



**HITA-VRIJEDNOSNICE d.d. za investicijske usluge
i poslovanje s finansijskim instrumentima
sa sjedištem u Zagrebu, Kumičićeva 10
OIB: 32998446701**

**Opće informacije o područjima poslovanja investicijskog
društva HITA-VRIJEDNOSNICE d.d. sukladno Zakonu o
tržištu kapitala i propisima EU
za 2017. godinu**

javno objavljeno na
www.hita.hr

U Zagrebu, 27.04.2018. godine

SADRŽAJ

1. OBJAVA OPĆIH INFORMACIJA O PODRUČJIMA POSLOVANJA....	3
2. OPĆE INFORMACIJE O DRUŠTVU	4
3. POLITIKA PRIMITAKA.....	6
4. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA	7
5. KAPITAL DRUŠTVA (Regulatorni kapital)	10
6. UKUPNI IZNOSI IZLOŽENOSTI ZA RIZIKE	11
7. FINANCIJSKA POLUGA	14
IZJAVA O PRIMJERENOSTI RJEŠENJA SUSTAVA UPRAVLJANJA RIZICIMA INVESTICIJSKOG DRUŠTVA OBZIROM NA PROFIL I STRATEGIJU INVESTICIJSKOG DRUŠTVA.....	16
IZJAVA O PROFILU RIZIČNOSTI INVESTICIJSKOG DRUŠTVA.....	17
REGULATORNI KAPITAL – objava sukladno Provedbenoj Uredbi Komisije EU br. 1423-2013 na dan 31.12.2017.	18

1. OBJAVA OPĆIH INFORMACIJA O PODRUČJIMA POSLOVANJA

Sukladno članku 219. Zakona o tržištu kapitala (NN br. 88/08, 146/08, 74/09, 54/13, 159/13, 18/15, 110/15, 123/16 i 131/17) (dalje u tekstu: ZTK), članku 431 Uredbe (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća od 26.06.2013. (dalje u tekstu: Uredba) i provedbenim direktivama (EU), investicijsko društvo HITA-VRIJEDNOSNICE d.d. (dalje u tekstu: Investicijsko društvo ili Društvo) objavljuje opće informacije o područjima iz svog poslovanja

Objava je strukturirana sukladno članku 431 Uredbe i internom aktu društva Politici za usklađivanje sa zahtjevima za objavu, procjenu prikladnosti objavljenih informacija i procjenu prikaza cjelovitog profila rizičnosti.

Naziv investicijskog društva: **HITA-VRIJEDNOSNICE d.d., Kumičićeva 10, Zagreb**

Subjekt uključen u objavljivanje: **HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.**

Investicijsko društvo nema matično društvo niti ovisna društva, te ne sastavlja konsolidirana financijska izvješća.

2. OPĆE INFORMACIJE O DRUŠTVU

Tvrtka investicijskog društva glasi:	HITA-VRIJEDNOSNICE dioničko društvo za investicijske usluge i poslovanje s financijskim instrumentima
Skraćena tvrtka glasi:	HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.
Sjedište investicijskog društva je:	Kumičićeva 10, Zagreb
Utemeljeno:	1992. godine
Investicijsko društvo (brokersko)	od 1994. godine.
MBS:	80195224
MB:	3962172
OIB:	32998446701
Temeljni kapital:	7.250.000,00 kuna
Internet adresa:	www.hita.hr
Telefon:	01 4807-750
Telefax:	01 4807-770

Popis podružnica:

- Osijek, Trg Lava Mirskog 2
- Split, Velebitska 27

Uprava društva – 2 člana uprave:

- **Ivan Tadin**, zastupa Društvo pojedinačno i samostalno
- **Denis Cvitanović**, zastupa Društvo pojedinačno i samostalno

Društvo je donijelo Odluku o razgraničenju ovlasti među članovima uprave.

Društvo je donijelo Politiku za izbor i procjenu ispunjenja uveta za članove uprave.

Politika raznovrsnosti sadržana je u Politici za izbor i procjenu ispunjenja uveta za članove uprave pri odabiru članova upravljačkog tijela.

Članovi uprave ispunjavaju sve uvjete navedene Politike, te svi ciljeve i svrhu.

Investicijske usluge i aktivnosti:

- ✧ zaprimanje i prijenos naloga u svezi jednog ili više financijskih instrumenata,
- ✧ izvršavanje naloga za račun klijenta,
- ✧ upravljanje portfeljem,
- ✧ investicijsko savjetovanje,
- ✧ usluge provedbe ponude, odnosno prodaje financijskih instrumenata bez obveze otkupa,

Pomoćne usluge:

- ✧ pohrana i administriranje financijskih instrumenata za račun klijenata, uključujući i poslove skrbništva i s tim povezane usluge, kao na primjer upravljanje novčanim sredstvima, odnosno instrumentima osiguranja,
- ✧ davanje kredita ili zajma ulagatelju kako bi mu se omogućilo zaključenje transakcije s jednim ili više financijskih instrumenata, ako je u transakciju uključeno društvo koje odobrava zajam ili kredit,
- ✧ savjetovanje o strukturi kapitala, poslovnim strategijama i srodnim pitanjima, kao i savjetovanje i usluge vezane uz spajanja i stjecanja udjela u društvima,
- ✧ usluge deviznog poslovanja ako su vezane uz pružanje investicijskih usluga,
- ✧ investicijsko istraživanje i financijska analiza, kao i ostale preporuke koje se odnose na transakcije s financijskim instrumentima,
- ✧ investicijske usluge i aktivnosti te pomoćne usluge članka 5. Zakona o tržištu kapitala koje se odnose na temeljnu imovinu izvedenica iz članka 3. stavka 1. točke 2. podtočke d. alineje 2., 3., 4. i 7. Zakona o tržištu kapitala, kada su te investicijske usluge i aktivnosti nadovezane na investicijske ili pomoćne usluge.

