

# **A SOLAR CAPITAL MARKETS ZRT.**

## **2014. évről szóló kockázatkezelési jelentése**

**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 alapján**

## **Bevezetés**

A Solar Capital Markets Zrt. (székhely: 1062 Budapest, Váci út 1-3., „C” épület VI. em. 2.; cégjegyzékszám: 01-10-045560; a továbbiakban: Társaság) 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 rendelete* (a továbbiakban: Rendelet) alapján, valamint a Társaság szabályzatának megfelelően alulírott napon az alábbi közleményt teszi közzé honlapján.

A Társaság kiemelt figyelmet fordít a társaság különböző területein felmerülő kockázatok megfelelő kezelésére. A Társaság mindenkor úgy alakítja kockázatvállalását, kockázatkezelési és a belső tőke megfelelés értékelési folyamatát, hogy az ne veszélyeztesse a Társaság biztonságos működését. A Társaság tevékenysége átlátható, szabályozott. Társaságunk rendelkezik mindazon szabályzatokkal, melyeket számára a jogszabályok előírnak. A Társaság a nyilvánosságra hozatali kötelezettségeinek évente egy alkalommal kíván eleget tenni.

## **A közzétételre vonatkozó szabályok**

A Társaság akként nyilatkozik, hogy a Rendelet értelmében a közzététel minden olyan lényeges információt tartalmaz, amely a Társaság kockázati profiljának teljes megértéséhez szükséges. A megadott információk besorolását a Rendelet alábbi iránymutatása szerint értelmezzük:

- **Bizalmas információ:** Olyan információ, amely az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek vagy egyéb, partnerekkel fennálló kapcsolatok titoktartásra kötelezik az intézményt.
- **Lényeges információ:** Olyan információ, melynek elhagyása vagy téves közlése megváltoztathatja vagy befolyásolhatja az adott információra gazdasági döntéshozatal céljából támaszkodó felhasználó személy által kialakított értékelését vagy döntését.
- **Védett információ:** Olyan információ, melynek 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 befektetései értékét.

A Társaság nem hozza nyilvánosságra a társaságot érintő védett és bizalmas információkat, azonban a bizalmas és védett információkhoz kapcsolódó, de annak nem minősülő információkat igen. A kockázatkezelési közzététel ezekkel a korlátozásokkal is alkalmas arra, hogy a Társaság kockázati profilját bemutassa. A jelentés összeállítása a vonatkozó jogszabályoknak megfelelően, a lényeges információk alapján történik.

A Rendelet 434. cikke értelmében a Társaság a weboldalán ([www.solarcapital.hu](http://www.solarcapital.hu)) teszi közzé a 2014. évről szóló kockázati jelentését.

## **Kockázatkezelési célkitűzések és szabályok**

Társaságunk befektetési szolgáltatási tevékenységének végzése során ügyfeleivel és üzleti partnereivel szemben kockázatokat vállal, célja, hogy működésből, valamint a gazdasági és piaci környezet változásából adódó kockázatok azonosításra kerüljenek, azok mértéke a Társaság által meghatározott szinten belül maradjon, kockázatok vállalásának és figyelésének rendszere szabályozott keretek között valósuljon meg, a jogszabályoknak megfelelően továbbá, hogy a Társaság:

- biztosítsa az általa vállalt vagy a nála keletkező kockázatok megfelelő mérését,
- az általa vállalt vagy a nála keletkező kockázatok behatárolását szolgáló megfelelő limitrendszerek létrehozását és tényleges működtetését,
- a vállalt kockázatokra vonatkozó megfelelő, rendszeres és rendkívüli jelentési rendszer kiépítését, és
- a személyi és tárgyi feltételeknek megfelelő, a biztonságos működésnek és a jogszabályoknak való megfelelést biztosító kockázatvállalást,
- tartalmazza a Társaság kockázatvállalása mértékének megállapítására vonatkozó szabályokat, illetve annak mértékére vonatkozó korlátozásokat,
- meghatározza a kockázatok kezelésének módszertani és eljárási szabályait.

A Társaság szabályzataiban foglalt elvek alapján a nyilvánosságra hozott információk átfogóan beszámolnak a befektetések kockázatáról.

## **Kockázatkezelési tevékenység szervezeti oldala**

A Társaság kockázatkezelésre vonatkozóan a jogszabályban, valamint belső szabályzataiban meghatározott kötelezettségeinek való megfelelés érdekében a folyamatba épített alábbi belső szervezeti felépítést honosította meg:

- belső ellenőrzés,
- megfelelési vezető által végzett ellenőrzés,
- kockázatkezelésért felelős személy által végzett ellenőrzés.

