistrana neplní své závazky z dohodnutého obchodu nebo emitent dluhového cenného papíru není schopen splatit svůj závazek.

Společnost drží majetkové cenné papíry pouze vybraných, vysoce likvidních společností ze střední Evropy. Největší riziko pochází z nebezpečí selhání protistrany při pohybu kurzu nástroje ve prospěch Společnosti mezi dnem obchodu a dnem vypořádání. Společnost se snaží snížit toto riziko výběrem protistran, které splní stanovené požadavky.

Za stanovení výše limitů na protistrany a jejich schvalování je odpovědný kreditní výbor. Tento výbor pravidelně přehodnocuje a aktualizuje seznam schválených protistran a na ně nastavených limitů. Celkový limit na protistranu se porovnává s okamžitou angažovaností u obchodů se standardním vypořádáním, příp. potenciální angažovaností u forwardových obchodů, zvětšenou o stanovenou procentní část diskontovaných přicházejících toků (podle typu instrumentu). Společnost sleduje svoji celkovou expozici vůči úvěrovému riziku a kvantifikuje očekávanou ztrátu ze své úvěrové expozice.

Úvěrové riziko je monitorováno oddělením middle office, celková expozice je denně reportována managementu Společnosti. Denní reporting nevypořádaných obchodů zajišťuje oddělení vypořádání.

Téměř veškeré obchodní transakce Společnosti jsou uzavírány v režimu dodání vs. placení, čímž se úvěrové riziko snižuje. v případě, že není uplatněn tento režim, Společnost požaduje dodání protihodnoty před platbou. Úvěrové riziko z reverzních repo obchodů je minimalizováno zajišťovacím převodem práv k podkladovým cenným papírům. Společnost běžně neobchoduje s dluhopisy, tedy není vystavena riziku selhání emitenta.

**Úrokové riziko** - cílem Společnosti je udržovat většinu svých aktiv a závazků jako splatné na požádání nebo krátkodobé. Pozice, které může Společnost otevřít jsou omezeny limity pro jednotlivá pásma splatnosti, které jsou vyšší pro pozice v rámci jednotlivého obchodního dne než pro pozice do následujícího obchodního dne.

Výnosové a nákladové úroky ze všech nástrojů oceňovaných zůstatkovou hodnotou jsou vykazovány s využitím metody efektivní úrokové míry. Metoda efektivní úrokové míry je způsob výpočtu zůstatkové hodnoty finančního aktiva nebo finančního závazku a přiřazení úrokového výnosu nebo úrokového nákladu za příslušné období. Efektivní úroková míra je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po dobu předpokládané životnosti finančního nástroje, nebo případně po kratší období, na čistou účetní hodnotu finančního aktiva nebo finančního závazku. Při výpočtu efektivní úrokové míry Společnost provádí odhad peněžních toků s ohledem na veškeré smluvní podmínky finančního nástroje (například předplacené, call a podobné opce), avšak nebere v úvahu budoucí úvěrové ztráty. Výpočet zahrnuje veškeré poplatky a částky zaplacené nebo přijaté mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, transakční náklady a veškeré jiné prémie či diskonty.

Společnost nedrží dluhové cenné papíry, tedy úrokové riziko vyplývající z nebezpečí pohybu hodnoty finančního nástroje v důsledku změn tržních úrokových měr je minimalizováno.

**Měnové riziko** - Měnové riziko vyplývá z nebezpečí, že hodnota cizoměnných aktiv, závazků, výnosů a nákladů bude kolísat v důsledku změn měnových kurzů.

Měnové riziko je řízeno s cílem minimalizovat pozice v jednotlivých měnách.

Měnové riziko je kvantifikováno pravděpodobnostní metodou historická hodnota v riziku (historical value at risk – HVaR). Výpočet je prováděn denně v KBC Bank (v divizi Value-, Capital- and Risk Management Division KBC Group) na základě Společností zasílaných dat. Vypočtené hodnoty jsou denně k dispozici příslušným vedoucím oddělení. Tato metoda je určena k měření potenciální ztráty Společnosti, ke které může dojít během 10 denní doby držení, na 99% hladině pravděpodobnosti s využitím 500 denní historické řady tržních dat (v souladu s mezinárodními standardy). Přesnost odhadu metody je prověřována zpětným testováním. FX VaR je stanovena jako příspěvek k celkové hodnotě HVaR pro akciové a měnové pozice (celkový limit je stanoven na 1,5 mil. EUR).

Expozice vůči měnovému riziku je omezena na finanční nástroje, provize z činnosti korporátních financí a jiných pohledávek a závazků. Společnost stanovuje za účelem řízení měnového rizika limity otevřených cizoměnných pozic. v důsledku skutečnosti, že většina operací je denominována v českých korunách, nemá Společnost významné vlastní otevřené pozice v cizích měnách.

**Akciové riziko** - Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu Společnosti a finančních derivátů odvozených od těchto nástrojů.

