

SPB Befektetési Zrt.

A 2020. üzleti évi kockázatvállalásra és kockázatkezelésre vonatkozó információk nyilvánosságra hozatala

Az SPB Befektetési Zrt. (a továbbiakban: SPB Zrt., a Társaság) az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU (2013. június 26.) rendeletének (a továbbiakban 575/2013/EU rendelet), valamint az azt módosító (EU)2019/876 rendelet (a továbbiakban: CRR rendelet) nyolcadik részében előírt kötelezettségének megfelelően, az alábbiakban hozza nyilvánosságra a Társaságra vonatkozó, a 575/2013/EU rendelet II. címében foglalt kockázatvállalási és kockázatkezelési információkat. A nyilvánosságra hozatal évente történik, a Társaság nyilvánosságra hozatali szabályzatának megfelelően, a Társaság honlapján. Az SPB Zrt., az elmúlt évek önértékelésével megegyezően, a CRR rendelet 433b. cikk meghatározása alapján, magát tőzsdén nem jegyzett, kisméretű és nem összetett intézménynek határozza meg.

Az SPB Zrt-nek a saját értékelése alapján, az üzleti tevékenysége tulajdonságainak (a tevékenység volumene, köre, részvétele a magyar és a nemzetközi piacokon, illetve fizetési, elszámolási- és kiegyenlítési rendszerekben) és kockázati jellemzőinek alapján jelenleg nem indokolt az éves gyakoriságnál sűrűbben nyilvánosságra hozni a kockázatvállalásra és a kockázatkezelésre vonatkozó információkat.

Az SPB Befektetési Zrt. az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelet nyolcadik részének megfelelően ezúton nyilatkozik, hogy a 432. cikk értelmében valamennyi lényeges információt nyilvánosságra hozta, és nincs olyan lényegesnek minősülő, védett vagy bizalmas információ, melynek nyilvánosságra hozatalától eltekintett.

Adott információ a nyilvánosságra hozatal szempontjából akkor minősül lényegesnek, ha annak elhagyása vagy téves közlése megváltoztathatja vagy befolyásolhatja az adott információra gazdasági döntéshozatal céljából támaszkodó felhasználó személy által kialakított értékelését vagy döntését.

Adott információ akkor minősül az intézmény szempontjából védettnek, ha annak nyilvánosságra hozatala gyengítené az intézmény versenypozícióját. Ide tartozhatnak a termékekkel vagy rendszerekkel kapcsolatos olyan információk is, melyeknek a versenytársak tudomására jutása csökkentené az intézmény e termékekben és rendszerekben lévő befektetéseinek értékét.

Adott információ akkor minősül bizalmasnak, ha az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek vagy egyéb, partnerekkel fennálló kapcsolatok titoktartásra kötelezik az intézményt.

Jelen közzététel tartalmaz minden lényeges, az SPB Zrt. kockázati megítéléséhez szükséges információt, átfogó képet ad a Társaság kockázati profiljáról az információra gazdasági döntéshozatal céljából támaszkodó felhasználóknak. A közzététel csak részben tartalmazza a 2020. évi auditált éves pénzügyi beszámoló adatait, a teljes beszámoló és a könyvvizsgálói jelentés elérhető a Társaság honlapján.

Az 575/2013/EU rendelet 434. cikkének megfelelően az SPB Zrt. a nyilvánosságra hozatalt a <http://www.spbinvest.hu/> honlapján az „Információk” menüponton belül a „Közzétételek” „Egyéb közzétételek” menüpont alatt teszi közzé.

1. Kockázatkezelési célkitűzések és szabályok

Az SPB Befektetési Zrt. küldetése, hogy Magyarországon egyedülállóan olyan független intézményként, befektetési szolgáltatóként dolgozzon, mely képes a magyar értékpapírpiac mellett, a nemzetközi piacok értékelésére és hatékony elérésére. Tevékenységi körét a lehetőségeihez és az engedélyeihez képest lényegesen szűkítve, az alapvető befektetési szolgáltatásokra korlátozva határozta meg. Az SPB Befektetési Zrt. bankcsoportoktól és befektető társaságoktól független, magyar tulajdonú befektetési szolgáltató. A Társaság egyetlen tulajdonosa az SPB Management Kft., amely az SPB munkatársaiból, néhány vezetőségi tagból és dolgozóból áll. Ez egyértelmű és közvetlen érdekeltséget jelent a Társaság hosszú távú működésének, működtetésének fenntartásában. Befektetési elveit, szolgáltatási koncepcióját, kockázati stratégiáját, stb., - a törvényi szabályozás figyelembe vételével-, a Társaság saját maga határozza meg.

Az SPB Zrt. kockázati és likviditási stratégiája

A kockázati és likviditási stratégia egy olyan átfogó dokumentum, amelyben az üzleti stratégiájával összhangban bemutatásra kerül az intézmény kockázatokkal kapcsolatos viszonya. A stratégiát a Társaság éves rendszerességgel felülvizsgálja és tartalmát a szervezeten belül ismertté teszi, hogy a szervezet alkalmazkodni tudjon az ebben megfogalmazott elvekhez. A kockázati és likviditási stratégia része a kockázatvállalási és likviditási politika, a kockázati étvágy, a kockázati szerkezet és a kockázatkezelési szervezet bemutatása. A kockázati és likviditási stratégia előkészítése a Kockázatkezelő felelősége. Az elkészített javaslatot a Kockázatkezelő terjeszti az Igazgatóság elé megvitatásra és jóváhagyásra. A jóváhagyást követően a kockázati és likviditási stratégia a belső hálózaton kerül közlésre a munkatársak részére és a szóbeli ismertetésekkel-megvitatásokkal válik a napi munkavégzés meghatározó elemévé.

Kockázatvállalási és likviditási politika

A Társaság a prudens működésre vonatkozó előírások betartásával úgy köteles a rábízott idegen és saját forrásokkal gazdálkodni, hogy folyamatosan fenntartsa azonnali — minden napi — fizetőképességét (likviditását) és mindenkori fizetőképességét (szolvenciáját).

A kockázatvállalási politika meghatározó elemei:

- a piaci gyakorlatban elfogadott legjobb módszerek alkalmazása,
- a kockázatkezelési folyamat az átfogó irányítási rendszer része,
- a tevékenység kockázati és hozam elemeinek folyamatos feltárása és monitoringja,
- a kockázatok figyelembe vétele az üzleti döntéseknél,
- a kockázatkezelési szervezet elkülönülése az üzleti területtől.

A kockázatkezelési folyamat főbb szakaszai:

- a kockázatok azonosítása,
- a kockázatok mérése,
- a kockázatok kezelése és az ellenőrzés,
- visszacsatolás.