Odobrenje za rad za pružanje investicijskih usluga i obavljanje investicijskih aktivnosti odnosi se na sve financijske instrumente iz članka 3. stavak 1. točka 2. Zakona o tržištu kapitala.

Društvo, temeljem članka 42. Pravilnika o organizacijskim zahtjevima za pružanje investicijskih usluga i obavljanja investicijskih aktivnosti i pomoćnih usluga, politikama primitaka i kriterijima za značajna investicijska društva (NN 31/14), ne spada u kategoriju značajnog investicijskog društva. Društvo nema obvezu osnivanja odbora za primitke, odbora za imenovanje, i odbora za rizike.

3. POLITIKA PRIMITAKA

Društvo je donijelo interni akt Politiku primitaka.

Društvo nema formirano posebno tijelo koje nadzire primitke.

Članovi nadzornog odbora ne primaju posebnu naknadu za svoj rad.

Članovi uprave sukladno ugovorima nemaju ugovoren varijabilni dio plaće.

Radnici sukladno ugovorima o radu nemaju ugovoren varijabilni dio plaće.

Društvo u 2017. godini nije zapošljavalo nove radnike, te nije davalo isplate pri zapošljavanju.

Društvo nije imalo isplate pojedincima preko jedan milijun eura u 2017. godini.

4. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA

Opis strategije i politike upravljanja rizicima

Svrha Strategije upravljanja rizicima je definiranje principa i procedura za upravljanje rizicima investicijskog društva. Strategijom se određuju politike i postupci upravljanja rizicima kojima investicijsko društvo može biti izloženo u svom poslovanju. Određuju se sklonosti preuzimanju rizika, definiraju se jasne linije ovlasti i odgovornosti za upravljanje rizicima, definira se metodologija utvrđivanja i mjerenja odnosno procjenjivanja rizika kojem je investicijsko društvo izloženo ili bi moglo biti izloženo, te se definiraju i druga pitanja važna za upravljanje rizicima.

Strategija upravljanja rizicima HITA-VRIJEDNOSNICA d.d. sastoji se od slijedećih politika:

- ⤴ Politika upravljanja tržišnim rizikom
- ⤴ Politika upravljanja operativnim rizikom
- ⤴ Politika upravljanja kreditnim rizikom
- ⤴ Politika upravljanja rizikom likvidnosti

Ciljevi strategije kao i politika upravljanja rizicima su:

- ⤴ Identificiranje, praćenje, kontroliranje i minimaliziranje svih vrsta rizika.
- ⤴ Definiranje oblika suradnje, komunikacije i razmjene podataka između pojedinih organizacijskih jedinica uključenih u upravljanje i kontrolu rizika.
- ⤴ Uspostavljanje adekvatnog i pravovremenog izvještavanja koje omogućuje stalno praćenje svih elemenata vezanih uz rizike.
- ⤴ Postavljanje principa za određivanje i minimaliziranje rizika.
- ⤴ Uspostava adekvatnog izvještavanja.

Društvo nema posebni odjel upravljanja rizikom, nego je za rizik nadležan član uprave sukladno razgraničenju ovlasti članova uprave.

Opis toka informacija o riziku do upravljačkog tijela

Društvo prikuplja informacije potrebne za izračunavanje i upravljanje rizicima.

U nastavku navodimo samo najznačajnije.

- Dnevno praćenje rizika likvidnosti
- Praćenje vrijednosti u knjizi pozicija koje se ne trguju
- Izračun i praćenje operativnog rizika
- Izračun i praćenje valutnog rizika
- Izračun i praćenje kreditnog rizika
- Izračun adekvatnosti regulatornog kapitala

Nadležni član uprave izračunava pokazatelje za izračun adekvatnosti kapitala na bazi podataka iz računovodstvene evidencije.

Osobe koje su zadužene za izračun likvidnosti, dostavljaju sukladno Strategiji upravljanja riziku likvidnosti, izvještaje o računima koji su veći od određenog iznosa.

OPIS POLITIKE UPRAVLJANJA TRŽIŠNIM RIZIKOM

Investicijsko društvo je izradilo i primjenjuje Strategiju trgovanja kako bi djelotvorno upravljalo svim značajnim čimbenicima tržišnih rizika.

Društvo nema dozvolu za trgovanje za vlastiti račun.

Strategijom trgovanja Investicijsko društvo osigurava da se na efikasan i siguran način izvršavaju transakcije, da se prate postojeće pozicije financijskih instrumenata, te da se definiraju postupci aktivnog upravljanja pozicijama, kao i uključivanja u knjigu pozicija kojima se ne trguje.

Provođenje strategije trgovanja te donošenje internog modela vrednovanja u nadležnosti je različitih članova uprave.

OPIS POLITIKE UPRAVLJANJA OPERATIVNIM RIZIKOM

Operativni rizik je rizik gubitka zbog pogrešaka, prekida ili šteta uzrokovanih neadekvatnim internim procesima, osobama, sustavima ili vanjskim događajima, uključujući i rizik izmjene pravnog okvira. Operativni rizik uključuje i rizik prevare relevantnih osoba ili klijenata, rizik pogreške relevantnih osoba ili klijenata, rizik informacijskog sustava.

Investicijsko društvo operativni rizik smanjuje redovnom i eksternom revizijom, sustavom jasno definiranih nadležnosti i odgovornosti, standardizacijom postupaka, te periodičnim razmatranjem i analizom promjena u poslovanju investicijskog društva, a naročito u promjenama informacijskog sustava te promjenama u poslovnim procesima.

