

# Nyilvánosságra hozatali jelentés

**2020.év**

---

## TARTALOMJEGYZÉK

<b>1. NYILATKOZAT .....</b>	<b>3</b>
<b>2. BEVEZETÉS .....</b>	<b>4</b>
<b>3. NYILVÁNOSSÁGRA HOZATALI KÖVETELMÉNYEK .....</b>	<b>4</b>
3.1. Hatály (CRR 431.cikk) .....	4
3.2. Közzétételi követelmények (CRR 432.cikk).....	4
3.3. Nyilvánosságra hozatal gyakorisága, módja (CRR 433.cikk és 434.cikk).....	5
<b>4. ALKALMAZÁSI KÖR (CRR 436.CIKK) .....</b>	<b>5</b>
<b>5. KOCKÁZATKEZELÉSI CÉLKITŰZÉSEK ÉS SZABÁLYOK (CRR 435.CIKK) .....</b>	<b>5</b>
5.1. Kockázatkezelési elvek .....	5
5.2. Társaság működése során azonosított kockázatok, kockázatkezelési folyamatok, -stratégiák.....	6
5.3. Hitelkockázat .....	6
5.4. Partnerkockázat .....	6
5.5. Piaci kockázat .....	7
5.6. Likviditási kockázat .....	7
5.7. Működési kockázat .....	7
5.8. Stratégiai kockázat.....	8
<b>6. VÁLLALATIRÁNYÍTÁSI RENDSZER ÉS KOCKÁZATMENEDZSMENT (CRR 435.CIKK (2)) .....</b>	<b>8</b>
<b>7. SZAVATOLÓ TŐKE (CRR 437. CIKK).....</b>	<b>9</b>
<b>8. TŐKEKÖVETELMÉNYEK (CRR 438. CIKK).....</b>	<b>9</b>
<b>9. PARTNER KOCKÁZATI KITETTSÉG (CRR 439. CIKK) .....</b>	<b>10</b>
<b>10. TŐKEPUFFEREK (CRR 440. CIKK) .....</b>	<b>10</b>

---

<b>11. A GLOBÁLIS RENDSZERSZINTŰ JELENTŐSÉG MUTATÓI (CRR 441. CIKK).....</b>	<b>11</b>
<b>12. HITELKOCKÁZATI KIIGAZÍTÁSOK (CRR 442. CIKK).....</b>	<b>11</b>
<b>13. MEG NEM TERHELT ESZKÖZÖK (CRR 443. CIKK).....</b>	<b>11</b>
<b>14. A KÜLSŐ HITELMINŐSÍTŐ INTÉZETEK IGÉNYBEVÉTELE (CRR 444. CIKK).....</b>	<b>11</b>
<b>15. PIACI KOCKÁZATNAK VALÓ KITETTSÉG (CRR 445. CIKK).....</b>	<b>12</b>
<b>16. MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT (CRR 446. CIKK) .....</b>	<b>12</b>
<b>17. KERESKEDÉSI KÖNYVBEN NEM SZEREPLŐ RÉSZVÉNYKITETTSÉGEK (CRR 447. CIKK) .....</b>	<b>12</b>
<b>18. A NEM A KERESKEDÉSI KÖNYVBEN SZEREPLŐ KITETTSÉGEK KAMATLÁB KOCKÁZATA (CRR 448. CIKK) .....</b>	<b>12</b>
<b>19. AZ ÉRTÉKPAPÍROSÍTÁSI POZÍCIÓKBAN FENNÁLLÓ KITETTSÉGEK (CRR 449. CIKK) .....</b>	<b>12</b>
<b>20. JAVADALMAZÁSI POLITIKA (CRR 450. CIKK) .....</b>	<b>12</b>
<b>21. TŐKEÁTTÉTEL (CRR 451. CIKK).....</b>	<b>14</b>

## 1. NYILATKOZAT

### NYILATKOZAT

az 575/2013/EU rendelet (CRR) alapján a 2020. üzleti évre vonatkozó  
nyilvánosságra hozatali kötelezettségről

A Sinus-Fair Corporate Zrt Felügyelő Bizottsága a nyilvánosságra hozatali közzétételre vonatkozóan az alábbi nyilatkozatot teszi:

- A Sinus-Fair Corporate Zrt. intézményi kockázatkezelési rendszere a Társaság profilját és stratégiáját tekintve megfelelő.
- A Sinus-Fair Corporate Zrt. likviditási kockázatok kezelési rendszere a Társaság profilját és stratégiáját tekintve megfelelő.

Veszprém, 2021. április 15. ....

---

## 2. BEVEZETÉS

A **Sinus-Fair Corporate Zrt.** (a továbbiakban: Társaság) Magyarországon bejegyzett befektetési vállalkozás, amely a hatályos magyar jogszabályoknak megfelelően működik, tevékenységét a „A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatásokról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól” szóló 2007.évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: Bszt.) szerint végzi.