Rizika akciových nástrojů jsou řízena obchodními limity. Pro každý investiční instrument je stanovena limitní expozice vůči riziku generovanému daným instrumentem. Tyto limity jsou navrženy tak, aby limitovaly ztráty, které mohou Společnosti vzniknout v důsledku volatility tržních cen uvedených instrumentů. Limity na investiční instrumenty jsou stanovovány v souladu s metodologií KBC Bank na návrh vedoucího oddělení obchodování na vlastní účet. Tyto limity vycházejí z likvidity daného titulu a musí být schváleny příslušnými výbory (Risk Committee KBC Securities a Group Trading Risk Committee KBC Bank). Dodržování limitů je denně sledováno oddělením Middle Office. Middle Office rovněž sleduje dosažení limitu maximální ztráty.

Pokud by Společnost držela ve svém obchodním portfoliu pozici déle než jeden měsíc, byla by tato pozice reportována risk managementu Skupiny KBC Securities.

Oceňování nástrojů a pozic obchodního portfolia reálnými hodnotami provádí denně oddělení Middle Office. K oceňování se používají závěrečné ceny příslušného trhu.

Společnost aktivně obchoduje s deriváty (akciové futures). Společnost udržuje striktní limity otevřených pozic (rozdíl mezi nakoupenými a prodanými kontrakty se shodnými podmínkami), které jsou tímto limitovány.

Akciové riziko je kvantifikováno pravděpodobnostní metodou historická hodnota v riziku (historical value at risk – HVaR) jako druhá část celkové hodnoty HVaR (stanovované inkrementálně pro akciové a měnové riziko). Výpočet je prováděn denně v KBC Bank (v divizi Value-, Capital- and Risk Management Division KBC Group) na základě Společností zasílaných dat. Vypočtené hodnoty jsou denně k dispozici příslušným vedoucím oddělení. Tato metoda je určena k měření potenciální ztráty Společnosti, ke které může dojít během 10 denní doby držení, na 99% hladině pravděpodobnosti s využitím 500 denní historické řady tržních dat (v souladu s mezinárodními standardy). Přesnost odhadu metody je prověřována zpětným testováním.

Obchodování s novými produkty a nové obchodní aktivity podléhají předchozímu schválení New Product Committee ve Společnosti, Risk Committee KBC Securities a Group Trading Risk Committee KBC Bank.

Nástroje investičního portfolia jsou oceňovány podle mezinárodních účetních standardů účetním oddělením. Pro účely stanovení kapitálového požadavku k měnovému riziku jsou oceňovány nástroje investičního portfolia v cizích měnách reálnými hodnotami.

**Komoditní riziko** – Společnost není vystavena komoditnímu riziku

**Operační riziko** – řízení operačního rizika je založeno na principech stanovených na úrovni Skupiny KBC (GVRM'S OPR divize). Řízení operačního rizika je založeno na následujících pilířích:

- Sběr dat o událostech operačního rizika a jejich reporting (Loss Event Collection & Reporting)
- Hodnocení dodržování standardů KBC Group (Group Standard Assessment)
- Ohodnocení rizikovosti Společnosti (Risk Self Assessment)
- Vyhodnocení případových studií (Case Study Assessment)

Za správné detailní reportování o událostech operačního rizika spolu s návrhem opatření k omezení budoucích ztrát je ve Společnosti zodpovědný manažer operačního rizika (LORM), kontrolu provádí LORM KBC Securities, který

pravidelně reportuje Risk Committee Skupiny KBC Securities. Získaná data jsou pravidelně vyhodnocována a analyzována a slouží k omezení opakovaného výskytu obdobných událostí operačního rizika.

O významných událostech a ztrátách vzniklých v důsledku operačního rizika (nad 100,000 EUR) je kromě managementu Společnosti informován i Operational Risk Committee divize Merchant Banking Skupiny KBC.

V roce 2005 začala ve Společnosti implementace postupů pro rozpoznávání, ohodnocování, sledování a ohlašování operačních rizik v klíčových oblastech činnosti Společnosti a průběžně jsou přijímány postupy k zmírňování operačních rizik (standarty Skupiny KBC). Kontrolou dodržování dosud přijatých standardů KBC Group je pověřen interní audit.

V oblasti prevence a postupů vedoucích ke snížení potenciálních ztrát byly zpracovány plány kontinuity podnikání ve Společnosti zejména s důrazem na definování kritických činností jednotlivých oddělení.

Interní audit je na smluvní bázi zajišťován auditorem z oddělení interního auditu Skupiny KBC. Tento auditor také sleduje, jak jsou plněna jeho doporučení.

## 2. Údaje o kapitálu

### Souhrnná informace o podmínkách a hlavních charakteristikách kapitálu a jeho složek

Základní kapitál Patria Finance, a.s. je plně upsaný a splacený. K 30. září 2007 činil 100.000.000,- Kč a je rozdělen na 10.000 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 1.000 Kč na akcii.

Na každou vlastněnou akcii o nominální hodnotě 1.000 Kč připadá jeden hlas. Akcie jsou převoditelné pouze se souhlasem dozorčí rady a nejsou obchodovány na žádném z veřejných trhů.