### **Belső ellenőr feladatai:**

- a Társaság és az ügyfelek eszközeinek védelme;
- a Társaságra vonatkozó jogszabályokban, külső és belső szabályzatokban foglalt előírások betartásának ellenőrzése, az előírásoktól való eltérések feltárása, jelentése, továbbá szükség esetén javaslattevés a feltárt hiányosságok kijavítására;
- a belső ellenőrzésre javasolt témák listájának, az éves ellenőrzési tervnek az elkészítése és a vezérigazgató elé terjesztése minden év január 15-ig;
- a vezérigazgató által elfogadott ellenőrzési tervben vázolt feladatok határidőre történő elkészítése, jegyzőkönyv átadása az FB és a vezérigazgató számára;
- az elvégzett vizsgálatokkal kapcsolatos, az FB vagy a vezérigazgató által esetlegesen elrendelt utóvizsgálatok elvégzése, jelentések elkészítése;
- az FB vagy a vezérigazgató által az ellenőrzési tervhez kapcsolódóan, vagy attól függetlenül célvizsgálat jelleggel felkért rendkívüli és azonnali vizsgálat elvégzése;
- a vezérigazgató által elfogadott feladatterv ütemezése, a témánkénti részletes vizsgálati program kidolgozása a Bszt., a hatályos adótörvények, tőzsdei- és KELEK- szabályzatok, belső szabályzatok és utasítások figyelembe vételével;
- a vizsgálati programnak megfelelő ellenőrzések elvégzése, a tapasztalatok írásos összefoglalása, javaslatok megfogalmazása a feltárt hiányosságok megszüntetésére;
- a törvényekben, rendeletekben előírt adatszolgáltatási kötelezettség teljesítése, azok figyelemmel kísérése;
- az ügyfél-azonosítás, a megbízások felvételének és teljesítése szabályosságának ellenőrzése;
- brókeri jutalék elszámolások, készletek, limitek ellenőrzése;
- ügyfél/saját számla készletének ellenőrzése, értéktárak szerinti megfeleltetés;
- betekintési joga van a részterületen dolgozók munkájába az adott terület vezetőin keresztül, illetve közvetlenül az ott dolgozókkal is kapcsolatot tart;
- a Társaság szabályos ügyvitelének biztosítása érdekében ellenőrzési joga van bármely dokumentációval, szerződéssel, nyilvántartások áttekintésével kapcsolatban;
- a munkája során tudomására jutott értékpapír- és üzleti titoknak minősülő információkat köteles megőrizni;
- tevékenysége kiterjed a belső szabályzatokban rögzített előírások megtartásának ellenőrzésére, valamint a Társaság törvényességi, áttekinthetőségi és célszerűségi szempontból történő vizsgálatára átfogó és célvizsgálatok keretei között.

### **Megfelelési vezető feladata:**

- közreműködik a Társaság belső szabályzatainak kialakításában, és folyamatos aktualizálásában;
- folyamatosan ellenőrzi a Társaság belső szabályzatainak a jogszabályi és felügyeleti szervek követelményeinek való megfelelését;
- biztosítja, hogy a Társaság mindenkor megfeleljen a tevékenységére és működésére vonatkozó jogszabályokban foglaltaknak és a szabályzatokban foglaltak összhangban legyenek a jogszabályi rendelkezésekkel;
- folyamatosan figyelemmel kíséri és rendszeresen ellenőrzi azon intézkedések és eljárások megfelelő érvényesülését, amelyek célja, hogy a Társaság a Bszt.-ben és a Bszt. felhatalmazása alapján kiadott jogszabályokban foglaltaknak történő megfelelésben esetleg tapasztalható hiányosságait feltárják;
- folyamatosan figyelemmel kíséri és rendszeresen ellenőrzi a Társaság által a megfelelésbeli hiányosságok feltárása érdekében tett intézkedéseit;
- tanácsaival és közreműködésével segíti a Társaság azon alkalmazottait, akik a befektetési szolgáltatási tevékenység végzésében vagy a kiegészítő szolgáltatás nyújtásában részt vesznek;