### **Kockázatvállalást és kockázatkezelést, tőkekövetelményt és tőkemegfelelést, valamint javadalmazási politikát meghatározó szabályozók:**

- Európai Parlament és Tanács 575/2013/EU (2013.június 26.) rendelet (CRR)
- 2007.évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatásokról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól (Bszt.)
- Bizottság 1423/2013/EU (2013. december 20.) végrehajtási rendelete
- Bizottság 2016/200 EU (2016.február 15.) végrehajtási rendelete
- Bizottság 2017/2295 EU (2017. szeptember 4.) rendelete
- Európai Parlament és Tanács 2006/49/EK (2006.június 14.) irányelve
- 39/2016 (X.11.) MNB rendelet
- 57/2015 (XII.22.) MNB rendelet
- 8/2017 (VIII.8.) MNB ajánlás
- 13/2017 (XI.30.) MNB ajánlás
- 9/2017 (VIII.8.) MNB ajánlás
- 3/2017 (II.9.) MNB ajánlás

## 3. NYILVÁNOSÁGRA HOZATALI KÖVETELMÉNYEK

### 3.1. Hatály (CRR 431.cikk)

A nyilvánosságra hozatali követelményeknek való megfelelés érdekében, a Társaság a piaci szereplők részére átfogó képet nyújt a kockázati profiljáról.

A Társaság méretének, tevékenységének, földrajzi kiterjedtségének és kockázatvállalási keretrendszerének megfelelően, arányosan teszi közzé a kockázatvállalási és kockázatkezelési információkat.

### 3.2. Közzétételi követelmények (CRR 432.cikk)

A Társaság a közzétételben megjelenített információkat a CRR rendelkezései szerint értelmezi:

**Bizalmas információ:** Egy információ akkor minősül bizalmasnak, ha az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek vagy egyéb, partnerekkel fennálló kapcsolatok titoktartásra kötelezik a Társaságot.

**Lényeges információ:** Egy információ a nyilvánosságra hozatal szempontjából akkor minősül lényegesnek, ha annak elhagyása vagy téves közlése megváltoztathatja vagy befolyásolhatja az adott információra gazdasági döntéshozatal céljából támaszkodó felhasználó személy által kialakított értékelést vagy döntést.

**Védett információ:** Egy információ akkor minősül a Társaság szempontjából védettnek, ha annak nyilvánosságra hozatala gyengítené a Társaság versenypozícióját. Így különösen a termékekkel és/vagy rendszerekkel kapcsolatos olyan információk, melyeknek a versenytársak tudomására jutása csökkentené a Társaság termékekben és rendszerekben lévő befektetéseinek értékét.

A Társaság nem hozza nyilvánosságra a Társaságot érintő védett és bizalmas információkat. Azonban a

---

bizalmas és védett információkhoz kapcsolódó, de annak nem minősülő információkat igen.

A Társaság kockázati profilja ezen információk hiányában is teljes mértékben megismerhető.

Védett információk:

- a kockázatkezelés során alkalmazott konkrét eljárások, informatikai megoldások,
- Bszt. előzetes tájékoztatás körébe nem tartozó eljárások és megoldások,
- az egyes kockázati kitettségek részletes és idősoros adatai,
- mindazon információk, melyek nyilvánosságra kerülésével csökkenhet a Társaság vagy a Társaság befektetéseinek értéke.

A Társaság e közzététel keretében, a CRR 432. cikk (3) bekezdésének megfelelően nyilatkozik, hogy minden lényeges információt nyilvánosságra hoz, továbbá nyilatkozik, hogy védett vagy bizalmas információt nem hoz nyilvánosságra.

### **3.3. Nyilvánosságra hozatal gyakorisága, módja (CRR 433.cikk és 434.cikk)**

A nyilvánosságra hozatal évente egyszer történik, az éves beszámoló nyilvánosságra hozatalával egyidejűleg.

Társaság, méretére és tevékenységére való tekintettel, nem tartja indokoltnak a kockázatvállalási- és kockázatkezelési tevékenységével kapcsolatos információk éves gyakoriságnál sűrűbb nyilvánosságra hozatalát.

Társaság nyilvánosságra hozatali kötelezettségét honlapján történő közzététellel teljesíti. ([www.sf-corporate.hu](http://www.sf-corporate.hu))

## **4. ALKALMAZÁSI KÖR (CRR 436.CIKK)**

Jelen nyilvánosságra hozatal Sinus-Fair Corporate Zrt 2020. évi auditált adatok alapján összeállított kockázatkezelési közzététele.

Jelen beszámoló teljes képet mutat a Társaság kockázati profiljáról.

Társaság más jogiszemélyiségű vállalkozást nem von be, illetve más jogi személyiségű vállalkozás a Társaságot nem vonja be konszolidációba, Társaság nem tartozik összevont alapú felügyelet alá. Társaság egyedi alapon tesz eleget tőkekövetelmény megfelelésének.

