

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. kapitalo pakankamumo vertinimo procesas yra neatskiriama bendrovės valdymo ir sprendimų veiksmingas bendrovės valdymo priemonės, įskaitant aiškia bendrovės organizacinę struktūrą, tiksliai apibrėžta, 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 padengt 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 centriniam bankui kartu su bendrovės ketvirčio finansine atskaitomybe. Taip pat tokia ataskaita teikiama SEB banko 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 patrunuojančiame banke, todėl tiesiogiai su kredito rizika nesusiduria.
RINKOS RIZIKA	Užsienio valiutos kurso rizika	Maža	Kadangi bendrovės aktyvai eurais yra gerokai didesni negu pasyvai eurais (ilgoji valiutos pozicija), lito devalvacijos atveju bendrovė gautų pelną, nes jos įsipareigojimai nuvertėtų. Kitų valiutų pozicijos yra nedidelės, 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	Nereikšminga	

	nurodytų didelių investicijų rizika		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 administruojant klientų 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; 6. bendrovės veiklą papildančių paslaugų pirkimo rizika; 7. bendrovės pavedimų ir operacijų pateikimo bei vykdymo rizika. <p>Operacinė rizika bendrovėje yra valdoma vadovaujantis vidaus kontrolės ir operacinės rizikos vertinimo procedūromis, veiklos testinumo planais, naudojantis IT sistemomis bei įforminant paslaugų teikimą sutartyse.</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, lestinų atskaitymų iš pensijų fondų, įmokų į pensijų fondus dydžio). <p>Visi šie veiksniai gali turėti įtakos planuojamo valdomo turto ir su juo susijusių pajamų sumažėjimui. Pirmų dviejų veiksmių grupių keliamą riziką bendrovė valdo diversifikuodama produktų portfelį.</p>

RIZIKOS RŪŠIŲ VERTINIMAS

13. Bendrovė vertindama riziką vadovaujasi Finansų maklerio įmonių ir valdymo įmonių kapitalo pakankamumo taisyklėmis bei laikosi konservatyvumo principo.
14. Vertinant užsienio valiutos kurso riziką, apskaičiuojamos grynosios atvirosios valiutų pozicijos ir kapitalo poreikis nustatomas remiantis šešių sigmų rodiklio metodu neįskaičiuojant diversifikavimo įtakos;

15. Vertinant skolos finansinių priemonių riziką, yra vadovaujamosi Lietuvos banko teisės aktais, reglamentuojančiais tokių pozicijų vertinimą ir kapitalo poreikio apskaičiavimą;
16. Bendrovė taiko operacinės rizikos valdymo principus ir procedūras bei įgyvendina veiklos tęstinumo planus, o vertindama kapitalo poreikį naudoja Finansų maklerio įmonių ir valdymo įmonių kapitalo pakankamumo taisyklėse aprašytą standartizuotą metodą;
17. Bendrovė vertindama verslo riziką ir apskaičiuodama su šia rizika susijusio kapitalo poreikį, atlieka testavimą nepalankiomis sąlygomis.

KAPITALO PLANAVIMAS

18. 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.

