

## **POLITYKA INFORMACYJNA W ZAKRESIE UPOWSZECHNIANIA INFORMACJI ZWIĄZANYCH Z ADEKWATNOŚCIĄ KAPITAŁOWĄ LEGG MASON ZARZĄDZANIE AKTYWAMI S.A.**

### **Wstęp**

Działając na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 26 listopada 2009 r. w sprawie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową (Dz.U. Nr 210, poz. 1615) (zwane dalej „Rozporządzeniem o upowszechnianiu informacji związanych z adekwatnością kapitałową”) Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A. (zwane dalej LMZA lub Spółką) upowszechnia niniejszą Politykę informacyjną związaną z adekwatnością kapitałową.

Na dzień wdrożenia niniejszej polityki Spółka upowszechnia informacje związane z adekwatnością kapitałową na podstawie danych w ujęciu jednostkowym.

### **Miejsce upowszechniania informacji**

LMZA upowszechnia informacje przez podanie ich do publicznej wiadomości na stronie internetowej LMZA: [www.leggmason.pl/LMZA](http://www.leggmason.pl/LMZA).

Informacje upowszechniane są w języku polskim.

LMZA może nie upowszechniać określonej informacji, o której mowa w niniejszym dokumencie, jeżeli informacja ta:

- zawiera elementy, których ujawnienie może mieć niekorzystny wpływ na pozycję LMZA na rynku właściwym w rozumieniu przepisów o ochronie konkurencji i konsumentów lub
- stanowi tajemnicę prawnie chronioną,

podając powód nieujawnienia informacji.

Ponadto Spółka może nie upowszechniać określonej informacji, jeżeli informacje te zostały podane do publicznej wiadomości na podstawie innych ustaw, wskazując miejsce ich upowszechnienia.

### **Częstotliwość upowszechniania informacji**

LMZA upowszechnia informacje, o których mowa w niniejszym dokumencie, raz w roku, w terminie do 30 dni od zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego Spółki przez Walne Zgromadzenie Spółki.

LMZA upowszechnia informacje o których mowa w załączniku nr 2 do Rozporządzenia o upowszechnianiu informacji związanych z adekwatnością kapitałową w terminach określonych w § 5 ust. 3 tego rozporządzenia.

LMZA ujawnia częściej niż raz w roku informacje, które są istotne ze względu na skalę prowadzonej przez Spółkę działalności, zakres działań poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, zaangażowanie w różnych sektorach finansowych, udział w międzynarodowych rynkach finansowych, systemach płatniczych, rozrachunkowych i rozliczeniowych.

W przypadku stosowania przez Spółkę:

- metody wewnętrznych ratingów zgodnie z załącznikiem nr 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2009 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania całkowitego wymogu kapitałowego, w tym wymogów kapitałowych, dla domów maklerskich oraz określenia maksymalnej wysokości kredytów, pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w stosunku do kapitałów (Dz.U. Nr 204, poz. 1571) (zwane dalej „Rozporządzeniem o wymogach kapitałowych”),
- technik ograniczenia ryzyka kredytowego zgodnie z załącznikiem nr 7 do Rozporządzenia o wymogach kapitałowych,
- zaawansowanej metody pomiaru ryzyka operacyjnego,

LMZA upowszechnia informacje zgodnie z załącznikiem nr 2 do Rozporządzenia o upowszechnianiu informacji związanych z adekwatnością kapitałową.

### **Zasady zatwierdzania i weryfikacji upowszechnianych informacji**

Za zatwierdzenie i weryfikację upowszechnianych informacji, które nie są objęte badaniem sprawozdania finansowego przez biegłego rewidenta w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości, odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

### **Zasady weryfikacji polityki informacyjnej**

Zarząd Spółki odpowiedzialny jest za weryfikację nie rzadziej niż raz w roku polityki upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową. W szczególności weryfikacji podlega zakres przekazywanych informacji i jego zgodność z bieżącym profilem i skalą działalności Spółki, jak również obowiązującymi przepisami prawa.

### **Zakres upowszechnianych informacji odnośnie celów i zasad polityki zarządzania ryzykiem**

LMZA ujawnia następujące informacje dotyczące poszczególnych ryzyk w zakresie:

- strategii i procesów zarządzania poszczególnymi kategoriami ryzyka,
- struktury i organizacji jednostki zajmującej się zarządzaniem ryzykiem,
- obszaru i rodzaju systemów raportowania i pomiaru ryzyka,
- działań związanych z zabezpieczeniem i ograniczeniem ryzyka oraz strategii i procesów monitorowania skuteczności zabezpieczeń i technik redukcji ryzyka.