Kockázati étvágy

A Társaság magát alacsony kockázati étvágyú vállalkozásnak határozza meg. Kockázati politikája és stratégiája kockázatkerülő, konzervatív magatartás jellemzi. Tevékenységét a befektetési szolgáltatási tevékenységek közül – a megalapítása óta, a rendelkezésére álló engedélyek ellenére - az alaptevékenység egy részére korlátozza. A legfontosabb szolgáltatások számára a hazai és nemzetközi, tőzsdai és tőzsdén kívüli kötvény és részvény ügyletek, valamint a kötvény és a részvény befektetési alapok forgalmazása, kizárólag az azonnali piacokon. Bináris opciókat, határidős és opciós ügyleteket sem saját számlára, sem ügyfelei számára nem köt. Nem hitelez ügyfeleket és partnereket, nem foglalkozik derivatív ügyletekkel, nem vállal sem hozam, sem tőke garanciát. Ezáltal az ügyfelek értékpapír és pénzügyi fedezettségét csak a vételi-eladási megbízások esetén kell vizsgálnia. Fedezetként nem fogad el ingatlant vagy ingóságot és nem kényszerül a napi árfolyammozgások miatti folyamatos ügyfélfedezet monitoringra, valamint a fedezetek érvényesítésére, többletfedezet bevonására, stb. A Társaság likviditási kockázatokat csak nagyon korlátozottan, a normál vállalati működés keretében vállal. Nem célja sem az ügyfelek és a partnerek hitezése, sem tartós hitel felvétele tevékenységének egyszerű fenntartására vagy annak bővítésére. A likviditás kezelési rendszerének fontos elemeként a likviditás fenntartásához szükséges átmeneti külső forrás bevonásának elkerülésére eszközeinek döntő részét likvid eszközben tartja likviditási pufferként és elsősorban ebből a likviditási pufferből történő értékpapír értékesítéssel kívánja biztosítani a likviditását. A likviditási puffer azonban csak része a likviditás kezelési rendszerének, azt a szabályzatoknak megfelelő mechanizmusokkal, tevékenységgel, információs renddel, döntésekkel, ellenőrzéssel, stb. biztosítja. A Társaságnak nem célja a magas kockázatot jelentő üzletek, üzletágak bevezetése, a kockázati kitétség lényeges növelése, nagy kockázatú ügyletek, ügyfelek és partnerek felvállalása.

Kockázati szerkezet

A Társaság az előbbieken rögzített kockázatvállalási politikájának és kockázati étvágyának megfelelően, a közeljövőben is alapvetően a meglévő kockázati szerkezetet kívánja fenntartani. Jelenleg a fő cél a Társaság jövedelmezőségének növelése és ezzel együttesen a szavatoló tőke növelése. Ezeket a célokat a szabad kapacitások kihasználása, az aktívabb piaci jelenlét, az ügynökök által is növekvő partnerkör és a több ügylet révén kívánja elérni. Az eddigi gyakorlatnak megfelelően az új ügyfelek esetében is el kell kerülni a nagy kockázat

vállalását, ill. a néhány ügyféltől és partnertől való függőség kialakulását. A Társaság piaci részaránya alacsony, ezért a számára nagyarányú forgalomnövekedés sem jár kedvezőtlen hatással a többi befektetési szolgáltatóra. A tőzsdék eddigi árfolyam emelkedése és a pénzügyi befektetéseknek a bankbetétekhez képest nagyobb hozamlehetősége, a nagyobb volatilitás ellenére, kedvező piaci környezetet biztosít a Társaság számára. A növekedési és a jövedelmezőségi elvárás ezért nem jelent kockázat növelési kényszert és emiatt nem várható a kockázati szerkezet lényeges módosulása sem.

A Társaság lényeges kockázatait, az azokra vonatkozó stratégiák és folyamatok

A Társaság kockázatait értékelésének a törvényi és a felügyeleti szabályozáson kell alapulnia, a választható értékelések esetében pedig a szervezet méretének és a tevékenysége egyszerűségének megfelelő, a legjobb piaci gyakorlat alapján alkalmazható egyszerűbb - nem a bonyolult modellszámításokon alapuló - módszereket kell alkalmaznia. A törvényi, felügyeleti szabályozás alapvető előírásain túlmenően, meg kell határozni a Társaság sajátosságaiból adódó további kockázatokat és azok nagyságát is. A kockázatok értékelésének alapelveit, szabályait, eredményeit, a kockázatcsökkentés lehetőségeit meg kell ismertetni a munkatársakkal és a teljes szervezetnek ennek ismeretében, ennek megfelelően kell működnie.

A Társaság a kockázatait az ICAAP szabályzatában határozta meg és ott rögzítette a jelenlegi főbb kockázatait. A kockázatokat az 1. pillérben fedezett, az 1. pillérben nem teljesen fedezett és a 2. pillérben fedezett kockázatokra osztotta. Az első pillér kockázatait elkerülhetetlenek, jelentősek: a hitelezési- és partnerkockázat valamint a nyitvaszállítások kockázata, a pozíció, devizaárfolyam valamint a működési kockázat. A második pillér szerinti kockázatok közül esetünkben kiemelten kell kezelni a méret kockázatot, az ügynökhálózat kockázatot és a gazdasági környezetből valamint a szabályozói környezetből fakadó kockázatot.

Az 1. pillérben fedezett kockázatok

Hitelezési kockázat

Általánosan azt a kockázatot jelenti, hogy egy szerződéses partner nem (vagy nem pontosan a szerződés feltételei szerint) teljesít.

Ide tartozik:

- bizonyos (tipikusan kötvény) befektetések kockázata (a kifizetések nem a szerződésnek megfelelően történnek),
- partnerkockázat,
- a transzfer kockázat,
- (részben) a teljesítési kockázat,
- reziduális kockázat

Tényleges hitelezési kockázat, mivel a Társaság az ügyfeleinek nem nyújt hitelt és üzleti partnereit sem kívánja hitelezni, gyakorlatilag nincs. A Társaság szempontjából jelenleg az

egyik meghatározó kockázati elem a kapcsolódó, a pénz és értékpapír letéteket kezelő bankok és befektetési vállalkozások partnerkockázata. Meghatározó nemzetközi partnere és letétkezelője a nemzetközi hitelminősítők által befektetési kategóriába sorolt KBC Bank NV és a KBC Securities NV (Belgium). A Társaság a piaci információk és a munkafolyamatba épített ellenőrzéssel folyamatosan ellenőrzi kapcsolatait és felkészül azok korrekciójára. A szolgáltató üzleti partnerek kiválasztásában törekszik a lehető legjobb partnerek kiválasztására és kétszeres biztosításra a piacok elérése tekintetében. A késedelembe esett tételeket a hatályos, Nem teljesítő kitettségre és átsztrukturált követelésre vonatkozó prudenciális követelményekről szóló szabályzatának megfelelően minősíti. Az SPB Zrt. a hitelezési kockázati kitettség értékének, ill. gazdasági tőkekövetelményének meghatározására a kötelező tőkeképzés során a sztenderd módszert alkalmazza.

