



QUANTIS Alpha Befektetési Zrt.

Kockázati beszámoló

Kiegészítés a QUANTIS Alpha Befektetési Zrt.

2016. üzleti évre vonatkozó éves beszámolójához

Keltezés,
Budapest, 2017. 05. 30.

Bevezetés	3
1. A kockázatok kezelésére szolgáló stratégiák és folyamatok.....	3
2. A releváns kockázatkezelési funkció szerkezeti és szervezeti felépítése, beleértve a funkció hatáskörére és felhatalmazására vonatkozó információkat, illetve az egyéb releváns kockázatkezelési megállapodások ismertetése	4
3. A kockázatjelentési és -mérési rendszerek érvényességi köre és jellege	5
2.1. A piaci kockázati kitettség mérése	5
2.2. Partnerkockázati kitettség mérése.....	6
2.3 Működési kockázati kitettség mérése	6
4. A kockázat mérséklésére és fedezésére vonatkozó szabályok, valamint a kockázat mérséklés és fedezés folyamatos hatékonyságának monitorozását szolgáló stratégiák és folyamatok	6
Teendők kereskedési könyvi pozíció, vagy kockázati mérték limittúllépés esetén	6
Teendők tartási idő limittúllépés esetén.....	6
Teendők veszteségmérséklési limittúllépés esetén	7
Teendők partnerkockázati limittúllépés esetén	7
Teendők nagykockázat limittúllépés esetén	7
5. Jelentések.....	7
6. A Társaság által alkalmazott kockázatkezelési rendszer és folyamatok	8
7. A Társaság kockázati profilja	8
8. Megfelelés.....	9
9. Kockázatkezelési szempontból külön figyelendő események.....	10

Bevezetés

Az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelete (CRR) 433. cikk és 435. cikk előírásai alapján a QUANTIS Alpha Befektetési Zrt. a 2016-ra vonatkozó jelentési kötelezettségének jelen dokumentumban tesz eleget.

Azok az információk, amik a QUANTIS Alpha Befektetési Zrt. a 2016-re vonatkozó Éves jelentésben szerepelnek, jelen dokumentum nem tartalmazza.

1. A kockázatok kezelésére szolgáló stratégiák és folyamatok

A QUANTIS Alpha Befektetési Zrt. kockázatkezeléssel kapcsolatos szabályait a Kockázatkezelési politikájában, a Kockázatkezelési szabályzatában és a Kereskedési könyvi szabályzatában rögzíti. A jelentősebb kockázati eseményekre való felkészülést szolgálja a Társaság által készített Helyreállítási terv is. A nyilvánosságra hozatali előírásnak megfelelően jelen dokumentum e szabályzatok releváns részeit emeli ki.

A Társaság kockázatkezeléssel kapcsolatos szabályai a Társaság által követett üzleti modelljén alapulnak. A Társaság üzleti modellje keretében a kisbefektetői (retail) szegmensben kizárólag nyílt végű befektetési jegyek forgalmazása történik, amelyek üzleti kockázata sokkal kisebb a tőzsdei forgalmazásnál. Az üzleti modellt jellemzi, hogy a napi egy árfolyammal rendelkező, naponta egyszer összevontan forgalmazott nyíltvégű befektetési jegyek folyamatos keletkeztetése és visszaváltása miatt az olyan kockázatok, mint a rövid időn belüli (napon belül, akár percek alatti) jelentős árfolyamváltozás miatt felmerülő késedelem, vagy a vételi-eladási mennyiségre vonatkozó korlátok miatti kockázatok ismeretlenek. 2015-ben újradefiniálásra kerültek a Társaság termékei. Míg korábban a QUANTIS Investment Management Zrt. befektetési jegyei voltak benne elérhetőek, 2015 második negyedévében a Társaság áttért egy sokkal változatosabb termékpalettára, ezáltal diverzifikálva az egyes „csomagok” egy kibocsátóra jutó kockázatát. Ennek köszönhetően immáron több magyar és világszerte ismert külföldi alapkezelők forintban illetve euróban denominált alapjai érhetők el a STRATOS különböző konstrukcióiban. A jó hozamok ellenére 2016. áprilisától a Társaság kezelt ügyfél vagyona év végéig stagnált illetve minimális csökkenést mutatott. Amiben jelentős szerepet játszott a Társaság további közvetítőinek erőteljes fluktuációja.