Investicijsko društvo sukladno Sigurnosnoj politici informacijskog sustava definira proces zaštite u slučaju određene krizne situacije koja može dovesti do gubitka podataka ili neke materijalne štete. Investicijsko društvo redovito provodi testiranje navedenih procesa. Uprava investicijskog društva i Direkcija informatike i telekomunikacija su odgovorni za unaprjeđenje navedenih procesa u skladu s povećanjem obujma poslovanje te potencijalnih gubitaka kojima bi investicijsko društvo moglo biti izloženo.

OPIS POLITIKE UPRAVLJANJA KREDITNM RIZIKOM

Kreditni rizik je rizik gubitka koji nastaje zbog neispunjavanja novčane obveze druge ugovorne strane prema investicijskom društvu. Kreditni rizik obuhvaća i rizik smanjenja vrijednosti potraživanja uslijed promjene kreditne sposobnosti dužnika, kao i rizik nemogućnosti naplate potraživanja.

Ukoliko druga strana nije u mogućnosti podmirenja obveza, investicijsko društvo gubi ili cijelu vrijednost pozicije ili dio vrijednosti koji se ne može nadoknaditi tijekom kreditnog slučaja.

Bavljenje kreditnim rizikom obuhvaća procjenu i mjerenje rizika od pogoršanja financijskog položaja i/ili propasti pojedinog klijenta, a time i smanjenje kvalitete cjelokupnog kreditnog portfelja.

Direkcija računovodstva i financija prati sva potraživanja investicijskog društva te njihova dospijeca i prekoračenja dospijeca. Ukoliko postoje prekoračenja dospijeca Direkcija računovodstva i financija izvještava nadležnog člana Uprave.

Investicijsko društvo će u svom poslovanju težiti minimiziranju izloženosti kreditnom riziku te će sukladno navedenom voditi portfelj potraživanja disperziran s obzirom na vrstu, položaj i rejting dužnika.

OPIS POLITIKE UPRAVLJANJA RIZIKOM LIKVIDNOSTI

Rizik likvidnosti je rizik da investicijsko društvo dođe u poziciju nemogućnosti podmirenja financijskih obveza u roku dospijeca.

Rizik vlastite likvidnosti odnosi se na sposobnost investicijskog društva da osigura sredstva i novac potreban za podmirenje vlastitih obveza, da namiri potrebe za gotovim novcem klijenata investicijskog društva i da bude u mogućnosti udovoljiti zahtjevima drugih strana.

Rizik likvidnosti kontrolira se i prati i u skladu sa Pravilnikom o minimalnoj likvidnosti investicijskog društva.

Kako bi se smanjio rizik likvidnosti, Uprava društva pomno planira prihode i rashode te održava dostatnu likvidnost. Društvo svakodnevno provodi izračun likvidnosti investicijskog društva. Ukoliko nastupi rizična situacija Uprava investicijskog društva će donijeti odluku o kreditnom zaduživanju ili brzom prodaji dijela imovine.

Organizacija za upravljanje rizicima

Investicijsko društvo ustrojilo je organizacijska pravila odvijanja procesa upravljanja rizicima na način da je definiralo dužnosti i odgovornosti pojedinih organizacijskih dijelova investicijskog društva.

Pravilnikom o organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta detaljnije su pojašnjene dužnosti i odgovornosti svih organizacijskih jedinica investicijskog društva.

Uprava investicijskog društva odgovorna je za definiranje strategija prema rizicima, politika upravljanja rizicima, postavljanje generalnih limita za rizike, upravljanje Knjigom trgovanja i Knjigom pozicija kojima se ne trguje, definiranje očekivanog prinosa u odnosu prema preuzetim rizicima, postavljanje odnosa rizik-prinos za investicijsko društvo, donošenje odluka u kriznim situacijama (neočekivanim okolnostima).

Opseg i vrste sustava izvještavanja o rizicima i sustav mjerenja rizika, i politike zaštite od rizika i umanjenje rizika, te strategije i postupke za praćenje učinkovitosti zaštite od rizika i umanjenja rizika propisane su Strategijom upravljanja rizicima investicijskog društva kao i svim povezanim internima aktima.

Investicijsko društvo informacije o kapitalu i kapitalnim zahtjevima za rizike redovito dostavlja Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (dalje u tekstu: Agencija) tromjesečno, a sve u propisanim rokovima sukladno Uredbi.

Sukladno Uredbi minimalni regulatorni kapital investicijskog društva ne smije pasti ispod iznosa od 1.000.000,00 kn.

5. KAPITAL DRUŠTVA (Regulatorni kapital)

Sukladno članku 437 Uredbe, Investicijsko društvo objavljuje stope regulatornog kapitala za 2017. godinu:

Glavna obilježja osnovnog kapitala:

- u cijelosti je uplaćen i upisan,
- bezuvjetno je nepovratan,
- u cijelosti i bez ograničenja je na raspolaganju za pokriće manjkova i gubitaka iz tekućeg poslovanja čim nastanu,
- neopterećen je poreznim davanjima, ,
- u slučaju stečaja, odnosno likvidacije investicijskog društva, na raspolaganju je za pokriće gubitaka, nakon što su podmirene obveze prema svim vjerovnicima, imateljima instrumenata investicijskog društva, a koji nemaju obilježja osnovnog kapitala.

Ukupni regulatorni kapital na datum 31.12.2017. iznosi 1.732.178 kuna.

