Az Equilor Befektetési Zrt. 2021. évi kockázatkezelési közzététele

az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló rendelet alapján

EQUILOR

TARTALOMJEGYZÉK

ÉRTELMEZŐ RENDELKEZÉSEK 3
1. ALKALMAZÁSI KÖR 4
2. A KÖZZÉTÉTELRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK 5
3. KOCKÁZATKEZELÉSI CÉLKITŰZÉSEK, SZABÁLYOK ÉS KOCKÁZATI KATEGÓRIÁK 5
3.1. HITELKOCKÁZAT (PARTNERKOCKÁZAT) 7
3.1.1. ELSZÁMOLÁSI KOCKÁZAT 7
3.1.2. NYITVA SZÁLLÍTÁS 7
3.1.3. HITELEZÉSI, HITELKOCKÁZAT 8
3.1.4. LETÉTKEZELŐKKEL SZEMBENI KOCKÁZAT 8
3.1.5. ORSZÁGKOCKÁZAT 8
3.1.6. NAGYKOCKÁZAT 9
3.1.7. ÉRTÉKVESZTÉS – NEM TELJESÍTŐ KITETTSÉGEK 9
3.2. MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT 10
3.3. PIACI KOCKÁZAT 11
3.4. LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT 11
3.5. KAMATLÁB KOCKÁZAT 12
4. KONTROLLFUNKCIÓK, VÁLLALATIRÁNYÍTÁSI ÉS ELLENŐRZŐ TESTÜLETEK 12
5. KOCKÁZATKEZELÉSI INFORMÁCIÓK KÖZZÉTÉTELE 15
5.1. A SZAVATOLÓ TŐKERÉ, RÉSZESEDÉSEKRE, TŐKEMEGFELELÉSRE VONATKOZÓ KOCKÁZATKEZELÉSI 16
5.1.1. SZAVATOLÓ TŐKE 16
5.1.2. RÉSZESEDÉSEK 16
5.1.3. A TŐKEMEGFELELÉSI MUTATÓSZÁMAI 17
5.1.4. TELJES KOCKÁZATI KITETTSÉG ÉRTÉK 17
5.1.5. KOCKÁZATTAL SÚLYOZOTT KITETTSÉGÉRTÉK 17
5.2. HITELKOCKÁZAT MUTATÓSZÁMAI 17
5.2.1. HITELKOCKÁZATTAL ÉRINTETT KITETTSÉGEK PARTNERTÍPUS SZERINTI BONTÁSBAN 17
5.2.2. HITELKOCKÁZATTAL ÉRINTETT POZÍCIÓK HÁTRALÉVŐ LEJÁRAT SZERINTI BONTÁSBAN 17
5.2.3. HITELKOCKÁZATTAL ÉRINTETT KITETTSÉGEK FEDEZETTSÉG SZERINTI BONTÁSBAN 18
5.2.4. KÉSEDELMES KITETTSÉGEK PARTNERTÍPUS SZERINTI BONTÁSBAN 18
5.2.5. KÉSEDELMES TÉTELEK ÜGYFÉLTÍPUS SZERINTI BONTÁSBAN 18
5.2.6. ÉRTÉKVESZTÉS KÉSEDELMI SÁVOK SZERINTI BONTÁSBAN 19
5.2.7. ÉRTÉKVESZTÉS FÖLDRAJZI KITETSÉG ZERINTI BONTÁSBAN 19
5.2.8. FORDULÓNAPON ELSZÁMOLT VAGY VISSZAÍRT ÉRTÉKVESZTÉS MÉRTÉKE 19
5.3. MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT MUTATÓSZÁMAI 20
6. JAVADALMAZÁSI POLITIKA 20
6.1. A JAVADALMAZÁSI POLITIKA HATÁLYAI ÉS CÉLKITŰZÉSEI 20
6.2. A JAVADALMAZÁS MÉRTÉKE 21
6.3. A JAVADALMAZÁS TÍPUSAI 21
7. ÉRTELMEZŐ RENDELKEZÉSEK 23
8. SZÁMÚ MELLÉKLET – KOCKÁZATI STRATÉGIA ELFOGADÁSA 24
9. SZÁMÚ MELLÉKLET – ÖSSZEFOGLALÓ KOCKÁZATI NYILATKOZAT 25
10. SZÁMÚ MELLÉKLET - IGAZGATÓSÁGI TAGOK ÖNÉLETRAJZA 27

ÉRTEMLEZŐ RENDELKEZÉSEK

- *Felügyelet*: Magyar Nemzeti Bank
- *Bszt.*: a 2007. évi CXXXVIII törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól.
- *Hpt.*: a 2013. évi CCXXXVII törvény a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról
- *Ptk.*: a 2013. évi V. törvény a Polgári Törvénykönyvről
- *Rendelet*: az 575/2013/EU rendelet a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről ls a 648/2012/EU rendelet módosításáról.
- *Irányelv*: 2013/36/EU irányelv a hitelintézetek tevékenységéhez való hozzáférésről és a hitelintézetek és befektetési vállalkozások prudenciális felügyeletéről
- *Javadalmazási politika*: a Bszt. 4. számú mellékletében meghatározott politika.
- *Kockázati tőkemegfelelés*: 2006/49/EK irányelvben meghatározottak alapján számított tőkemegfelelés.
- *Első számú vezető*: a Bszt. rendelkezései szerinti első számú vezető, a Közgyűlés által kijelölt igazgatósági tag, mint Ügyvezető.
- *SZMSZ*: az Equilor Befektetési Zrt. Szervezeti és Működési Szabályzata

1. ALKALMAZÁSI KÖR

Az Equilor Befektetési Zrt. (továbbiakban: Equilor) az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendeletének, az Európai Parlament és Tanács 2006/49/EK számú irányelvének (Basel II direktíva), illetve a 2007. évi CXXXVIII. törvénynek megfelelően közzéteszi az Equilor kockázatvállalási és kockázatkezelési irányelveit, folyamatait, a kezelt kockázatok típusait, a kalkulált tőkekövetelmény mértékét és tőkemegfelelését, illetve a javadalmazási politikára vonatkozó részletes információkat. Az Equilor nem tartozik konszolidált beszámoló készítési kötelezettség alá, így számviteli és prudenciális célokból nem módosítja a kimutatott szavatoló tőkéjének mértékét. A Társaság kijelenti, hogy nem rendelkezik hitelintézetekben, pénzügyi vállalkozásokban, befektetési vállalkozásokban, befektetési alapkezelő társaságban olyan ellenőrző befolyással, amely a szavatoló tőke átadását szükségessé tehetné.

Az Equilor Befektetési Zrt. néhány nap különbséggel a magyar tőkepiac, valamint a Budapesti Értéktőzsde újraalakításával egy időben, közel 30 évvel ezelőtt kezdte meg működését. A Magyar Brands díjas Equilor az egyik legelismertebb független befektetési szolgáltató Magyarországon és a régióban. Ügyfeleink számára kínált szolgáltatásaink lefedik a klasszikus befektetési banki tevékenység valamennyi területét, munkatársaink évtizedes tapasztalattal rendelkező, magasan képzett szakemberek. Társaságunk teljes körű befektetési szolgáltatásokat nyújt belföldi és külföldi, lakossági és intézményi partnereink számára a világ pénz és értékpapír piacain.

Jelen nyilvánosságra hozatal az Equilor Befektetési Zrt., éves gyakorisággal publikált, 2020-as adatok alapján elkészített Kockázatkezelői nyilvánosságra hozatala. Jelen beszámoló teljes és valós képet mutat a Társaság kockázati profiljáról. Az Equilor más jogi személyiséggel rendelkező entitást nem von be konszolidációjába számviteli és prudenciális célokból, továbbá em tartozik összevont felügyelet alá.

Jelen nyilatkozat összeállítása során az MNB által közzétett „A tőkemegfelelés belső értékelési folyamata (ICAAP), a likviditás megfelelőségének belső értékelési folyamata (ILAAP) és felügyeleti felülvizsgálatuk, valamint az üzleti modell elemzés (BMA): Módszertani Kézikönyv A Felügyelt Intézmények Részére" című kiadványának „VIII. A kis intézmények belső tőkeszükséglet-számítására, likviditás megfelelőségére vonatkozó felügyeleti elvárások és a vonatkozó felügyeleti felülvizsgálati folyamat" című részében említett arányosság elvét alkalmazza a kockázatok feltárása során, ezzel meghatározva a belső tőkeszámítás módszertanát.

A közzététel az Equilor 2020. december 31-ével zárult évre vonatkozó pénzügyi beszámoló adatain alapul.

Alapadatok - 2020. december 31.	
Cég	Equilor Befektetési Zrt
Tevékenység jellege	Befektetési szolgáltatások nyújtása
Földrajzi tagozódás	Magyarország
Saját tőke	2,180,012
Árbevétel	2,859,443
Adózás előtti nyereség	309,260
Adózott eredmény	309,260
ROE (adózott eredmény / saját tőke)	14.19%

2. A KÖZZÉTÉTELRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK

A nyilvánosságra hozatal elveit, az információ ellenőrzésére és a nyilvánosságra hozatal értékelésére vonatkozó szabályokat az Equilor belső szabályzatban határozza meg, amellyel biztosítja, hogy a nyilvánosságra hozatal megfelelő, transzparens és átfogó képet ad a Társaság kockázati profiljáról, kockázatvállalási hajlandóságáról, képességéről. A Rendelet 434. cikkének megfelelően a nyilvánosságra hozatal évi egy alkalommal, az Equilor éves beszámolójával egyidejűleg kerül publikálásra a Társaság honlapján. A jelentés elkészítésekor figyelembe vettük az MNB 13/2017.(XI.30) számú ajánlását.

Az Equilor ezúton nyilatkozik, hogy a Rendelet 432. cikke értelmében a közzététel minden olyan lényeges információt tartalmaz, amely az Equilor kockázati profiljának teljes megismeréséhez szükséges.

A megjelenített információk besorolását a Rendelet iránymutatása alapján értelmezzük:

- **Bizalmas információ**: olyan információ, amely tekintetében a befektetési vállalkozást titoktartási kötelezettség terheli az ügyfelével vagy más harmadik személlyel szemben.
- **Lényeges információ**: olyan információ, amelynek a nyilvánosságra hozatalból történő elhagyása vagy téves közlése megváltoztathatja vagy befolyásolhatja az információt gazdasági döntés céljából felhasználó értékítéletét.
- **Védett információ**: olyan információ, amelynek a nyilvánosságra hozatala a befektetési vállalkozás versenypozícióját veszélyeztetheti, így különösen a termékekkel vagy rendszerekkel kapcsolatos olyan információk, amelyeknek a versenytársak tudomására jutása csökkentheti a befektetési vállalkozás befektetéseinek értékét.

