



UAB ***SEB investicijų valdymas***  
**Informacija apie kapitalo pakankamumą**

2018 m. gruodžio 31 d.

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

## 1. Santrauka

### 1.1 Paskirtis

UAB *SEB investicijų valdymas* (toliau – Bendrovė) vidaus kapitalo pakankamumo vertinimo proceso (angl. *Internal Capital Adequacy Assessment Process*, toliau – ICAAP arba Kapitalo pakankamumo vertinimo procesas) aprašymo paskirtis – sukurti ir aprašyti procedūras ir procesus, užtikrinančius pakankamą Bendrovės kapitalo, reikalingo veiklos rizikai padengti ir verslo tęstinumui užtikrinti, poreikio apskaičiavimą ir tinkamą kapitalo bazės suformavimą.

### 1.2 Tikslas

Proceso tikslas – užtikrinti, kad bendrovėje būtų sukurtas ir įgyvendintas veiksmingas bei funkcionalus vidaus kapitalo poreikio nustatymo mechanizmas, kuris apimtų tvirtas ir veiksmingas bendrovės valdymo priemones, tiksliai apibrėžtą, skaidrią ir nuoseklią atsakomybę, veiksmingus rizikos valdymo procesus ir tinkamas vidaus kontrolės procedūras.

### 1.3 Principai

Bendrovės kapitalo pakankamumo vertinimo procesas paremtas šiais principais:

siekiami tinkamai nustatyti bendrovės kapitalo jos veiklos rizikai padengti poreikį – tai turi būti bendrovės veiklos rizikos valdymo strategijos dalis;

kapitalo pakankamumo vertinimo procesas yra neatskiriama bendrovės valdymo ir sprendimų priėmimo proceso sudedamoji dalis;

kapitalo pakankamumo vertinimo procesas atliekamas atsižvelgiant į bendrovės veiklos mastą, pobūdį ir sudėtingumą, prisiimamą riziką ir atliekamas operacijas;

rizikos vertinimo procesas turi apimti visas bendrovės patiriamas rizikos rūšis; ypatingas dėmesys skiriamas rizikai, kuri bendrovės veiklai yra reikšminga;

bendrovės valdymo organai užtikrina tinkamas vertinimo proceso įgyvendinimo procedūras ir nuolatinę jų priežiūrą.

### 1.4 **Bendrovės valdymas**

Bendrovės organus sudaro: visuotinis akcininkų susirinkimas, stebėtojų taryba, valdyba ir Bendrovės vadovas – generalinis direktorius. Bendrovė yra dukterinė AB SEB banko bendrovė ir SEB grupės dalis.

### 1.5 **Vidaus kontrolė**

Vidaus kontrolę Bendrovėje reglamentuoja bendrovės atitikties reikalavimai, kurie nustato pagrindinius atitikties funkcijos organizavimo ir jos vykdymo principus, SEB grupės darbuotojų atliekamų operacijų finansinėmis priemonėmis reikalavimai ir kiti SEB grupės vidaus teisės aktai.

### 1.6 Rizikos valdymas

Bendrovės veiklos rizikos valdymo strategiją sudaro rizikos valdymo politika, rizikos lygio ir struktūros analizė bei planuojami jų pokyčiai bei rizikos valdymo reikalavimai.

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.

## 2. Rizikos klasifikacija ir savo veiklos įvertinimas

Rizika yra apibrėžiama kaip nepalankaus nukrypimo nuo tikėtino finansinio rezultato tikimybė. Viena iš rizikos prisiėmimo pasekmių – nuostolių patyrimas.

Labiausiai tikėtina Bendrovės veiklos įvykių seka – kiekvienais metais parengiami ir pateikiami valdybai finansinės veiklos planai.