Működési kockázat

Működési kockázat a nem megfelelő belső folyamatok és rendszerek, külső események vagy a személyek nem megfelelő feladatellátása miatt felmerülő, illetőleg jogszabály, szerződés vagy belső szabályzatban rögzített eljárás megsértése vagy nem teljesítése miatt keletkező, jövedelmezőséget és tőkehelyzetet érintő veszteségek veszélye.

Az ezekkel összefüggő működési kockázati eseményeket a CRD tipizálja: belső csalás; külső csalás; munkakörnyezeti károkozás; ügyfelekkel, termékekkel kapcsolatos helytelen üzleti gyakorlat; tárgyi eszközök fizikai károsodását előidéző események; rendszerek hibájából adódó, üzletmenet megszakadását kiváltó események; helytelen végrehajtás, teljesítés és folyamatkezelés.

Az egyszerű módszert alkalmazó kisebb intézményeknél, mint a Társaság, célszerű különös figyelmet fordítani pl. az üzletvitelt, eredményeket befolyásolni képes kulcsügyfelekkel kapcsolatos érzékenység-vizsgálatokra és a kontrollrendszerekre, az ügyfélrendelkezések megszegéséből vagy csalásból eredő esetleges veszteségek mérséklése érdekében.

A Társaság vezetése a vezetői információs rendszerben és a napi munkájában folyamatosan figyeli a működési kockázatokhoz tartozó eseményeket, kezeli a felmerülő problémákat és munkája részeként, törekszik megelőzni azokat. A működési kockázat kezelése tekintetében is nagy jelentősége van a visszacsatolásnak, az intézkedések hatékonyságának ellenőrzésének.

Az SPB Zrt. a működési kockázati kitettség értékének, ill. gazdasági tőkekövetelményének számszerűsítésére a kötelező tőkeképzésre alkalmazott BIA módszert alkalmazza.

Piaci és likviditási kockázat

A tőke, illetve jövedelem jelenbeli és/vagy jövőbeli változásának azon kockázata, amely a kereskedési könyvbe sorolandó kötvények, értékpapírok, áruk és devizák árfolyamának megváltozásából adódik. Ez a kockázat származhat kötvények, értékpapírok, devizák, áruk, illetve ezekre vonatkozó származtatott termékek árjegyzéséből, megbízásos kereskedéséből és a hozzájuk kötődő pozícióvállalásból. A Társaság szűkített tevékenységéből adódóan a

kockázati elemek közül jelenleg csak a devizakockázat áll fenn, az számszerűsíthető. A Társaság esetében, mivel hitelezéssel nem foglalkozik, betéteket nem fogad el és maga sem vesz fel hitelt, a likviditási kockázat minimális, gyakorlatilag megmarad az általános vállalati működési kockázatok körében. A napi likviditás figyelése, a likviditási terv készítése és aktualizálása része a cégvezető munkájának, de az előbbieket miatt nem bír kiemelkedő jelentőséggel.

A Társaság a Bszt. ügyfélkövetelés védelmi szabályait mindenkor betartva, az ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközt és pénzeszközt az ügyfél rendelkezése szerinti célra használja fel, a befektetési vállalkozás a kezelésében lévő, az ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközzel és pénzeszközzel sajátjaként nem rendelkezhet, és biztosítja, hogy az ügyfél ugyanezen pénzügyi eszközről és pénzeszköőről bármikor rendelkezni tudjon. Az ügyfelek pénzkövetelése (2.992 millió forint) a mérlegben a rövid lejáratú kötelezettségek között kerülnek kimutatásra (az ügyfél pénzügyi eszközök mérlegén kívüli tételek), a megbízói pénzeszközök elhelyezésére szolgáló számlák a forgóeszközök között szerepelnek. Az ügyfelekkel szembeni kötelezettség a rövid lejáratú kötelezettség 97 %-a. A likviditási mutatók számításakor mind a forgóeszközökben, mind pedig a rövid lejáratú kötelezettségekben szerepelnek az ügyfelek pénzeszközeivel kapcsolatos tételek, mely a számított likviditási mutatókat torzíthatja.

Likviditási mutatók:

Likviditási ráta- I.

$$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}} = \frac{3\,299\,150}{3\,087\,719} = 1,07$$

Likviditási ráta- III.

$$\frac{\text{Pénzeszközök}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}} = \frac{3\,217\,358}{3\,087\,719} = 1,04$$

A kockázatok azonosítása, mérése, jelentése, a kockázatkezelés felépítése, szervezetten belüli elhelyezkedése

A többi pénzügyi intézményhez hasonlóan, a Társaság belső védelmi vonalait is a felelős belső irányítás (internal governance) és a belső kontroll (internal control) funkciók alkotják. A hatékony és átfogó, az intézmény összes tevékenységére és szervezeti egységére kiterjedő belső kontroll megvalósítása érdekében kockázat kontroll funkciót, megfelelőség biztosítási (compliance) funkciót, és belső ellenőrzési rendszert alakított ki és működtet, ezeket kiegészíti a safeguarding officer, az ügyfelek pénzügyi eszközeinek és pénzeszközeinek védelméért felelős tisztségviselő tevékenysége. A szabályozási rendszer a visszaélések megelőzése érdekében az előírásoknak megfelelően összetett, kezdve a munkatársak és vezetők kiválasztásával, képzésével, az összeférhetetlenségi politikával, a termék jóváhagyási politikával, a megbízások felvételével, a fedezettség biztosításával, a legjobb végrehajtási politikával, az alkalmazotti ügyletekkel, folytatva a pénzműködési szabályzattal vagy akár a

javadalmazási politikával, ill. a fennmaradó többi szabállyal, kapcsolódóan gyakorlatilag a Társaság teljes tevékenységéhez.

A Társaság a kockázatok értékelését, kezelését, monitorozását a törvényi és a felügyeleti szabályozás és az azok alapján kialakított és elfogadott saját belső szabályzatainak megfelelően végzi. A kockázatkezelés alapvetően a munkafolyamatokba építve történik, része a munkatársak és a vezetők mindennapi munkájának. Ezen belül kiemelt szerepe van az Ügyvezetés tagjainak személyes ellenőrzési tevékenységének.

A Társaság szervezeti felépítésében a belső ellenőrzés, a compliance és a kockázatkezelés tevékenysége elkülönül egymástól.

Önálló kockázatkezelőként a Társaság egy munkatársat foglalkoztat.

A kockázatkezelő feladatai:

- az ügyfelekkel és a partnerekkel szemben vállalt kockázat folyamatos figyelemmel kísérése és értékelése
- a kockázatértékelés és a tőke megfelelés folyamatos értékelése, felülvizsgálata, szükség szerinti korrekciójának előkészítése
- az ügyletek fedezetének napi vizsgálata, szükség esetén pótfedezet bevonása
- a kockázatok szavatoló tőkéhez való arányának, mértékének vizsgálata
- a kereskedési könyvben nyilvántartott pozíciók és kockázatvállalások piaci értékének megállapítása a likviditási kockázatok felmérésében és értékelésében együttműködik a Cégvezetővel, aki az ügyvezetés részére jelzi a likviditási kockázat várható összegét, időtartamát és a kezelésére vonatkozó javaslatokat
- kiemelt szerep a munkatársak kockázatérzékenységét fenntartó, ill. növelő oktatásokban.