Az Equilor nem hozza nyilvánosságra a céget érintő védett és bizalmas információkat, azonban a bizalmas és védett információkhoz kapcsolódó, de annak nem minősülő általános információkat igen. A kockázatkezelési közzététel ezekkel a korlátozásokkal is alkalmas arra, hogy az Equilor kockázati profilját megfelelően bemutassa.

A Rendelet 437. cikkében és a 438. cikke c)-f) pontjában meghatározott nyilvánosságra hozatali követelmények esetében a Társaság nyilatkozik arról, hogy üzleti modellje, az üzleti eredménytermelő képesség kiegyensúlyozottsága, a likviditási helyzet stabilitása következtében nem tartja szükségesnek a Társaság szavatoló tőkéjének alakulása és a megképzendő tőkekövetelmények tekintetében az évesnél gyakoribb nyilvánosságra hozatalt azzal a kitétellel, hogy amennyiben jelentős változás állna be ezek mutatók értékében, úgy az Equilor soron kívüli nyilvánosságra hozatalt készít és publikál.

A Társaság ezúton nyilatkozik, hogy a számviteli, tőzsdei jegyzéssel kapcsolatos vagy egyéb követelmények teljesítése keretében megvalósuló nyilvánosságra hozatalt a Társaság pénzügyi beszámolói teljes körűen tartalmazzák.

Az Equilor jelen közzétételt a cég honlapján (www.equilor.hu) publikálja a Rendelet 434. cikkében leírtaknak megfelelően.

3. KOCKÁZATKEZELÉSI CÉLKITŰZÉSEK, SZABÁLYOK ÉS KOCKÁZATI KATEGÓRIÁK

A Társaság működése szempontjából releváns kockázati pontok napi szinten azonosításra, mérésre és meghatározásra kerülnek a jogszabályi kötelezettségek, az Equilor vezetésének igényei, illetve a kockázatkezelési terület által megállapított elvárások figyelembevétele mellett. Ezen kockázatok pontos mértéke napi szinten megállapításra kerül és automatikus, illetve manuális reporting eljárások mentén a Társaság Vezetősége számára megküldésre kerül.

A jelentési rendszer (limitrendszer) kialakításánál kiemelt szempontként vettük figyelembe, hogy az ellenőrzési pontok vizsgálatakor ne pusztán az egyes kockázati kitettségek értékét, hanem azok változását is figyelemmel kísérhessük. A napi szintű riportok mellett a kockázatkezelési szervezeti egység minden olyan esetben *ad-hoc* riportokat állít össze, amikor azt szükségesnek ítéli meg, illetve amennyiben valamely társterület azt igényli.

Az Equilor a jogszabályokban meghatározott rendszerességgel felülvizsgálja és validálja a kockázatkezelési terület működését érintő belső szabályzatait, illetve kiemelt figyelmet fordít az MNB által hozott határozatok, ajánlások, megállapítások feldolgozására.

Az Equilor saját számlás kockázatvállalása konzervatívnak tekintendő, fedezési stratégiát csak a devizakockázat soron szerepeltetett esetekben alkalmaz.

Az Equilor napi működése során kiemelt figyelmet tulajdonít annak, hogy az alkalmazott kockázatkezelési stratégiák és folyamatok a lehető legjobban felmérjék, azonosítsák, fedezzék, illetve kezeljék az Equilor működéséből adódó kockázatokat. A későbbiekben, a Rendelet II., illetve III. címében foglaltaknak megfelelően ismertetünk minden olyan, a kockázatkezelésre vonatkozó információt, amelyek bemutatása elengedhetetlen az Equilor kockázati profiljának megismeréséhez.

Az alábbi táblázatban összefoglaljuk az Equilor által kiemelten fontosnak tartott kockázati típusokat, valamint felsoroljuk az adott kockázat kezelésére alkalmazott stratégiákat:

Kockázati típus	Alapján	Kockázatkezelési stratégia
Hitelkockázat (partnerkockázat)	Basel I. pillér	Tőkeképzés, kock. folyamatok
Elszámolási kockázat	Basel I. pillér	Tőkeképzés, kock. folyamatok
Hitelezési kockázat	Basel I. pillér	Kock. folyamatok
Nyitva szállítás	Basel I. pillér	Tőkeképzés
Részesedések	Basel I. pillér	Kock. folyamatok
Letétkezelőkkel szembeni kockázat	Basel I. pillér	Tőkeképzés, kock. folyamatok
Szűkebb értelemben vett hitelkockázat	Basel I. pillér	Tőkeképzés
Országkockázat	Basel II. pillér	Tőkeképzés
Nagykockázat	Basel II. pillér	Tőkeképzés
Működési kockázat	Basel I. és II. pillér	Tőkeképzés, kock./IT folyamatok
Piaci kockázat	Basel I. pillér	Tőkeképzés
Likviditási kockázat	Basel II. pillér	Tőkeképzés és kock. folyamatok
Kamatláb kockázat	Basel II. pillér	Kock. folyamatok

A kockázatkezelési szabályozási rendszer keretrendszerében elkülönül egymástól az általános elveket részletező Kockázatkezelési Politika, az egyes évek fő irányvonalait meghatározó Kockázatkezelési Stratégia (külön tekintettel a tőkemegfelelési és likviditási stratégiára), illetve a részterületeket lefedő szabályzatok (többek között Értékelési, Fedezetértékelési, Kereskedési könyvi és Kockázatkezelési Közzétételi Szabályzat).

Az Equilor törekszik arra, hogy működése során minden területen a tőle elvárható és megfelelő kockázati tudatosság fenntartása mellett végezze tevékenységét. A kockázatkezelési terület a társterületekkel (compliance és belső ellenőrzés) szoros együttműködésben ellenőrzi, felülvizsgálja és támogatja a Társaság napi működését, a Felügyelő Bizottság számára pedig rendszeresen beszámol a kockázatkezelési és tőkemegfelelési aktualitásokkal kapcsolatban.

Az Equilor kockázatkezelési területe a CRR. 92. cikke szerinti minimális tőkekövetelmény értékét a kockázattal súlyozott eszközök 8%-aként határozza meg. Az egyes kockázati sorokon lényeges mértékű változás nem figyelhető meg, az eltérések a Társaság napi működésének eredményeképp alakulnak ki.

Általánosságban elmondható, hogy az Equilor rendkívül konzervatív saját számlás kockázatvállalást enged meg, azonban az erre a célra felállított kockázatkezelési limitrendszer átlagos kihasználtsága még ilyen konzervatív megközelítés mellett sem mutat jelentős kihasználtságokat.

3.1. HITELKOCKÁZAT (PARTNERKOCKÁZAT)

Az Equilor klasszikus értelemben vett hitelkockázati kitettséggel nem rendelkezik, így a Hitelkockázati soron megképzendő tőkekövetelmény mértékét az alábbi alkockázati kategóriák mentén számszerűsítjük és kezeljük.

Hitelkockázatként értelmezzük annak a lehetőségét, hogy az Equilor ügyfele(i) vagy partnere(i) – ideértve minden közreműködő partnert is – nem tudják kötelezettségeiket a szerződéses feltételeknek megfelelően teljesíteni.

A hitelkockázati kategóriát a lenti kockázati alkategóriákra bontva számszerűsítjük és kezeljük:

3.1.1. ELSZÁMOLÁSI KOCKÁZAT

Amennyiben az adott ügylet elszámolási napja a kötési napot követő dátumra esik, a köztes időszakban az ügylet tárgya és az ellenérték közötti negatív pótlási érték összegéig elszámolási kockázat keletkezik. A kockázati típus a bizományosi és kereskedelmi tevékenység keretében intézményi ügyfelekkel szemben merül fel abban az esetben, ha az elszámolás DVP/RVP alapon történik. DVP/RVP típusú elszámolás esetében az ügylet megkötése és az elszámolás időpontja közötti kitettséget piaci alapon, azaz a mögöttes pénzügyi eszköz és az ellenérték szembeállításával értékeljük. Az ilyen típusú elszámolást azon intézményi partnerek esetében tesszük lehetővé, amelyek előzetes kockázatelemzési eljáráson estek át. A többi (tipikusan lakossági) ügyfelek esetében bármilyen partnerkockázati kitettséget az üzletszabályzatban meghatározott módon, előzetes óvadék elhelyezése mellett vállal az Equilor. A kitettségek (fedezettség) ellenőrzése mind a két ügyfélcsoport esetében legalább napi rendszerességgel történik.

Az elszámolási kockázat mértéke az Equilor nyilvántartási rendszerében a napi tőkemegfelelési folyamat keretében meghatározásra kerül. A Rendelet 378. cikkében leírtaknak megfelelően, ha értékpapír, áru vagy deviza esetében az Equilor birtokon belül marad, de az ügylet pénzügyi elszámolása nem történik meg az esedékességet követő 5 napon belül akkor a megjelenő partnerkockázat mértéke az Elszámolási kockázat alatt kerül kimutatásra.

Az Equilor a 2020-as év első felében volt aktív tagja a Prágai Értéktőzsdének (PSE), a félév végével a tagság szüneteltetésre került. Az Equilor teljesítési helyszínei közül leginkább a Prágai Tőzsde (PSE) esetében volt szükséges az elszámolási kockázat mértékét fokozott figyelemmel követni, hiszen az elszámolóház (CDCP) lehetőséget ad a tőzsdei ügyletek elszámolásának legfeljebb 3 napos elhalasztására, a díjszabályzatban meghatározott költség megfizetése mellett. Az Equilor elszámolási eljárásokat alakított ki, amellyel biztosítani tudja, hogy bizományos szerepe ilyen esetekben is megmaradjon.

Az elszámolási kockázatból adódó legjelentősebb kockázatot az jelentheti az Equilor számára, ha az Equilor valamely intézményi partnere számára áttranszferált eszköz ellenértékét a partner nem bocsátja az Equilor rendelkezésére. Az intézményi ügyfelekkel történő elszámolás módja (DVP/RVP) ezt a típusú kockázatot

kiszűri, ráadásul az előzetes óvadékbiztosítási kötelezettség nélküli tranzakciók csak meghatározott partnerek számára érhetők el.