2016. augusztusában a Társaság tevékenységi kör módosítási, visszavonási eljárást indított a Magyar Nemzeti Banknál (továbbiakban: Felügyelet), a módosítási kérelem keretében a Felügyelet útmutatása alapján a Társaság 2016 novemberétől már a módosított tevékenységi kör szerint működött, ezek után a Felügyelet a tevékenységi kör módosító eljárást 2017. március 7-én kelt határozatában jóváhagyta.

A Társaság az alábbiakban felsorolt tevékenységek végzésére vonatkozó engedélyeit adta vissza:

- (c) saját számlás kereskedés (Bsz. 5. § (1) bekezdés c) pont): állampapírra,
- (d) befektetési tanácsadás (Bsz. 5. § (1) bekezdés e) pont): mindhárom, a 2. fejezet 3. pontjában megjelölt pénzügyi eszközre (Bsz. 6. § a), b) és c) pont),
- (e) pénzügyi eszköz elhelyezése az eszköz (pénzügyi eszköz) vételére vonatkozó kötelezettségvállalás nélkül (Bsz. 5. § (1) bekezdés g) pont): mindhárom, a 2. fejezet 3. pontjában

megjelölt pénzügyi eszközre (Bsz. 6. § a), b) és c) pont ezáltal tovább csökkentette a Társaság kockázati kitettségeinek lehetőségét.

A Társaság 2016-ban sem tőzsdei kereskedésben, sem kötvénykibocsátásban nem vett részt, és a továbbiakban sem tervezi ilyen szolgáltatások nyújtását.

Kockázatkezelési politika célja, hogy a Társaság önálló szabályozó iratban is rögzítse, hogy a Társaság az egyes kockázati típusokat tekintve milyen típusú és milyen mértékű kockázat vállalására törekszik.

A Társaság kockázatkezelési szabályozása több szintű és több elemű, amelyet egymáshoz kapcsolódó és egymást kiegészítő szabályzatok összessége alkot. A Társaság részben vagy egészben kockázatkezelési vonatkozású szabályozása az alábbi módon épül fel:

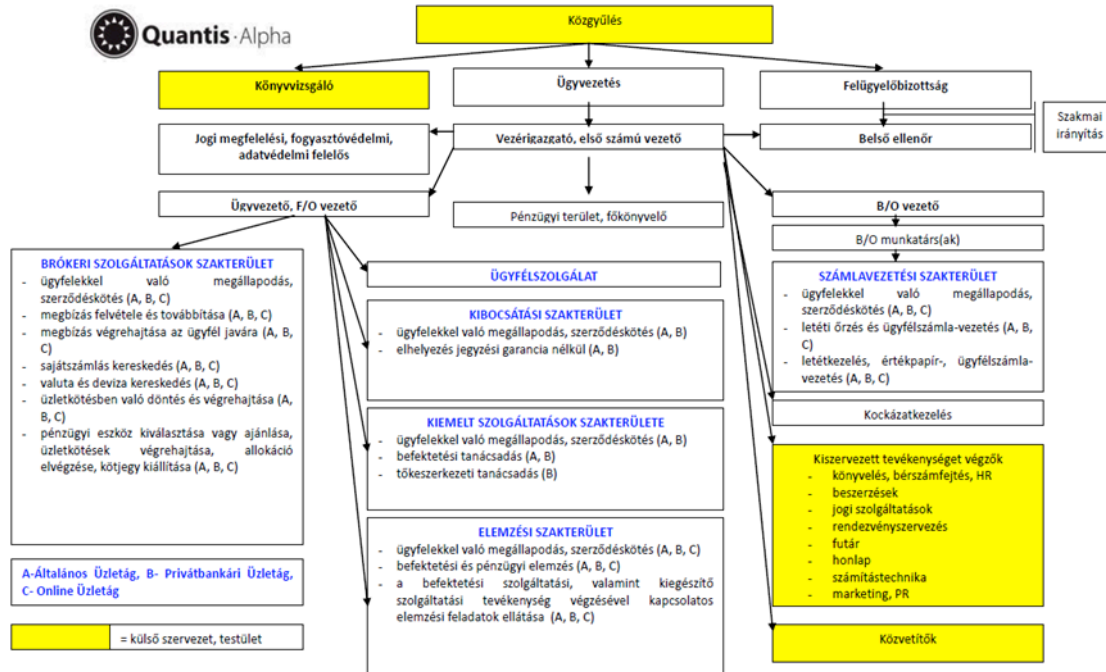
- A kockázatkezelési terület Társaság szervezetiben belüli elhelyezkedését, irányítását és feladatait mindenkor hatályos Szervezeti– és Működési Szabályzat tartalmazza.
- A kockázatkezelési tevékenység magasabb szintű szabályozása jelen Kockázatkezelési politika, mely meghatározza a Társaság kockázatkezelési irányelveit/alapelveit, a kezelt kockázatok típusait, jellemzőit és a kockázatvállalás stratégiai szintű kereteit.
- A Társaság Kockázatvállalási szabályzata, jelen Kockázatkezelési politikában lefektetett elveknek megfelelően, az egyes kockázati típusokhoz rendeltén meghatározza azok mérésének módszertanát, a kockázatok korlátozására hivatott limitrendszer és a fentiekkel kapcsolatos jelentési rendszert.
- A Társaság a kereskedési könyvben nyilvántartott pozíciók, kockázatvállalások, a devizaárfolyam kockázat és a nagykockázatok fedezéséhez szükséges tőkekövetelmény megállapításának szabályait, valamint a Kereskedési Könyv vezetésének szabályait CRR rendelet alapján önálló „A Kereskedési Könyv vezetéséről és a tőkekövetelmény meghatározásáról” c. szabályzatban rögzíti.
- Társaság a Bsz. 102.§-ában megfogalmazott kötelezettségének eleget téve Helyreállítási tervben határozza meg azon intézkedési lehetőségeket, amelyek a likviditást vagy a fizetőképességet (szolvenciát) súlyosan veszélyeztető állapot esetén biztosítják a befektetési vállalkozás pénzügyi helyzetének stabilizálódását.

A fentiekben túl a Társaság egyes tevékenységeihez kapcsolódó eljárásainak részletszabályait eljárásrendekben szabályozza, melyeknek esetenként kockázatkezelési vonatkozásai is vannak.

2. A releváns kockázatkezelési funkció szerkezeti és szervezeti felépítése, beleértve a funkció hatáskörére és felhatalmazására vonatkozó információkat, illetve az egyéb releváns kockázatkezelési megállapodások ismertetése

A kockázatkezelési terület önálló, a többi szervezeti egységtől elkülönült terület, a kockázatkezelő közvetlenül a Vezérigazgatónak jelent.

A Társaság szervezeti felépítését az alábbi ábra mutatja be.



3. A kockázatjelentési és -mérési rendszerek érvényességi köre és jellege

A szabályzatok a következő kockázat típusok mérésére vonatkozó módszertant tartalmazzák:

- saját számlás portfólió piaci kockázata,
- hitel-, és partnerkockázat
- működési kockázat

2.1. A piaci kockázati kitettség mérése

A Társaság saját számlás portfóliójának piaci kockázatát három mérőszám meghatározásával méri:

- A nettó pozíció értéke a kockázatnak kitett pénzügyi termékek aktuális piaci árfolyamon vett értéke
- A módosított duration az adott devizában kamatkockázatnak kitett eszközök átlagideje
- A VAR a portfólió értékének adott idő és valószínűségi szint mellett várható lehetséges vesztesége

A Társaság értékpapírosítási ügyletekben eszközátruházóként (originator) vagy szponzorként nem lép fel.

2016-ban a Társaságnak kizárólag befektetési jegy és deviza (EUR és USD) saját számlás piaci kockázatnak kitett eszköze volt.