A kockázatkezelő független, közvetlenül a Felügyelő Bizottság alá rendelt, döntési jogosultsága nincs, előkészítési, vizsgálati, jelentési kötelezettsége van.

Tevékenységét döntően a rendszeres, ütemezett feladatoknak megfelelően látja el. Tevékenységéről köteles rendszeresen tájékoztatni az Ügyvezetést és évente legalább egyszer személyesen beszámolni a Felügyelő Bizottságnak.

Munkája során célvizsgálatok esetében együttműködik a belső ellenőrrel, az adatszolgáltatási és likviditási kérdésekben pedig a cégvezetővel.

2016. június 1-től a kockázatkezelő az Igazgatóság tagja, így az eddigiéknél is jobban tudja képviselni a vezető testületekben a kockázatkezelési elveket.

A kockázat mérséklésére és fedezésére vonatkozó szabályok a monitorozást szolgáló stratégiák és folyamatok

Az SPB Befektetési Zrt. a kockázatok körének és összegének alapvető mérséklésére a nagyon szűk tevékenységi kört határozta meg. Ez lehetővé teszi, hogy a tevékenység jobban átlátható legyen a vezetőség számára, a szűkített tevékenységi kör kevesebb kockázati tényezőt jelent, azok könnyebben és költséghatékonyan monitorozhatóak, a törvényi szabályozásnak és a piaci legjobb gyakorlatnak megfelelően egyszerűbben szabályozhatóak. A Társaság szervezeti felépítése nagyon lapos piramis, a munkatársak napi kapcsolatban vannak egymással, az

információáramlás gyors és közvetlen, hivatalos és nem hivatalos szinten egyaránt. A vezetőség és egyes munkatársak egyaránt a Társaságot tulajdonló SPB Management Kft. tulajdonosai, ezért érdekeltek annak hosszabb távon is jövedelmező működésében. Ez hatással van a napi munkavégzésükre, de döntő jelentősége a stratégiai döntések meghozatalában, azok végrehajtásában és a napi feladatokra lebontásában van. A kockázatok azonosítása, felmérése, kezelése, csökkentése, része a vezetők, a kockázatkezelés és a többi dolgozó napi munkájának, rutinjának. A kockázatok felmérését, azonosítását, mérséklését segíti, részben meghatározza a Felügyelet részére teljesítendő jelentésszolgálat, annak napi, havi, negyedéves és éves ritmusa, valamint a kockázatok kezeléséhez kapcsolódó szabályzatok és határozatok legalább évenkénti felülvizsgálatát, igazgatósági döntését előíró rendszer. A szabályzatok karbantartása mellett a vállalati kultúra része a kockázatok megismertetése a munkatársakkal, a szabályzatok és a törvényi változások oktatása, megvitatása. A törvényi szabályozásnak megfelelően a Társaság a honlapján – könnyen hozzáférhetően - közzéteszi a társasági és az egyéb nyilvános információkat, szabályzatait, az ügyfelek ott, ill. a tanácsadójuk segítségével választ kaphatnak kérdéseikre.

Nyilatkozatok

A vezető testület az **I. sz. mellékletben** található határozatban nyilatkozott a 2020. évben a Társaság **kockázatkezelési rendszerének megfelelőségéről**, miszerint az alkalmazott kockázatkezelési rendszer a Társaság méretét, profilját és stratégiáját tekintve megfelelő. A Társaság kockázati stratégiáját az Igazgatóság elfogadta, ez tartalmazza az SPB Zrt. kockázati stratégiájának alapelveit, a kockázati profilját, szerkezetét.

A **II. sz. melléklet** tartalmazza a vezető testület által jóváhagyott **összefoglaló kockázati nyilatkozatot**.

A vállalatirányítási rendszerek:

A vezető testület tagjai által betöltött igazgatósági tisztségek száma: 3.

Az Igazgatóság összetétele hosszú évek után, 2020-ban változott. A Társaság Felügyelő Bizottságának Elnökét igazgatósági taggá és vezérigazgató helyettesé választották. Ezzel párhuzamosan a Felügyelő Bizottság élére új Elnököt választott a tulajdonos. Mindkét vezető testület, az igazgatóság és a felügyelő bizottság tagjainak kiválasztása a Bszt, az EU és az MNB megfelelő előírásaiban elvárt jogi, szakmai és egyéb követelmények figyelembevételével történt és történik. Az eddigiekben minden vezető testületi tag jelölését és megválasztását elfogadta a felügyeletet gyakorló az MNB.

Az Igazgatóság elnöke a Társaságot tulajdonló társaság alapítója, az Igazgatóság tagjainak szakértelme, képességeik és tapasztalataik magas szintűek, az igazgatósági tagok **szakmai önéletrajzát a III. sz. melléklet** tartalmazza.

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak alapvető változatlanlansága valamint a Társaság kis mérete nem indokolja a vezetők kiválasztására vonatkozó diverzitási politika, célkitűzések, célszámok, stb. előírását.

Önálló Kockázatkezelési Bizottságot a Társaság, méretéből és egyszerű szervezeti felépítéséből adódóan, nem hozott létre.

A kockázatokra vonatkozó információk a napi munka során közvetlenül jutnak el az Igazgatóság tagjaihoz, ill. a kockázatkezelő tagja a vezető testületnek így közvetlenül képviseli abban a kockázatkezelési elveket.

2. Alkalmazási kör

Az 575/2013/EU rendelet követelményei kizárólag az SPB Zrt-re vonatkozóan kerülnek bemutatásra. A Társaságnak nincsenek konszolidációra előírt tulajdonai más társaságokban és nincsenek összevont felügyeleti körbe tartozó leányvállalatai.

3. Szavatoló tőke

A szavatoló tőke számítása során a Társaság korlátozásokat, instrumentumokat, prudenciális szűrőket és levonásokat nem alkalmazott, a számítás megegyezik az auditált pénzügyi beszámolóban szereplő mérleggel. A számított alapvető elsődleges tőke elemei a jegyzett és befizetett tőke, a névérték feletti befizetés, az előző évek felhalmozott eredménytartaléka, aminek összegét kizárólag az immateriális javak összege csökkenti.

SZAVATOLÓ TŐKE (CA1)		HUF
Megnevezés	Összeg	
SZAVATOLÓ TŐKE	362 153 194	
ALAPVETŐ TŐKE (TIER 1 VAGY T1 TŐKE)	362 153 194	
ELSŐDLEGES ALAPVETŐ TŐKE (CET1 TŐKE)	362 153 194	
CET1 tőkeelemként figyelembe vehető tőkeinstrumentumok	440 000 000	
Befizetett tőkeinstrumentumok	300 000 000	
Névértéken felüli befizetés (ázsíó)	140 000 000	
Saját CET1 tőkeinstrumentumok (-)	0	
Eredménytartalék	-34 269 006	
Előző évek eredménytartaléka	1 099 125	
Figyelembe vehető nyereség/veszteség	-35 368 131	
Egyéb immateriális javak (-)	43 577 800	

A tőke megfelelési mutatók számítása a rendeletben foglaltaknak megfelelően történt.

