



UAB „SEB INVESTICIJŲ VALDYMAS“ VIDAUS KAPITALO PAKANKAMUMO VERTINIMO PROCESO APRAŠYMO SANTRAUKA

PASKIRTIS

1. UAB *SEB investicijų valdymas* (toliau – bendrovė) vidaus kapitalo pakankamumo vertinimo proceso paskirtis – sukurti procedūras ir atlikti procesus, užtikrinančius pakankamo bendrovės kapitalo, reikalingo veiklos rizikai padengti ir verslo tęstinumui užtikrinti, poreikio apskaičiavimą ir tinkamą kapitalo bazės sudarymą.

TIKSLAS

2. Proceso tikslas – užtikrinti, kad bendrovėje būtų sukurtas ir įgyvendintas veiksmingas bei funkcionalus vidaus kapitalo poreikio nustatymo mechanizmas, kuris apimtų:
 - 2.1 veiksmingas bendrovės valdymo priemonės, įskaitant aiškią bendrovės organizacinę struktūrą, tiksliai apibrėžtą, skaidrią ir nuoseklią atsakomybę;
 - 2.2 veiksmingus rizikos, kuri bendrovei kyla arba gali kilti, nustatymo, valdymo, stebėjimo ir informavimo apie tokią riziką, procesus;
 - 2.3 tinkamas vidaus kontrolės (įskaitant patikimo valdymo ir apskaitos) procedūras.

PRINCIPAI

3. Bendrovės kapitalo pakankamumo vertinimo procesas paremtas šiais principais:
 - 3.1 siekiama tinkamai nustatyti bendrovės kapitalo jos veiklos rizikai padengti poreikį – tai turi būti bendrovės veiklos rizikos valdymo strategijos dalis;
 - 3.2 kapitalo pakankamumo vertinimo procesas yra neatskiriama bendrovės valdymo ir sprendimų priėmimo proceso sudedamoji dalis;
 - 3.3 kapitalo pakankamumo vertinimo procesas atliekamas atsižvelgiant į bendrovės veiklos mastą, pobūdį ir sudėtingumą, prisiimamą riziką ir atliekamas operacijas;
 - 3.4 rizikos vertinimo procesas turi apimti visas bendrovės patiriamas rizikos rūšis; ypatingas dėmesys skiriamas rizikai, kuri bendrovės veiklai yra reikšminga;
 - 3.5 bendrovės valdymo organai užtikrina tinkamas vertinimo proceso įgyvendinimo procedūras ir nuolatinę jų priežiūrą.

BENDROVĖS VALDYMAS

4. Bendrovės valdymo organus sudaro: visuotinis akcininkų susirinkimas, valdyba ir bendrovės vadovas – generalinis direktorius.
5. Bendrovė yra patrunuojamoji AB SEB banko bendrovė ir SEB banko grupės dalis.

VIDAUS KONTROLĖ

6. Vidaus kontrolę bendrovėje reglamentuoja bendrovės Investicinių fondų ir pensijų fondų vidaus kontrolės proceso aprašymas, SEB grupės MiFID monitoringo reikalavimai, SEB grupės darbuotojų atliekamų finansinių priemonių operacijų reikalavimai ir kiti SEB grupės vidaus teisės aktai.

RIZIKOS VALDYMAS

7. Bendrovės veiklos rizikos valdymo strategiją kuria ir atnaujina rizikos valdymo ir verslo kontrolės vadovas ir generalinis direktorius, o tvirtina valdyba.
8. Bendrovės veiklos rizikos valdymo strategiją sudaro rizikos valdymo politika, rizikos lygio ir struktūros analizė bei planuojami jų pokyčiai bei rizikos valdymo reikalavimai.

9. Rizikos politiką periodiškai peržiūri ir prireikus papildo rizikos valdymo ir verslo kontrolės vadovas, o visus pakeitimus tvirtina bendrovės valdyba. Pakeitimai gali būti inicijuojami padarius pakeitimus SEB grupės rizikos politikoje.

RIZIKOS KLASIFIKACIJA IR SAVO VEIKLOS ĮVERTINIMAS

10. Rizika yra apibrėžiama kaip nepalankaus nukrypimo nuo tikėtino finansinio rezultato tikimybė. Viena iš rizikos prisiėmimo pasekmių – nuostolių patyrimas.
11. Labiausiai tikėtina bendrovės veiklos įvykių seka – kiekvienais metais parengiami ir pateikiami valdybai finansinės veiklos planai.
12. Bendrovė riziką skirsto ir vertina vadovaudamasi tuo, kaip pagal Finansų maklerio įmonių ir valdymo įmonių kapitalo pakankamumo taisyklės apskaičiuojamas kapitalo rizikai padengti poreikis:
- 12.1 vertinimą atlieka bendrovės vyriausiasis buhalteris kartą per ketvirtį parengdamas šiose taisyklėse nustatytos formos kapitalo pakankamumo apskaičiavimo ataskaitą, kurią kartu su finansine atskaitomybe tvirtina bendrovės generalinis direktorius. Kapitalo pakankamumo apskaičiavimo ataskaita teikiama Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijai kartu su bendrovės ketvirčio finansine atskaitomybe. Taip pat tokia ataskaita teikiama SEB banko Rizikos kontrolės departamento Rinkos ir likvidumo rizikos kontrolės skyriaus atsakingiems asmenims;
- 12.2 bendrovė vertina, ar nesusiduriama su papildoma rizika;
- 12.3 klasifikuodama riziką, bendrovė pirmiausia įvertina reikšmingiausias rizikos rūšis, vėliau galimos rizikos rūšis. Įvertinusi galimos rizikos rūšis ir kapitalo, būtino norint valdyti kiekvienos rūšies riziką, poreikį, bendrovė nustato, koks yra kapitalo poreikis norint valdyti visų patiriamos rizikos rūšių sumą;
- 12.4 Bendrovė nustatė, kad savo veikloje susiduria su tokiomis rizikos rūšimis:

Rizikos rūšis	Rizikos porūšis	Rizikos lygis (labai didelė, didelė, vidutinė, maža, nereikšminga)	Rizikos aprašymas ir įrodymai, jeigu nereikšminga
KREDITO RIZIKA		Nereikšminga	Bendrovė nevykdo veiklos, susijusios su kreditų teikimu, o laisvas lėšas deponuoja patronuojančiame banke, todėl tiesiogiai su kredito rizika nesusiduria.
RINKOS RIZIKA	Užsienio valiutos kurso rizika	Maža	Kadangi bendrovė aktyviai eurais yra gerokai didesni negu pasyvai eurais (ilgoji valiutos pozicija), lito devalvacijos atveju bendrovė gautų pelną, nes jos išsipareigojimai nuvertėtų, todėl laikoma, kad ši rizika yra maža.
	Pozicijų rizika:		
	-skolos finansinių priemonių rizika	Maža	Turimų skolos vertybinių popierių investicijos yra investuotos į ES valstybių obligacijas, rizika yra valdoma (vertinant riziką atsižvelgiama į <i>Standart & Poors</i> , <i>Fitch</i> ir kt. Lietuvos banko pripažintų rizikos vertinimo institucijų reitingus).
	-nuosavybės vertybinių popierių kainos rizika	Nereikšminga	Šią riziką sukeliančių investicijų bendrovė neturi.
Biržos prekių kainos rizika	Nereikšminga	Šią riziką sukeliančių investicijų bendrovė neturi.	

	Atsiskaitymų ir sandorio šalies rizika	Nereikšminga	Šią riziką sukeliančių investicijų Bendrovė neturi.
	Prekybos knygoje nurodytų didelių investicijų rizika	Nereikšminga	Bendrovė neturi ir negali turėti prekybos knygos pagal Lietuvos Respublikos teisės aktų nuostatas.
	OPERACINĖ RIZIKA	Didelė	<p>Operacinę riziką bendrovėje sudaro šių rūšių rizika:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. netinkamo produkto ar klaidingos informacijos (viešos ar privačios), susijusios su jo pristatymo rinkai rizika 2. bendrovės ar AB SEB banko operacijų centro darbuotojų padaromų klaidų tvarkant klientų apskaitą ir fondų duomenis rizika; 3. investavimo strategijos ir diversifikavimo bei investavimo reikalavimų (nustatytų atitinkamuose teisiniuose aktuose) neatitikimo rizika; 4. IT sistemų ir naudojamų priemonių sutrikimų rizika; 5. bendrovės platintojų tinklo netinkamo bendrovės paslaugų pristatymo ir pardavimo, II pensijų pakopos sutarčių platinimo rizika. <p>Operacinė rizika bendrovėje yra valdoma laikantis įvairių vidaus kontrolės procedūrų, veiklos tęstinumo planų, naudojantis, IT sistemomis.</p>
	LIKVIDUMO RIZIKA	Nereikšminga	Kol bendrovė neturi jokių ilgalaikių įsipareigojimų, o trumpalaikiai įsipareigojimai sumokėti komisinius mokesčius už investicinių fondų ir pensijų fondų platinimą yra tiesiogiai susiję su gaunamomis pajamomis, likvidumo rizika bendrovės kapitalui įtakos neturi.
	VERSLO RIZIKA	Didelė	<p>Verslo riziką bendrovėje sudaro:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. makroekonominiai veiksniai; 2. mikroekonominiai veiksniai; 3. Lietuvos Respublikos Vyriausybės ir Seimo sprendimai (dėl Lietuvos mokesčių struktūros, leistinių atskaitymų iš pensijų fondų, įmokų į pensijų fondus dydžio). <p>Visi šie veiksniai lemia planuojamo valdomo turto ir su juo susijusių pajamų sumažėjimo riziką. Pirmų dviejų veiksmių grupių keliamą riziką Bendrovė valdo diversifikuodama produktų portfelį</p>

KAPITALO PLANAVIMAS

13. Kapitalas planuojamas atsižvelgus į Kapitalo pakankamumo apskaičiavimo ataskaitą ir darbo grupės (23.2.1 p.) atliktą papildomos rizikos vertinimą. Darbo grupė, įvertinusi numatomą prisiimti papildomą riziką ir apskaičiavusi jai padengti reikalingą kapitalą, nustato siektiną kapitalo lygį ir kapitalo pakankamumo rodiklį, o bendrovės valdyba visuotiniam akcininkų susirinkimui teikia kapitalo didinimo ar mažinimo pasiūlymus.