## **5. KOCKÁZATKEZELÉSI CÉLKITŰZÉSEK ÉS SZABÁLYOK (CRR 435.CIKK)**

### **5.1. Kockázatkezelési elvek**

A Társaság tevékenysége és működése során különféle kockázatokkal szembesül. A Társaság kockázatkezelési politikája biztosítja, hogy a kockázatok azokon a határokon belül maradjanak, amelyek szükségesek a Társaság üzleti céljainak eléréséhez.

A kockázatkezelési politikában foglaltak érvényre juttatása érdekében, a vonatkozó jogszabályok teljes körű figyelembe vétele mellett, a Társaság kockázatkezelése a gazdasági vezető feladatkörébe tartozik, szoros együttműködésben a megfelelési- és belső ellenőrzési területtel, illetve a vezérigazgatóval.

A kockázatkezelés célja a tulajdonosok és az ügyfelek a Társasággal összefüggő gazdasági érdekeinek védelme, a Társaság zavartalan és eredményes működése és az optimális tőkeszerkezet biztosítása, valamint fenntartása.

A Társaság üzleti- és stratégiai döntési folyamatait minden esetben kockázatelemzés előzi meg. Új termék, illetve szolgáltatás bevezetése csak a kockázati kitettség teljes feltérképezését követően történhet.

---

A Társaság tevékenysége:

A Társaság a Magyar Nemzeti Bank engedélyével az alábbi tevékenységeket végezheti:

- megbízás felvétele és továbbítása [Bsz. 5. § (1) bekezdés a) pont],
- befektetési elemzés és pénzügyi elemzés (Bsz. 5. § (2) bekezdés f) pont)

Társaság kockázatkezelési rendszerének felépítése:

- kockázati tényezők definiálása, elemzése és értékelése;
- kockázatok mérési módszertanának, mérési módszerének meghatározása;
- kockázati limitek felállítása;
- kockázati kitettség és limitkihasználtság folyamatos figyelemmel kísérése;
- limittúllépés esetén követendő eljárási rend kialakítása;
- tőke megfelelés folyamatos figyelemmel kísérése;
- feladatokhoz kapcsolódó döntési, eljárási, ellenőrzési jogkörök meghatározása.

A kockázatkezelés végző munkavállaló feladata a teljes kockázatkezelési folyamat felügyelete, működtetése, a szükséges beavatkozások, javaslatok megtétele, a releváns kockázatok azonosítása, mérése, jelentése és a tapasztalatok felhasználásával a kockázatkezelési folyamat folyamatos fejlesztése.

## **5.2. Társaság működése során azonosított kockázatok, kockázatkezelési folyamatok, -stratégiák**

A Társaság a működése során azonosított kockázatokat a CRR előírásainak megfelelően tőkeképzéssel és a kockázatok mérséklésének céljából kialakított kontrollfolyamatok segítségével csökkenti.

Társaság az egyes kockázati típusok mérését és kezelését egymástól függetlenül végzi. Számszerűsítésükre a CRR szerinti standard módszert alkalmazza.

A továbbiakban kerülnek bemutatásra a Társaság tevékenysége szempontjából releváns kockázati típusok, az egyes kockázatok mérésére szolgáló eszközök és folyamatok, továbbá az egyes kockázatok mérséklésére és fedezésére vonatkozó szabályok.

### **5.3. Hitelkockázat**

Társaság, MNB engedélye alapján, megbízás felvétele és továbbítása [Bsz. 5. § (1) bekezdés a) pont] szerinti, valamint befektetési elemzés és pénzügyi elemzés (Bsz. 5. § (2) bekezdés f) pont szerinti tevékenységet végez, ügyfelek részére pénzforgalmi és értékpapír számlavezetési szolgáltatást nem nyújt. Így hitelkockázat ügyfelek ügyletei után Társaságnál nem, csak a végrehajtó partnerbanknál jelentkezik. Hitelkockázat a Társaság saját befektetései, eszközei kapcsán jelentkezik.

### **5.4. Partnerkockázat**

Társaság pénz- és tőkepiaci szereplőkkel fennálló kapcsolata jelent partnerkockázatot.

A partnerkockázat az abból származó potenciális veszteség, hogy az adott ügylet partnere nem teljesíti szerződéses kötelezettségét.

Társaság az üzleti partnereinek kiválasztása és az együttműködés során a tőle elvárható legnagyobb gondossággal jár el.

A partnerkiválasztás eredményét a Társaság partnerlistában rögzíti.

---

## 5.5. Piaci kockázat

Piaci kockázatról akkor beszélhetünk, amikor egy befektetés piaci értéke a pénzügyi piacokon található instrumentumok előre nem megjósolható, kiszámíthatatlan áringadozása miatt változik, potenciális veszteséget okozva ezzel. A befektetés birtokosának közvetlen ráhatása nincs ezekre a piaci mozgásokra, s éppen ebből ered a bizonytalanság.