TŐKEMEGFELELÉSI MUTATÓK (CA3) HUF

Megnevezés	Összeg
CET1 tőke megfelelési mutató	0,1415
A CET1 tőke többlete (+) / hiánya (-)	246 946 888
T1 tőke megfelelési mutató	0,1415
A T1 tőke többlete (+) / hiánya (-)	208 544 786
Teljes tőke megfelelési mutató	0,1415
A teljes tőke többlete (+) / hiánya (-)	157 341 983
CET1 tőke megfelelési mutató a II. pillér kiigazításaival együtt	0,1114

4. Tőkekövetelmények

A belső tőkeszükséglet számítására vonatkozó számítás módszere (ICAAP)

A Társaság nem végez összetett tevékenységet, kevés munkatárssal dolgozik, ezért olyan módszereket kell alkalmazni, amelyek gyorsan, megbízhatóan, viszonylag kevés munkával, esetleg inkább bizonyos mértékig túlértékelve, tartalékot képezve mutatják a kockázatokat. Tőkekövetelményt csökkentő elemeket és saját kockázati modelleket az előbbieket miatt nem vesz figyelembe. Az ICAAP szerinti tőkeszükségletének számításánál kezdetben az építőkocka elvet alkalmazta és a végső értékelésnél figyelembe vette az 1. pillér szerinti tőkeszükségletet.

A Társaság jövedelmezőségének tartós javulása, a tevékenység bővülése és az értékpapírok kockázatának a 2008-ban kezdődött válság alatt tapasztalt differenciálódása miatt 2013-ban módosította, majd 2015-ben és 2018-ban korrigálta a kockázati tőkeszükséglet számítási metodikát ill. az értékpapírok kockázati súlyozását. Az SPB Zrt. igazgatósági döntése szerint a kockázatait jelenleg jól kifejezi az ügyfelek értékpapír portfólióját öt kockázati kategóriába besoroló, a kategóriákhoz kockázati súlyokat meghatározó tőkeszükséglet számítás. A számítás során az ügyfelek tulajdonában lévő értékpapírok forintban kifejezett napi piaci értéke az értékpapírhoz tartozó kockázati súllyal szorozva, majd összesítve adja meg a Társaság ICAAP szerinti elsődleges kockázati tőkeszükségletét. Az ICAAP szabályzatot a többi belső szabályzathoz hasonlóan szükség esetén felül kell vizsgálni, ennek keretében például a kockázati besorolást és a súlyokat a piaci változások esetleges bekövetkezését követően módosítani kell úgy, hogy az esedékes negyedéves adatszolgáltatási kötelezettség teljesítése során már a felülvizsgált számítási rendszert kell alkalmazni.

A Társaság ICAAP szerinti tőkekövetelményének végső meghatározása során figyelembe kell venni az 1. pillér szerinti számított tőkekövetelményt is. A két szám közül a nagyobb a Társaság ICAAP szerinti aktuális tőkekövetelménye. Amennyiben a Társaság ICAAP szerinti tőkekövetelménye egymást követő két negyedév vonatkozásában az 1. pillér szerinti tőkekövetelménnyel megegyezően került meghatározásra, meg kell kezdeni az értékpapírok kockázati besorolását és a kockázati súlyokat tartalmazó melléklet, szükség esetén az ICAAP szabályozás felülvizsgálatát.

Az ICAAP szerinti belső tőkeszükséglet alapvető meghatározása negyedévente történik, a szabályozói tőkeszámítással összhangban, de a havi jelentésszolgálathoz kapcsolódva, a teljes ügyfél értékpapír állomány alapján, havonta is kiszámításra kerül. A havi ICAAP számítás része a Helyreállítási tervben előírt mutatószámok betartásáról készített kockázatkezelői feljegyzésnek.

ICAAP SZERINTI SZAVATOLÓ TŐKE KÖVETELMÉNY ÉS KITETTSÉGÉRTÉK HUF

ÜGYFÉL ÉRTÉKPAPÍR ÁLLOMÁNY	TŐKEKÖVETELMÉNY	KITETTSÉGÉRTÉK
32,701,566,355	205,620,484	2,570,256,044

5. Partnerkockázati kitettség

A Társaság hitelezési tevékenységet nem folytat, ezért hitelezési limiteket, biztosíték állítást, nettósítást, hiteltartalék képzést, hitederivatíva ügyleteket, becslést, stb., nem alkalmaz. Tényleges hitelezési kockázat, mivel a Társaság az ügyfeleinek nem nyújt hitelt és üzleti partnereit sem kívánja hitelezni, gyakorlatilag nincs.

A Társaság szempontjából jelenleg az egyik meghatározó kockázati elem a kapcsolódó, a pénz és értékpapír letéteket kezelő bankok és befektetési vállalkozások partnerkockázata. A Társaság a piaci információk és a munkafolyamatba épített ellenőrzéssel folyamatosan ellenőrzi kapcsolatait és felkészül azok korrekciójára. A szolgáltató üzleti partnerek kiválasztásában törekszik a lehető legjobb partnerek kiválasztására és kétszeres biztosításra a piacok elérése tekintetében. A késedelembe esett tételeket a hatályos, Nem teljesítő kitettségre és átsztruált követelésre vonatkozó prudenciális követelményekről szóló szabályzatának megfelelően minősíti.

Az SPB Zrt. a hitelezési kockázati kitettség értékének, ill. gazdasági tőkekövetelményének meghatározására a kötelező tőkeképzés során a sztenderd módszert alkalmazza.