3.1.2. NYITVA SZÁLLÍTÁS

Az Equilor sem az intézményi, sem a lakossági ügyfelekkel szemben nem teljesít üzletszerűen nyitva szállítással tranzakciót. A DVP/RVP (azaz Delivery versus Payment, Receive versus Payment) elszámolással (meghatározott bonitással rendelkező, előminősített ügyfélkör számára) biztosítja, hogy az Equilor ne kerülhessen az ügylet tárgya/ellenértéke tekintetében birtokon kívülre. Így megfelelő szerződéses háttér esetén a kockázat az ügylet tárgya, illetve az ellenérték közötti negatív pótlási értékre korlátozódik. Ettől a szabálytól kizárólag abban az esetben lehet eltérni, ha az elszámolás – annak technikája miatt – más módon nem megoldható és a partnerrel külön szerződésben rögzítésre kerülnek az elszámolással kapcsolatos teljesítési határidők, illetve annak elhalasztásának jogkövetkezményei. A Rendelet 379. cikkében meghatározottak alapján a Nyitva szállítás értéke napi szinten kerül meghatározásra: ügyfelenkénti és összesített formában egyaránt.

3.1.3. HITELEZÉSI, HITELKOCKÁZAT

Az Equilor a 2020-as év során nem rendelkezett befektetési hitelezési tevékenységből eredő kitettséggel, illetve a Bszt. 66. §-ban meghatározott halasztott pénzügyi teljesítést nem nyújtott, ekképpen a klasszikus értelemben vett hitelkockázati kitettség csak az Equilor saját portfóliójában található hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében merül fel. A vállalati kötvények esetében az alkalmazott limitek árfolyamértéken korlátozzák ezt a kitettséget, míg az állampapír portfólió esetében (ahová csak megfelelő bonitású értékpapírok kerülhetnek) pedig az átlagos hátralévő futamidő alapján limitáljuk a kockázatvállalást. A jelentés időszakában a kötvény portfólió kizárólag hazai állampapírokat tartalmazott, így külföldi vagy vállalati kibocsátóval szembeni hitelezési kockázatot nem futott az Equilor.

A hitelkockázatra vonatkozó tőkekövetelmény a sztenderd módszerrel kerül meghatározásra, a belső modell alkalmazásának nincs pozitív hozzáadott értéke.

3.1.4. LETÉTKEZELŐKKEL SZEMBENI KOCKÁZAT

Letétkezelőkkel szembeni kockázatként értelmezzük az elszámoló házaknál, hitelintézeteknél vagy befektetési szolgáltatóknál elhelyezett saját és ügyfél értékpapírok, pénzeszközök vagy nyitott származtatott termékekből eredő nem realizált pozitív eredmény feletti rendelkezési jogosultság korlátozásából fakadó kockázatokat. A kockázat a letétkezelő partnerek gondos kiválasztásával (szerződéskötés előtti kockázatkezelés), illetve rendszeres (éves) értékelésükkel kezelhető. Tekintettel az ügyfélállományi érték, illetve az Equilor saját tőke arányának alakulására a letétkezelői kitettségeket kiemelt módon elemezzük. A Társaság letétkezelői partnereit azok tulajdonosi szerkezete, likviditási helyzete, az együttműködés jellege alapján sorolja be öt fokozatú skálán (kiemelten kockázatos – alacsony kockázatú) belső szabályozásának megfelelően.

A származtatott termékekből fakadó kockázatok vonatkozásában az OTC közreműködő partnerekkel (mint végrehajtási helyszín) szembeni kitettség korlátozásra került, hiszen az EMIR 2 vonatkozó szabályrendszerének bevezetésével a felek által meghatározott (de 500.000 EUR értéknél nem nagyobb) nem realizált kitettség (minimum transfer amount, MTA) elérésekor óvadékot kell biztosítani. A szabályozás meghatározza termékkörönként azt az értékhatárt, amely túllépése esetében központi szerződő felet kell bevonni a partnerrel kötött OTC ügyletek elszámolásához. Az Equilor ezt az értékhatárt ezidáig nem lépte át.

2020-ban is az Equilor letétkezelői partnereit az éves letétkezelői kockázatértékelés keretében felülvizsgálta, illetve minősítette. Az értékelésre éves rendszerességgel, az éves auditált jelentések

megjelenését követően kerül sor. Ennek eredményéről a kockázatkezelés – a Bszt. vonatkozó pontjainak megfelelően – az MNB-t is értesíti.

3.1.5. ORSZÁGKOCKÁZAT

A külföldi illetőségű ügyfelekhez vagy partnerekhez kapcsolódó kitettségeket a kockázatkezelés partnerkockázati szempontból is monitorozza. Az országkockázatnak a saját számlás kockázatvállalás során (pl. külföldi állam által kibocsátott értékpapír megvételekor), a külföldi ügyfelekkel/partnerekkel kötött ügyletek elszámolásakor, illetve a külföldi végrehajtási helyszínek és közreműködő partnerek igénybevételekor van jelentősége.

Az Equilor saját számlás kockázatvállalása kifejezetten konzervatívnak mondható, az Equilor nem rendelkezett/rendelkezik UHCR (Ultra High Country Risk – azon országok összessége, amelyekkel szemben vállalt kitettségek kiemelten kockázatosnak tekintendőek, illetve a lehetséges kockázatok nem mérhetőek fel teljes mértékben) kitettségekkel. Az érintett országok vizsgálatakor figyelembe vesszük az ország hitelminősítői besorolásait, amelyek kitérnek a szuverén, transzfer és általános hitelezési kockázatokra is.

3.1.6. NAGYKOCKÁZAT

A kereskedési és nem kereskedési könyvi kitettségek értékét az Equilor naponta meghatározza és értékeli, a Rendelet Negyedik részében meghatározott, nagykockázat vállalásra vonatkozó elvárások és előírások alapján. 2020-ban az Equilor nem rendelkezett nagykockázati kitettséggel.

3.1.7. ÉRTÉKVESZTÉS – NEM TELJESÍTŐ KITETTSÉGEK

A Társaság a 40/2016. (X.11.) Kormányrendelet alapján szabályzatban rögzíti a minősítendő eszközök és mérlegen kívüli tételek minősítésére vonatkozó kategóriákat.
A 39/2016. (X.11) Kormányrendelet alapján Társaságunk követeléseit az esetleges késedelem napjai alapján két csoportba osztja:

- *Teljesítő kitettségek* – A késedelem időtartama a minősítés fordulónapján nem haladja meg a 90 napot.
  - Problémamentes
  - Külön figyelendő
  - Átlag alatti
- *Nem teljesítő kitettségek* – A késedelem időtartama a minősítés fordulónapján meghaladja a 90 napot.
  - Kétes
  - Rossz

Minden ügyfelekkel szembeni követelés, függetlenül annak mértékétől és időtartamától, egyedileg van nyilvántartva és megvizsgálva. Amennyiben a minősítendő követelés értéke meghaladja a 100.000.- forint összeget, akkor az értékvesztés elszámolása, illetve a képzendő céltartalék meghatározása a következő, az egyes minősítési kategóriákhoz tételesen hozzárendelt százalékos mutató alapján történik:

Kategória	Kockázati minősítés
Problémamentes	0%
Külön figyelendő	10%
Átlag alatti	30%
Kétes	70%
Rossz	100%

A 100.000 Ft alatti ügyfelekkel szembeni követelések negyedévente felülvizsgálásra kerülnek. Amennyiben a követelés számlavezetési díjból származik és az ügyfél Társaságunknál vezetett értékpapírszámláján

befektetési instrumentummal nem rendelkezik, a követelés összege egy összegben leírásra és az ügyfélszámla megszüntetésre kerül.

Az egyedileg elszámolt értékvesztés összegét úgy kell meghatározni, hogy az értékvesztés állománya, azaz a halmozott értékvesztés összege és a bruttó könyv szerinti érték vagy a halmozott értékvesztés összege és a bekerülési érték hányadosa a meghatározott sávokon belül legyen.

A minősítési kategóriák meghatározása

- *Problémamentesnek* minősíthetők azok a követelések, amelyek értéke valószínűleg megtérül, illetve a befektetési vállalkozásnak abból vesztesége nem származik, továbbá követelés esetén a tőke-, illetve kamattörlesztési késedelme a tíz napot nem haladja meg, valamint a rendelkezésre álló fedezet piaci értéke fedezi a követelés könyv szerinti értékét.
- *Külön figyelendőnek* minősíthetők az olyan követelések, amelyekkel kapcsolatosan veszteség a minősítés időpontjában még nem valószínűsíthető, de a befektetési vállalkozás olyan információ birtokában van, amely következtében az adott kockázatvállalás az általánostól eltérő kezelést igényel, továbbá követelés esetén a tőke-, illetve kamattörlesztési késedelme a tíz napot meghaladhatja, de a 30 napot nem éri el.
- *Átlag alattinak* minősíthetők azok a követelések, amelyek esetében a minősítés időpontjában bizonytalan mértékű veszteség valószínűsíthető, illetve amelyek a szokásosnál magasabb kockázatúnak minősülnek az adós vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzete alapján, továbbá a követelés késedelmi ideje a harminc napot meghaladhatja, de a kilencven napot nem éri el.
- *Kétesnek* minősíthetők azok a követelések, amelyek esetében egyértelműen megállapítható, hogy az a befektetési vállalkozásnak a jövőben veszteséget okoz, de a veszteség mértéke a minősítés időpontjában még nem ismert, továbbá a követelés törlesztés késedelme a kilencven napot meghaladhatja, de a 180 napot nem éri el, valamint a rendelkezésre álló fedezetek értéke a várható veszteség mértékét nem fedezi. A peresített összeg erejéig kétesnek minősül az az egyébként az előző pontok alá tartozó követelés is, amely a minősítés időpontjában bírósági per tárgyát képezi.
- *Rossznak* minősíthető a követelés, ha értékének hetven százalékát a jövőben várható veszteség előreláthatólag eléri, ha az adós törlesztési kötelezettségét rendszeresen nem teljesíti, annak többszöri felszólítás után sem tesz eleget, illetve, ha ellene felszámolási eljárás indult, továbbá ha a követelés késedelme a 180 napot meghaladja.

3.2. MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT

A nem megfelelő belső folyamatok vagy az alkalmazott rendszerek hibájából fakadó veszteségeket értelmezzük működési kockázatként. Az Equilor által nyújtott szolgáltatások, illetve a komplex termékstratégiák alkalmazásából következően az Equilor napi operációjának biztosítása érdekében egyre fontosabb szerep hárul a felmerülő működési kockázatok feltérképezésére és megfelelő kezelésére. Az Equilor-nál hiszünk abban, hogy a működési kockázatok kezelésének legjobb módja a lehetségesen felmerülő kockázati pontok azonosítása és a megfelelő megelőző intézkedések alkalmazása. Az Equilor a II. pillérben meghatározott Alapvető Mutató Módszer alapján számszerűsíti az Equilor működéséből fakadó kockázatok tőkekövetelményét.

A működési kockázat kezelésének főbb alapelvei:

3.2.1. A működési kockázat tőkekövetelményét évente egy alkalommal határozzuk meg.

3.2.2. Az Equilor regisztert vezet a működési kockázatok alakulásának nyomon követése érdekében. Az esetleges veszteségesemények jelentette működési kockázati veszteségek rendszeres elemzése és a Társaság vezetőségének jelentése mentén valósul meg a működési kockázatok folyamatos figyelemmel kísérése.