Stavke uključene u kategoriju osnovnog kapitala Društva:

Temeljni (upisani) kapital	7.250.000
Zadržana dobit/preneseni gubitak	-4.153.243
Akumulirana ostala dobit	-1.119.979
Dobit tekuće godine	68.075
Ostale rezerve	370.000
Odgođena porezna imovina	-258.326
Ostala nematerijalna imovina	-424.349
Ukupno kapital	1.732.178

Na datum 31.12.2017. sukladno revidiranom financijskom izvješću Društva za 2017. godine, stope kapitala su:

C 03.00 – STOPE KAPITALA I RAZINE KAPITALA (CA3)			
(u kunama)			
Redci	Identifikacijski broj	Stavka	Iznos
010	1	Stopa redovnog osnovnog kapitala	23,9%
020	2	Višak (+) / manjak (-) redovnog osnovnog kapitala	732.178
030	3	Stopa osnovnog kapitala	23,9%
040	4	Višak (+) / manjak (-) osnovnog kapitala	732.178
050	5	Stopa ukupnog kapitala	23,9%
060	6	Višak (+) / manjak (-) ukupnog kapitala	732.178
Bilješke: Stope kapitala zbog usklađenja iz stupa II			
070	7	Stopa redovnog osnovnog kapitala uključujući usklađenja iz stupa II	
080	8	Ciljna stopa redovnog osnovnog kapitala zbog usklađenja iz stupa II	
090	9	Stopa osnovnog kapitala uključujući usklađenja iz stupa II	
100	10	Ciljna stopa osnovnog kapitala zbog usklađenja iz stupa II	
110	11	Stopa ukupnog kapitala uključujući usklađenja iz stupa II	
120	12	Ciljna stopa ukupnog kapitala zbog usklađenja iz stupa II	

Sukladno Uredbi minimalni regulatorni kapital investicijskog društva ne smije pasti ispod iznosa od 1.000.000,00 kn.

6. UKUPNI IZNOSI IZLOŽENOSTI ZA RIZIKE

Investicijsko društvo provodi postupke ocjenjivanja internog kapitala i minimalnog iznosa kapitala potrebnog za pokriće kapitalnih zahtjeva sukladno ZTK i Pravilniku o adekvatnosti kapitala investicijskih društava.

Informacije o iznosima kapitalnih zahtjeva za određene kategorije rizika (na dan 31.12.2017.):

STAVKA	IZNOS (u tisućama kuna)
izloženost za tržišne rizike	0
izloženost za kreditni rizik	2.113
izloženost za za operativni rizik	235
Zbroj stavki	2.348

Investicijsko društvo kapitalne zahtjeve za operativni rizik računa prema jednostavnom pristupu, a kapitalne zahtjeve za kreditni rizik prema standardiziranom pristupu.

Informacije o izloženosti riziku druge ugovorne strane

Na dan 31.12.2017. investicijsko društvo nije bilo izloženo riziku druge ugovorne strane koji proizlazi iz izvedenih financijskih instrumenata, repo ugovora, obratnih repo ugovora, ugovora o pozajmljivanju vrijednosnih papira ili robe drugoj ugovornoj strani ili od druge ugovorne strane, maržnih transakcija i transakcija s dugim rokom namire.

Informacije o izloženosti kreditnom riziku

Opis postupaka utvrđivanja rezervacija

Rezerviranja za troškove restrukturiranja, jamstva, garancija i sudske sporove priznaju se ako Društvo ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlog događaja, ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja te obveze, te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti.

Opis rezervacija

Na dan 31.12.2017. nema rezervacija

Ukupan iznos izloženosti kreditnom riziku, te iznosi izloženosti prema kategorijama

Kategorije izloženosti (članak 126. stavak 2, Pravilnika o adekvatnosti kapitala):	Iznos izloženosti (u tisućama Kn)
Potraživanja ili potencijalna potraživanja od središnje države ili središnjih banaka	268
Potraživanja ili potencijalna potraživanja od institucija	19
Potraživanja ili potencijalna potraživanja od trgovačkih društava	19
Potraživanja ili potencijalna potraživanja od stanovništva	149
Kratkoročna potraživanja od institucija i trgovačkih društava	112
Ostale stavke – Gotovina i ekvivalent gotovine	0
Ostale stavke – Materijalna imovina	6
Ostale stavke – Ulaganja u kapital (Pozicije iz knjige pozicija kojima se ne trguje)	1.527.930
Ukupan iznos izloženosti kreditnom riziku	1.528.503

Investicijsko društvo ne koristi postupak pridruživanja kreditnog rejtinga dodijeljenog od vanjskih institucija za procjenu kreditnih rizika ili agencija za kreditiranje izvoza, pojedinim kategorijama izloženosti.

Informacije o kapitalnim zahtjevima za tržišne rizike

Ukupan iznos kapitalnih zahtjeva za tržišne rizike je 0,00 Kn (slovima: nula), a sastoji se od sljedećih vrsta tržišnih rizika:

Vrsta tržišnog rizika	Iznos kapitalnog zahtjeva (kn)
Specifični i opći pozicijski rizik vlasničkih financijskih instrumenata	0
Valutni rizik	0
Robni rizik (jednostavni pristup)	0
Robni rizik (pristup ljestvice dospijeca)	0
Rizik prekoračenja dopuštenih izloženosti	0
UKUPNO	0

Informacije o operativnom riziku

Investicijsko društvo prilikom računanja kapitalnog zahtjeva za operativni rizik koristi jednostavni pristup. Prema jednostavnom pristupu, kapitalni zahtjev za operativni rizik je 15% trogodišnjeg prosjeka relevantnih pokazatelja. Relevantni pokazatelj Investicijsko društvo računa kao zbroj sljedećih pozicija u Računu dobiti i gubitka sa svojim pozitivnim ili negativnim predznakom:

- neto prihod od kamata;
- neto prihod od provizija i naknada;
- prihod od dividendi, udjela i ostalih vrijednosnih papira;
- neto realizirani dobitci/gubitci;
- neto realizirani dobitci/gubitci financijske imovine raspoložive za prodaju;
- neto tečajne razlike;
- ostali prihodi.