A Társaságnak 2016-ban nem volt kereskedési könyvben nem szereplő értékpapír tulajdonában.

2.2. Partnerkockázati kitettség mérése

A Társaság a befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében az ügyféllel és ügyfélcsoporttal szemben vállalt kockázatait folyamatosan méri és értékeli.

Ügyfelei részére kizárólag 100%-ban fedezett ügyleteket hajt végre. Értékpapír vétel esetén a befektetendő összegnek az ügyfél számláján rendelkezésre kell állnia, értékpapír eladás esetén pedig ugyanígy rendelkezésre kell állnia az eladni kívánt értékpapírnak az ügyfél Társaságnál vezetett számláján.

2.3 Működési kockázati kitettség mérése

A működési kockázatok számszerűsítésére a Társaság az **alpmutató** (BIA) módszerét alkalmazza.

4. A kockázat mérséklésére és fedezésére vonatkozó szabályok, valamint a kockázat mérséklés és fedezés folyamatos hatékonyságának monitorozását szolgáló stratégiák és folyamatok

A kockázatok mérséklésére a Társaság az alábbi limitrendszert alkalmazza

A limitrendszer kereteit az Igazgatóság határozza meg. Az alkalmazott limitek típusa:

- kereskedési könyvi kockázati limitek,
- befektetési könyvi kockázati limitek,
- ügyfél- és partnerlimitek, illetve
- nagykockázati limitek.

A kockázatkezelő napi rendszerességgel jelentést készít az Igazgatóság és a Vezérigazgató részére az egyes limitek kihasználtságáról.

A Társaság által vállalt piaci, partner, ügyfél és nagykockázatok összértéke legfeljebb akkora lehet, hogy a fenti kockázatokra számított, érvényben lévő jogszabályok szerinti tőkekövetelmény ne haladja meg a cég szavatoló tőkéjét.

Teendők kereskedési könyvi pozíció, vagy kockázati mérték limittúllépés esetén

A limittúllépés tényét a kockázatkezelő a napi jelentésben jelzi a Vezérigazgatónak, a Front Office vezetőnek, a jogi megfelelési vezetőnek és a belső ellenőrnek. A Vezérigazgató valamennyi terület javaslata alapján dönt a megfelelő intézkedésről (pozíció zárás vagy javaslatétel a limit emelésére). Ez utóbbi esetben az Igazgatóság jogosult a limitet legfeljebb az eredeti limit kétszeresére megemelni.

2016-ban limittúllépésre nem került sor.

Teendők tartási idő limittúllépés esetén

30 nap utáni esetleges limittúllépés esetén felül kell vizsgálni a kereskedési könyvi pozíciókat és döntenie kell azok további tartásukról, lezárásukról, illetve befektetési könyvbe történő átsorolásukról.

2016-ban limittúllépésre nem került sor.

Teendők veszteségmérséklési limittúllépés esetén

Amennyiben egy pénzügyi eszközből tartott pozíció értéke 15%-kal alacsonyabb (eladási pozíció esetében magasabb), mint a pozíció súlyozott kötési ára, az üzletet felül kell vizsgálni és dönteni kell annak további tartásáról, lezárásáról, illetve befektetési könyvbe történő átsorolásáról.

2015-ben limittúllépésre nem került sor.

Teendők partnerkockázati limittúllépés esetén

A partnerkockázati limitek túllépése esetén a főszabály a pozíciók kényszerlikvidálása, azaz automatikus zárása addig a szintig, ameddig a limitnek meg nem felel a kitettség. A zárandó pozíciókat lehetőség szerint az ügyfélnek kell kiválasztani. Amennyiben az ügyfélnek erre nincs lehetősége, a kérdésben a Front Office vezető dönt. A Front Office vezető javaslatot tesz az ügyfél-limit maximum kétszeresét elérő emelésére, amely javaslat alapján - a kockázatkezelő véleményének bekérését követően - a Vezérigazgató dönt.

2016-ban limittúllépésre nem került sor.