3.2.3. A belső ellenőrzés a belső ellenőrzési cselekvési tervben meghatározottak szerint időszakonként vizsgálja a működési kockázati eseményeket, így például a megbízás nélküli ügyletek végrehajtását, azok felvételére vonatkozó előírások betartását, a dolgozói mulasztásokból adódó veszteségek nyomon követését, a fedezet nélkül végrehajtott ügyleteket, a sztornó műveletek kezelése, kockázatkezelési limitek betartása stb.

3.2.4. A kockázatkezelés évente minősíti és kockázati kategóriába sorolja a Társaság éetétkezelő partnereit.

3.2.5. A back office terület napi szintű rekonsziliációt végez az elszámolandó ügyletek ellenoldali partnerével. Az EMIR 2 keretében is érintett kockázatkezelési technika biztosítja, hogy a kimutatott pozíciók a végrehajtási helyszínek által visszaigazolt állapotot tükrözik.

3.2.6. Az IT vezető feladata az informatikai kockázatok azonosítása és kezelése, úgy mint, de nem kizárólag: rendszerhibák javítása, jogosultsági rendszer kezelése, hálózati kapcsolatok redundáns kialakítása és működtetése, új fejlesztések tesztelésében való részvétel (tesztkörnyezet) az adott társterülettel, kereskedési rendszerek üzemeltetése, verziókövetés, IT cyber biztonság biztosítása, manipulálhatatlan nyilvántartási rendszerek fenntartása, stb. Munkáját az információ biztonsági felelős (IBF) támogatja.

3.3. PIACI KOCKÁZAT

Piaci kockázat alatt a saját számlás kockázatvállalás keretében, az Equilor Kereskedési - és Befektetési Könyvébe felvett, valamint az ott nyilvántartott pénzeszközök és pénzügyi eszközök (együttesen instrumentumok) különböző mértékű, negatív irányú átárazódásának lehetőségét értjük.

Az Equilor minden instrumentumot, illetve minden nyitott pozíciót napi rendszerességgel átértékel (*mark-to-market* elv alapján) a saját számlás kitettségek átárazódásából fakadó kockázatok mérése érdekében. Az Equilor nem alkalmaz modell alapú árazási eljárásokat kereskedési könyvi kitettségeinek meghatározásához. Az instrumentum átértékelés (árazás) paraméterezhető és naplózott üzleti logika alapján, folyamatba épített ellenőrzési pontok mentén történik.

A Kockázatkezelési Szabályzat részletesen tárgyalja a saját számlás ügyletek szabályozását és pontos követését. A Szabályzat az egyes portfóliókra vonatkozóan az alábbi kategóriákba sorolja a saját számlás kockázatvállalási limiteket:

Portfólió	Limit típusa
Kereskedési könyv	Modified duration (%)
Kereskedési könyv	Margin
Kereskedési könyv	Margin hedge
Kereskedési könyv	Vállalati kötvény
Kereskedési könyv	Értékpapír
Kereskedési könyv	Deviza
Befektetési könyv	Részesedések (szavatoló tőke %)
Befektetési könyv	Modified duration (%)

A piaci kockázatokat a saját számlára felvehető eszközök típusának meghatározásával, illetve limitek felállításával korlátozzuk, amelyek megváltoztatására az igazgatóság jogosult, a Kereskedési Könyvi Szabályzat módosításával. Ugyanakkor vezérigazgatói utasítás keretében is van lehetőség a kockázatok állandó vagy átmeneti jelleggel történő további korlátozására. Limittúllépés esetén a kockázatkezelő haladéktalanul egyeztet az adott kitettségért/portfólió elemért felelős területtel a megfelelés helyreállítása érdekében.

Az árukockázatot a piaci kockázat mintájára kell értelmezni és kezelni. Az Equilornál piaci kockázat által megkövetelt Tőkekövetelmény számítása az 575/2013/EU irányelvben előírtaknak megfelelően a Standard Módszer alkalmazásával történik.

Az Equilor nem köteles konszolidált pénzügyi beszámolót készíteni, ezért az éves beszámolóban közzétett tényadatok tekintendőek tényleges könyv szerinti értékeknek.

3.4. LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT

Likviditási kockázat alatt értjük annak kockázatát, hogy az Equilor napi működése biztosításához nem rendelkezik megfelelő mértékű likviditással. A működéshez szükséges likviditás folyamatos biztosítására az Equilor kiemelt hangsúlyt fektet.

A likviditást elsősorban az Equilor saját tőkéje, a közreműködők által az Equilor számára biztosított limitek és finanszírozási lehetőségek, valamint szükség esetén a tulajdonosi háttér biztosítja. Az Equilor likviditási helyzetét leginkább olyan elszámolási tételek befolyásolják, ahol az ügyfél által kötött ügyletek mögé az Equilor-nak kell a teljes likviditást biztosítania. A likviditási kockázatot a rendelkezésre álló eszközök hatékony felhasználásával, a partnerkockázat szigorú és következetes kezelésével, megfelelő banki refinanszírozási megállapodások megkötésével, nettósítási megállapodásokkal, illetve mobilizálható tulajdonosi vagy partneri likviditási tőke biztosításával kell kezelni.

A Kockázatkezelés Szabályzat előírásainak megfelelően, az ügyfélkövetelések védelme és a cég mindenkori fizetőképessége érdekében, az Equilor folyamatosan (többek között napon belüli likviditási jelentések alkalmazásával) figyelemmel kíséri a likviditási helyzetet, illetve meghatározott intézkedési tervvel rendelkezik a likviditási nehézségek kezelésére.

3.5. KAMATLÁB KOCKÁZAT

A kamatkockázat a pénzügyi eszközök kamatszint miatti értékváltozásának lehetősége, amely veszteséget okozhat az Equilor számára. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kamatszintjét (és így árazását) a kockázatmentes kamatláb, illetve a kibocsátót jellemző kockázati prémium határozza meg. Az Equilor a kamatkockázatot általános és egyedi kamatkockázat szerinti bontásban a Kereskedési könyvben mutatja ki, illetve határoz meg szabályozói tőkekövetelményt.

A saját számlás tevékenységet nem érintő kamatkockázat körébe mindazon, a kamatszint változásból eredő eredmény tartozik, amely nem a saját számlás portfólióban található kamatérzékeny eszközök (például hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, opciók) átárazódásából ered. Ide tartozik a változó kamatozású bankbetétek, illetve a finanszírozási eszközök (limitek, hitelek) kamatváltozásának pénzügyi eredménye is.

A kötvények kamatkockázatát módosított átlagos hátralévő futamidő (*modified duration*) tekintetében meghatározott limitekkel korlátozzuk. A kereskedési könyvi (*likviditási*) és a befektetési könyvi (*Treasury*) portfólióra külön limit vonatkozik. Az Equilor konzervatív kockázatvállalási stratégiájának tükrében a Treasury portfólióba kizárólag alacsony kockázatú állampapírok kerülhetnek.

Az Equilor Vezetősége napi riportok alkalmazásával kerül tájékoztatásra a Társaságot érintő kamatlábkockázat mértékéről, az egyes megállapított limitek kihasználtságáról. Az Equilor saját számlás, kamatkockázattal érintett kitettségét 200 bázispontos stressz tesztnek vetjük alá, amely eredményéről szintén napi szinten tájékoztatjuk a Vezetőséget.

4. KONTROLLFUNKCIÓK, VÁLLALATIRÁNYÍTÁSI ÉS ELLENŐRZŐ TESTÜLETEK

Az Equilor független Kockázatkezelési területe felelős a kockázatkezelési folyamatok működtetéséért (kockázatok azonosítása, mérése, kezelése, jogszabályi megfelelés biztosítása), szoros együttműködésben a megfelelési - és belső ellenőrzési területtel, illetve az Első Számú vezetővel. A független kockázatkezelési funkció szervezeti keretei és feltételei rendelkezésre állnak, a kockázatkezelési feladatokat a főállásban foglalkoztatott kockázatkezelő látja el. Az elmúlt két évben mind a belső ellenőrzési, mind a compliance, mind a Kkockázatkezelési területekre új munkatársak érkeztek, ezzel tovább növelve a kockázatok, a jogszabályi környezet változásainak követésére és a belső folyamatok ellenőrzésére fordítható erőforrások mértékét. Az

EQUILOR által működtetett, saját számlás kitettségeket korlátozó kereskedési könyvi limitrendszert alkotó egyes limitek mértékét bizalmas információnak tekintjük, ugyanakkor megjegyzendő, hogy a Társaság saját számlás kockázatvállalása erőteljesen konzervatívnak tekintendő.

Az Equilor kiemelt figyelmet fordít arra, hogy a nevezett kontrollfunkciók feladataik maradéktalan ellátásához megfelelő mértékű erőforrások álljanak rendelkezésre. Az ellenőrzési feladatokat ellátó szervezeti egységek vezetői személyében nem történt változás a hivatkozott időszakban. A független kockázatkezelési funkció szervezeti keretei és feltételei rendelkezésre állnak, a kockázatkezelési feladatokat a főállásban foglalkoztatott kockázatkezelő látja el.

AZ EQUILOR KOCKÁZATKEZELÉSI RENDSZERÉNEK FELÉPÍTÉSE

- kockázati tényezők definiálása és értékelése,
- kockázatok mérési módszertanának meghatározása,
- kockázati limitek felállítása,
- kockázati kitettség és limitkihasználtság folyamatos figyelemmel kísérése (monitoring),
- limittúllépés esetére vonatkozó eljárási és hatásköri szabályok megalkotása,
- tőkemegfelelés folyamatos figyelemmel kísérése, illetve tőkeallokációs elvek meghatározása,
- belső jelentési rendszer kialakítása, valamint,
- a fenti feladatokhoz kapcsolódó döntési, eljárási, ellenőrzési jogkörök rögzítése.
- A teljes kockázatkezelési folyamat oly módon épül fel, hogy az magába foglalja a releváns kockázati kitettségek azonosítását, mérését, kezelését és jelentését. A kockázatkezelő feladatai a következők:
- pénzügyi eszközök, saját és ügyfél pozíciók árazása és átértékelése
- kockázati típusok azonosítása, a kockázatok mérési rendszerének kialakítása,
- saját számlás pozíciók kockázatának mérése és jelentése
- partnerkockázat mérése és jelentése, fedezetlen pozíciók kezelése,
- kereskedési könyv vezetése,
- kockázatkezelési szabályzatok karbantartása,
- jogszabályban és szabályzatban meghatározott rendszeres és rendkívüli jelentések elkészítése,
- szoros együttműködés az Equilor más szervezeti egységeivel a kockázatkezelés körébe tartozó feladatok magas szakmai színvonalú ellátása érdekében, kiemelt együttműködés a független funkciókat ellátókkal

Az Equilor belső limitrendszerét (kereskedési könyvi, partnerkockázati, kereskedési) alkotó allimitrendszerek esetében az egyes meghatározott limitek értékét az Equilor bizalmas információk tekinti, ezeket az értékeket jelen dokumentumban nem szerepeltetjük.