Točan iznos izloženosti za operativni rizik naveden je na početku ove točke

Informacije o izloženosti po vlasničkim ulaganjima u knjizi pozicija kojima se ne trguje

Investicijsko društvo pozicije vlasničkih ulaganja u knjizi pozicija kojima se ne trguje drži zbog strateških razloga, te od njih ne očekuje nužno kapitalne dobitke.

Predmetne pozicije vlasničkih ulaganja investicijsko društvo vrednuje po trošku ulaganja uvećano za transakcijske troškove, a nakon početnog priznavanja iskazuju se po fer vrijednosti izvedenoj iz modela novčanih tokova. Dobici i gubici koji proizlaze iz promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju priznaju se izravno u kapital do trenutka prodaje ili umanjenja. Tečajne razlike po vlasničkim instrumentima u stranim valutama klasificiranim kao raspoloživi za prodaju iskazuju se u kapitalu, zajedno s dobitcima i gubicima od promjene fer vrijednosti.

Ukupna vrijednost pozicija vlasničkih ulaganja u knjizi pozicija kojima se ne trguje na dan 31.12.2017. godine je iznosila 1.527.930 kuna. Od toga su pozicije u iznosu od 414.910 kuna vrednovane po nabavnoj vrijednosti, pozicije u iznosu od 1.113.020 kuna po procijenjenoj vrijednosti/burzovnoj cijeni.

Pozicije u knjizi pozicija kojima se ne trguje na dan 31.12.2017. koje ne kotiraju na MTP-u ili burzi iznose 558.910 kn, a pozicije koje kotiraju na MTP-u ili burzi iznose 969.020 kn.

Iznos kumulativno realiziranog gubitka od prodaje ili prestanka držanja vlasničkih ulaganja tijekom izvještajnog razdoblja iznosi 0 kn

Ukupan iznos nerealiziranih dobitaka tijekom izvještajnog razdoblja financijske imovine raspoložive za prodaju iznose 0 kn, tijekom izvještajnog razdoblja bilo je vrednovanja financijske imovine.

7. FINANCIJSKA POLUGA

Društvo nema odobrenje za vlastito trgovanje.

Društvo u 2017. godini nije koristilo financijsku polugu.

Sukladno članku 435. stavak 2. Uredbe (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća od 26.06.2013. o bonitetnim zahtjevima za kreditne institucije i investicijska društva i o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012 (dalje u tekstu: Uredba), uprava investicijskog društva HITA-VRIJEDNOSNICE d.d. (dalje u tekstu: Investicijsko društvo ili Društvo) daje ovu

OBJAVE INFORMACIJA U VEZI SA SUSTAVOM UPRAVLJANJA

Sukladno članku 435. stavak 2. Uredbe, Društvo navodi:

Točka a)

Na dan 31.12.2017. godine Uprava Društva je imala dva člana, i to:

- Ivan Tadin, predsjednik Uprave, zastupa Društvo pojedinačno i samostalno,
- Denis Cvitanović, član Uprave, zastupa Društvo pojedinačno i samostalno.

Točka b) i c)

Društvo je donijelo Politiku za izbor i procjenu ispunjenja uvjeta za članove uprave kojim je propisala potrebna znanja i vještine koji isti moraju imati, a sve Sukladno Zakonu o tržištu kapitala i podzakonskim aktima.

Točka d)

Društvo nije uspostavilo zasebni odbor za rizike.

Nadležni član uprave zadužen je za upravljanje rizicima.

Točka e)

Opis toka informacija o riziku do upravljačkog tijela

Društvo prikuplja informacije potrebne za izračunavanje i upravljanje rizicima, među kojima navodimo samo najznačajnije.

- Dnevno praćenje rizika likvidnosti
- Praćenje vrijednosti u knjizi pozicija koje se ne trguju
- Izračun i praćenje operativnog rizika
- Izračun i praćenje valutnog rizika
- Izračun i praćenje kreditnog rizika
- Izračun adekvatnosti regulatornog kapitala

Nadležni član uprave izračunava pokazatelje za izračun adekvatnosti kapitala na bazi podataka iz računovodstvene evidencije.

Osobe koje su zadužene za izračun likvidnosti, dostavljaju sukladno Strategiji upravljanja riziku likvidnosti, izvještaje o računima koji su veći od određenog iznosa.

Zagreb, 27.04.2018.

HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.
IVAN TADIN, predsjednik uprave

Sukladno članku 435. stavak 1. točka e) Uredbe (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća od 26.06.2013. o bonitetnim zahtjevima za kreditne institucije i investicijska društva i o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012 (dalje u tekstu: Uredba), uprava investicijskog društva HITA-VRIJEDNOSNICE d.d. (dalje u tekstu: Investicijsko društvo ili Društvo) daje ovu

IZJAVA O PRIMJERENOSTI RJEŠENJA SUSTAVA UPRAVLJANJA RIZICIMA INVESTICIJSKOG DRUŠTVA OBZIROM NA PROFIL I STRATEGIJU INVESTICIJSKOG DRUŠTVA

Društvo je u svom poslovanju i pružanju usluga na tržištu kapitala izloženo raznim rizicima. Društvo je donijelo Strategiju upravljanja rizicima i Strategiju upravljanja rizikom likvidnosti. Navedenim Strategijama definirani su principi i procedure za upravljanje rizicima Investicijskog društva. Strategijom upravljanja rizicima se određuju politike i postupci upravljanja rizicima kojima investicijsko društvo može biti izloženo u svom poslovanju. Određuju se sklonosti preuzimanju rizika, definiraju se jasne linije ovlasti i odgovornosti za upravljanje rizicima, definira se metodologija utvrđivanja i mjerenja odnosno procjenjivanja rizika kojem je investicijsko društvo izloženo ili bi moglo biti izloženo te se definiraju i druga pitanja važna za upravljanje rizicima.