- a jogszabályokban és a belső szabályzatokban foglaltaknak történő megfelelésről legalább évente egyszer jelentést készít a vezérigazgató részére;
- kezeli az érdekkonfliktusokat;
- a pénzügyi és befektetési szolgáltatási tevékenységek elkülönítése, a piaci visszaélések (bennfentes kereskedelem, tisztességtelen árfolyam befolyásolás), a csalások, a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása elleni küzdelem, az ügyfelekkel való tisztességes bánásmód, továbbá az ügyfeleknek nyújtott tanácsadási tevékenység korrektségének biztosítása;
- betekintési joga van a részterületen dolgozók munkájába az adott terület vezetőin keresztül, illetve közvetlenül az ott dolgozókkal is kapcsolatot tart;
- a Társaság szabályos ügyvitelének biztosítása érdekében ellenőrzési joga van bármely dokumentációval, szerződéssel, nyilvántartások áttekintésével kapcsolatban;
- a munkája során tudomására jutott értékpapír- és üzleti titoknak minősülő információkat köteles megőrizni.

#### **Kockázatkezelés feladata:**

- a Társaság mindenkor hatályos Kockázatkezelési szabályzatában foglaltak betartása és betartatása;
- kiemelt hangsúllyal ügyel az Ügyviteli eljárásban és a Társaság Üzletszabályzatában valamint egyéb szabályzataiban foglalt, reá vonatkozó rendelkezések betartására;
- a közvetlen munkakörnyezetében felel a bizonylati fejelem és az Iratkezelési szabályzat betartásáért;
- minden jellegű üzemeltetési és üzleti kockázat figyelése, mérése;
- a belső információ áramlásból eredő kockázatok feltárása;
- üzleti területek hatékonyságának, eredményességének mérése;
- a vezetői információs rendszer által átadott adatok elemzése;
- likviditási terv készítése, betartásának ellenőrzése;
- minden olyan feladat ellátása, amit a vezérigazgató a hatáskörébe utal.

A Társaság a kockázatkezeléssel kapcsolatos feladatoknak való megfelelése elősegítése érdekében az alábbi informatikai rendszereket alkalmazza: Clavis Integrált Számlavezető és Pozíció Nyilvántartó Analitikus rendszer.

A Társaság konszolidált tőkekövetelmény számítását nem végez, mivel nincs irányító hitelintézeti státusza, ennek megfelelően ilyen címen külön felelőst nem nevez ki, illetve szabályokat nem készít.

A Társaság a Magyar Nemzeti Bank Felügyeletének engedélyéhez kötött belső modelleket kockázatainak kiszámítására nem alkalmaz.

#### **Kockázati típusok**

A Társaság kockázatait belső szabályzata alapján határozza meg és értékeli, méri. Értékelés évente egyszer történik. A Társaság a napi működése során kiemelt figyelmet fordít arra, hogy az alkalmazott kockázatkezelési stratégiák és folyamatok teljes egészében lefedjék, továbbá kezeljék a Társaság működéséből eredő kockázatokat.

#### **Piaci kockázat**

A Társaság spekulatív céllal saját számlás kereskedelmi tevékenységet nem végez, ezért a saját számlás kereskedelmi tevékenység nem jár kockázattal.

A piaci kockázat által megkövetelt tőkekövetelmény számítása a Rendelet vonatkozó előírásainak megfelelően, standard módszer alapján történik.

#### **Kamatkockázat**

A kamatkockázat a pénzügyi eszközök kamatszint miatti átázódásának lehetősége, amely veszteséget okozhat a Társaság számára. A Társaság rés-elemzést és stressz-tesztet nem alkalmaz, az egyes portfóliók naponta átértékelésre kerülnek, melyet a kereskedési igazgató kísér figyelemmel.

## **Hitelkockázat (Partnerkockázat)**

A partnerkockázatok között a Társaság a nyitva szállításokból, az elhelyezett letétekből, a késedelmes teljesítésből, bizományosi ügyletekből, a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekből, a tőzsdén kívüli határidős értékpapír ügyletekből származó partnerkockázatokat, valamint a kereskedési könyvbe tartozó egyéb partnerkockázatokat veszi figyelembe.

A Társaság az ügyletekhez kapcsolódó díj és jutalékkövetelésekkel kapcsolatosan külön tőkekövetelményt nem állít fel, ezek az ügyfélszámlán esedékességkor terhelődnek. Kiemelt minőségű partnerek esetén: azonnali tőzsdei eladási megbízást azonnali, vagy könyvelt jövőbeli fedezet megléte, illetve legkésőbb SD-1 értéknapi beérkező fedezet biztosítása esetén teljesít.