A piaci kockázat a piaci árak változásából, kötvények, értékpapírok, áruk, devizák árfolyamának vagy a kamatlábak megváltozásából fakadó veszteségek veszélye.

Piaci kockázat lehet:

- kereskedési könyvi pozíciókockázat
- nem kereskedési könyvi kamatkockázat
- devizaárfolyam kockázat.

Társaságnál a piaci kockázatok közül a deviza árfolyamkockázat jelent relevanciát.

## 5.6. Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak a jövedelmezőséget és tőkehelyzetet érintő jelenlegi vagy várható kockázata, hogy a Társaság jelentős veszteségek nélkül nem tudja esedékes kötelezettségeit teljesíteni.

A Társaság kiemelt hangsúlyt fektet a működéshez szükséges likviditás folyamatos és biztonságos mértékű biztosítására. A likviditást a Társaság saját tőkéje, valamint a tulajdonosok által rendelkezésre bocsátott rövid lejáratú hitel biztosítja.

A Társaság a likviditási kockázaton belül megkülönböztet finanszírozási és piaci likviditási kockázatot. A finanszírozási likviditási kockázat annak a kockázata, hogy a Társaság nem tud megfelelni a várható és váratlan jelenlegi, illetve jövőbeli cash-flow-kból származó kötelezettségeinek anélkül, hogy ez kihatna a napi működésére vagy a piaci helyzetére. A Társaság a finanszírozási likviditási kockázat mérésére a múltbeli adatok alapján cash-flow tervet készít. Egy finanszírozási likviditási kockázati esemény bekövetkezése elkerülhető a Társaság likvid eszközeinek mobilizálásával.

A piaci likviditási kockázat alatt értendő, hogy egy piaci pozíció nem zárható megfelelően rövid idő alatt piaci áron, csak kedvezőtlen árfolyamon.

Társaság befektetési vállalkozás, így nem köteles megfelelni az EU 2015/61 rendelet szerinti likviditásfedezeti követelményeknek (LCR mutató), ugyanakkor a Társaság folyamatosan figyeli likviditási pozícióját.

## 5.7. Működési kockázat

Működési kockázat a CRR 4. cikk (1) bekezdés 52. pontja szerint, a nem megfelelő vagy rosszul működő belsőfolyamatokból és rendszerekből, személyek nem megfelelő feladatellátásából, vagy külső eseményekből eredő veszteség kockázata, amely magában foglalja a jogi kockázatot is.

Társaság a tevékenységét a releváns tőkepiaci infrastruktúra figyelembe vételével és a működési kockázatok azonosításával, felmérésével alakítja ki.

Társaság az ügyviteli folyamatait és a belső szabályzatait úgy alakítja ki, hogy az lehetővé tegye a folyamatba épített ellenőrzést és szükség esetén a gyors beavatkozást.



A működési kockázat kezelése az eseménytípusokhoz igazodva, a kockázati események, illetve a károk bekövetkezésének megelőzésére – a folyamatba épített- és vezetői ellenőrzés, védelmi rendszerek, a kritikus helyzetek kezelésére kialakított intézkedési tervek -, illetve az esetleges károk enyhítésére szolgáló intézkedésekre irányul.

A Társaság megfelelő folyamatszervezéssel csökkenti a működési kockázat bekövetkezének valószínűségét, illetve az esetlegesen bekövetkezett kár mértékét, továbbá a kontrollok minősége befolyásolja a valószínűsíthető károk mértékét.

Társaság a 2. Pillér (belső tőke) alatt képez tőkét a működési kockázatokra, a fix működési költségeken alapuló tőkekövetelmény módszer alkalmazásával.

### **5.8. Stratégiai kockázat**

A stratégiai kockázat a tőkét vagy a jövedelmezőséget érintő olyan kockázat, amely az üzleti környezet változásával vagy helytelen döntésekből, kockázatos üzleti modell kialakításából vagy az üzleti környezet változásának figyelmen kívül hagyásából származik.

A stratégiai kockázatot Társaság úgy mérsékli, hogy az üzleti tervek készítésekor a legnagyobb gondossággal jár el, amelyek a kockázatkezelési szempontokat is figyelembe véve kerülnek kialakításra. A Társaság folyamatosan figyelemmel kíséri az aktuális gazdasági környezetet, illetve a jogszabályi környezet változását annak érdekében, hogy reális üzleti célokat tűzzön ki. E kockázat mérése a legnehezebb feladat.