	<u>30.09.2007</u> tis. Kč
<b>Souhrnná výše původního kapitálu (Tier 1)</b>	<b>587 313</b>
souhrnná výše jednotlivých kladných složek	589 881
souhrnná výše jednotlivých odečitatelných položek	-2 768
<b>Souhrnná výše dodatkového kapitálu (Tier 2)</b>	<b>0</b>
<b>Souhrnná výše kapitálu na krytí tržního rizika (Tier 3)</b>	<b>0</b>
<b>Souhrnná výše všech odečitatelných položek</b>	<b>-58 000</b>
z toho výše odečitatelných položek z titulu nedostatku v krytí očekávaných úvěrových ztrát	0
<b>Souhrnná výše kapitálu po zohlednění odečitatelných položek a stanovených limitů pro dodatkový kapitál</b>	<b>529 313</b>

## 3. Údaje o kapitálové přiměřenosti a výši kapitálových požadavků

### Souhrnná informace o přístupu povinné osoby k posuzování dostatečnosti vnitřně stanoveného kapitálu vzhledem k jejím současným a budoucím činnostem (vnitřně stanovená a udržovaná kapitálová přiměřenost)

Dostatečnost vnitřně stanoveného kapitálu je řešena na základě skupinového přístupu Skupiny KBC. Výpočty jsou prováděny podle metodiky KBC. Metoda vychází z výpočtu ekonomického kapitálu a zahrnuje významná rizika, kterým je Skupina Patria vystavena. Na tato rizika je přímo alokována příslušná hodnota kapitálu. Ostatní rizika jsou v rámci procesů Systému vnitřně stanoveného kapitálu pokryta kvalitativními opatřeními v oblasti řízení rizik, organizace procesů, kontrolních mechanismů apod.

**Výše kapitálových požadavků**

	<u>30.09.2007</u> tis. Kč
<b>Kap. pož. k úvěrovému riziku celkem</b>	<b>0</b>
<b>Kap. pož. k úvěr. riziku při STA celkem</b>	<b>0</b>
Kap. pož. k úvěr. riziku při STA k expozicím celkem	0
Kap. pož. při STA k expoz. vůči centr. vládám a bankám	0
Kap. pož. při STA k expoz. vůči reg. vládám a míst. orgánům	0
Kap. pož. při STA k expoz. vůči org. veřejného sektoru a ost.	0
Kap. pož. při STA k expoz. vůči mezinárodním rozvoj. bankám	0
Kap. pož. při STA k expoz. vůči mezinárodním organizacím	0
Kap. pož. při STA k expoz. vůči institucím	0
Kap. pož. při STA k podnikovým expoz.	0
Kap. pož. při STA k retailovým expoz.	0
Kap. pož. při STA k expoz. zajištěným nemovitostmi	0
Kap. pož. při STA k expoz. po splatnosti	0
Kap. pož. při STA k regulatorně vysoce rizikovým expoz.	0
Kap. pož. při STA k expoz. v krytých dluhopisech	0
Kap. pož. při STA ke krátkod. expoz. vůči inst. a podn. expoz.	0
Kap. pož. při STA k expoz. vůči fondům kolekt. investování	0
Kap. pož. při STA k ostatním expoz.	0
Kap. pož. k úvěr. riziku při STA v IRB k expozicím celkem	0
Kap. pož. při STA v IRB k expoz. vůči centr. vládám a bankám	0
Kap. pož. při STA v IRB k expoz. vůči institucím	0
Kap. pož. při STA v IRB k podnikovým expoz.	0
Kap. pož. při STA v IRB k retailovým expoz.	0
Kap. pož. při STA v IRB k akciovým expoz.	0
Kap. pož. při STA v IRB k ostatním expoz.	0
Kap. pož. k úvěr. riziku při STA k sekuritizovaným expozicím	0
<b>Kap. pož. k úvěr. riziku při IRB celkem</b>	<b>0</b>
Kap. pož. k úvěr. riziku při IRB k vybr. expozicím celkem	0
Kap. pož. při IRB k expoz. vůči centr. vládám a bankám	0
Kap. pož. při IRB k expoz. vůči institucím	0
Kap. pož. při IRB k podnikovým expoz.	0
Kap. pož. při IRB k retailovým expoz.	0
Kap. pož. k úvěr. riziku při IRB k akciovým expozicím	0
Kap. pož. k úvěr. riziku při IRB k sekuritizovaným expozicím	0
Kap. pož. k úvěr. riziku při IRB k ostatním expozicím	0
<b>Kap. pož. k úvěrovému riziku podle BASEL1</b>	<b>105 123</b>
<b>Kap. pož. k vypořádacímu riziku</b>	<b>0</b>
<b>Kap. pož. k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku</b>	<b>78 100</b>
<b>Kap. pož. k operačnímu riziku</b>	<b>0</b>
<b>Kap. pož. k riziku angažovanosti obch. portfolia</b>	<b>0</b>
<b>Kap. pož. k ostatním nástrojům obch. portfolia</b>	<b>0</b>
<b>Přechodný kap. pož. - dorovnáni k Basel 1</b>	<b>0</b>