Najznačajnija djelatnost koju Društvo pruža i iz koje ostvaraju najveće prihode je usluga zaprimanja i izvršavanja naloga za račun klijenata. Društvo ne trguje za svoje ime i za svoj račun, a u navedenom razdoblju nije odobravallo margin kredite, te je time znatno manje izloženo rizicima.

S obzirom na vrstu i opseg usluga koje Društvo pruža, Društvo nema zasebnu funkciju upravljanja rizicima, već poslove upravljanja rizicima obavlja nadležni član Uprave Društva.

Uprava Društva smatra i jamči da razmjerno vrsti, opsegu i složenosti poslovanja kao i vrsti i opsegu investicijskih usluga i aktivnosti koje Društvo pruža i obavlja, da su mjere, postupci i rješenja propisani Strategijom upravljanja rizicima i Strategijom upravljanja rizikom likvidnosti koje su na snazi, primjerene obzirom na profil i strategiju Društva.

Zagreb, 27.04.2018.

HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.
IVAN TADIN, predsjednik uprave

Sukladno članku 435. stavak 1. točka f) Uredbe (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća od 26.06.2013. o bonitetnim zahtjevima za kreditne institucije i investicijska društva i o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012 (dalje u tekstu: Uredba), uprava investicijskog društva HIT A-VRIJEDNOSNICE d.d. (dalje u tekstu: Investicijsko društvo ili Društvo) daje ovu

IZJAVA O PROFILU RIZIČNOSTI INVESTICIJSKOG DRUŠTVA

Društvo je u svom poslovanju i pružanju usluga na tržištu kapitala izloženo raznim rizicima. Radi utvrđivanja i kontroliranja rizika Društvo je donijelo Strategiju upravljanja rizicima i Strategiju upravljanja rizikom likvidnosti.

Profil rizičnosti Društva:

Društvo najveći prihod ostvaruje od pružanja usluge zaprimanja i izvršavanja naloga za račun klijenata.

Društvo ne trguje za svoje ime i za svoj račun i u navedenom razdoblju nije odobraval o margin kredite, te je time znatno manje izloženo rizicima.

Pregled najznačajnijih rizika kojima je Društvo izloženo:

KREDITNI RIZIK

Društvo kapitalne zahtjeve za kreditni rizik utvrđuje sukladno člancima 111.-141. Uredbe koji reguliraju kategorije izloženosti i dodjeljuje im pripadajući ponder rizika.

Ukupna izloženost kreditnom riziku na dan 31.12.2017.g. iznosi 2.132 tisuća kuna.

OPERATIVNI RIZIK

Društvo primjenjuje jednostavni pristup za izračun kapitalnog zahtjeva za operativni pristup definiranim člankom 315 Uredbe. Izračun relevantnog pokazatelja vrši se sukladno članku 316 Uredbe. Direkcija računovodstva i financija dostavlja tražene podatke osobi zaduženoj za izračun.

Ukupna izloženost operativnom riziku na dan 31.12.2017.g. iznosi 2.317.138 kn, odnosno.

RIZIK LIKVIDNOSTI

Društvo na dnevnoj bazi vodi evidenciju o obvezama i raspoloživim sredstvima, te o istom redovno izvještava Hrvatsku agenciju za nadzor finansijskih usluga. Tijekom cijelog razdoblja pokazatelj likvidnosti je bio veći od 1.

VALUTNI RIZIK

Društvo nije obvezno utvrđivati visinu kapitalnih zahtjeva za valutni rizik, obzirom da je otvorena neto pozicija bila manja od 1%.

Uprava Društva smatra i jamči da razmjerno vrsti, opsegu i složenosti poslovanja kao i vrsti i opsegu investicijskih usluga i aktivnosti koje Društvo pruža i obavlja, da su mjere, postupci i rješenja propisani Strategijom upravljanja rizicima i Strategijom upravljanja rizikom likvidnosti koje su na snazi, primjerene obzirom na profil i toleranciju rizičnosti Društva.

Zagreb, 27.04.2018.

HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.
IVAN TADIN, predsjednik uprave

REGULATORNI KAPITAL – objava sukladno Provedbenoj Uredbi Komisije EU br. 1423-2013 na dan 31.12.2017.

Regulatorni kapital - objava sukladno uredbi 1423 - 2013 od 20.12.2013.
Investicijsko društvo HITA-VRIJEDNOSNICE d.d., Kumičićeva 10, Zagreb
stanje na datum 31.12.2017.