KITETTSÉGÉRTÉK ÉS TŐKEKÖVETELMÉNY (CA2)	KITETTSÉG	KÖVETELMÉNY
Megnevezés	Összeg	Összeg
TELJES KOCKÁZATI KITETTSÉGÉRTÉK	2,560,140,128.98	204,811,210.32
HITELKOCKÁZATRA, PARTNERKOCKÁZATRA ÉS FELHÍGULÁSI KOCKÁZATRA, VALAMINT NYITVA SZÁLLÍTÁSOKRA VONATKOZÓ, KOCKÁZATTAL SÚLYOZOTT KITETTSÉGÉRTÉKEK	380,599,197.10	30,447,935.77

Sztenderd módszer (SA)	380,599,197.10	30,447,935.77
Sztenderd módszer (SA) szerinti kitettségi osztályok értékpapírosítási pozíciók nélkül	380,599,197.10	30,447,935.77
Központi kormányzatok vagy központi bankok	0	0
Regionális kormányzatok vagy helyi hatóságok	0	0
Közszektorbeli intézmények	0	0
Multilaterális fejlesztési bankok	0	0
Nemzetközi szervezetek	0	0
Intézmények	191,901,104.60	15,352,088.32
Vállalkozások	56,760,750.00	4,540,860.00
Lakosság	5,792,632.50	463,410.60
Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	0	0
Nemteljesítő kitettségek	0	0
Kiemelkedően magas kockázatú kitettségek	0	0
Fedezett kötvények	0	0
Rövid távú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni követelések	0	0
Kollektív befektetési formák (KBF)	0	0
Részvényjellegű kitettségek	0	0
Egyéb tételek	126,144,710.00	10,091,576.80
Értékpapírosítási pozíciók (SA)	0	0
Ebből: újra-értékpapírosítás	0	0
Központi szerződő fél garanciaalapjába befizetett hozzájárulások kockázati kitettségértéke	0	0

6. Tőkepufferek

A Társaság kitettségei vonatkozásában 2020-ban nem volt előírva anticiklikus tőkepuffer.

7. A globális rendszerszintű jelenség mutatói.

A Társaság nem minősül rendszerszintű globális intézménynek.

8. Hitelkockázati kiigazítások

A Társaság a Magyar Számviteli Szabályok szerint készülő beszámolójában azon kitettségeket tekinti késedelmesnek, amelyek késedelmes napszáma 4 nap feletti és a hátralékos összeg meghaladja lakossági ügyfeleknél a 10 000 forintot, vállalati ügyfeleknél a 250 000 forintot.

Értékvesztett az a kitettség, amelyre képzett értékvesztés és céltartalék összege nagyobb nulla forintnál. A Társaság egyedileg minősítette követeléseit, a tárgyévben az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatásából eredő korábbi években keletkezett követelése után 199 e Ft értékvesztést számolt el és összesen 1 141e Ft értékvesztést írt vissza (amelyből az előző évekre elszámolt visszaírás 1 141 e Ft volt).

A Társaság nem foglalkozik hitelezéssel, az eredménykimutatásában nincsenek hitelkockázati kiigazításai.

9. Meg nem terhelt eszközök

Egy eszközt akkor kell megterheltként kezelni, ha elzálogosításra került, vagy ha valamilyen ügylet bármely formában létrejött megállapodás keretében történő biztosítására, fedezésére vagy hitelminőségének javítására használják fel és nem vonható ki tetszőlegesen.

Az SPB Zrt. megterhelt eszközei jelenleg kizárólag a kereskedelmi és fizetési rendszerekhez kapcsolódó óvadékok.

10. Külső hitelminősítők igénybevétele

A Társaság nemzetközi hitelminősítők által minősített követelések hiányában jelenleg nem vesz igénybe hitelminősítéseket, ugyanakkor a letétkezelők minősítésénél figyelembe veszi a nemzetközi hitelminősítők által az adott társaságra vagy tulajdonosi csoportra vonatkozó minősítést, illetve a terméktájékoztatók készítésénél figyelembe veszi és közli a nemzetközi hitelminősítők minősítését.

11. Piaci kockázatnak való kitettség

A kockázat származhat kötvények, értékpapírok, devizák, áruk, illetve ezekre vonatkozó származtatott termékek árjegyzéséből, megbízásos kereskedéséből és a hozzájuk kötődő pozícióvállalásból. A Társaság tevékenységéből adódóan a kockázati elemek közül jelenleg csak a devizakockázat áll fenn, az számszerűsíthető.

A kereskedési könyv elemei

A Tpt. meghatározása szerint a kereskedési könyvbe azokat a pozíciókat kell besorolni, melyeket az intézmény egy előre lefektetett kereskedési stratégiára alapozva, kereskedési szándékkal tart. A kereskedési stratégia és a kereskedési könyv tartalmának összevetését rendszeresen el kell végezni, és erről be kell számolni a felső vezetésnek.

Szervezet és kontroll-mechanizmusok

A piaci kockázatokat az intézménynek megfelelő kontroll-mechanizmusokkal kell a kereskedési stratégia által megengedett mértéken belül tartania. A kereskedési könyvi pozíció, árfolyam- és árukockázatok kontrollálásához az intézményeknek megfelelő limitrendszert kell működtetnie. Ez alapesetben limiteket tartalmaz üzletkötőkre, devizanemekre és a különféle

kereskedési pozíciókra vonatkozóan. A limitrendszer működésével kapcsolatban rendszeres beszámolót kell készíteni a felső vezetés számára.

Árazás

A piaci kockázatok kimutatásában a kereskedési könyv tartalmának pontos és következetes meghatározásán felül kulcsszerepet játszik a pozíciók korrekt áron történő nyilvántartása is. Az ármeghatározásnak a kereskedési tevékenységtől teljes mértékben el kell különülnie. A szabályozás értelmében a piaci alapon, vagy a modellek segítségével meghatározott árakat az a Társaságnak legalább havonta, utóellenőrzés keretében validálnia kell.

Kockázatmérés

Az ICAAP elengedhetetlen része a kockázatok mérése és a kockázatokra elkülönített tőke ezzel történő összevetése. Minimumszinten ez a kereskedési könyvi kockázatok, illetve a tevékenység egészében felmerülő árfolyam- és árukockázat szabályozás által megadott módszerekkel történő felmérését, a kockázatokhoz tartozó tőkekövetelmény meghatározását jelenti, illetve annak áttekintését, hogy a kimutatott tőkekövetelmény folyamatosan rendelkezésre áll-e? A Társaság a pozíciókockázati kitettség értékének, ill. gazdasági tőkekövetelményének számszerűsítésére a kötelező tőkeképzésre alkalmazott sztenderd módszert alkalmazza. A Társaság jelenlegi teljes piaci kockázati kitettsége és tőkekövetelménye a nettó deviza kitettségéből adódik. Nagykockázat vállalás, árukockázat ill. értékpapírosítás miatt nem merült fel tőkekövetelmény.

POZÍCIÓKOCKÁZAT, DEVIZAÁRFOLYAM-KOCKÁZAT ÉS ÁRUKOCKÁZAT TELJES KOCKÁZATI KITETTSÉGÉRTÉKE	232,166,395.00	18,573,311.60
Pozíciókockázat, devizaárfolyam-kockázat és árukockázat sztenderd módszer (SA) szerinti kockázati kitettségértéke		
Forgalmazott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0
Részvény	0	0
Deviza	232,166,395.00	18,573,311.60
Áru	0	0
Pozíciókockázat, devizaárfolyam-kockázat és árukockázat belső módszer (IM) szerinti kockázati kitettségértéke	0	0

12. Működési kockázat

A Társaság vezetése a vezetői információs rendszerben és a napi munkájában folyamatosan figyeli a működési kockázatokhoz tartozó eseményeket, kezeli a felmerülő problémákat és munkája részeként, törekszik megelőzni azokat.