KOCKÁZATJELENTÉSI ÉS MÉRÉSI RENDSZEREK

Az Equilor kockázatkezelési rendszere megfelelően összetett azonosítási, mérési és jelentési folyamatokat foglal magában a Társaság működése jelentett kockázatok megfelelő kezelése érdekében. A Társaság a hitel,- pozíció-,- partnerkockázati kitettségét/tőkekövetelményét napi szinten határozza meg, míg működési kockázatát éves szinten. A kockázatkezelési terület napi, automatikus riportok formájában tájékoztatja a vezetőséget az Equilor kereskedési könyvi, és letétkezelői limitrendszerét alkotó egyes allimitek kihasználtságáról. A negyedéves Felügyelő bizottsági ülések keretén belül beszámol a Társaság tőkemegfeleléséről. Kedvezőtlen piaci folyamatok esetén a szokásosnál gyakoribb, egyedi riportok alkalmazásával tájékoztatjuk a Vezető testületet az adott kockázati pont jelentette addicionálisan felmerülő kockázatok köréről.

TULAJDONOSOK

Az Equilor jól áttekinthető tulajdonosi struktúrával rendelkezik, a tulajdonosok között meghatározó részesedéssel bírnak a Társaság vezetésében aktív szerepelt vállaló igazgatósági tagok.

KÖZGYŰLÉS

A 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 Felügyelőbizottság a Közgyűlés részére felügyeli a Társaság működését. A Bizottság három felügyelő bizottsági taggal rendelkezik, legalább negyedéves gyakorisággal ülésezik. A Felügyelőbizottsági ülések során a Bizottsági tagok minden esetben pontos áttekintést kapnak az Equilor elmúlt negyedéves működése szempontjából releváns üzleti folyamatokról. Ezzel párhuzamban az IT, Megfelelőségi, Belső ellenőrzési és Kockázatkezelési területek jelentései alapján átfogó képet kapnak a Társaság működéséből adódó főbb kockázati pontokról, illetve javaslatokat (határozatokat) fogalmaz meg ezen jelentések alapján a kockázatok csökkentése érdekében.

IGAZGATÓSÁG

Az Igazgatóság az Equilor ügyvezető szerve, amely a jogszabályok, az SZMSZ, a Közgyűlés,- illetve a Felügyelőbizottság határozatai figyelembe vétele mellett felel a Társaság működéséért. Az Equilor Igazgatósága három igazgatósági taggal rendelkezik, akik egyben a Társaság tulajdonosai is.

ÜGYVEZETŐSÉG

Az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság jóváhagyásával Ügyvezetőséget hoz létre. Az Ügyvezetőség a Táraság operatív irányításáért felelős vezető testület, meghozza azon döntéseket, amelyek a zavartalan mindennapi működést biztosítják. Az Ügyvezetőség kiválasztásának tekintetében az Equilor nem alkalmaz diverzitási politikát, az Ügyvezetőség összetétele állandónak tekinthető. Az Ügyvezetőségi tagok kiválasztásakor kiemelt figyelmet kap az adott tag banki/befektetési szolgáltatói munkatapasztalata, jó hírneve és vezetői képességeinek köre.

Vezető testületi tag	Betöltött Ügyvezetői (Bszt.) Tisztségek száma	Betöltött Igazgatósági tagságok száma
Gereben András	1	1
Szécsényi Bálint	1	3
Kőrössy Krisztián	1	0
Összesen	3	4

5. KOCKÁZATKEZELÉSI INFORMÁCIÓK KÖZZÉTÉTELE

A lentebb ismertetett táblázatokban szereplő adatok átfogó, jól értelmezhető képet adnak az Equilor Zrt. kockázati profiljáról, kockázati kitettségeinek megoszlásáról és az ezen kockázatok fedezésére felhasználható eszközök mértékéről.

5.1. A SZAVATOLÓ TŐKÉRE, RÉSZESEDÉSEKRE, TŐKEMEGFELELÉSRE VONATKOZÓ KOCKÁZATKEZELÉSI MUTATÓSZÁMOK

5.1.1. SZAVATOLÓ TŐKE

A szavatoló tőke havi gyakorisággal kerül megállapításra, a vonatkozó jogszabályok értelmében. A soron következő hónap adatának elérhetőségéig az aktuális szavatoló tőkeértékhez hasonlítjuk a számított tőkekövetelményt. Az Equilor szavatoló tőkéjét az alapvető, kiegészítő, és járulékos tőkeinstrumentumok tekintetében kizárólag jó minőségű, likvid pénzeszközök (jellemzően rövid lejáratú magyar állampapírok) alkotják. Az Equilor szavatoló tőkéjének összegét kizárólag az immateriális javak értékével csökkentjük. A Társaság tőkemegfelelési mutatóinak számítása során nem alkalmaz a Rendeletben meghatározottól eltérő, tőkemegfelelési mutatókra vonatkozó számítási szabállyal.

Megnevezés	Összeg (HUF) - 2020.12.31.
SZAVATOLÓ TŐKE	2,053,340,253 HUF
ALAPVETŐ TŐKE (TIER 1 VAGY T1 TŐKE)	2,053,340,253 HUF
ELSŐDLEGES ALAPVETŐ TŐKE (CET1 TŐKE)	2,053,340,253 HUF
CET1 tőkeelemként figyelembe vehető tőkeinstrumentumok	1,021,369,365 HUF
Befizetett tőkeinstrumentumok	1,000,000,000 HUF
Névértéken felüli befizetés (ázsió)	21,369,365 HUF
Eredménytartalék	784,628,099 HUF
Figyelembe vehető nyereség/veszteség	309,260,356 HUF
Lekötött tartalék	64,753,825 HUF
(-) Egyéb immateriális javak	-126,671,391 HUF
(-) Egyéb immateriális javak a halasztott adó kötelezettség levonása előtt	0 HUF

5.1.2. RÉSZESEDÉSEK

Az Equilor nem konszolidál éves eredménye meghatározásakor egyéb társaságokat, nem tartozik összevonat alapú felügyelet hatálya alá. Ugyanakkor az alábbi társaságokban, az alábbi könyv szerinti értékű kitettség (eredeti kitettség módszerével meghatározva):

Részesedés	Részesedés értéke
Equilor Alapkezelő Zrt.	76,500,000 HUF
Equilor Corporat Advisory Zrt.	2,700,000 HUF

Ezen típusú kitettségek értékelése esetében a Társaság nem változtatott számviteli politikáján a múltban. A fenti részesedéseken túl az Equilor nem rendelkezik olyan típusú részvénykitettséggel, amelyet nem kereskedési könyvében mutat ki és képez rá tőkekövetelményt. Az Equilor által tartott részesedések esetében

nem történt értékesítés a 2020-as év során, árfolyam nyereségre vagy veszteségre így a Társaság nem tett számot.

5.1.3. A TŐKEMEGFELELÉSI MUTATÓSZÁMAI

A kockázatkezelési terület napi szinten meghatározza az előírt és megképzendő tőkekövetelmény mértékét, vizsgálja a tőkemegfelelési mutatót és arról napi riportban tájékoztatja a Menedzsmentet.

Megnevezés	Adat
CET1 tőkemegfelelési mutató	19.80%
A CET1 tőke többlete (+) / hiánya (-)	1,586,779,347 HUF
T1 tőkemegfelelési mutató	19.80%
A T1 tőke többlete (+) / hiánya (-)	1,431,259,045 HUF
Teljes tőkemegfelelési mutató	19.80%
A teljes tőke többlete (+) / hiánya (-)	1,223,898,642 HUF
SREP-teljes tőkekövetelmény-mutató (TSCR-mutató)	16.00%
_ TSCR: SREP-T1 tőkekövetelmény-mutató	12.00%
_ OCR: CET1 tőkekövetelmény-mutató	11.50%

5.1.4. TELJES KOCKÁZATI KITETTSÉG ÉRTÉK

Megnevezés	Kitettség értéke	Tőkekövetelmény
TELJES KOCKÁZATI KITETTSÉGÉRTÉK	10,368,020,138 HUF	829,441,611 HUF
HITELKOCKÁZATRA, PARTNERKOCKÁZATRA ÉS FELHÍGULÁSI KOCKÁZATRA, VALAMINT NYITVA SZÁLLÍTÁSOKRA VONATKOZÓ, KOCKÁZATTAL SÚLYOZOTT KITETTSÉGÉRTÉKEK	6,179,351,945 HUF	494,348,156 HUF
Standard módszer (SA)	6,179,351,945 HUF	494,348,156 HUF
Standard módszer (SA) szerinti kitettségi osztályok értékpapírosítási pozíciók nélkül	6,179,351,945 HUF	494,348,156 HUF
Intézmények	5,270,668,371 HUF	421,653,470 HUF
Vállalkozások	618,166,712 HUF	49,453,337 HUF
Lakosság	12,542,666 HUF	1,003,413 HUF
Nemteljesítő kitettségek	21,773,294 HUF	1,741,864 HUF
Egyéb tételek	256,200,901 HUF	20,496,072 HUF
ELSZÁMOLÁSI/TELJESÍTÉSI KOCKÁZAT TELJES KOCKÁZATI KITETTSÉGÉRTÉKE	25 HUF	2 HUF
POZÍCIÓKOCKÁZAT, DEVIZAÁRFOLYAM-KOCKÁZAT ÉS ÁRUKOCKÁZAT TELJES KOCKÁZATI KITETTSÉGÉRTÉKE	484,409,298 HUF	38,752,744 HUF
Pozíciókockázat, devizaárfolyam-kockázat és árukockázat sztenderd módszer (SA) szerinti kockázati kitettségértéke	484,409,298 HUF	38,752,744 HUF
Forgalmazott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	69,586,413 HUF	5,566,913 HUF
Részvény	221,781,900 HUF	17,742,552 HUF
Deviza	193,040,985 HUF	15,443,279 HUF
MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT (OpR) TELJES KOCKÁZATI KITETTSÉGÉRTÉKE	3,704,258,871 HUF	296,340,710 HUF
Működési kockázatra vonatkozó alapmutató módszere (BIA)	3,704,258,871 HUF	296,340,710 HUF

5.1.5. KOCKÁZATTAL SÚLYOZOTT KITETTSÉGÉRTÉK

	Kockázattal súlyozott eszközök		Minimum tőkekövetel-mények
	T	T-1	T
Hitelkockázat (a partnerkockázaton kívül)	-	-	-
Partnerkockázat	6,179,351,945 HUF	4,291,677,218 HUF	494,348,156 HUF
ebből BIA módszer	6,179,351,945 HUF	4,291,677,218 HUF	494,348,156 HUF
Elszámolási kockázat	25 HUF	548,500 HUF	2 HUF
Piaci kockázat	484,409,298 HUF	1,534,879,776 HUF	38,752,744 HUF
ebből BIA módszer	484,409,298 HUF	1,534,879,776 HUF	38,752,744 HUF
Működési kockázat	3,704,258,871 HUF	3,704,258,871 HUF	296,340,710 HUF
ebből BIA módszer	3,704,258,871 HUF	3,704,258,871 HUF	296,340,710 HUF
Összesen	10,368,020,138 HUF	9,531,364,365 HUF	829,441,611 HUF

5.2. HITELKOCKÁZAT MUTATÓSZÁMAI

A hitelkockázati veszteségekre képzett egyedi és általános hitelkockázati tartalékok (értékvesztés és kockázati céltartalékok) összegére vonatkozó a Rendelet 442. cikkben meghatározott információk.