Redovni osnovni kapital (CET1): Instrumenti i rezerve	
1. Instrumenti kapitala i povezani računi premija na dionice	7.250.000
od čega: vrste instrumenata 1	7.250.000
od čega: vrste instrumenata 2	0
od čega: vrste instrumenata 3	0
2. Zadržana dobit	-4.153.242
3. Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit (i druge rezerve)	0
3.a Rezerve za opće bankovne rizike	0
4. Iznos kvalificirajućih stavki iz čl. 484. stavka 3. i povezanih računa premija na dionice koji se postupno isključuju iz redovnog osnovnog kapitala	0
5. Manjinski udjeli	0
5.a Neovisno revidirana dobit tekuće godine ostvarena tijekom poslovne godine bez predvidivih troškova ili dividendi	68.075
6. Redovni osnovni kapital (CET1) prije regulatornih usklađenja	3.164.833
Redovni osnovni kapital (CET1): regulatorna usklađenja	
7. Dodatna vrijednost usklađenja (negativni iznos)	0
8. Nematerijalna imovina (negativan iznos)	-699.841
9.	
10. Odgođena porezna imovina koja ovisi o budućoj profitabilnosti, isključujući oni koja proizlazi iz privremenih razlika, (bez povezanih poreznih obveza ako su ispunjeni uvjeti iz članka 38. stavka 3.) neg.	258.326
11. Rezerve iz fer vrednovanja u vezi s dobitima ili gubicima na osnovi zaštite novčanog toka	0
12. Negativni iznosi koji proizlaze iz izračuna iznosa očekivanih gubitaka	0
13. Sva povećanja kapitala koja proizlaze iz sekuritizirane imovine (negativan iznos)	0
14. Dobici ili gubici po obvezama vrednovanima po fer vrijednosti nastali kao posljedica promjena vlastite kreditne sposobnosti	0
15. Imovina mirovinskog fonda pod pokriviteljstvom poslodavca (negativan iznos)	0
16. Izravna i neizravna ulaganja institucije u vlastite instrumente redovnog osnovnog kapitala (negativan iznos)	0
17. Izravna , neizravna i sintetska ulaganja u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekta financijskog sektora, ako ti subjekti imaju s institucijom recipročna međusobna ulaganja kojima je cilj umjetno povećati vlastiti kapital institucije (negativan iznos)	0
18. Izravna , neizravna i sintetska ulaganja u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekta financijskog sektora, ako institucija u tim subjektima nema značajno ulaganja (ispod 10%, negativan iznos)	0
19. Izravna , neizravna i sintetska ulaganja u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekta financijskog sektora, ako institucija u tim subjektima ima značajno ulaganja (iznad 10%, negativan iznos)	0
20. Prazno polje u EU-u	
20.a Iznos izloženosti sljedećih stavki kojima se dodjeljuje ponder rizika od 1250% ako institucija odabere alternativu odbitka	0
20.b od čega: kvalificirani udjeli izvan financijskog sektora (neg. iznos)	0
20.c od čega: sekuritizacijske pozicije (negativna iznos)	0
20.d od čega: slobodne isporuke (negativan iznos)	0
21. Odgođena porezna imovina koja proizlazi iz privremenih razlika (iznos iznad praga od 10% bez povezanih poreznih obveza ako su ispunjeni uvjeti iz članka 38. stavka 3. , negativan iznos)	0
22. Iznos iznad praga 15% (negativan iznos)	0
23. od čega: izravna i neizravna ulaganja institucije u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekta financijskog sektora ako institucija u tim subjektima ima značajno ulaganje	0
24. Prazno polje u EU-u	
25. od čega: odgođena porezna imovina koja proizlazi iz privremenih razlika	0
25.a Gubici tekuće financijske godine (negativna iznos)	0

25.b	Predvidivi porezni troškovi povezani sa stavkama redovnog osnovnog kapitala (negativan iznos)	0
27.	Kvalificirani odbici dodatnog osnovnog kapitala koji prelaze dodatni osnovni kapital institucije (negativni iznos)	0
28.	Ukupna regulatorna usklađenja redovnog osnovnog kapitala (CET1)	-441.515
29.	Redovni osnovni kapital (CET1)	3.606.348
Dodatni osnovni kapital (AT1): Instrumenti		
30.	Instrumenti kapitala i povezani računi premija na dionice	0
31.	od čega: raspoređeno kao kapital na temelju primjenjivih računovodstvenih standarda	0
32.	od čega: raspoređeno kao obveze na temelju primjenjivih računovodstvenih standarda	0
33.	Iznos kvalificirajućih stavki iz članka 484. stavka 4. i povezanih računa premijana dionice koji se postupno isključuju iz dodatnog osnovnog kapitala	0
34.	Kvalificirani osnovni kapital uključen u konsolidirani dodatni osnovni kapital (uključujući manjinske udjele koji nisu uključeni u redak 5.) koji su izdala društva kćeri i koji drže treće osobe	0
35.	od čega: instrumenti koje su izdala društva kćeri koji se postupno isključuju	0
36.	Dodatni osnovni kapital (T1) prije regulatornih usklađenja	0
Dodatni osnovni kapital (AT1): Regulatorna usklađenja		
37.	Izravna i neizravna ulaganja institucije u vlastite instrumente dodatnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	0
38.	Izravna, neizravna i sintetska ulaganja u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekta financijskog sektora ako ti subjekti imaju s institucijom recipročna međusobna ulaganja kojima je cilj umjetno povećati vlastiti kapital institucije (negativni iznos)	0
39.	Izravna, neizravna i sintetska ulaganja u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekta financijskog sektora ako institucija u tim subjektima nema značajno ulaganje (iznad praga 10% bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)	0
40.	Izravna, neizravna i sintetska ulaganja u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekta financijskog sektora ako institucija u tim subjektima ima značajno ulaganje (bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)	0
41.	Prazno polje u EU-u	
42.	Kvalificirani odbici dopunskog kapitala koji prelaze dopunski kapital institucije (negativni iznos)	0
43.	Ukupna regulatorna usklađenja dodatnog osnovnog kapitala (AT1)	0
44.	Dodatni osnovni kapital (AT1)	0
45.	Osnovni kapital (T1=CET1+AT1)	3.606.348
Dopunski kapital (T2): instrumenti i rezervacije		
46.	Instrumenti kapitala i povezani računi premija na dionice	0
47.	Iznos kvalificirajućih stavki iz članka 484. stavka 5. i povezanih računa premija na dionice koji se postupno isključuju iz dopunskog kapitala	0
48.	Kvalificirani instrumenti vlastitog kapitala uključeni u konsolidirani dopunski kapital (uključujući manjinske udjele i instrumente dodatnog osnovnog kapitala koji nisu uključeni u redak 5. ili 34.) koje su izdala društva kćeri i koje drže treće osobe	0
49.	od čega: instrumenti koje su izdala društva kćeri koji se postupno isključuju	0
50.	Ispravci vrijednosti za kreditni rizik	0
51.	Dopunski kapital (T2) prije regulatornih usklađenja	0
Dopunski kapital (T2): regulatorna usklađenja		
52.	Izravna i neizravna ulaganja institucije u vlastite instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite (negativni iznos)	0
53.	Ulaganja u instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite subjekata financijskog sektora ako ti subjekti imaju s institucijom recipročna međusobna ulaganja kojima je cilj umjetno povećati vlastiti kapital institucije (negativni iznos)	0
54.	Izravna i neizravna ulaganja u instrumente dopunskog kapitala i podređene	0