Bendrovė riziką skirsto ir vertina vadovaudamasi tuo, kaip pagal teisės aktų reikalavimus apskaičiuojamas kapitalo poreikis rizikai padengti:

- Bendrovės vyriausiasis buhalteris, vadovaudamasis *Valdymo įmonių kapitalo pakankamumo reikalavimų taisyklėmis*, kartą per ketvirtį paruošia nustatytos formos kapitalo pakankamumo skaičiavimo ataskaitą, kurią kartu su finansine atskaitomybe tvirtina generalinis direktorius. Kapitalo pakankamumo skaičiavimo ataskaita kartu su Bendrovės ketvirčio finansine atskaitomybe teikiama Banko Įždo skyriaus ir Rizikos departamento atsakingiems asmenims bei Lietuvos bankui.
- Bendrovė vertina, ar nesusiduriama su papildoma rizika;
- 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 kapitalo poreikio sumą;

Bendrovė nustatė, kad savo veikloje susiduria su tokiais rizikos rūšimis:

Kredito rizika. Bendrovė kredito rizikos ir gautinų sumų sumažėjimo rizikos kapitalo poreikį skaičiuoja, vadovaudamasi standartizuotu metodu. Apskaičiuojant pagal riziką įvertintas įmonės turto pozicijų vertes, jų balansinė vertė dauginama iš atitinkamai grupei priskiriamo rizikos koeficiento, išreikšto procentais. Kredito ir gautinų sumų sumažėjimo rizikos kapitalo poreikis nustatomas įmonės apskaičiuotą ir pagal riziką įvertintą įmonės turto ir nebalansinių straipsnių pozicijų vertę padauginus iš 8 proc. Nustatyta, kad Bendrovės kredito rizikos lygis yra žemas.

Rinkos rizika (užsienio valiutų kursų rizika). Bendrovės aktyvai eurais yra gerokai didesni negu pasyvai eurais (ilgoji valiutos pozicija). Kitų valiutų pozicijos yra nedidelės. Atsižvelgiant į tai, laikytina, kad Bendrovės rinkos rizikos lygis yra žemas.

**Operacinė rizika.** Operacinė rizika Bendrovėje yra valdoma, vadovaujantis vidaus kontrolės ir operacinės rizikos vertinimo procedūromis, veiklos tęstinumo planais, taip pat naudojantis IT sistemomis. Paslaugų teikimas Bendrovėje yra įforminamas, pasirašant paslaugų teikimo sutartis. Remiantis *Valdymo įmonių kapitalo pakankamumo reikalavimų taisyklėmis*, operacinės rizikos kapitalo poreikis Bendrovėje yra skaičiuojamas, taikant bazinio indikatoriaus metodą. Atsižvelgiant į tai, kad SEB grupė operacinės rizikos kapitalo skaičiavimui taiko pažangų rizikos vertinimo metodą (toliau – AMA), Bendrovė vertina papildomą kapitalo poreikį. Taikant AMA, operacinės rizikos kapitalo poreikis skaičiuojamas, remiantis išorinėmis ir vidinėmis operacinės rizikos nuostolių duomenų bazėmis (SAS, ORX ir ORMIS) atsižvelgus į verslo pobūdį ir iš jo gaunamas pajamas. Gautas kapitalo poreikis yra koreguojamas, atsižvelgiant į įdiegtų vidinių kontrolių kokybę, kuri yra įvertinama atliekant operacinės rizikos vertinimą (angl. *Operational Risk Self Assessment; ORSA*). Nustatyta, kad Bendrovės operacinės rizikos lygis yra aukštas.

Likvidumo rizika. 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, todėl Bendrovėje likvidumo rizika yra nereikšminga.

Verslo rizika. Verslo rizika Bendrovėje yra apibūdinama kaip neplanuotas pajamų sumažėjimas arba sąnaudų išaugimas dėl išorinių ir vidinių (Bendrovės bei SEB grupės) faktorių. Verslo riziką Bendrovėje sudaro:

- (i) Makroekonominiai faktoriai: nestabilumas pasaulio akcijų rinkose ir Lietuvos ekonomikoje, didelis nedarbas.
- (ii) Mikroekonominiai faktoriai: gyventojų noro ir galimybių taupyti bei investuoti sumažėjimas, konkurencijos augimas, konkurencinis spaudimas mažinti mokesčius.
- (iii) Lietuvos Respublikos Vyriausybės ir Lietuvos Respublikos Seimo sprendimai, apimantys Lietuvos mokesčių struktūrą, leistinus atskaitymus nuo pensijų fondų, įmokų į pensijų fondus dydį, būsimos pensijų reformos.