Teendők nagykockázat limittúllépés esetén

A Kockázatkezelő a CRR 390. cikk (3) bekezdése szerint meghatározza a Társaságnak az egyéni ügyféllel, illetve ügyfélcsoporttal szemben felmerülő kockázatait. A nem kereskedési könyvi nagykockázatok ügyfelenként naponta automatikusan rögzítésre kerülnek a kockázatkezelési rendszerbe, az ezen ügyletek tőkekövetelményt csökkentő biztosítékaival együtt, a rendszer így automatikusan összesíti az ügyfelenként / ügyfélcsoportonként vállalt teljes kockázatot.

A Bszt. szerint a Társaság a nagykockázat vállalására vonatkozó korlátokat csak abban az esetben lépheti át, ha a limittúllépés kizárólag a kereskedési könyvben nyilvántartott pozíciók és kockázatvállalások eredményéből keletkezik.

A nagykockázati limittúllépéseket a Kockázatkezelő a kockázatkezelési rendszerből nyert adatok alapján havonta jelenti a Back Office-nak, akik azt elküldik a Felügyeletnek abban az esetben is, ha mindegyik feltétel teljesül.

Ha a fent említett feltételek közül bármelyik nem teljesül, akkor a Kockázatkezelő azonnal értesíti a Vezérigazgatót, és a Vezérigazgató dönt a teendőkről a pozíció nagysága, a Társaság aktuális tőkekövetelménye és a pozíció-túllépés időtartamának figyelembevételével.

2016-ban limittúllépésre nem került sor.

5. Jelentések

A kockázati limitek betartását a Társaság kockázatkezelési és felügyeleti jelentések készítésével is ellenőrzi.

A **napi kockázati jelentés** tartalmazza az egyes kockázati faktorok szerinti és összkitettség aktuális napi nettó értékét, VAR értékét és a kötvények esetében a módosított átlagidő (duration) értékét. Emellett tartalmazza a nyitott pozíciók nyitott nyereség-veszteség értékét forintban, valamint a nyitáskori ár százalékában meghatározva. A limittúllépéseket a jelentés jelzi. A jelentést az Igazgatóság tagjai kapják meg.

A **partnerkockázati napi jelentés** tartalmazza azon ügyfelek listáját, ahol a kitettség meghaladja az aktuális érvényben lévő ügyféllimitet.

A **havi kockázati jelentés** tartalmazza a nettó kitettség, a módosított átlagidő és a VAR havi minimum és maximum értékét, a VAR és a nyereség-veszteség havi alakulását grafikus formában. Ugyancsak tartalmazza az összes partnerkockázati kitettség alakulását a hónap folyamán.

A kockázatkezelés eredményéről a Társaság a mindenkor hatályos **felügyeleti jelentések** keretében számol be a felügyeleti hatóságra, az MNB részére.

A kockázatkezelő minden hónap 5. munkanapjáig elkészíti a Vezérigazgató részére az előző hónapra vonatkozóan a havi kockázati jelentést.

6. A Társaság által alkalmazott kockázatkezelési rendszer és folyamatok

A Társaság a Varitron kockázatkezelési rendszert használja a Felügyeleti COREP kereskedési könyvi jelentések elkészítésére, valamint belső menedzsment riportok készítésére. A rendszert és az alkalmazott folyamatokat a Társaság menedzsmentje hagyta jóvá.

7. A Társaság kockázati profilja

A Társaság fedezetlen, tőkeáttételes, nagy kockázatú ügyleteket sem saját számlára, sem ügyfelei részére nem hajt végre. Ennek megfelelően a Társaság kockázati profilja az alacsony kockázati kategóriába sorolható.