5.2.1. HITELKOCKÁZATTAL ÉRINTETT KITETTSÉGEK PARTNERTÍPUS SZERINTI BONTÁSBAN

Kitettségi osztályok	Eredeti kitettség	A KKV szorzó utáni kockázattal súlyozott kitettség	Tőkekövetelmény	Tőkekövetelmény megoszlása
Összesen	29,972,243,434 HUF	6,179,351,945 HUF	494,348,156 HUF	100.00%
Központi kormányzatok vagy központi bankok	2,681,147,014 HUF	0 HUF	0 HUF	0.00%
Intézmények	26,353,341,854 HUF	5,270,668,371 HUF	421,653,470 HUF	85.29%
Vállalkozások	618,166,712 HUF	618,166,712 HUF	49,453,337 HUF	10.00%
Lakosság	16,723,554 HUF	12,542,666 HUF	1,003,413 HUF	0.20%
Nem teljesítő kitettségek	21,773,294 HUF	21,773,294 HUF	1,741,864 HUF	0.35%
Egyéb tételek	281,091,006 HUF	256,200,901 HUF	20,496,072 HUF	4.15%

5.2.2. HITELKOCKÁZATTAL ÉRINTETT POZÍCIÓK HÁTRALÉVŐ LEJÁRAT SZERINTI BONTÁSBAN

Biztosítékok értékelésére és kezelésére vonatkozó szabályok

A Társaság ügyfelei részére tőkeáttételes kereskedést tesz lehetővé több közreműködő partnerén keresztül. Ezen tőkeáttételes pozíciók mögé minden esetben megfelelő mértékű biztosítékot kell elhelyezni és fenntartani. Azon partnereink esetében, ahol a fedezettség értékelése nem real-time alapon valósul meg, ott a biztosított fedezettség ellenőrzése napi szinten történik a biztosítékok mark-to-market elven való újraértékelése mellett. Az Equilor csak jó minőségű, megfelelő forgalommal rendelkező eszközöket fogad el biztosítékként megfelelő hair-cut értékek alkalmazásával. Az elfogadható fedezetek köréről, azok befogadási értékéről a Társaság Fedezetértékelési tájékoztatója ad felvilágosítást.

Kockázat monitoring és jelentés

A fentebb ismertetett, partnerkockázati típus alatt kimutatott egyes kockázati típusok jelentett kitettségek és az ezen kitettségekre számított tőkekövetelmény mértékéről napi, automatikus riportok alkalmazásával kerül tájékoztatásra a Vezetőség.

	Bruttó könyv szerinti érték					
	<= 30 nap	> 30 nap <= 60 nap	> 60 nap <= 90nap	> 90nap <=180 nap	> 180 nap <= 1év	> 1 év
Hitelek	0 HUF	0 HUF	0 HUF	0 HUF	0 HUF	0 HUF
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0 HUF	20,241,333.00 HUF	0 HUF	463,435,782 HUF	395,159,873.00 HUF	68,196,212.00 HUF
Teljes kitettség	0 HUF	20,241,333.00 HUF	0 HUF	463,435,782 HUF	395,159,873.00 HUF	68,196,212.00 HUF

5.2.3. HITELKOCKÁZATTAL ÉRINTETT KITETTSÉGEK FEDEZETTSÉG SZERINTI BONTÁSBAN

	a	b	c	d	e
	Fedezetlen kitettségek – könyv szerinti érték	Fedezett kitettségek – könyv szerinti érték	Biztosítékkal fedezett kitettségek	Pénzügyi garanciákkal fedezett kitettségek	Hitelderivatívákkal fedezett kitettségek
Hitelek összesen	0 HUF	0 HUF	0 HUF	0 HUF	0 HUF
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen		947,033,200 HUF			
Kitettségek összesen	0 HUF	947,033,200 HUF	0 HUF	0 HUF	0 HUF
ebből nemteljesítő (defaulted)	0 HUF	0 HUF	0 HUF	0 HUF	0 HUF

5.2.4. KÉSEDELMES KITETTSÉGEK PARTNERTÍPUS SZERINTI BONTÁSBAN

Partnertípus	Késedelmes kitettségek összege	Értékvesztés összege
Belföldi közület	31,600,632	18,959,322
Belföldi magánszemély	184,758,747	183,234,273
Külföldi közület	343,214,753	340,657,104
Külföldi magánszemély	756,189	756,189
Összesen	560,330,321	543,606,888

5.2.5. KÉSEDELMES TÉTELEK ÜGYFÉLTÍPUS SZERINTI BONTÁSBAN

Kitettségi osztály	Jelleg	Késedelembe esett kitettségek összesen	Értékvesztés
Vállalkozások	Belföldi közület	31,600,632 HUF	18,959,322 HUF
	Külföldi közület	343,214,753 HUF	340,657,104 HUF
Lakosság	Belföldi magánszemély	184,758,747 HUF	183,234,273 HUF
	Külföldi magánszemély	756,189 HUF	756,189 HUF
Összesen		**560,330,321 HUF**	**543,606,888 HUF**

5.2.6. ÉRTÉKVESZTÉS KÉSEDELMI SÁVOK SZERINTI BONTÁSBAN

Értékvesztés	0%	11%	50%	70%	100%	Összsen
Késedelmes tételek	15,662,122 HUF	250,490 HUF	704,646 HUF	0 HUF	543,713,063 HUF	560,330,321 HUF
Értékvesztés	0 HUF	25,049 HUF	211,394 HUF	0 HUF	543,370,445 HUF	543,606,888 HUF

5.2.7. ÉRTÉKVESZTÉS FÖLDRAJZI KITETTSÉG SZERINTI BONTÁSBAN

Partnetípus	Késedelmes kitettségek összege	Értékvesztés összege
HU	216,319,549	202,153,766
US	380,952	380,952
AT	6,826	6,826
Belize	5,963	5,963
IO	8,026	8,026
VI	16,270,423	16,270,423
BG	9,271	9,271
CY	44,253,998	44,253,998
GB	1,940,998	254,184
FR	15,980	15,980
GK	13,000	13,000
IE	849,380	0
CA	7,990	7,990
QA	49,991	49,991
DE	175,876	175,876
RU	7,990	7,990
PA	58,128,872	58,128,872
RO	15,980	15,980
SC	166,809,171	166,809,171
CH	47,883	47,883
SE	4,515	4,515
SK	272,510	251,055
PT	54,735,178	54,735,178
Összesen	560,330,321	543,606,888

5.2.8. FORDULÓNAPON ELSZÁMOLT VAGY VISSZAÍRT ÉRTÉKVESZTÉS MÉRTÉKE

Dátum	Késedelmes kitettségek	Halmozott értékvesztés	Fordulónapon elszámolt/visszaírt értékvesztés
2015.12.31	641,369,252 HUF	571,644,460 HUF	0 HUF
2016.03.31	641,689,225 HUF	599,268,956 HUF	27,624,496 HUF
2016.06.30	674,409,614 HUF	631,075,384 HUF	31,806,428 HUF
2016.09.30	840,507,317 HUF	795,164,175 HUF	164,088,791 HUF
2016.12.31	699,785,626 HUF	660,470,633 HUF	-134,693,542 HUF
2017.12.31	851,676,447 HUF	842,907,892 HUF	182,437,259 HUF
2018.12.31	751,592,802 HUF	701,880,898 HUF	-141,026,994 HUF
2019.12.31	809,188,943 HUF	697,238,768 HUF	-4,642,130 HUF
2020.12.31	560,330,321 HUF	543,606,888 HUF	-153,631,880 HUF
2020. évben elszámolt értékvesztés összege:			-153,631,880 HUF

5.3. MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT MUTATÓSZÁMAI

Megnevezés	Bruttó jövedelem			Tőkekövetelmény
	A tárgyévet megelőző 3. év bruttó jövedelme	A tárgyévet megelőző 2. év bruttó jövedelme	A tárgyévet megelőző év bruttó jövedelme	
Alapvető mutató módszer szerint (BIA)	1,986,063,424 HUF	2,051,345,014 HUF	1,889,405,755 HUF	296,340,710 HUF

I. Javadalmazási politika

1. A javadalmazási politika hatályai és célkitűzései

A javadalmazási politika személyi hatálya kiterjed: az Equilor minden munkavállalójára.

Az Equilor a jelen szabályzatban meghatározza a munkavállalókra vonatkozó általános javadalmazási alapelveit, valamint a kockázatokra lényeges hatást gyakorló tevékenységet folytató személyek körét és teljesítmény értékelési elveit.

A Javadalmazási politika elveit és szabályait – a Humánpolitikai és Stratégiai Igazgató által vezetett munkacsoport által kidolgozott és előkészített tervezetét és az éves felülvizsgálatból eredő módosító javaslatait - a Társaság Felügyelőbizottsága fogadja el, az Igazgatósága felel annak végrehajtásáért, amelyet legalább évente a Belső ellenőrzés ellenőriz.

A Felügyelőbizottság felelős továbbá a Javadalmazási politika fenntartásáért, a Javadalmazási politika felülvizsgálatáért és az ebből eredő szükséges módosításokért, valamint a Javadalmazási politika végrehajtásának felügyeletéért.

A javadalmazási politika célja: a Társaság hatékony és eredményes kockázatkezeléssel összhangban álló, annak alkalmazását előmozdító gyakorlat alkalmazása, valamint azon javadalmazási elvek meghatározása, amelyek összhangban vannak a Társaság üzleti stratégiájával, célkitűzéseivel és hosszú távú érdekeivel, valamint nem ösztönöznek túlzott kockázatvállalásra.