Az SPB Zrt. a működési kockázati kitettség értékének, ill. gazdasági tőkekövetelményének számszerűsítésére az 1. pillér szerinti kötelező tőkeképzésre használt BIA módszert - amely a korábbi évek működési költségeinek kivetítésén alapul- alkalmazza.

Működési kockázat

HUF

IRÁNYADÓ MUTATÓ: 3 ÉVVEL EZELŐTT	IRÁNYADÓ MUTATÓ: 2 ÉVVEL EZELŐTT	IRÁNYADÓ MUTATÓ: ELŐZŐ ÉV	TŐKEKÖVETELMÉNY	TELJES MŰKÖDÉSI KOCKÁZATI KITETTSÉGÉRTÉK
1 394 768 195	675 695 363	1 873 322 763	155 789 963	1 947 374 536

13. A kereskedési könyvben nem szereplő részvénykitettségek, azok kamatláb kockázata valamint az értékpapírosítási pozíciókban fennálló kitettségek

A Társaságnak 2020-ban nem voltak ilyen kitettségei és szándékai szerint nem is kíván ilyen kitettségeket vállalni.

ELSZÁMOLÁSI/TELJESÍTÉSI KOCKÁZAT TELJES KOCKÁZATI KITETTSÉGÉRTÉKE	0	0
Nem kereskedési könyvi elszámolási/teljesítési kockázat	0	0
Kereskedési könyvi elszámolási/teljesítési kockázat	0	0

14. A Társaság javadalmazási politikája

Tekintettel arra, hogy a Társaság vezetősége – és egyes dolgozói – az SPB Befektetési Zrt. 100%-os tulajdonosai, így a hosszú távú érdekeltség és javadalmazás a tulajdonláson keresztül, tulajdonosi szempontból valósul meg. A Társaság mérlegfőösszege nem haladja meg a 200 milliárd forintot, ezért Javadalmazási Bizottságot nem hozott létre. A Felügyelő Bizottság tagjai számára a Társaság tiszteletdíj formájában kizárólag alapjavadalmazásból álló javadalmazást határozott meg. A Társaság dolgozói közül senki sem részesült 1 M EUR-t elérő, ill. meghaladó összegű javadalmazásban, jövedelemként nem kapott tulajdoni részesedést a

Társaságban, sem ahhoz kapcsolódó opciót és nem pénzbeli juttatást. Az üzleti év során az átlagos statisztikai létszám 32 fő volt.

A Felügyelő Bizottság által elfogadott Javadalmazási politikai alapelvek szerint:

A Javadalmazási Politika összhangban áll a hatékony és eredményes kockázatkezeléssel, elősegíti annak alkalmazását és nem ösztönöz a Társaság kockázatvállalási limitjeit meghaladó kockázatok vállalására. Megfelel a Társaság üzleti stratégiájának, célkitűzéseinek, értékeinek és hosszú távú érdekeinek, valamint az érdekkonfliktus elkerülését célzó intézkedéseket tartalmaz. A Javadalmazási politika hatálya a Társaság valamennyi munkavállalójára kiterjed, a fogalomhasználata szerinti teljesítményjavadalmazás megállapítására vonatkozó szabályok azonban kizárólag a kiemelt személyek körére alkalmazandóak. A kiemelt, azonosított személyek körét minden év augusztus 31. napjáig felül kell vizsgálni és az előző év auditált adatai, valamint az egyéb bekövetkezett változások alapján az azonosított személyeket ismételtén meg kell határozni.

A kiemelt személyi kör esetében a teljesítményjavadalmazás nem haladhatja meg az alapjavadalmazás 100 %-át. Az alapjavadalmazás meghatározása során a Társaság figyelemmel van arra, hogy rugalmas javadalmazási politika érvényesülhessen, és azokban az esetekben, ahol ez indokolt, lehetőség legyen arra, hogy a teljes javadalmazás alapjavadalmazásból álljon. A teljesítményjavadalmazásnál a Társaság egyszerre értékeli a kiemelt személy pénzügyi és nem pénzügyi kritériumokon alapuló eredményét, az érintett szervezeti egység eredményét és a Társaság eredményét.

A teljesítményértékelés alapja a Társaság hosszú távú teljesítménye, ezért az értékelés legalább 3 éves időtávra terjed ki, és a teljesítményjavadalmazás kifizetésére kötelezettséget vállalni csak kivételesen, új munkavállaló felvételekor egy évre lehet. A Társaság a teljesítményjavadalmazásként szétosztható összeg meghatározásánál figyelembe veszi a jelenlegi és jövőbeni kockázatokat, a tőke költségét és a szükséges likviditást. A teljesítményjavadalmazásra kötelezettség nem vállalható, és nem képezheti részét a jövőbeli javadalmazási terveknek.

Amennyiben a teljesítményjavadalmazás éves összege meghaladja a 25.000.000 forintot, annak legalább 40 %-át halasztva, az üzleti tevékenység természetétől, kockázataitól és az adott kiemelt személy tevékenységeitől függően 3 évnél rövidebb időtartamú munkaviszony esetén a munkaviszony megszűnésekor, egyébként 3 éves időszak alatt kell kifizetni.

A teljesítményjavadalmazás csak akkor fizethető ki, és a kiemelt személy csak akkor jogosult a teljesítményjavadalmazásra, ha a Társaság pénzügyi helyzete fenntartható, és a Társaság, az érintett szervezeti egység és a kiemelt személy teljesítménye azt indokoltá teszi.

A teljesítményjavadalmazás kifizetése nem eredményezheti a Bszt. törvényben, a prudens működésre vonatkozó jogszabályokban és az 575/2013/EU Rendeletben meghatározott követelmények nem teljesítését.

A teljesítményjavaldalmazás mértékét az alábbi teljesítménymutatók figyelembe vételével kell meghatározni:

- a.) a tőkekövetelmény előírásnak való megfelelés mértéke,
- b.) a likviditási kockázatokat mérő mutatószámok változása,
- c.) az elért adózás előtti eredmény,
- d.) a kiemelt személy egyéni teljesítménye.

A Társaság az alábbi irányadó mutatók megfelelése esetén nyújthat teljesítményjavaldalmazást:

- Rendelkezésre álló szavatoló tőke, SREP tőkekövetelmény megfelelő
- Likviditási mutató megfelelő
- Adózás előtti eredmény pozitív

Nyilvánosságra hozandó: (CRR.450. cikk (1) bekezdés g) pont)	Javadalmazás összesített adatai tevékenységi körök szerint (HUF)	
tevékenység I. vezető állású személyek (irányítási, felügyeleti funkciók)		123 347 516
tevékenység II. kockázatkezelés és ellenőrzés		12 300 000
Nyilvánosságra hozandó: (CRR.450. cikk (1) bekezdés h) pont)	Felsővezetők	Beosztottak
Adott üzleti évre vonatkozó javaldalmazás összesen (Ft)	116 150 000	12 300 000
Fix javaldalmazás (Ft)	116 150 000	12 300 000
kedvezményezett a száma (fő)	5	2
Változó javaldalmazás (Ft)	0	0
kedvezményezett száma (fő)	0	0

15. Tőkeáttétel

Tőkeáttételi mutató

Az intézmény tőkemennyisége osztva az intézmény teljes kitettségének mértékével százalékban kifejezve.