## **6. VÁLLALATIRÁNYÍTÁSI RENDSZER ÉS KOCKÁZATMENEDZSMENT (CRR 435.CIKK (2))**

Közgyűlés:

A Társaság legfőbb szerve, kizárólagos jogkörrel rendelkezik olyan döntések meghozatala tekintetében, amelyeket a Ptk., a Bszt., a Hpt. és a Társaság Alapszabálya az illetékességébe utal. A Közgyűlés minden olyan esetben ülést tart, amikor hatáskörébe utalt jóváhagyás szükséges.

Felügyelőbizottság:

A Közgyűlés részére felügyeli a Társaság működését. A Felügyelőbizottság működésének részletes szabályait a Társaság Alapszabálya és a Felügyelőbizottság ügyrendje tartalmazza. A Bizottság legalább három taggal rendelkezik. A Felügyelőbizottsági ülések során a Bizottsági tagok minden esetben pontos áttekintést kapnak a Társaság működése szempontjából releváns üzleti folyamatokról.

Vezérigazgató:

Az ügyvezetés típusa egyszemélyes igazgatóság, az igazgatóság jogait a vezérigazgató gyakorolja. Hatáskörébe tartozik mindazon feladatok ellátása, amelyeket az Alapszabály, valamint a munkaköri leírás előírnak.

A Társaság a vezető testület tagjainak kiválasztására vonatkozóan nem határozott meg külön elvárásokat, ebből következően nem rendelkezik munkaerő felvételi politikával.

A Társaság vezetésének szakértelme, képessége magasszintű, hosszú évek szakmai tapasztalatával, jó hírnévvel rendelkeznek, felelősségteljesen vezetik a Társaságot.

A Társaság nem rendelkezik a vezető testület tagjainak kiválasztása tekintetében érvényesítendő diverzitási politikával.

A Társaság nem köteles elkülönített kockázatkezelési bizottságot létrehozni. Önálló kockázatkezelőt a társaság nem foglalkoztat.

## 7. SZAVATOLÓ TŐKE (CRR 437. CIKK)

A szavatoló tőke összege a CRR 437. cikke alapján minden negyedév utolsó napjára vonatkozóan meghatározásra kerül.

A Társaság 2020. december 31-én a Társaság megbízott könyvvizsgálója által auditált beszámoló adataiból számolt 20.286.099.- HUF szavatoló tőkével rendelkezik, amely meghaladja a jogszabályi előírásoknak történő megfeleléshez szükséges összeget. A Társaság kizárólag elsődleges alapvető tőkeelemekkel rendelkezik.

1. táblázat: A társaság szavatoló tőkéje 2020.12.31.

Tőkeelem megnevezése	összeg HUF
<b>Szavatoló tőke</b>	<b>20 286 099</b>
Alapvető tőke	20 286 099
Elsődleges alapvető tőke	20 286 099
CET1 tőkeelemként figyelembe vehető tőkeinstrumentumok	29 246 913
befizetett tőkeinstrumentumok	18 621 630
névértéken felüli befizetés (ázsio)	10 625 283
eredménytartalék	-8 960 816
előző évek eredménytartaléka	8 436 278
figyelembe vehető nyereség/veszteség	-17 397 094
anyavállalat tulajdonosait megillető nyereség/veszteség	-17 397 094
Tájékoztató adat: Figyelembe nem vehető tőkeinstrumentumok	21 907 800

Az MNB a 2020. december 31-i adatok alapján, a következő felülvizsgálat időpontjáig a tőkekövetelményt a Bszt. 13. §-ban euróban meghatározott induló tőkének a megfigyelés időpontjára vonatkozó MNB középárfolyamával forintosított értékében állapította meg.

Az MNB a SREP eljárásban azon intézmények SREP tőkekövetelményét, amelyeknek az elérendő tőkeszintet az engedélyezés feltételeként előírt legkisebb jegyzett tőke jelenti – a forint euró árfolyam továbbra is magas volatilitásának a negatív hatását ellensúlyozandó – egységesen a Bszt. 13. §-ban euróban meghatározott induló tőkének, a megfigyelés időpontját megelőző egy naptári évben, az MNB által közzétett legmagasabb devizaárfolyam 95%-ával történő forintosított értékében határozta meg. Az MNB a Társaság estében a SREP tőkekövetelmény összegét 17.528.925.- HUF értékben állapította meg.

## 8. TŐKEKÖVETELMÉNYEK (CRR 438. CIKK)

Tevékenységéből fakadóan, a Társaságra speciális tőkekövetelmény előírások vonatkoznak. A Társaság jelenleg a CRR 95. cikkének és 97. cikkének megfelelően az ún. fix működési költségen alapuló tőkekövetelményszámítást alkalmazza.

A Társaság teljes kockázati kitettséértéke az alábbi két számítási mód közül a nagyobb:

- a Társaság kiszámítja a teljes kockázati kitettséértékét a CRR 92. cikk (3) bekezdése a)- d) és f) pontjában említett elemekre vonatkozóan;
- a társaság kiszámítja a teljes kockázati kitettséértéket a CRR 97. cikk (1) bekezdés szerint, amely a fix működési költségei egynegyedének 12,5-szerese.