A célok elérése érdekében:

- A javadalmazási politika részletesen szabályozza a személyi hatály alá tartozó egyes tisztségek betöltőinek javadalmazási elemeit, valamint ebben a tekintetben döntési illetékességgel rendelkező testületeket, javaslattevőket.
- A javadalmazási kérdésekben az Equilor Felügyelőbizottságának hatásköre igen széleskörűnek tekinthető, így:
  - Az Igazgatóság tagjainak munkabérét a Felügyelő Bizottság határozza meg.
  - A Kockázati és kontrollfunkciót betöltő vezetők (Megfelelőségi Vezető, Kockázatkezelő) javadalmazásának előterjesztése a munkáltatói jogok gyakorlójának feladata. Az előterjesztés alapján a Felügyelő Bizottság határoz a funkciókat betöltő alkalmazottak járandóságairól.
  - Független belső ellenőrzési vezető javadalmazása, bér és prémium megállapítása tekintetében a vonatkozó jogszabályok, szakmai sztenderdek és ajánlásoknak megfelelően a Felügyelő Bizottság elnökének előterjesztése alapján a Felügyelő Bizottság jogosult döntést hozni.
- A belső védelmi vonalakkal kapcsolatos feladatokat ellátók (kockázatkezelő, belső ellenőr, megfelelőségi tanácsadó) javadalmazása független az ellenőrzött területek teljesítményétől.
- A javadalmazási politika kialakítása során a Társaság mérete, valamint tevékenységeinek jellege, köre, belső szervezete és összetettsége, továbbá jogi formájából eredő sajátossága is figyelembe vételre került.
- A Társaság meghatározza a teljes javadalmazáson belül az alap és a teljesítményjavadalmazás arányát.

A javadalmazás elvei

- A Társaság javadalmazási rendszerének kialakítása során az üzleti stratégiai megfontolások mentén, de a hatékony és eredményes kockázatkezelésre, valamint a prudens működés biztosíthatóságára törekszik.
- Az egyéni teljesítmények értékelése az elért eredmények mennyiségi és minőségi értékelésén keresztül pénzügyi és nem pénzügyi kritériumok alapján történik.

2. A javadalmazás mértéke

A vezető állású személy, az egyéb munkavállaló részére minden, a munkaviszony alapján közvetlenül, vagy közvetve, pénzbeli, természetbeli, vagyoni jogi, vagy egyéb formában nyújtott juttatás.

3. A javadalmazás típusai:

Alapjavadalmazás

Az Alapjavadalmazás a jelen szabályzat hatálya alá tartozó munkavállalóknak a munkaszerződés és a Cafetéria szabályzat rendelkezései alapján teljesített bérfizetés és a béren kívüli juttatás.

Teljesítményjavadalmazás

A Teljesítményjavadalmazás a javadalmazás azon része, amelyet a Társaság az alapjavadalmazáson felül biztosíthat a jelen szabályzat hatálya alá tartozó munkavállalónak, ha az a munkaszerződésben meghatározottakat meghaladó teljesítményt nyújt, vagy abban nem rögzített feladatokat lát el vagy a munkáltatói jogkört gyakorló személy így határoz. A jelen szabályzat hatálya alá tartozó munkavállalók évente két alkalommal részesülhetnek teljesítményjavadalmazásban.

A teljesítményjavadalmazás alapjavadalmazáshoz viszonyított aránya, az EQUILOR közgyűlésének ellentétes döntése hiányában nem haladhatja meg az alapjavadalmazás teljes üzleti évre kifizetett összértékét, azzal, hogy a mindenkori teljesítményjavadalmazás összege a Munkáltatói jogkört gyakorló személy egyedi döntésétől függ, aki a döntés meghozatalát megelőzően kikéri a felettes vezető előzetes értékelését és előterjesztését, míg a független funkciókat betöltő munkavállalók esetén a Felügyelőbizottság előzetes értékelését és előterjesztését.

A kockázati profil szempontjából lényegesnek minősített funkciók részére megállapított javadalmazás a 2020. év vonatkozásában az alábbiak szerint alakult (funkciónkénti összesített adat):

Kockázati szempontból lényeges terület megnevezése	Összeg Ft-ban
Irányító testület (Igazgatóság)	84,000,000
Belső védelmi funkciókat ellátó szervezeti egységek (Belső ellenőrzés, Megfelelőség, Kockázatkezelés)	38,569,091
Profitcentrum irányítói (Üzletágvezető, üzletág irányító)	30,000,000
Adminisztratív, operatív területek vezetői (pl.:pénzügy, operáció stb.)	64,984,000
Összesen:	217,553,091

A kockázati profil szempontjából lényegesnek minősített funkciók részére megállapított javadalmazás státusz és érintett létszám szerinti megbontásban:

Kockázati szempontból lényeges terület megnevezése	Vezetői javadalmazás összege (Ft)	Érintettek száma (Fő)	Alkalmazotti javadalmazás összege (Ft)	Érintettek száma (Fő)
Irányító testület (Igazgatóság)	84,000,000		0	
Fix javadalmazás	84,000,000	3	0	0
Változó javadalmazás	0	0	0	0
Belső védelmi funkciókat ellátó egységek (Belső ell., Megfelelőség, Kockázatkezelés)	0		38,569,091	
Fix javadalmazás	0	0	34,399,091	4
Változó javadalmazás	0	0	4,170,000	4
Profitcentrumok irányítói (Üzletágvezetők, üzletág irányítók)	0		30,000,000	
Fix javadalmazás	0	0	30,000,000	1
Változó javadalmazás	0	0	0	0
Adminisztratív, operatív területek vezetői (pénzügy, operáció)	0		64,984,000	
Fix javadalmazás	0	0	55,392,000	4
Változó javadalmazás	0	0	9,592,000	4
Összesen:	84,000,000		133,553,091	

A javadalmazás készpénzben került kifizetésre, javadalmazás halasztására az év során nem került sor.

A Felügyelő Bizottsági tagok részére tiszteletdíjként kizárólag alapjavadalmazás került megállapításra és kifizetésre. Az ilyen jogcímen kifizetett összeg 2020. évben bruttó 1 200 000 Ft volt.

Az év során munkába állási jutalék és végkielégítés megállapítására, kifizetésére nem került sor.

A Társaságnál 1 millió eurót meghaladó összegű javadalmazás kifizetésére nem került sor.

6. ÉRTELMEZŐ RENDELKEZÉSEK

- EU LI1, LI2: az Equilor nem tartozik konszolidációs körbe, konszolidált beszámolót nem készít, a kérdés nem értelmezhető
- EU CR10 – IRB: az Equilor nem folytat befektetési hitelezési tevékenységet, így a speciális hitelezési tevékenységre vonatkozó kérdések nem értelmezhetőek.
- EU INS1: Az Equilor nem rendelkezik biztosítótársaságban részesedéssel, ezért az erre irányuló kérdések nem értelmezhetőek
- EU CR1-E: az Equilor nem rendelkezik nem teljesítő hitelkitettséggel
- EU CR2-A: az Equilor nem rendelkezik klasszikus hitelkockázati kitettséggel, a kérdés nem értelmezhető
- EU CR2-B: az Equilor nem képez értékvesztést hitelkockázati kitettségeire, klasszikus hitelezési tevékenységet nem végez, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében 100%-ban a Magyar Állammal szemben rendelkezik kitettséggel
- EU CRD: az Equilor nem vesz igénybe külső hitelminősítő intézmény által meghatározott hitelminősítési adatokat hitelkockázati tőkekövetelménye meghatározásakor
- EU CR4: a táblázat nem fedi le a származtatott ügyleteket, repó-, értékpapír-, árukölcsönzési ügyleteket, így az Equilor kockázati kitettsége megegyezik a partnerkockázati kitettséget részletező táblázatban látható kitettséggel

- EU CR5: az Equilor nem vesz igénybe külső hitelminősítői besorolást és ahhoz tartozó hitelkockázat csökkentő tételt, ezért a kérdés nem értelmezhető
- Hitelkockázat IRB modell: az Equilor nem alkalmaz IRB modellt hitelkockázati (partner kockázat) tőkekövetelményének meghatározásakor, ezért a 13/2017. (XI.30) MNB ajánlásban elvárt, közzéteendő információk nem értelmezhetőek.
- EU CCR2: az Equilor nem határoz meg CVA tőkekövetelményt
- EU CCR4: az Equilor nem alkalmaz IRB módszert a partnerkockázat tőkekövetelményének meghatározásakor
- EU CCR7: az Equilor nem alkalmaz IMM modellt a partnerkockázat tőkekövetelményének meghatározásakor
- EU MRD, ER MRR2 A, EU MR2 B: az Equilor nem alkalmaz IMA modellt a piaci kockázat tőkekövetelményének meghatározásakor, a kérdés nem értelmezhető
- EU MR3 az Equilor nem alkalmaz belső modellt a piaci kockázat tőkekövetelményének meghatározásakor, a kérdés nem értelmezhető
- CRR. 337. cikk d): az Equilor nem alkalmaz prudenciális szűrőket, csak az immateriális javakkal csökkenti a szavatoló tőke mértékét, egyéb levonást nem alkalmaz.
- CRR. 338. cikk d): Az Equilor nem alkalmaz belső modellt piaci kockázatainak meghatározására
- CRR. 339. cikk: az Equilor nem rendelkezik klasszikus értelemben vett hitelezési kockázattal
- CRR. 448. cikk: az Equilor nem rendelkezik nem kereskedési könyvi kamatkockázati kitettséggel
- CRR. 449.cikk: Az Equilor nem rendelkezik értékpapírosítási pozícióval, így erre vonatkozóan adatot nem szerepeltet a nyilvánosságra hozatalban.
- CRR. 455. cikk: Az Equilor nem alkalmaz belső modellt a piaci kockázatok tőkekövetelményének meghatározására, így erre vonatkozóan adatot nem szerepeltet a nyilvánosságra hozatalban.
- CRR. 436. cikk 7. és 9. cikkely: a 7. és 9. cikkelyben megfogalmazott követelmények az Equilor esetében nem relevánsak, erre vonatkozóan adatot nem szerepeltetünk a nyilvánosságra hozatalban.
- CRR. 439. cikk d): az Equilor nem képez hiteltartalékot, nem minősített intézmény. Nem alkalmaz hitelderivatívákat kitettsége fedezésére. A Társaság nem alkalmaz Alfa becslést.
- CRR. 441. cikk (1): az Equilor nem számít globálisan rendszerszintű intézménynek, így erre vonatkozóan a nyilvánosságra hozatalban információt nem szerepeltetünk.
- CRR. 451. cikk (1) c): az Equilor nem rendelkezik kihelyezett hitellel, így a tőkeáttételi mutató meghatározása a Társaság esetében nem lehetséges.
- CRR. 452. cikk a) b): a Társaság nem alkalmaz belső modellt a hitelkockázat meghatározására, így erre vonatkozóan a nyilvánosságra hozatalban információt nem szerepeltetünk.
- CRR. 453. cikk d): az Equilor nem rendelkezik garantőr és hitelderivatíva partnerrel. Továbbá nem vizsgálja a hitelkockázat-mérsékléshez kapcsolódó piaci kockázatok koncentrációját.
- CRR. 454. cikk: az Equilor működési kockázatának meghatározásakor nem alkalmaz belső modellt

I. SZÁMÚ MELLÉKLET – KOCKÁZATI STRATÉGIA ELFOGADÁSA

Jegyzőkönyv

az

EQUILOR Befektetési Zártkörűen Müködő Részvénytársaság

(1037 Budapest, Montevideo u. 2/C.)