TŐKEÁTTÉTELI MUTATÓ	14,15	%
Alapvető tőke	362,153,194	HUF
Teljes kockázati kitettség érték (I. pillér)	2,560,140,128.98	HUF

A mutató értéke kedvezőbb, mint a törvényileg elvárt minimum érték, visszaigazolja a Társaság kockázati stratégiáját és kockázatkezelési tevékenységét.

16. Egyes eszközök vagy módszerek alkalmazásához szükséges minősítési követelmények

A Társaság az előzőekben leírtaknak megfelelően a hitelkockázati kitettség értékének meghatározására nem alkalmaz belső minősítésen alapuló módszert, nem használ hitelkockázat-méréselési technikákat, a működési kockázatot nem fejlett mérési módszerrel határozza meg és a piaci kockázati belső modellt sem alkalmaz.

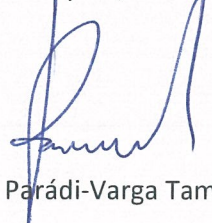
I. sz. melléklet

Az SPB Zrt. Igazgatóságának nyilatkozata

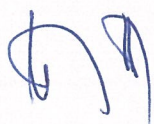
a Társaság kockázatkezelési rendszerének megfelelőségéről

Az SPB Zrt. Igazgatósága ezúton kijelenti, hogy a Társaság által alkalmazott kockázatkezelési rendszer megfelel az intézmény profiljának és stratégiájának valamint a vonatkozó törvényi előírásoknak, kellő biztosítékot szolgáltat az ügyfelek és a befektetési rendszer védelmére.

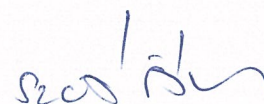
Budapest, 2021. augusztus 12.



Parádi-Varga Tamás



Schusztter Péter



Szabó Sándor

Összefoglaló kockázati nyilatkozat

1. A Társaság adatai:

Neve: SPB Befektetési Zrt.

Címe: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.

Cégjegyzékszám: 01-10-044420

Tevékenységi engedély száma, kelte: PSZÁF III/73.060/2000., III/73.060-2/2001., III/73.060-7/2002.,
MNB 3579-7/2019.

A vezető testület, Igazgatóság, tagjai: Parádi-Varga Tamás, Schusztter Péter, Szabó Sándor

2. Az alkalmazott üzleti stratégiához kapcsolódó általános kockázati profil:

A Társaság célja a befektetők érdekeinek és igényeinek megfelelő befektetési szolgáltatás nyújtása a befektetés biztonságának elsőbbségével, hitelezés és többszörös tőkeáttétel nélkül, valamint a meglévő ügyfélkör megalapozott növelése a szolgáltatások magas színvonala és a személyes kapcsolat révén. A Társaság prudens működése, konzervatív üzletpolitikája, a lehatárolt befektetési paletta és annak átláthatósága, a Társaság kis piaci mérete jelentik számára a piaci előnyt. A Társaság a prudens működésre vonatkozó előírások betartásával úgy köteles a rábízott idegen és saját forrásokkal gazdálkodni, hogy folyamatosan fenntartsa azonnali — minden napi — fizetőképességét (likviditását) és mindenkori fizetőképességét (szolvenciáját).

A Társaság magát alacsony kockázati étvágyú és az előbbiekből következően alacsony kockázatú vállalkozásnak határozza meg. Nem célja magas kockázatú üzletágak bevezetése, a kockázati kitettség lényeges növelése, nagy kockázatú ügyletek, ügyfelek és partnerek felvállalása.

3. A kockázatkezelés rendszere:

A Társaság a kockázatok értékelését, kezelését, monitorozását a törvényi és a felügyeleti szabályozás, valamint az azok alapján kialakított és elfogadott, - a szervezet méretének és a tevékenysége egyszerűségének megfelelő - saját belső szabályzatainak megfelelően végzi. A kockázatkezelés alapvetően a munkafolyamatokba építve történik, része a munkatársak és a vezetők mindennapi munkájának. Ezen belül kiemelt szerepe van az Ügyvezetés tagjainak személyes ellenőrzési tevékenységének. A MIFID II. szabályozásra felkészülés, az annak megfelelés és a kockázati szempontok erőteljesebb megjelenítése érdekében 2016 júniusától a kockázatkezelő egyben a Társaság Igazgatóságának tagja. Kockázatkezelői minőségében független, közvetlenül a Felügyelő Bizottság alá rendelt.

4. Arányszámok, mutatók (2020. december 31.):

- Jegyzett tőke: 300.000.000 HUF
- Szavatoló tőke: 362 153 194 HUF
- Felügyeleti tőkekövetelmény (SREP): 205 620 484 HUF
- Számított tőkekövetelmény (ICAAP): 222 070 122 HUF
- Tőkeáttételi mutató: 14,15 %

Az SPB Zrt. Igazgatóság tagjainak szakmai önéletrajza

Parádi-Varga Tamás

vezérigazgató

SPB Befektetési Zrt.

Tanulmányait a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen végezte. 1995-től stratégiai tervezőként részt vett a Raiffeisen Private Banking megalapításában és felépítésében. Az SPB Zrt-nél 2001 óta dolgozik. 2004-től a Társaság vezérigazgatója.

Schuszter Péter

vezérigazgató-helyettes

SPB Befektetési Zrt.

A Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen végzett 1990-ben. 1990-92 között a Dunabankban, ezt követően 1 évet a KPMG-nél dolgozott. 1993-2018 között a Generali csoport munkatársa volt, mint befektetési vezető, megalakulásától kezdve a Generali Alapkezelő vezérigazgatója volt. 2019-2020 között az Axiom Alapkezelő vezérigazgatója. 2019-től az SPB Felügyelő Bizottságának elnöke, majd 2020 októberétől a cég igazgatósági tagja, vezérigazgató-helyettese.

Szabó Sándor

Prémium Banking Igazgató

SPB Befektetési Zrt.

A Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen végzett 1997-ben. 1997-99 között a K&H Bankban, ezt követően 3 évig a Citibanknál dolgozott. 2002 és 2006 között a K&H vállalati értékesítés-támogatási tanácsadója, 2006-tól 2009-ig pedig Brüsszelben, a KBC Csoport Investor Relations Managere volt. 2009 áprilisától 2016 végéig vezette a K&H private banking üzletágát. 2017-ben csatlakozott az Dorsum Zrt-hez key account managerként. 2017 júniusa és 2019 februárja között az MKB Bank Private Banking Igazgatójaként dolgozott. 2019 májusától vezeti az SPB Zrt prémium banking üzletágát, 2021 júniusától a cég igazgatósági tagja.