A Társaság hitelkockázati kitettséértékének meghatározásához a standard módszert alkalmazza. A CRR 95. cikkével összhangban, Társaság az 1. Pillér alatt nem számol tőkekövetelményt a működési kockázatra.

2. táblázat: A társaság teljes kockázati kitettséértéke 2020.12.31.

Kockázati kitettséérték	összeg HUF
<b>Teljes kockázati kitettség</b>	<b>102 480 825</b>
Fix működési költségekből eredő kockázati kitettséérték	102 480 825

Társaság fix működési költségek alapján számított tőkekövetelménye 8.198.466 HUF.

A Társaság 2020.12.31-én rendelkezett a szabályozói elvárásoknak megfelelő szavatoló tőkével, teljes tőkemegfelelési mutatója 19,7950% volt, amely meghaladja a CRR által elvárt minimum 8%-os szintet.

3. táblázat: A társaság tőkemegfelelési mutatói 2020.12.31.

Tőkemegfelelési mutatók	összeg HUF
<b>CET1 tőkemegfelelési mutató</b>	<b>19,7950%</b>
A CET1 tőke többlete (+) / hiánya (-)	15 674 462
<b>T1 tőkemegfelelési mutató</b>	<b>19,7950%</b>
A T1 tőke többlete (+) / hiánya (-)	14 137 250
<b>Teljes tőkemegfelelési mutató</b>	<b>19,7950%</b>
A teljes tőke többlete (+) / hiánya (-)	12 087 633

## 9. PARTNER KOCKÁZATI KITETTSÉG (CRR 439. CIKK)

A partner kockázat a CRR alkalmazásában a hitelkockázat egyik fajtája, amely jellemzően a származtatott, illetve repó és egyéb értékpapír-finanszírozási ügyleteket érinti. A Társaság nem köt derivatív ügyleteket, nem végez saját számlás kereskedést, nem érintett értékpapír-finanszírozási ügyletek végzésében, nem nyújt befektetési hitelt, így nincs partnerkockázati kitettsége az 1. Pillér alatt. A Társaság az egyes partner hitelintézeteknél vezetett pénzforgalmi, elszámolási számlákból adódó kitettségek kockázatát a hitelkockázati kitettséértékek alatt számszerűsíti.

## 10. TŐKEPUFFEREK (CRR 440. CIKK)

A Társaság nem kötelezett anticiklikus tőkepuffer követelményeknek való megfelelésre, a klasszikus

hitelezési tevékenység hiányában<sup>1</sup>. A Bszt előírásainak megfelelően a Társaság tőkefenntartási puffert képez. Ennek mértéke 2020.12.31-én a teljes kockázati kitettség 2,5%-a, 2.562.021 HUF.

#### 11. A GLOBÁLIS RENDSZERSZINTŰ JELENTŐSÉG MUTATÓI (CRR 441. CIKK)

A Társaság globális rendszerszinten nem jelentős intézmény.

#### 12. HITELKOCKÁZATI KIIGAZÍTÁSOK (CRR 442. CIKK)

A Társaság a késedelembe esett tételeket a 39/2016 (X.11) MNB rendelet alapján minősíti<sup>2</sup>. A Társaság az alábbi kitettségeket negyedévente minősíti és besorolja azokat a teljesítő- és a nem teljesítő kitettség kategóriák valamelyikébe:

- a Bszt szerinti befektetési szolgáltatási tevékenységből és kiegészítő szolgáltatásból eredő követelések, követelésjellegű aktív időbeli elhatárolások,
- a befektetési- és forgatási célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok,
- mérlegen kívüli kötelezettségek.

4. táblázat: A Társaság kitettségének megoszlása 2020.12.31.

Kitettségek	összeg HUF
Intézmények	42 950 870
Vállalkozások	21 907 800
Nem teljesítő kitettség	10 953 900
Egyéb	1 497 033
<b>Kitettségek összesen:</b>	<b>77 309 603</b>

A teljes kitettségből 10.953.900 HUF (eredeti összeg: 30.000 EUR) a nem teljesítő kitettség, amelyre a Társaság 5% értékvesztést képzett.

A Társaság 2020.12.31-én nem rendelkezett mérlegen kívüli kitettséggel.

#### 13. MEG NEM TERHELT ESZKÖZÖK (CRR 443. CIKK)

Társaság nem rendelkezik megterhelt eszközökkel.

#### 14. A KÜLSŐ HITELMINŐSÍTŐ INTÉZETEK IGÉNYBEVÉTELE (CRR 444. CIKK)

A kockázati súlyok meghatározásakor a Társaság S&P, a Moody's vagy a Fitch minősítését alkalmazza az intézményekkel szembeni kitettségek osztályban. A minősítés a CRR 119. cikkével összhangban történik.