### **Zakres upowszechnianych informacji w zakresie adekwatności kapitałowej**

LMZA ujawnia następujące informacje dotyczące adekwatności kapitałowej:

- nazwa Spółki,
- opis podmiotów:
  - o objętych konsolidacją pełną,
  - o objętych konsolidacją proporcjonalną,
  - o pomniejszających kapitały nadzorowane,
  - o nie objętych konsolidacją i nie pomniejszających kapitałów nadzorowanych.
- bieżące lub przewidywane w przyszłości przeszkody w szybkim transferze kapitałów nadzorowanych lub w spłacie zobowiązań pomiędzy podmiotem dominującym a jego podmiotami zależnymi,
- łączną kwotę niedoborów kapitałów rozumianych jako różnica pomiędzy kapitałami nadzorowanymi i całkowitym wymogiem kapitałowym, we wszystkich podmiotach zależnych nieobjętych konsolidacją oraz listę tych podmiotów.

## **Zakres upowszechnianych informacji w zakresie kapitałów nadzorowanych**

LMZA ujawnia następujące informacje dotyczące kapitałów nadzorowanych:

- główne cechy wszystkich pozycji i składników kapitałów nadzorowanych,
- kwotę kapitałów podstawowych i uzupełniających II kategorii, obliczonych zgodnie z załącznikiem nr 12 do Rozporządzenia o wymogach kapitałowych, wraz z oddzielną informacją na temat poszczególnych składników oraz pomniejszeń tych kapitałów,
- kwotę kapitałów uzupełniających III kategorii, obliczonych zgodnie z załącznikiem nr 12 do Rozporządzenia o wymogach kapitałowych, wraz z poszczególnymi składnikami i pomniejszeniami tych kapitałów,
- sumę składników kapitałów nadzorowanych określoną zgodnie z załącznikiem nr 12 do Rozporządzenia o wymogach kapitałowych.

## **Zakres upowszechnianych informacji w zakresie przestrzegania wymogów kapitałowych**

LMZA ujawnia następujące informacje dotyczące przestrzegania wymogów kapitałowych:

- opis metod stosowanych do ustalania kapitału wewnętrznego stanowiącego wsparcie bieżącej i przyszłej działalności Spółki,
- kwoty stanowiące 8 % zaangażowania ważonego ryzykiem oddzielnie dla każdej z klas ekspozycji określonych w § 20 ust. 1 załącznika nr 6 do Rozporządzenia o wymogach kapitałowych,
- kwoty łącznych wymogów kapitałowych z tytułu:
  - o ryzyka rynkowego,
  - o ryzyka rozliczenia dostawy i ryzyka kredytowego kontrahenta,
  - o przekroczenia limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań,
  - o ryzyka operacyjnego.

## **Zakres upowszechnianych informacji w zakresie ryzyka kredytowego**

LMZA ujawnia następujące informacje dotyczące ryzyka kredytowego:

- definicje należności przeterminowanych i z rozpoznaną trwałą utratą wartości w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości,
- łączną kwotę należności według wyceny na dzień bilansowy, zgodnie z ustawą o rachunkowości,
- łączną kwotę ekspozycji bez uwzględnienia efektu ograniczenia ryzyka kredytowego i średnią kwotę ekspozycji w danym okresie w podziale na klasy;
- opis stosowanego podejścia i metod przyjętych do ustalania korekt wyceny i wyliczonych rezerw,
- strukturę geograficzną ekspozycji wraz z wyszczególnieniem obszarów ważnych pod względem istotnych klas ekspozycji,
- strukturę branżową ekspozycji lub według typu kontrahenta w podziale na klasy ekspozycji wraz z wyszczególnieniem istotnych pozycji,
- strukturę ekspozycji według terminów zapadalności w podziale na klasy ekspozycji wraz z wyszczególnieniem istotnych pozycji,
- kwoty, w podziale na istotne branże lub typy kontrahentów:
  - o ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości i oddzielnie ekspozycji przeterminowanych,
  - o salda korekt wartości i rezerw,
  - o korekt wartości i rezerw w danym okresie,
- kwoty ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości i przeterminowanych prezentowanych odrębnie, w podziale na istotne obszary geograficzne obejmujące w miarę możliwości kwoty korekt wartości i rezerw związanych z danym obszarem geograficznym,