Visi šie faktoriai sudaro ženklų galimo valdomo turto bei su juo susijusių pajamų sumažėjimo riziką. Pirmų dviejų faktorių grupių keliamą riziką Bendrovė valdo per produktų portfelio diversifikavimą. Bendrovės gebėjimas valdyti trečios faktorių grupės riziką yra ribotas. Atsižvelgiant į tai nustatyta, kad Bendrovėje verslo rizikos lygis yra aukštas.

#### KAPITALO PLANAVIMAS

Kapitalas planuojamas atsižvelgus į kapitalo pakankamumo vertinimo rezultatus bei papildomos rizikos vertinimą. Įvertinus numatomą prisiimti papildomą riziką ir jai padengti reikalingą kapitalą, gavus papildomus komentarus iš Banko Išdo skyriaus ir Rizikos departamento, nustatomi kapitalo dydis bei kapitalo pakankamumo rodiklis, o Bendrovės valdyba visuotiniam akcininkų susirinkimui teikia kapitalo didinimo ir (arba) mažinimo pasiūlymus.

#### KAPITALO BAZĖS STIPRINIMO ŠALTINIAI

Yra du pagrindiniai Bendrovės kapitalo bazės stiprinimo šaltiniai: (i) rezervai ir nepaskirstytas pelnas, bei (ii) įstatinio kapitalo didinimas. Atsiradus poreikiui (dėl nuostolingos veiklos pasikeitus teisinei bazei, reglamentuojančiai kapitalo pakankamumo reikalavimus ir pan.), Bendrovės reikalavimu, Bankas pagal Banko dukterinių įmonių finansavimo politiką gali sustiprinti Bendrovės kapitalo bazę.

#### BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS

Bendrovė yra atsakinga už kapitalo pakankamumo vertinimo proceso peržiūrą mažiausiai kartą per metus arba Lietuvos bankui pareikalavus.

PATVIRTINTA

Lietuvos banko valdybos  
2015 m. kovo 26  
d.  
nutarimu Nr. 03-34

UAB „SEB investicijų valdymas“  
(įmonės pavadinimas)

125277981, Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius, Lietuva  
(įmonės kodas, adresas)

Lietuvos banko  
Priežiūros tarnybai  
Žirmūnų g. 151  
LT-09128 Vilnius

Pateikimo terminas Per 42 d. ketvirčiui pasibaigus  
Periodiškumas kas ketvirtį  
Mato vienetas, tikslumas Eur

### Valdymo įmonių kapitalo pakankamumo ataskaitos KPA01

2018.12.31  
(data)

Generalinis direktorius  
(vadovo pareigų pavadinimas)



(parašas)

Virgilijus Mirkėš  
(vardas, pavardė)

Vyr. Buhalteris  
(atsakingo vykdytojo pareigų pavadinimas)



(parašas)

Airidas Kuzminskas  
(vardas, pavardė)

