

**Informace o plnění pravidel obezřetného podnikání
INVESTIČNÍ KAPITÁLOVÉ SPOLEČNOSTI KB, a. s.
(dále také „IKS KB“)
uveřejňovaných na individuálním základě**

ke dni 31. 3. 2008

Uveřejňované podle § 206 odst. 2 vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních družstev a obchodníků s cennými papíry, části sedmé Uveřejňování informací.

1. Údaje o strategiích a postupech řízení rizik

Strategie a procesy řízení rizik v Investiční kapitálové společnosti KB, a.s. odpovídají metodologii a standardům nastaveným ve skupině Société Générale S.A., resp. v mateřské společnosti SGAM S.A.

Úkolem řízení rizik je identifikovat, měřit a řídit rizika spojena s investiční procesem. Prostředkem řízení rizik je implementace a kontrola mechanismů, jejichž cílem je jednak sledovat a vyhodnocovat kreditní a tržní rizika v portfoliích klientů a vytvářet mechanismy pro aplikaci optimálního poměru rizika a očekávaného výnosu vzhledem k vytýčené strategii jednotlivých klientských portfolií, jednak v maximální možné míře eliminovat operační rizika investičního procesu. Cílem kontroly procesu je zajistit dodržování všech omezení plynoucích z obecně závazných právních předpisů a schválené investiční strategie klientů, jakož i omezení daných vnitřními předpisy IKS KB.

Za řízení rizik odpovídá oddělení risk managementu.
Kontrolu správnosti strategií a postupů řízení rizik provádí interní auditor.

Úvěrové riziko

Tomuto riziku může být společnost vystavena pokud zákazník/protistrana neplní své závazky z dohodnutého obchodu nebo emitent dluhového cenného papíru není schopen splatit svůj závazek.

Společnost se snaží snížit úvěrové riziko v rámci úpravy podrobnějších pravidel best-execution a pravidel k zamezení střetu zájmů v instrukci stanovující pravidla pro výběr protistran obchodů a hodnocení obchodníků. Schvalování limitů, výběr protistran a zhodnocení provádí investiční výbor. Průběžné hodnocení je prováděno oddělení risk managementu a přehled vyhodnocení uzavřených obchodů oddělením back office.

Úrokové riziko

Společnost nedrží dluhové cenné papíry, tudíž úrokové riziko vyplývající z nebezpečí pohybu hodnoty investičního nástroje v důsledku změn tržních úrokových měř je minimalizováno.

Měnové riziko

Měnové riziko plyne z nebezpečí, že hodnota cizoměnných aktiv, závazků, výnosů a nákladů bude kolísat v důsledku změn měnových kurzů. S ohledem na tuto skutečnost je cílem minimalizovat pozice v jednotlivých měnách u zahraničních investičních nástrojů. Společnost stanovuje za účelem řízení měnového rizika maximální povolené limity cizoměnných pozic schvalované investičním výborem a denně kontrolované oddělením risk managementu.

Akciové riziko

Je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu a finančních derivátů od nich odvozených

V současné době není v portfoliu Společnosti držen žádný akciový nástroj ani jiný typ finančního derivátu.

Komoditní riziko

Investiční kapitálová společnost KB, a.s. není vystavena komoditnímu riziku vzhledem k tomu, že nevyvíjí žádnou obchodní činnost na komoditním trhu.

Operační riziko

Rizika investičních nástrojů jsou řízena operačními limity plynoucími z direktivy Společnosti Pravidla obchodování a obecně závazných právních předpisů, schvalovány jsou investičním výborem a denně kontrolovány oddělením Middle Office. Pro každý investiční instrument je stanoven maximální operační limit. Tyto limity jsou navrženy tak, aby limitovaly ztráty, které mohou Společnosti vzniknout v důsledku volatility tržních cen uvedených instrumentů. Veškeré investiční nástroje Společnosti jsou oceňovány podle mezinárodních účetních standardů oddělením účetnictví.

2. Údaje o kapitálu

Základní kapitál Investiční kapitálové společnost KB, a.s. je plně upsaný a splacený, činí 50 000 000,- Kč a je rozdělen na 500 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 000,- Kč.

Podrobné údaje viz přílohy.