<sup>1</sup> 57/2015 (XII.22) MNB rendelet az anticiklikus tőkepuffer képzésének feltételeiről és az anticiklikus tőkepufferráta mértékéről

<sup>2</sup> 39/2016 (X.11.) MNB rendelet a nem teljesítő kitettségre és az átstrukturált követelésre vonatkozó prudenciális követelményekről

---

## 15. PIACI KOCKÁZATNAK VALÓ KITETTSÉG (CRR 445. CIKK)

A Társaság tevékenységéből fakadóan kereskedési könyvet nem vezet, így nem vonatkoznak rá a CRR 92. cikk (3) b) bekezdésében foglaltak.

## 16. MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT (CRR 446. CIKK)

Társaság nem kötelezett a működési kockázathoz kapcsolódó szavatoló tőke képzésre az 1. Pillér alatt.

## 17. KERESKEDÉSI KÖNYVBEN NEM SZEREPLŐ RÉSZVÉNYKITETTSÉGEK (CRR 447. CIKK)

Társaság nem rendelkezik kereskedési könyvben nem szereplő részvénykitettséggel.

## 18. A NEM A KERESKEDÉSI KÖNYVBEN SZEREPLŐ KITETTSÉGEK KAMATLÁB KOCKÁZATA (CRR 448. CIKK)

A Társaság tevékenységéből fakadóan nincsen kitéve a nem a kereskedési könyvben szereplő kitettségek kamatláb kockázatának, így nem készít érzékenység vizsgálatot ehhez a kockázathoz kapcsolódóan.

## 19. AZ ÉRTÉKPAPÍROSÍTÁSI POZÍCIÓKBAN FENNÁLLÓ KITETTSÉGEK (CRR 449. CIKK)

A Társaság nem rendelkezik értékpapírosítási pozíciókban fennálló kitettségekkel.

## 20. JAVADALMAZÁSI POLITIKA (CRR 450. CIKK)

A Társaság javadalmazási politikája megfelel a CRR 450. cikke, továbbá a befektetési vállalkozásokról és árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bsz.) 100. §-ában előírtaknak, valamint a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendeletének 27. cikkében foglaltaknak.

A Társaság javadalmazási politikája kiterjed az azonosított személyek körére:

- a Társaság vezető állású személyei, azaz
  - aa) a Bsz. szerinti ügyvezetők (vezérigazgató és vezérigazgató-helyettes),
  - ab) a felügyelőbizottság tagjai.
- a Társaság kockázatvállalási és ellenőrzési funkcióit betöltő alábbi munkavállalói:
  - ba) a Társaság belső ellenőre (feladatát megbízási jogviszony keretében látja el)
  - bb) a Társaság kockázatkezelője (a feladatot a vezérigazgató-helyettes látja el)
  - bc) a Társaság compliance vezetője.
- a Társaságnak az a) vagy b) pontba tartozó személyeivel azonos javadalmazási kategóriába tartozó további munkavállalói, akiknek a tevékenysége lényeges hatást gyakorol a Társaság kockázati profiljára.

A Javadalmazási politika elvei:

- A Szabályzat összhangban áll a hatékony és eredményes kockázatkezeléssel, elősegíti annak alkalmazását, és nem ösztönözhet a Társaság kockázatvállalási limitjeit meghaladó kockázatok vállalására.
- A Szabályzat a Társaság üzleti stratégiájával, célkitűzéseivel, értékeivel és hosszú távú érdekeivel is összhangban áll, valamint az érdekonfliktus elkerülését célzó intézkedéseket tartalmaz.
- A teljesítmény-javadalmazás nem haladhatja meg az alapjavadalmazás 100 %-át.