A Társaság csak az adott piacot klíringelő elszámolóház, vagy az ügylet lebonyolításában közreműködő Partner által elfogadott instrumentum típusokat fogadja el a tőzsdei és tőzsdén kívüli prompt és határidős pozíciók biztosítékeként.

### *Partnerkockázatok – azonnali piac*

A Társaság az azonnali értékpapírpiacokon kizárólag DVP (Szállítás Fizetés Ellenében) elszámolás mellett köt partnerekkel adásvételi ügyleteket. Ilyen elszámolás valósul meg a KELER Zrt., a Társasággal szerződésben álló közvetítők, vagy más elszámolóház által elszámolt ügylet tekintetében.

A Társaság nem DVP tranzakciót nem köt. Ettől eltérni csak a vezérigazgató egyedi hozzájárulásával lehetséges. Ebben az esetben a Társaság kiköti a partner általi előre szállítást (vétel esetén), illetve előre fizetést (eladás esetén).

### *Partnerkockázatok – derivatív piac*

A derivatív piacokon kötött ügyleteket partnerkockázati szempontból két csoportra osztjuk:

A Budapesti Értéktőzsdén megkötött ügyletek esetén az elszámolás keretében érvényesülő „noválás” eredményeképpen a Társaság partnere a KELER Zrt. A KELER Zrt. által megtestesített partnerkockázatot a Szabályzat nullának tekint. A nemzetközi piacon kötött származékos ügyletek tekintetében a Társaság partnerei által megtestesített kockázatot a Társaság nem vizsgál, mivel az esetleges nemzetközi csődeljárásoknak megfelelően csőd esetén visszafizetés várható. Az év során felmerült problémák jelentősége, gyakorisága alapján értékelésre kerülnek és a szükséges intézkedéseket megteesszük, hogy a kockázatok elviselhető mértékre csökkenjenek.

A tőzsdén kívüli piacon megkötött derivatív ügyletek kapcsán a Társaság partnerkockázatot fut. A Társaság ezért csak olyan bankokkal és egyéb partnerekkel köt tőzsdén kívüli derivatív ügyleteket, amelyek felvételre kerültek az ún. „Partneri Körbe”. A Partneri Kör meghatározása, szűkítése vagy bővítése a vezérigazgató hatásköre.

### *Nyitva szállítás*

A Társaság az ügyfelekkel szemben nem teljesít üzletszerűen nyitva szállítással tranzakciót. A fent megjelölt DVP elszámolással biztosítható, hogy a Társaság nem kerül az adott instrumentum vagy annak ellenértékének vonatkozásában birtokon kívülre, így a kockázat legfeljebb az ügylet tárgya, illetve az ellenérték közötti negatív pótlási értékre korlátozódik.

## **Pozíció kockázatok értékelése**

Az értékelés során a Társaság irányelvei alapján az általa vállalt kockázatokat az alábbiak elvek szerint értékeli:

### *Fedezetlen megbízások:*

A kockázat értéke a megbízás bizományosi jutalékkal növelt árfolyamértéke mind vételi, mind eladási pozícióban. A kockázat kezdőnapja T, zárónapja az előírt fedezetbiztosítási nap. A napon belüli pozíciók kockázati értéke a nettó elven szembeállítható ellentétes irányú ügyletek árfolyamérték különbözete határidős ügylet esetén, illetve értékpapír szállítási kötelezettsége, vagy árfolyamérték különbözete prompt piac esetén.

A Társaság hatályos szabályzata alapján valamennyi ügyfelénél, valamennyi tranzakció esetén M napos fedezetbiztosítást ír elő, fedezetlen megbízás kockázatot nem fut.

### *Határidős, opciós pozíció nyitása és elszámolása*

A kockázat értéke a napi elszámolásból adódó negatív árkülönbözeti számlaegyenleg. A kockázat kezdőnapja az elszámolás napja, a zárónap az előírt fizetési nap. Napon belüli határidős pozíciók esetén a kockázat a záró pozíció megkötéséig az első pozícióra előírható letétek szükséges értékével növelten határozandó meg.

### *Értékpapír kölcsönzés*

A Társaság értékpapír kölcsönzési tevékenységet nem végez, ebből eredő kockázatot nem fut.

Az ügyfél tulajdonában lévő, vagy jövőben jóváírt, és fedezetként, biztosítékként egyébként figyelembe nem vett pénz és értékpapír az azonos instrumentumban, vagy amennyiben erre az érvényes szabályzatok lehetőséget biztosítanak instrumentumtól függetlenül a partnerrel szemben fennálló követelést, kockázatot csökkenti.