2021.04.29. napján tartott

igazgatósági üléséről

Helyszín: az EQUILOR Zrt. 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. alatti irodahelyisége

Jelen vannak: az igazgatósági tagok, valamint a meghivottak jelenléti iv szerint

Szécsényi Bálint igazgatósági tag, mint levezető elnök üdvözli a megjelenteket és megnyitja az ülést. Megállapítja, hogy az igazgatóság határozatképes.

Ezt követően az igazgatóság rátér a napirendi pont(ok) tárgyalására.

Az első napirendi pont keretében Szécsényi Bálint az igazgatóság elé terjeszti a(z)

Equilor 2020. évi éves kockázatkezelői nyilvánosságra hozatalának III. számú mellékleteként előterjesztett Összefoglaló kockázati nyilatkozat elfogadására vonatkozó

tervezetét vitára és elfogadásra.

Ezt követően az igazgatóság jelenlévő tagjai a javaslatot, egyhangúlag, módosítás nélkül a(z)

01/04.29/2021. IG. számú

határozattal elfogadták 2021.04.29. napjával elfogadták.

Jegyzőkönyv lezárva.

Kmf.

Gereben András	**Szécsényi Bálint**	**Kőrössy Krisztián**
az igazgatóság elnöke	hitelesítő IG tag	igazgatósági tag

II. SZÁMÚ MELLÉKLET – ÖSSZEFOGLALÓ KOCKÁZATI NYILATKOZAT

ÖSSZEFOGLALÓ KOCKÁZATI NYILATKOZAT

A hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló, az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/ EU Rendelet (továbbiakban: Rendelet) 435. cikk szerinti nyilatkozat.

A Rendeletnek az átláthatóság és közzétételi technikai kritériuma elnevezést viselő cím 435. cikkének e) és f) pontjában meghatározott kötelezettségek maradéktalan teljesítése érdekében, az EQUILOR Befektetési Zrt. (cégjegyzékszám: 01-10-041431; székhely: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.; adószám: 10379925-2-41.) (továbbiakban: EQUILOR vagy Társaság) Igazgatósága az alábbi nyilatkozatokat teszi.

Az EQUILOR kockázatkezelésért felelős szervezeti egysége (továbbiakban: Kockázatkezelési egység) elkészítette az EQUILOR kockázatkezelési rendszerének megfelelőségére vonatkozó nyilatkozatot (továbbiakban: Nyilatkozat), valamint a Társaság összefoglaló kockázati nyilatkozatát (továbbiakban: Összefoglaló nyilatkozat), amelyeket az Igazgatóság elé terjesztett megvitatás és jóváhagyás céljából.

A Nyilatkozat, illetve Összefoglaló nyilatkozatnak az EQUILOR Igazgatósága általi megvitatását követően azok az 01/04.03/2019 IG. számú igazgatósági határozatában elfogadásra kerültek.

NYILATKOZAT A KOCKÁZATKEZELÉSI RENDSZER MEGFELELŐSÉGÉRŐL

Az EQUILOR Igazgatósága kijelenti, hogy a Társaságunk által alkalmazott kockázatkezelési rendszer az EQUILOR profilját és stratégiáját tekintve megfelelő.

ÖSSZEFOGLALÓ KOCKÁZATI NYILATKOZAT

Az Igazgatóság a Rendelet 435. cikk (1) bekezdés f.) pontja szerint az EQUILOR működése szempontjából érdekelt Felek számára kijelenti, hogy az EQUILOR kockázatkezelési stratégiája, illetve az alkalmazott kockázatkezelési eljárások Társaság üzletmenetének megfelelően, a Magyar Nemzeti Bank és az Európai Unió által meghatározott követelmények, illetve ajánlások mentén kerültek/kerülnek kialakításra, az alábbiakban meghatározott szabályok, és eljárások figyelembevételével.

Jelen nyilatkozat tartalmazza az EQUILOR kockázatkezelési rendszerérét bemutató főbb arányszámokat és mutatókat, ill. azon főbb információkat, amelyek alapján megállapítható, a működtetett kockázatkezelési rendszer, ill. kockázati profil és az EQUILOR vezetősége által meghatározott kockázatvállalás közötti összhang.

- A Társaság kockázatkezelési feladatainak ellátásáért a Kockázatkezelési egység felelős;
- A Kockázatkezelési egység kiemelt figyelmet fordít a működési kockázatok azonosítására, jelentésére és kezelésére;
- A Kockázatkezelési egység elvégzi a Társaság működését befolyásoló kockázatok Vezetőség részére történő jelentésével kapcsolatos feladatokat;
- A Társaság tőkemegfelelése napi szinten ellenőrzésre kerül;
- Az EQUILOR Back Office szervezeti egysége rendelkezik a rendszeres és szükség szerinti, rendkívüli ügyfélfedezettség ellenőrzéshez és a megfelelő fedezettségi szintek fenntartásához szükséges eljárásokkal és folyamatosan működteti azokat;
- A Back Office szervezeti egység ügyfélfedezettségre vonatkozó ellenőrzése mellett megfelelő ellenőrzési eljárások kerültek kialakításra és működtetésre az ügyletkötésekhez kapcsolódó fedezetellenőrzések tekintetében is.
- A Társaság által követett alapvető elvnek megfelelően, pozíciók nyitására, ill. zárására vonatkozó megbízások végrehajtására előzetes fedezet biztosítása mellett nyílik lehetőség. A Társaság az ún. DVP/RVP elszámolású ügyleti konstrukciót kizárólag szakmai, intézményi partnerei számára biztosítja. Az intézményi ügyfelekkel való üzleti kapcsolat létrejöttét minden esetben átfogó partnerkockázati elemzés előzi meg;
- A Társaság saját számlás kockázatvállalási hajlandósága a belső szabályzatokban meghatározottak szerint korlátos;

- A Társaság kereskedési könyvi limitrendszere megfelelő mértékben korlátozza az EQUILOR sajátszámlás kockázatvállalását;
- A Társaság folyamatosan nyomon követi a letétkezelő partnerek általi kockázati kitettségek, azaz partnerkockázat változását;

Társaságunk kockázatkezelési stratégiájának vezérelve, hogy az EQUILOR működése szempontjából releváns kockázatok a lehető leghamarabb azonosításra kerüljenek és azok kezelése időben, a megfelelő kockázatkezelési eljárások alkalmazásával megvalósuljon. Az EQUILOR minden figyelt kockázati típus tekintetében szabályzatban rögzített, kötelezően alkalmazandó eljárásokkal rendelkezik. A Társaság szervezeti felépítése és az egyes területek közti együttműködés megfelelő rugalmasságot biztosít a szervezet számára a felmerülő kockázatok gyors azonosításhoz és kezeléséhez. A Társaság tényleges kockázati profilja és a Vezető testület által meghatározott kockázatvállalási hajlandóság megfelelő korrelációt mutat egymással, a tényleges kockázati profil lehetséges változásáról a Vezetőség számára maradéktalanul tájékoztatást küld a Kockázatkezelés minden esetben, amennyiben szükséges úgy a megfelelő intézkedések végrehajtásra kerülnek.

Kockázatkezelési rendszerre vonatkozó főbb mutatók, arányszámok (2020.12.31. napja szerinti állapot):

Kockázatkezelési mutatószámok	
Szavatoló tőke	2,053,340,253
Összes tőkekövetelmény értéke	829,441,611
Felügyeleti tőkekövetelmény	829,441,611
Összegzett tőkekövetelmény	1,658,883,222
Tőkekövetelmény/Szavatoló tőke	**80.79%**

Budapest, 2021.04.01.

Gereben András Márton	Szécsényi Bálint	Kőrössy Krisztián
az Igazgatóság elnöke	*Vezérigazgató*	*Ügyvezető Igazgató*

III. SZÁMÚ MELLÉKLET - IGAZGATÓSÁGI TAGOK ÖNÉLETRAJZA

- Gereben András Márton

  Az Igazgatóság Elnöke, az Equilor Befektetési Zrt. Ügyvezető igazgatója. 1998-ban okleveles közgazdászként szerezte meg diplomáját, 1997-től kezdődően áll az Equilor alkalmazásában. Kezdetekben értékpapír üzletkötői, később Befektetési Igazgatói munkakörben dolgozott az Equilornál, míg 2009-ben az Igazgatóság Elnökévé és Ügyvezető Igazgatójává választották. Jelen tisztségei mellett az Equilor Corporate Finance üzletágának vezetői feladatait is ellátja. 2017. augusztus 1.-től az Equilor Corporate Advisory Zrt. vezérigazgatója.

- Szécsényi Bálint

  Az Equilor Vezérigazgatója, a Richter Igazgatósági tagja, illetve társadalmi szerepvállalása körében a Budapesti Corvinus Egyetem Vállalati Pénzügyi Tanszék Alapitvány kuratóriumi tagja. 1998 és 2000 között üzletkötőként dolgozott több hazai befektetési szolgáltatónál. 2000-től kezdődően az Equilor Zrt. alkalmazásában áll. Kezdetben az Equilor Corporate Finance üzletágának Igazgatója, majd 2010-től kezdődően pedig az Equilor Vezérigazgatói feladatait látja el. 2017. október 3.-tól a Közép-Európai Kockázati és Magán Tőkealap-Kezelő Zrt. vezérigazgatója.

- Kőrössy Krisztián

  Az Equilor Zrt. Ügyvezető Igazgatója, az Igazgatóság tagja. 1999 és 2011 között több elismert befektetési szolgáltatónál Intézményi üzletkötői, majd Intézményi Üzletágvezetői munkakörben dolgozott. 2011-től az Equilor Zrt. alkalmazásában áll, mint az Equilor külföldi Intézményi üzletágának vezetője.