- 
- Az alapjavadalmazás meghatározása során a Társaság figyelemmel van arra, hogy rugalmas javadalmazási politika érvényesülhessen, és azokban az esetekben, ahol ez indokolt, lehetőség legyen arra, hogy a teljes javadalmazás alapjavadalmazásból álljon.
  - A teljesítmény-javadalmazásnál a Társaság egyszerre értékeli az azonosított személy pénzügyi és nem pénzügyi kritériumokon alapuló eredményét, az érintett szervezeti egység eredményét és a Társaság eredményét.
  - A teljesítmény-értékelés alapja a Társaság hosszú távú teljesítménye, ezért az értékelés legalább hároméves időtávra terjed ki, és a teljesítmény-javadalmazás kifizetésére kötelezettséget vállalni csak kivételesen, új munkavállaló felvételekor egy évre lehet. A Társaság a teljesítmény-javadalmazásként szétosztható összeg meghatározásánál figyelembe veszi a jelenlegi és jövőbeni kockázatokat, a tőke költségét és a szükséges likviditást.
  - A teljesítmény-javadalmazásra kötelezettség nem vállalható, és nem képezheti részét a jövőbeli javadalmazási terveknek.
  - A teljesítmény-javadalmazás csak akkor fizethető ki és az azonosított személy csak akkor jogosult a teljesítmény-javadalmazásra, ha az alábbi feltételek együttesen teljesülnek:
    - a Társaság pénzügyi helyzete fenntartható, és
    - a Társaság, az érintett szervezeti egység és az azonosított személy teljesítménye azt indokoltá teszi.
  - Ha a Társaság pénzügyi teljesítménye a Szabályzatban meghatározottak szerinti mértékben azért romlik, mert az adott azonosított személy túlzott kockázatot vállalt, az azonosított személy kifizetendő teljesítmény-javadalmazását csökkenteni kell.
  - A teljesítmény-javadalmazás legalább 40 %-át halasztva, az üzleti tevékenység természetétől, kockázataitól és az adott azonosított személy tevékenységeitől függően három évnél rövidebb időtartamú munkaviszony esetén a munkaviszony megszűnésekor, egyébként hároméves időszak alatt kell kifizetni.
  - A Társaság a teljesítmény-javadalmazást a Szabályzatban meghatározott esetekben száz százalékkal is csökkentheti, illetve az azonosított személyt a kifizetett teljesítmény-javadalmazás visszafizetésére kötelezheti, e körben figyelemmel van arra, hogy az azonosított személy
    - olyan magatartás részese volt-e, amely jelentős veszteséget okozott a Társaságnak, vagy felelős volt-e a Társaság számára bekövetkezett jelentős veszteségért, és
    - megfelel-e az alkalmasságra és megfelelőségre vonatkozó sztenderdeknek.
  - A teljesítmény-javadalmazás kifizetése nem eredményezheti azt, hogy a Társaság nem tudja a szükséges mértékben megerősíteni a tőkét, és kifizetésekor a Társaság nem alkalmazhat olyan módszereket, amelyek nem állnak összhangban a Szabályzat elveinek teljesülésével.
  - A teljesítmény-javadalmazás kifizetése nem eredményezheti a Bszt.-ben, továbbá a prudens működésre vonatkozó jogszabályokban, és az 575/2013/EU rendeletben meghatározott követelmények nem teljesítését.
  - A munkaviszony megszűnéséhez kapcsolódó kifizetések az eltelt időszakban elért teljesítményt tükrözik, az el nem ért eredményhez kifizetés nem kapcsolódhat.
  - Az előző munkaviszony alapján fennálló, szerződésből következő teljes javadalmazás átvállalásával vagy az előző teljes javadalmazásból következő kompenzáció révén adott újabb teljes javadalmazásnak összhangban kell lennie a Társaság hosszú távú érdekeivel, ideértve a visszatartási, a halasztási, a teljesítmény- és a visszafizetési megállapodásokat is.
  - A Társaság ellenőrzési feladatokat végző munkavállalói javadalmazása független az általuk felügyelt szervezeti egységek teljesítményétől, az a feladatköriüköz kapcsolódó célkitűzések elérésén alapul.
  - Az ellenőrzési feladatokat (ideértve a belső kontroll funkciót is) és a kockázatkezelési feladatokat végző munkavállalóknak a javadalmazását a Felügyelő Bizottság felügyeli.
-

- A Társaság vezető állású személye, munkavállalója nem köthet olyan fedezeti ügyletet, amely a javadalmazására vonatkozó szerződésben foglalt kockázatvállalás hatásait kiküszöbölné.

A javadalmazás összesített mennyiségi adatai:

- Felügyelő Bizottság tagjai a tisztség betöltésével kapcsolatban javadalmazásban nem részesültek.
- A Társaság munkavállalóinak javadalmazása kizárólag a munkaszerződés szerinti alpbérből állt.
- 2020.évben elszámolt bruttó jövedelem 4 fő részére 14.861.682 HUF volt.

## 21. TŐKEÁTTÉTEL (CRR 451. CIKK)

A Társaság a tőkeáttételi mutató számítása során a CRR 499. cikkének (1) b) pontjában foglaltakat alkalmazza, tehát a jelen dokumentumban bemutatott tőkeáttételi mutató a Társaság alapvető tőkéjének és teljes kitettségének hányadosa.

A Társaság alapvető tőkéje és az átmeneti kiigazítások figyelembe vételével számított alapvető tőkéje 2020.12.31-én megegyezett.

A tőkeáttételi mutató számításához alapul vett kitettségek értéke megegyezik a Társaság mérlegében szereplő kitettségekkel, kiigazítást nem kellett alkalmazni egyetlen tételnél sem. A Társaság mérlegen kívüli tételekkel sem rendelkezett 2020.12.31-én.

5. táblázat: A Társaság tőkeáttételi mutatója 2020.12.31.

megnevezés	összeg HUF	érték %
alapvető tőke	20 286 099	
teljes kitettségérték	77 309 602	
<b>Tőkeáttételi mutató:</b>		<b>26,24%</b>