Kiemelt kockázati kategóriák figyelése

### **Kiemelt kockázati kategóriába sorolható:**

- ügyfél
- instrumentum
- piac
- tranzakció típus

Kiemelt kockázati kategóriába sorolásról és onnan történő kivételről, valamint a kockázatok figyeléséről és a meg nem engedett kockázatok kezeléséről a Társaság a kockázatkezelési szabályzata alapján jár el.

### **Működésből eredő kockázat**

Működési kockázatok a belső szabálytalanságból, csalásból eredő veszteségek, a külső csalás miatti veszteségek, a folyamatszabályozás hiányosságából származó veszteségek a fizikai eszközök sérülése miatti veszteségek, valamint a rendszerek meghibásodása, leállása okozta veszteségek és a jogvitákból adódó veszteségek.

Amennyiben bármely alkalmazott működési kockázatot észlel jelzi azt a kockázatkezelés vezetőjének, aki megvizsgálja a kialakult helyzetet, a problémának megfelelő szakember von be a kockázat enyhítésére és elhárítására, akivel megteszik a szükséges lépéseket a veszteség minimalizálására.

A kockázatkezelés vezetője tájékoztatja a vezérigazgatót a kialakult helyzetről és javaslatot tesz a meglévő folyamat átalakítására, hogy a jövőben hasonló kockázati helyzet ne merülhessen fel.

### **Likviditási kockázat**

A likviditási kockázatok korlátozása érdekében likvidként definiált értékpapírok beszerzését, illetve derivatív pozíciók létesítését engedélyezi a Társaság kereskedési típusú ügyletek keretében.

### **Egyéb kockázat**

#### *Kamatláb kockázatok*

A Társaság rés-elemzést és stressz-tesztet nem alkalmaz, az egyes portfóliók naponta ártértékelésre kerülnek, melyet a kereskedési igazgató kísér figyelemmel.

#### *Hitelkockázat*

A befektetési szolgáltatási tevékenység keretein belül a Társaság befektetési hitelt nem nyújt és halasztott pénzügyi teljesítést sem engedélyez, ennek megfelelően ebből származó hitelkockázati kitettsége nincs.

#### *Devizaárfolyam kockázat*

A deviza nyitott pozíciójának átázódásából, a deviza árfolyamának változásából származó lehetséges veszteség. E tekintetben a Társaság a deviza árfolyamkockázat meghatározásakor meghatározza az egyes devizanemekben fennálló, továbbá az azok alapján összesített deviza nyitott pozíciók maximális mértékét.

#### Likviditási kockázat

A kockázatkezelés naponta készít likviditási tervet, amely alapján az első számú vezető folyamatosan figyelemmel kíséri a Társaság likviditási helyzetét. Amennyiben a Társaság vagyoni helyzete a jogszabályban meghatározott mutatószámokat tekintve elégtelen, úgy a kockázatkezelés értesíti a Társaság első számú vezetőjét, aki intézkedik a jogszabályoknak megfelelő állapot helyreállítása érdekében.

#### Hitelezési kockázat

A Társaság sem a 2014-es üzleti év során, sem korábban nem rendelkezett befektetési hitelezési tevékenységből eredő kitétséggel, illetve a *Bszt. 66. §-ában* meghatározott halasztott pénzügyi teljesítést sem nyújtott, így a hitelezési kockázattal nem rendelkezik.

#### Letétkezelőkkel szembeni kockázat

Az elszámoló házaknál, illetve a hitelintézeteknél elhelyezett saját és ügyfél értékpapírok, pénzeszközök vagy nyitott származtatott termékekből eredő nem realizált pozitív eredmény feletti rendelkezési jogosultság korlátozásából eredő kockázatok. Ezen kockázat a letétkezelő partnerek gondos kiválasztásával, több éve fennálló együttműködésünkkel, illetve a rendszeres értékelésükkel minimalizálható. Az aktuális évre vonatkozóan a Társaság a letétkezelői partnereit a rendszeres kockázatértékelés keretében felülvizsgálta, és a vizsgálatnak megfelelően minősítette őket.

#### Nagykockázat

A Társaság a 2014-es üzleti év során nem rendelkezett nagykockázati kitétséggel.

A kockázatok fedezésére 2014. december 31. napján az alábbi mutatószámokkal rendelkezik a Társaság.