	kredite subjekata financijskog sektora ako institucija u tim subjektima nema značajno ulaganje (iznad praga 10% bez priznatih kratkih pozicija) (negativan iznos)	
55.	Izravna i neizravna ulaganja u instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite subjekata financijskog sektora ako institucija u tim subjektima ima značajno ulaganje (iznad praga 10% bez priznatih kratkih pozicija) (negativan iznos)	0
56.	Prazno polje u EU-u	
57.	Ukupna regulatorna usklađenja dopunskog kapitala (T2)	0
58.	Dopunski kapital (T2)	0
59.	Ukupni kapital (TC=T1+T2)	3.606.348
60.	Ukupna rizikom ponderirana imovina	3.451.800
Stope kapitala i zaštitni slojevi kapitala		
61.	Redovni osnovni kapital (kao postotak ukupnog iznosa izloženosti riziku)	104,48%
62.	Osnovni kapital (kao postotak ukupnog iznosa izloženosti riziku)	104,48%
63.	Ukupni kapital (kao postotak ukupnog iznosa izloženosti riziku)	104,48%
64.	Posebni zahtjev zaštitnog sloja institucije (zahtjev redovnog osnovnog kapitala u skladu s člankom 92. stavkom 1. točkom (a) plus zahtjevi zaštitnog sloja za očuvanje kapitala protucikličkog zaštitnog sloja plus zaštitni sloj za sistemski rizik plus zaštitni sloj sistemski važne institucije, izraženo kao postotak iznosa izloženosti riziku)	0
65.	od čega: zahtjev zaštitnog sloja za očuvanje kapitala	0
66.	od čega: zahtjev protucikličkog zaštitnog sloja	0
67.	od čega: zahtjev zaštitnog sloja za sistemski rizik	0
67.a	od čega: zaštitni sloj globalne sistemski važne institucije (G-SII) ili druge sistemski važne institucije (O-SII)	0
68.	Redovni osnovni kapital raspoloživ za pokriće zaštitnih slojeva (kao postotak iznosa izloženosti riziku)	104,48%
69.	(nije relevantno u propisima EU-a)	
70.	(nije relevantno u propisima EU-a)	
71.	(nije relevantno u propisima EU-a)	
Iznosi za odbitak ispod pragova (prije ponderiranja rizikom)		
72.	Izravna i neizravna ulaganja u kapital subjekata financijskog sektora, ako institucija u tim subjektima nema značajno ulaganje (iznos ispod praga od 10%, bez priznatih kratkih pozicija)	0
73.	Izravna i neizravna ulaganja u kapital subjekata financijskog sektora, ako institucija u tim subjektima ima značajno ulaganje (iznos ispod praga od 10%, bez priznatih kratkih pozicija)	0
74.		
75.	Odgođena porezna imovina koja proizlazi iz privremenih razlika (iznos ispod praga 10%, bez povezanih poreznih obveza ako su ispunjeni uvjeti iz članka 38. stavka 3.)	0
Primjenjive gornje granice za uključivanje rezervacija u dopunski kapital		
76.	Ispravci vrijednosti za kreditni rizik uključeni u dopunski kapital s obzirom na izloženosti na koje se primjenjuje standardni pristup (prije primjene gornje granice)	0
77.	Gornja granica za uključivanje ispravka vrijednosti za kreditni rizik u dopunski kapital na temelju standardiziranog pristupa	0
78.	Ispravci vrijednosti za kreditni rizik uključeni u dopunski kapital s obzirom na izloženosti na koje se primjenjuje pristup zasnovan na internim rejting sustavima	0
79.	Gornja granica za uključivanje ispravka vrijednosti za kreditni rizik u dopunski kapital na temelju pristupa zasnovanog na internim rejting sustavima	0
Instrumenti kapitala koji podlježu propisima o potpunom isključenju (primjenjuju se samo između 1. siječnja 2014. i 1.siječnja 2022)		
80.	- Trenutačna gornja granica za instrumente redovnog osnovnog kapitala koji podlježu propisima o postupnom isključenju	0
81.	- Iznos isključen iz redovnog osnovnog kapitala zbog gornje granice (iznos iznad gornje granice nakon otkupa i dospijeća)	0
82.	- Trenutačna gornja granica za instrumente dodatnog osnovnog kapitala koji podlježu propisima o postupnom isključenju	0
83.	- Iznos isključen iz dodatnog osnovnog kapitala zbog gornje granice (iznos iznad gornje granice nakon otkupa i dospijeća)	0
84.	- Trenutačna gornja granica za instrumente dopunskog kapitala koji podlježu propisima o postupnom isključenju	0
85.	- Isključen iz dopunskog kapitala zbog gornje granice (iznos iznad gornje granice nakon otkupa i dospijeća)	0