		Suma
		1
1	<b>1. ĮMONĖS KAPITALAS</b>	5 018 161
2	1.1. 1 LYGIO KAPITALAS	5 018 161
3	1.1.1. BENDRAS 1 LYGIO NUOSAVAS KAPITALAS (CET1)	5 018 161
4	1.1.1.1. Kapitalo priemonės, atitinkančios CET1 kapitalo reikalavimus	2 871 000
5	1.1.1.1.1. Apmokėtos kapitalo priemonės	2 871 000
6	1.1.1.1.2.* Papildomas straipsnis: reikalavimų neatitinkančios kapitalo priemonės	-
7	1.1.1.1.3. Akcijų priedai	-
8	1.1.1.1.4. (-) Nuosavos CET1 priemonės	-
9	1.1.1.1.4.1. (-) Tiesiogiai turimos CET1 priemonės	-
10	1.1.1.1.4.2. (-) Netiesiogiai turimos CET1 priemonės	-
11	1.1.1.1.4.3. (-) Dirbtinai turimos CET1 priemonės	-
12	1.1.1.1.5. (-) Faktiniai arba neapibrėžtieji įsipareigojimai pirkti nuosavas CET1 priemones	-
13	1.1.1.2. Nepaskirstytasis pelnas	1 883 677
14	1.1.1.2.1. Ankstesnių metų nepaskirstytasis pelnas	1 883 677
15	1.1.1.2.2. Reikalavimus atitinkantis pelnas arba nuostoliai	-
16	1.1.1.3. Sukauptos kitos bendrosios pajamos	-
17	1.1.1.4. Kiti rezervai	287 100
18	1.1.1.5. CET1 koregavimai pritaikius riziką ribojančius filtrus	-
19	1.1.1.6. (-) Prestižas	-
20	1.1.1.6.1. (-) Prestižas, apskaitomas kaip nematerialusis turtas	-
21	1.1.1.6.2. (-) Prestižas, įtrauktas į reikšmingų investicijų vertinimą	-
22	1.1.1.6.3. Atidėtųjų mokesčių įsipareigojimai, susiję su prestižu	-
23	1.1.1.7. (-) Kitas nematerialusis turtas	-2
24	1.1.1.7.1. (-) Kito nematerialiojo turto bendroji suma	-2
25	1.1.1.7.2. Atidėtųjų mokesčių įsipareigojimai, susiję su kitu nematerialiuoju turto	-
26	1.1.1.8. (-) Atidėtųjų mokesčių turtas, kuris priklauso nuo būsimo pelningumo ir susidaro dėl laikinųjų skirtumų, atėmus susijusius atidėtųjų mokesčių įsipareigojimus	-
27	1.1.1.9. (-) Abipusė kryžminė CET1 kapitalo dalių nuosavybė	-
28	1.1.1.10. (-) Atskaitymai iš AT1 straipsnių, viršijantys AT1 kapitalą	-
29	1.1.1.11. (-) Kvalifikuotoji akcijų paketo dalis, turima ne finansų sektoriaus įmonėse	-
30	1.1.1.12. (-) Nebaigti sandoriai	-
31	1.1.1.13. (-) Finansų sektoriaus subjektų, kuriuose įmonė neturi reikšmingų investicijų, CET1 priemonės	-
32	1.1.1.14. (-) Atskaitomas atidėtųjų mokesčių turtas, kuris priklauso nuo būsimo pelningumo ir susidaro dėl laikinųjų skirtumų	-10 297
33	1.1.1.15. (-) Finansų sektoriaus subjektų, kuriuose įmonė turi reikšmingų investicijų, CET1 priemonės	-
34	1.1.1.16. Kiti CET1 kapitalo elementai	-
35	1.1.1.17. (-) Kiti atskaitymai iš CET1 kapitalo	-13 317
36	1.1.2. PAPILDOMAS 1 LYGIO KAPITALAS (AT1)	-
37	1.1.2.1. Kapitalo priemonės, atitinkančios AT1 kapitalo reikalavimus	-
38	1.1.2.1.1. Apmokėtos kapitalo priemonės	-
39	1.1.2.1.2.* Papildomas straipsnis: reikalavimų neatitinkančios kapitalo priemonės	-
40	1.1.2.1.3. Akcijų priedai	-
41	1.1.2.1.4. (-) Nuosavos AT1 priemonės	-
42	1.1.2.1.4.1. (-) Tiesiogiai turimos AT1 priemonės	-
43	1.1.2.1.4.2. (-) Netiesiogiai turimos AT1 priemonės	-
44	1.1.2.1.4.3. (-) Dirbtinai turimos AT1 priemonės	-
45	1.1.2.1.5. (-) Faktiniai arba neapibrėžtieji įsipareigojimai pirkti nuosavas AT1 priemones	-
46	1.1.2.2. (-) Abipusė kryžminė AT1 kapitalo dalių nuosavybė	-
47	1.1.2.3. (-) Finansų sektoriaus subjektų, kuriuose įmonė neturi reikšmingų investicijų, AT1 priemonės	-
48	1.1.2.4. (-) Finansų sektoriaus subjektų, kuriuose įmonė turi reikšmingų investicijų, AT1 priemonės	-
49	1.1.2.5. (-) Atskaitymai iš T2 straipsnių, viršijantys T2 kapitalą	-
50	1.1.2.6. Atskaitymai iš AT1 straipsnių, viršijantys AT1 kapitalą (atskaitoma iš CET1)	-
51	1.1.2.7. Kiti AT1 kapitalo elementai	-
52	1.1.2.8. (-) Kiti atskaitymai iš AT1 kapitalo	-
53	1.2. 2 LYGIO KAPITALAS (T2)	-
54	1.2.1. Kapitalo priemonės ir subordinuotosios paskolos, atitinkančios T2 kapitalo reikalavimus	-
55	1.2.1.1. Apmokėtos kapitalo priemonės ir subordinuotosios paskolos	-
56	1.2.1.2.* Papildomas straipsnis: reikalavimų neatitinkančios kapitalo priemonės ir subordinuotosios paskolos	-
57	1.2.1.3. Akcijų priedai	-
58	1.2.1.4. (-) Nuosavos T2 priemonės	-
59	1.2.1.4.1. (-) Tiesiogiai turimos T2 priemonės	-
60	1.2.1.4.2. (-) Netiesiogiai turimos T2 priemonės	-
61	1.2.1.4.3. (-) Dirbtinai turimos T2 priemonės	-