A szavatoló tőke főbb elemei

Alapvető tőkeként elismert tőkeelemek	
jegyzett és befizetett tőke	229,000,000
Tőketartalék	357,500,000
Eredménytartalék	-370,827,218
Tárgyévi eredmény	-95,024,388
Alárendelt kölcsöntőke	87,500,000
Alárendelt kölcsöntőke amortizáció	-5,119,452
Levonások az alapvető tőkéből	
immateriális javak	-7,286,617

Alapvető tőke (=SREP előírásainak figyelembe vételét követően rendelkezésre álló szavatoló tőke)	195,742,325
Teljes Működési kockázati kitettség érték	117,062,500
Indulótőke követelmény	220,512,00
Szavatoló tőke hiány	-24,769,870

A Társaság év végén 24 770 E Ft tőke hiánnyal rendelkezett. A már említett tevékenységi kör módosítási kérelem Felügyeleti jóváhagyása után a Társaság szavatoló tőkéje 2017. március 7-én állt helyre. A 2007. évi CXXXVIII. 13. § (1) a) pont értelmében a csökkentett tevékenységi körrel a Társaság induló tőkekövetelménye 125 000 EUR-ra csökkent, ami forintban kifejezve 37 687 E Ft (2016.06.27-i 317,36-os EUR/HUF árfolyam 95%-án számítva).

8. Megfelelés

A hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről szóló Európai Parlament és Tanács 575/2013/EU számú rendelet (2013. június 26.) 435. cikk (2) bekezdésében foglaltaknak:

A Társaság a fent említett jogszabályban foglaltaknak megfelelően az alábbi információkat teszi közzé:

- a) A Társaság vezetője a vezérigazgató, aki helyettesével a Társaság ügyvezetője, mivel a Társaságra irányadó jogi szabályozás előírja, hogy legalább két személynek kell ellátnia az ügyvezetést. Ügyvezetésnek minősül a Társaság irányításával összefüggésben szükséges mindazon döntések meghozatala, amelyek törvény vagy a Társaság alapító okirata alapján nem tartoznak a közgyűlés vagy más társasági szerv hatáskörébe
- b) Az Ügyvezetés jogait és feladatait a vezérigazgató a helyettesével együtt gyakorolja. A vezérigazgatónak jelenleg egy helyettese van. Mind a vezérigazgatót, mind helyettesét a közgyűlés választja. Az Ügyvezetés tagjai a Társaság vezető tisztségviselői, vezető állású személyei.

Az Ügyvezetés tagjai jelentős tapasztalataik alapján, valamint a QUANTIS Csoporton belüli kohézió erősítését szem előtt tartva kerültek kiválasztásra. A kiválasztás során a QUANTIS Csoport és a Társaság figyelembe vette az alkalmazott üzleti modell jellegét, a folytatott szolgáltatási tevékenység sajátosságait, kiterjedtségét, összetettségét és kockázatait.

A Vezérigazgató pozícióját Fülep Zsolt Balázs töltötte be. Intézményi vagyongazdálkodási specialista, jelentős nyugdíjpénztári, banki és biztosítói tapasztalattal. A kezdetektől irányítja a QUANTIS Csoport befektetési szolgáltatója, a QUANTIS Alpha Befektetési Zrt. felépítését, kézben tartja a vállalat stratégiájának, üzleti modelljének, működési hátterének kialakítását, a privat bankári csapat összeállítását, illetve felügyeli a működéshez szükséges engedélyek megszerzését és az üzleti/IT

infrastruktúra megteremtését. Legfőbb célja a QUANTIS Csoport high-net-worth ügyfeleinek szóló prémium befektetési szolgáltatások kialakítása.

A szakember a Pénzügyi Számviteli Főiskolán végzett, tőzsdei szakvizsgával, mérlegképes könyvelői képesítéssel, valamint az European Federation for Financial Analysts Societies (EFFAS) befektetéselemzői oklevelével is rendelkezik.