Megnevezés	Összeg
KOCKÁZATOK FEDEZÉSÉRE FIGYELEMBE VEHETŐ SZAVATOLÓ TŐKE ÖSSZESEN	343.614.132
ALAPVETŐ TŐKE	343.614.132
Alapvető tőkeként elismert tőkeelemek	350.037.586
Befizetett jegyzett tőke	201.300.000
Alapvető tőkeként elismert tartalékok	148.737.586
Tartalékok	33.599.824
Lekötött tartalék alapvető tőkeként figyelembe vehető része	0
Eredménytartalék	28.506.352
Könyvvizsgáló által hitelesített mérleg szerinti vagy évközi eredmény, ha pozitív	86.631.410
(-) egyéb levonások az alapvető tőkéből	0
(-) Immateriális javak	- 6.423.454
JÁRULÉKOS TŐKE	0
<i>Kiegészítő információ: KORLÁTOZÁSOK ALAPJÁUL SZOLGÁLÓ ÖSSZES ALAPVETŐ ÉS JÁRULÉKOS TŐKE</i>	343.614.132
KOCKÁZATOK FEDEZÉSÉRE FIGYELEMBE VEHETŐ ÖSSZES ALAPVETŐ TŐKE	350.037.586
KOCKÁZATOK FEDEZÉSÉRE FIGYELEMBE VEHETŐ, LEVONÁSOK UTÁNI ÖSSZES ALAPVETŐ ÉS JÁRULÉKOS TŐKE	343.614.132
INDULÓ TŐKEKÖVETELMÉNY (730.000 EUR * 314,89)	229.869.700
TŐKEKÖVETELMÉNY- MINIMÁLIS SZINTJE	78.804.872
ÖSSZES TŐKEKÖVETELMÉNY A HITELEZÉSI, PARTNER, FELHÍGULÁSI ÉS NYITVASZÁLLÍTÁSI KOCKÁZATOKRA	41.930.044
ÖSSZES TŐKEKÖVETELMÉNY A POZÍCIÓ-, DEVIZAÁRFOLYAM ÉS ÁRUKOCKÁZATRA	16.466.641
ÖSSZES TŐKEKÖVETELMÉNY A MŰKÖDÉSI KOCKÁZATRA	20.408.187

Szavatoló tőke többlet/hiány egyéb és átmeneti tőkekövetelmények előtt	264.809.260
Tőke megfelelési mutató (továbbiakban TMM) egyéb és átmeneti tőkekövetelmények előtt	0,3488
Szavatoló tőke többlet/hiány egyéb és átmeneti tőkekövetelmények után	264.809.260
TMM egyéb és átmeneti tőkekövetelmények után	0,3488

### Szavatoló tőke

A Társaság szavatoló tőkéje a 2014. december 31-i fordulónapra a *Bszzf. 2. sz. melléklete* alapján, a Rendelet előírásaira való tekintettel a következőképpen épül fel:

MEGNEVEZÉS	ÖSSZEG
SZAVATOLÓ TŐKE	256.982.722
ALAPVETŐ TŐKE (TIER 1 VAGY T1 TŐKE)	256.982.722
ELSŐDLEGES ALAPVETŐ TŐKE (CET1 TŐKE)	256.982.722
CET1 tőkeelemként figyelembe vehető tőkeinstrumentumok	234.899.824
Névértéken felüli befizetés (árszó)	33.599.824
Eredménytartalék	28.506.352
Előző évek eredménytartaléka	28.506.352
(-) Egyéb immateriális javak	- 6.423.454
(-) Egyéb immateriális javak bruttó összege	- 6.423.454

A Rendelet vonatkozó előírásainak megfelelően a Társaság vezérigazgatója, az alábbiak szerint nyilatkozik.

A Társaság vezérigazgatója kijelenti, hogy a Társaság által alkalmazott kockázatkezelési rendszer a Társaság stratégiájának és üzleti tervének megfelelő. Mindezekon túlmenően a vezérigazgató a *Rendelet 435. cikk (1) bekezdésének f) pontja alapján* kijelenti, hogy a Társaság kockázatkezelési stratégiája, illetve az alkalmazott kockázatkezelési eljárások a Társaság üzletmenetének, továbbá a Magyar Nemzeti Bank és az Európai Unió által meghatározott követelményeknek megfelelően kerültek kialakításra.

A jelen nyilatkozatot a Társaság vezérigazgatója jóváhagyta.