- uzgodnienie zmian stanów korekt wartości i rezerw z tytułu ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości obejmujące:
  - o opis rodzajów korekt wartości i rezerw,
  - o salda początkowe,
  - o kwoty umorzeń należności w ciężar dokonanych odpisów w danym okresie,
  - o kwoty odpisów albo rozwiązań na oszacowane prawdopodobne straty na ekspozycjach w danym okresie, wszelkie inne korekty, w tym korekty wynikające z różnic kursowych, połączeń podmiotów, przejęć i zbycia podmiotów zależnych oraz przemieszczeń pomiędzy grupami odpisów i rezerw,
  - o salda końcowe
- przy czym korekty wartości i kwoty odzyskane odniesione bezpośrednio do rachunku zysków i strat powinny być ujawnione odrębnie.

### **Zakres upowszechnianych informacji w zakresie ryzyka kredytowego kontrahenta**

Ze względu na rodzaj i specyfikę działalności LMZA nie posiada ekspozycji charakteryzujących się ryzykiem rozliczenia, dostawy oraz ryzykiem kredytowym kontrahenta.

### **Zakres upowszechnianych informacji w zakresie kwot ekspozycji ważonych ryzykiem**

LMZA ujawnia następujące informacje dotyczące kwot ekspozycji ważonych ryzykiem:

- nazwy zewnętrznych instytucji oceny wiarygodności kredytowej i agencji kredytów eksportowych, z których ocen korzysta Spółka, oraz przyczyny ewentualnych zmian w tym zakresie,
- klasy ekspozycji, dla których stosowane są oceny wiarygodności kredytowej przyznawane przez zewnętrzną instytucję oceny wiarygodności kredytowej i agencję kredytów eksportowych,
- opis procesu stosowanego do przenoszenia oceny emitenta i emisji na pozycje spoza portfela handlowego,
- przypisane oceny wiarygodności kredytowej opracowane przez zewnętrzne instytucje oceny wiarygodności kredytowej oraz agencje kredytów eksportowych do odpowiednich stopni jakości kredytowej ryzyka,
- wartość ekspozycji przed i po zastosowaniu technik ograniczenia ryzyka kredytowego.

### **Zakres upowszechnianych informacji w zakresie ryzyka operacyjnego**

LMZA ujawnia stosowane metody do wyliczania wymogu kapitałowego na pokrycie ryzyka operacyjnego.

### **Zakres upowszechnianych informacji w zakresie instrumentów kapitałowych w portfelu niehandlowym**

LMZA ujawnia następujące informacje dotyczące instrumentów kapitałowych w portfelu niehandlowym:

- podział ekspozycji ze względu na cel nabycia oraz opis stosowanych zasad rachunkowości i metod wyceny, w tym podstawowe założenia i praktyki wpływające na wycenę oraz opis wszelkich istotnych zmian tych praktyk,
- wartość bilansową, wartość godziwą oraz dla instrumentów kapitałowych będących przedmiotem obrotu na rynku giełdowym porównanie ceny rynkowej z wartością godziwą, jeśli istotnie się różnią,

- rodzaje, charakter i kwoty ekspozycji w podziale na instrumenty kapitałowe będące przedmiotem obrotu na giełdzie, odpowiednio zdywersyfikowane portfele instrumentów kapitałowych, które nie są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, i na inne ekspozycje,
- zrealizowane zyski lub straty ze sprzedaży w danym okresie w ujęciu skumulowanym,
- całkowitą wartość niezrealizowanych zysków i strat, łączne niezrealizowane zyski i straty z przeszacowania oraz inne pozycje o podobnym charakterze ujęte w kapitałach podstawowych i uzupełniających.

#### **Zakres upowszechnianych informacji w zakresie ryzyka stopy procentowej w portfelu niehandlowym**

LMZA ujawnia następujące informacje dotyczące ryzyka stopy procentowej w portfelu niehandlowym:

- charakter ryzyka stopy procentowej i podstawowe założenia oraz częstotliwość pomiaru ryzyka stopy procentowej, w tym założenia dotyczące wcześniejszego spłacania pożyczek,
- zmianę wyniku finansowego, zdyskontowanej wartości ekonomicznej lub innych mierników stosowanych do oceny skutków szokowych wzrostów lub spadków stóp procentowych obliczonych zgodnie ze stosowaną przez Spółkę metodą pomiaru ryzyka stopy procentowej, w podziale na poszczególne waluty.

*Zatwierdzona w dn. 28.10.2011 r.*