62	1.2.1.5. (-) Faktiniai arba neapibrėžtieji įsipareigojimai pirkti nuosavas T2 priemones	-
63	1.2.2. (-) Abipusė kryžminė T2 kapitalo dalių nuosavybė	-
64	1.2.3. (-) Finansų sektoriaus subjektų, kuriuose įmonė neturi reikšmingų investicijų, T2 priemonės	-
65	1.2.4. (-) Finansų sektoriaus subjektų, kuriuose įmonė turi reikšmingų investicijų, T2 priemonės	-
66	1.2.5. Atskaitymai iš T2 straipsnių, viršijantys T2 kapitalą (atskaitoma iš AT1)	-
67	1.2.6. Kiti T2 kapitalo elementai	-
68	1.2.7. (-) Kiti atskaitymai iš T2 kapitalo	-
1	1. KAPITALO POREIKIS	573 126
2	1.1. KREDITO IR GAUTINŲ SUMŲ SUMAŽĖJIMO RIZIKOS IR SU NEBAIGTAIS SANDORIAIS SUSIJUSIOS RIZIKOS KAPITALO POREIKIS	136 397
3	1.1.1. Centrinės valdžios ir centrinių bankų pozicijos	-
4	1.1.2. Regioninės ir vietos valdžios pozicijos	-
5	1.1.3. Administracinių vienetų ir pelno nesiekiančių organizacijų pozicijos	-
6	1.1.4. Daugiašalių plėtros bankų pozicijos	-
7	1.1.5. Tarptautinių organizacijų pozicijos	-
8	1.1.6. Institucijų pozicijos	-
9	1.1.7. Įmonių pozicijos	-
10	1.1.8. Mažmeninės pozicijos	-
11	1.1.9. Didelės rizikos kategorijoms priklausančių straipsnių pozicijos	-
12	1.1.10. Trumpalaikį kredito rizikos vertinimą turinčių institucijų ir įmonių pozicijos	-
13	1.1.11. Kolektyvinio investavimo subjektų pozicijos	-
14	1.1.12. Kitos pozicijos	136 397
15	1.2. ATSISKAITYMŲ RIZIKOS KAPITALO POREIKIS	-
16	1.3. UŽSIENIO VALIUTOS KURSO RIZIKOS KAPITALO POREIKIS	-
17	1.4. BIRŽOS PREKIŲ KAINOS RIZIKOS KAPITALO POREIKIS	-
18	1.5. OPERACINĖS RIZIKOS KAPITALO POREIKIS	436 729
19	2. PAPILDOMA INFORMACIJA	-
20	2.1. MINIMALUS PRADINIS KAPITALAS	471 861
21	2.2. VIENAS KETVIRTADALIS PRAEJUSIŲ METŲ PRIDĖTINIŲ IŠLAIDŲ SUMOS	258 251
22	2.3. DIDŽIAUSIA KAPITALO POREIKIŲ SUMA IŠ ŠIŲ DYDŽIŲ:	573 125
23	2.3.1. Minimalus pradinis kapitalas	471 861
24	2.3.2. Vienas ketvirtadalis praėjusių metų pridėtinių išlaidų sumos	258 251
25	2.3.3. Kapitalo poreikis	573 125
26	3. KAPITALO PAKANKAMUMO RODIKLIS (KPA1 1./KPA2 2.3)	8,7558