Az ügyvezető helyettes Pál Tibor volt. Alapkezelői és befektetési szolgáltatói tapasztalattal is rendelkező, elsősorban üzletfejlesztéssel és értékesítés támogatással foglalkozó szakember. A QUANTIS Investment Managementnél, azaz a cégcsoport alapkezelőjénél az értékalapú befektetési stratégiát követő és eszközallokációs befektetési alapok termékfejlesztéséért és értékesítéséért felelt. A rövid távú spekulációkkal szemben a hosszú távú értékteremtés híve, melyet a QUANTIS Alpha prémium befektetési szolgáltatásainak kialakításában tudott kamatoztatni. Front office vezetőként elsődleges feladata a privát bankári csapat, a retail értékesítés és az ügyfélszolgálat munkájának összehangolása és fejlesztése. Közgazdász, a BGF Külkereskedelmi Karán végzett tőzsde és pénzintézetek szakirányon, tőzsdei szakvizsgával is rendelkezik.

c) A Társaság külön kockázatkezelési bizottságot nem hozott létre. Az alkalmazotti jogviszony keretében tevékenykedő kockázatkezelő munkatárs az Igazgatóság tagjaival napi munkakapcsolatban van, a kockázatkezelésre vonatkozó információkat a Vezetői Információs Rendszer keretében vagy esetileg biztosítja számukra.

9. Kockázatkezelési szempontból külön figyelendő események

1. Lényeges események közé tartozik a már említett tevékenységi kör módosítás. 2016. augusztus 18-án a Társaság tevékenységi engedélyének részleges visszavonására irányuló kérelmet nyújtott be. A Magyar Nemzeti Bank ezen kérelemmel kapcsolatos eljárását az augusztus végén kezdődő átfogó ellenőrzés idejéig felfüggesztette. Az ellenőrzés végeztével a felfüggesztést megszüntette és 2017. március 7-én kelt határozatában jóváhagyta a tevékenységi kör módosító eljárást. A határozat értelmében a Társaság az alábbiakban felsorolt tevékenységek végzésére vonatkozó engedélyeit adta vissza:

(c) saját számlás kereskedés (Bsz. 5. § (1) bekezdés c) pont)

(d) befektetési tanácsadás (Bsz. 5. § (1) bekezdés e) pont)

(e) pénzügyi eszköz elhelyezése az eszköz (pénzügyi eszköz) vételére vonatkozó kötelezettségvállalás nélkül (Bsz. 5. § (1) bekezdés g) pont)

A Felügyelet útmutatása alapján a Társaság 2016 novemberétől már a módosított tevékenységi kör szerint működött.

A 2007. évi CXXXVIII. 13. § (1) a) pont értelmében a csökkentett tevékenységi körrel a Társaság induló tőkekövetelménye 125 000 EUR-ra csökkent, forintban kifejezve 37 687 E Ft (2016.06.27-i 317,36-os EUR/HUF árfolyam 95%-án számítva).

A Társaság ezzel az eljárással rendezte és biztosította szavatoló tőke megfelelését.

2. A Társaság Tulajdonosi döntése értelmében 2016. december 27-én állomány átruházási kérelmet nyújtott be a Magyar Nemzeti Bankhoz. A Felügyelet 2017. április 13-i határozatában engedélyezte, hogy a QUANTIS Alpha Befektetési Zrt. (Átadó) és a NHB Növekedési Hitel Bank

Zrt. (Átvevő) között 2016. decemberében létrejött Állomány-átruházásról szóló megállapodásban meghatározottak szerint – az Átadó által kezelt állománynak a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bsz.) 140. § (1) bekezdése szerint átruházza az Átvevőre, melynek tervezett időpontja 2017. június 26. Az állomány-átruházás jelentős kockázatokat rejt magában, de jelen beszámoló nem terjed ki ennek taglalására.

3. A Magyar Nemzeti Bank 2017. május 15-én kelt határozatával zárta le a 2016.09.01-je és 2017.01.19-e között a QUANTIS Alpha Befektetési Zrt.-nél lebonyolított, átfogó de korlátozott terjedelmű és mélységű, nem teljes körű vizsgálatát. A Felügyelet 3 db mérsékelt és 1 db alacsony nettó kockázati szintű megalapítást tett és mindösszesen 650 E Ft bírság megfizetésére kötelezte.

Jurák Péter
kockázatkezelő
QUANTIS Alpha Befektetési Zrt.

1. sz. melléklet

Javadalmazási politikával kapcsolatos információk

1. A Javadalmazási politika célja és hatálya

A Javadalmazási politika célja a Társaság javadalmazási rendszerének szabályozása a Társaság hosszú távú terveinek hatékony és eredményes megvalósítása érdekében.