UAB SEB investicijų valdymas

įm. k.125277981, buveinės adresas Gedimino pr.20, Vilnius

Generalinis direktorius - Gediminas Milieška

Vykdotojas - Sonata Šablinskaitė-Braškienė

KAPITALO PAKANKAMUMO SKAIČIAVIMO ATASKAITA

Ataskaitinio laikotarpio pabaiga - 2011 12 31

I lentelė. KAPITALO SUVESTINĖ

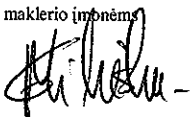
Eil.Nr.	EILUTĖS PAVADINIMAS	SUMA, LT
I.	ĮMONĖS KAPITALAS	10'502'858
C.	PIRMO LYGIO (PIRMINIS) ĮMONĖS KAPITALAS	10'578'238
A.	Pradinis kapitalas	10'826'623
A1.	Apmokėtas įstatinis kapitalas	9'900'000
A2.	Akcijų priedai	
A3.	Rezervai (išskyrus perkainojimo rezerva)	926'623
A4.	Praėjusių metų nepaskirstytasis pelnas, likęs po galutinio pelno paskirstymo arba praėjusių metų nuostoliai	0
A5.	Einamųjų metų tarpinis nepaskirstytas pelnas, jeigu tą pelną patikrino įmonę audituojančios įmonės auditorius ir įmonė pateikė Vertybinių popierių komisijai informaciją, kad apskaičiuotoji pelno suma yra teisinga ir iš jos atimti visi numatyti mokesčiai ir dividendai	0
a.	Kitos kapitalo priemonės (KKP)	0
a1.	KKP1, kurių emisijos dokumentuose numatyta konvertuoti jas į įmonės kapitalą (ne daugiau nei 50 proc. pirminio kapitalo)	0
a2.	KKP2, kurių emisijos dokumentuose numatyta paskata jas išpirkti (ne daugiau kaip 15 proc. pirminio kapitalo)	0
a3.	KKP3, visos kitos kapitalo priemonės, neįskaičiuotos į a1 ir a2 eilutes (ne daugiau kaip 35 proc. pirminio kapitalo)	0
B.	(-) Atsiskaitymai	-248'385
B1.	(-) Supirktos nuosavos akcijos	0
B2.	(-) Einamųjų metų nuostolis	0
B3.	(-) Nematerialusis turtas	-730
B4.	(-) Išankstiniai apmokėjimai ir būsimųjų laikotarpių sąnaudos, išskyrus išankstinius apmokėjimus už gautiną finansinį turtą	-247'655
B5.	(-) Kiti atsiskaitymai	
D.	ANTRO LYGIO KAPITALAS	0
D1.	Ilgalaikio materialiojo ir finansinio turto perkainojimo rezervai	0
D2.	Privilegijuotųjų akcijų su kaupiamuoju dividendu nominali vertė	0
D3.	Subordinuotos paskolos	0
D4.	Kitos paitalo priemonės (KKP4)	
E.	TREČIO LYGIO KAPITALAS	0
E1.	Grynasis einamojo laikotarpio prekybos knygos pelnas	0
E2.	Trumpalaikės subordinuotos paskolos	0
F.	(-) NELIKVIDUSIS TURTAS	-75'380
F1.	(-) Ilgalaikis materialus turtas, išskyrus tą kaip užstatas perduotą žemės ar pastatų dalį, kurią gali būti leista laikyti už jais apdraustas paskolas (vertė atitinka gautos paskolos vertę)	-49'150
F2.	(-) Atsargos	0
F3.	(-) Investicijos į įmonių, išskyrus kredito ir finansų įstaigų, nuosavybės vertybinius popierius ir kitos investicijos į šias įmones, jei šios investicijos negali būti iškart realizuojamos ir neturi rinkos kainos	0
F4.	(-) Investicijos į kitų finansų ir kredito įstaigų nuosavybės vertybinius popierius ir toms įstaigoms suteiktos subordinuotos paskolos, išskyrus pozicijas, kurios įtrauktos į prekybos knygą	0
F5.	(-) Paskolos ir kitos gautinos sumos, kurias numatoma gauti vėliau kaip po 90 dienų (įskaitant trumpesnio laikotarpio paskolas, kurios negrąžinamos suėjus terminui ar jų grąžinimo laikotarpis pratęsiamas) taip pat atidėtojo mokesčio turtas ir įmokos į biržos garantinį fondą	-26'230
F6.	(-) Indėliai, kurių atsiėmimo laikotarpis yra ilgesnis kaip po 90 dienų (įskaitant trumpesnio laikotarpio indėlius, kurie pagal sutartis gali būti automatiškai pratęsimi), išskyrus mokėjimus, susijusius su ateities arba pasirinkimo sandoriais, kuriems nustatytas privalomasis įnašas	0
F7.	(-) Dukterinių įmonių nuostoliai	0

2.	KAPITALO POREIKIS	862'319
2.1.	KREDITO IR GAUTINŲ SUMŲ SUMAŽĖJIMO RIZIKOS KAPITALO POREIKIS	335'144
2.2.	POZICIJŲ, ATSISKAITYMŲ IR SANDORIO ŠALIES, DIDELIŲ POZICIJŲ, UŽSIENIO VALIUTOS KURSO, BIRŽOS PREKIŲ KAINOS,	527'175
2.2.1	pozicijų rizikos kapitalo poreikis	0
2.2.1.1	Skolos finansinių priemonių rizikos kapitalo poreikis	0
2.2.1.2	Nuosavybės vertybinių popierių rizikos kapitalo poreikis	0
2.2.2.	Atsiskaitymų ir sandorio šalies kredito rizikos kapitalo poreikis	0
2.2.2.1.	Atsiskaitymų rizikos kapitalo poreikis	0
2.2.2.2.	Sandorio šalies kredito rizikos kapitalo poreikis	335'144
2.2.3.	Didelių pozicijų rizikos kapitalo poreikis	0
2.2.4.	Užsienio valiutos kurso rizikos kapitalo poreikis	527'175
2.2.5.	Biržos prekių kainos rizikos kapitalo poreikis	0
2.2.6.	Operacinės rizikos kapitalo poreikis	1'287'721
2.2.6.1.	Operacinė rizika naudojant bazinio indikatoriaus metodą	1'287'721
2.2.6.2.	Operacinė rizika naudojant standartizuotą metodą	0
3.	PAPILDOMA INFORMACIJA	
3.1.	Minimalus pradinis kapitalas	1'259'104
3.2.	Vienas ketvirtadalis įmonės praėjusių metų pridėtinų išlaidų sumos	687'881
3.3.	Kapitalo perviršis (+) arba deficitas (-)	9'243'754
3.4.	Kapitalo perviršis (+) arba deficitas (-)	9'814'978
3.5.	Kapitalo perviršis (+) arba deficitas (-)	9'640'540
3.6.	Kapitalo perviršis (+) arba deficitas (-)	9'567'519
3.7.	Didžiausia kapitalo poreikių suma iš šių dydžių: 1. minimalaus pradinio kapitalo sumos; 2. Vienas ketvirtadalis įmonės praėjusių metų pridėtinų išlaidų sumos; 3. Kapitalo poreikio sumos	1'259'104
3.8.	Kapitalo pakankamumo rodiklis	8,342

Sutartiniai ženklai:

*-tik A kategorijos finansų maklerio įmonėms

Įmonės vadovo parašas



Vykdytojo parašas