Alanyi hatálya kiterjed a Társaság kockázatvállalására lényeges hatást gyakorló minden munkaviszonyban és munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló munkatársára, különös tekintettel:

- ügyvezetési feladatokat ellátó személyek,
- operatív irányítást végző vezetők,
- független, ellenőrzési funkciót betöltő személyek (megfelelőségi terület vezetője, kockázati kontroll vezetője, belső ellenőrzés vezetője),
- minden olyan munkavállaló vonatkozásában alkalmazandó, aki tevékenységi során egyénileg vagy valamely szervezeti egységen, bizottságon vagy munkacsoporton keresztül jelentős befolyást gyakorolhatnak a Társaság kockázatvállalására, továbbá
- a fenti személyekkel azonos javadalmazási kategóriába tartozó azon munkavállalók, akik tevékenysége lényeges hatást gyakorol a Társaság kockázatvállalására.

2. Hivatkozások

2.1. Vonatkozó belső szabályok

- A Társaság Szervezeti és Működési Szabályzata
- A Társaság Javadalmazási politikája c. szabályzata

2.2. Vonatkozó jogszabályok

- 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól
- 131/2011. (VII. 18.) Korm. rendelet a javadalmazási politikának a hitelintézet és a befektetési vállalkozás mérete, tevékenységének jellege, köre és jogi formájából eredő sajátossága figyelembevételével történő alkalmazásáról

2.3. Vonatkozó ajánlások

- A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete Elnökének 3/2011. (VIII. 04.) számú ajánlása a javadalmazási politika alkalmazásáról

3. A Javadalmazási politika kialakításának és ellenőrzésének szabályai

A Javadalmazási politikát a Társaság Igazgatósága fogadta el.

A Társaság jogi megfelelési vezetője folyamatosan vizsgálja a Javadalmazási politika összhangját a jogszabályi követelményekkel, valamint a belső szabályozó iratokkal. A Társaság belső ellenőre vizsgálatot tarthat arról, hogy a Javadalmazási politika elvei érvényesülnek-e a javadalmazás kialakításában.

4. A Javadalmazási politika általános elvei

A Társaság Javadalmazási politikája a Társaság hosszú távú érdekeit tükrözi, összhangban áll a kockázattűrő képességével és igazodik a Társaság méretéhez. A javadalmazási rendszer nem ösztönöz magas kockázatvállalásra, összehangolja a munkavállalók személyes céljait a Társaság üzleti céljaival.

5. Javadalmazás 2016-ban

5.1. Általános szabályok, alpbér

A javadalmazás elveinek, valamint a javadalmazás mértékének megállapítása a Társaság Igazgatóságának hatáskörébe tartozik.

A bérek megállapításakor a versenyszféra díjazása mellett a tevékenység összetettsége kerül figyelembe vételre, azonban a javadalmazás mértékének mindenkor igazodnia kell a Társaság üzleti eredményéből adódó lehetőségeihez.

A javadalmazás mértéke évente felülvizsgálatra kerülhet a Társaság előző évi üzleti eredményének tükrében. Az év közbeni esetleges alpbér-emelés teljesítményhez kötött, amelyet dokumentált teljesítmény-értékelési folyamat előz meg.

5.2. Béren kívüli juttatások

A Társaságnál egységes béren kívüli juttatási rendszer működött. Minden munkavállaló azonos összegű cafeteria keretre volt jogosult.

5.3. Teljesítményjavadalmazás

A Társaságnál az alpbéren és a béren kívüli juttatásokon felül teljesítményjavadalmazási rendszer nem működött, teljesítménybérben egyetlen munkavállaló sem részesült.

6. Összesített információk

A Társaságnál minden munkavállalóra kiterjed a Javadalmazási politika hatálya. Ennek megfelelően a javadalmazás összege a Társaság éves beszámolójában szereplő összeggel egyezik meg. Ezen juttatás teljes egészében állandó juttatásnak minősül, mivel teljesítményjavadalmazás a Társaságnál nincsen.