


**SOLAR CAPITAL MARKETS ÉRTÉKPAPÍRFOGALMAZÁSI
ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

JAVADALMAZÁSI POLITIKA

 SOLARCAPITAL <small>MARKETS</small>	SZABÁLYZAT	
	Javadalmazási politika	Oldal: 4
Hatályos: 2017.február 11.	Módosítás: ---	Hivatkozás: ---

1. Preambulum

Jelen javadalmazási politika a **Solar Capital Markets Értékpapír Kereskedelmi Zártkörűen Működő Részvénytársaság** (székhely: 1062 Budapest, Váci út 1-3. C. ép. VI. em. 2.; cégjegyzékszám: 01-10-045560; a továbbiakban: Társaság) vállalatirányítási rendszerének szerves részét képezve meghatározza a Társaság által alkalmazott javadalmazási elveket, az egyes juttatási formákat, a nyilvánosságra hozatal szabályait a *befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény* rendelkezéseinek, és a vonatkozó jogszabályoknak megfelelően.

A javadalmazási politika a hatékony és eredményes kockázatkezeléssel összhangban került kidolgozásra, elősegíti annak alkalmazását, és nem ösztönöz a Társaság kockázatvállalási limitjeit meghaladó kockázatok vállalására. A javadalmazási politika figyelembe veszi az etikus piaci magatartás, az arányosság elveit, az átláthatóságot és a felelősségvállalást. A Társaság alapvető célja olyan javadalmazási politika kialakítása, amely összhangban van a Társaság hosszú távú üzleti stratégiájával, küldetésével és értékeivel.

Jelen javadalmazási politika elveit, és javadalmazási politikát a Társaság Felügyelőbizottságának 5/2016.05.31. sz. felügyelőbizottsági határozata fogadta el, illetve hagyta jóvá.

2. Szabályozási háttér

Jelen javadalmazási politikában nem szabályozott kérdések vonatkozásában – a Társaság méretének, belső szervezetének, tevékenysége jellegének, összetettségének megfelelő arányosság figyelembe vételével – az alábbi jogszabályok az irányadók:

- 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól (a továbbiakban: Bszt.), különös tekintettel a Bszt. 4. sz. melléklete,
- 164/2008. (VI. 27.) Korm. rendelet a befektetési vállalkozás kockázatvállalására és kockázatkezelésére vonatkozó információk nyilvánosságra hozataláról,
- 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,
- az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelete,
- a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete elnökének 3/2011. (VIII. 04.) sz. ajánlása.

3. Hatály

Jelen javadalmazási politika személyi hatálya alá az alábbi személyek tartoznak:

- a Társaság vezető állású személyei,
- a Társaság Felügyelő Bizottságának tagjai,
- a Társaság kockázatvállalási és ellenőrzési funkciót betöltő munkavállalói (ideértve a belső kontroll feladatkört ellátó munkavállalókat is),
- a Társaság munkavállalói, akiknek tevékenysége lényeges hatást gyakorol a Társaság kockázatvállalására (a Társaságnál jelenleg nincsenek ilyen munkavállalók)

A Társaság a fenti személyekkel olyan – javadalmazást magában foglaló – szerződéseket köt, amelyekben jelen javadalmazási politika szerinti követelmények érvényesülnek.

4. Alapelvek

A javadalmazási politika gyakorlati alkalmazása során az alábbi alapelvek az irányadók:

A Társaság a javadalmazási politikával a személyi hatálya alá tartozó személyek vonatkozásában olyan érdekeltégi rendszert alakít ki, amely a hosszútávú célok megvalósítását részesíti előnyben a rövidtávú érdekekkel szemben, annak érdekében, hogy a javadalmazási politika megfelelően tükrözze a Társaság kockázatvállalási képességét és készségét.

A javadalmazási politika alapelve a Társaság üzleti céljainak és a munkavállalók személyes céljainak a hosszú távú összehangolása. A Társaság minden munkavállalójától elvárja az eredményekért és az eredményes működésért érzett felelősséget. A javadalmazási politika nem ösztönözheti a Társaság vezetőit és munkavállalóit a Társaság kockázatvállalási limitjeit meghaladó kockázatok vállalására.

A Társaság ügyvezetésének feladata, hogy a Társaságot a fenti értékekkel összhangban vezesse, tartós fennmaradását és értékteremtő működését biztosítsa. Ennek megfelelően a Társaság ügyvezetése különös figyelmet fordít a kockázatviselő képességre és a kockázatkezelésre.

A javadalmazási politika elveit a felügyelőbizottság fogadja el és vizsgálja felül, a vezérigazgató felel annak végrehajtásáért, amelyet legalább évente a Társaság belső ellenőrzése vizsgál felül.

A Társaságnál ügyvezetését a vezérigazgató (első számú vezető) és a kereskedési igazgató látja el, míg a felügyelőbizottság három tagból áll. A vezető testület tagjainak kiválasztása során nem érvényesül diverzitási politika. A vezető testület tagjainak kiválasztása során – különös figyelemmel arra, hogy a Társaság egyszemélyes részvénytársaság, és arra, hogy a Társaság üzemmérete nem indokolja – speciális munkaerő-felvételi politika nem érvényesül, a vezető testület tagjainak kiválasztásáról közvetlenül a Társaság alapítója (egyedüli részvényese dönt).

A Társaságnál kockázatkezelési bizottság működik, mely a Társaságnál cenzúra bizottság néven működik, és a rá vonatkozó részletes szabályokat a kockázatkezelési szabályzat tartalmazza.

5. Célok

Jelen javadalmazási politika célja, hogy a Társaság a hatékony és eredményes kockázatkezeléssel összhangban álló, a hosszú távú eredményes pénzügyi működését előmozdító javadalmazási politikát és gyakorlatot alakítson ki a jogszabályi és felügyeleti elvárásoknak megfelelően.

6. A javadalmazási politika általános szabályai

A javadalmazási politika részletes szabályainak kialakítása során a Társaság az arányosság elvének alkalmazásával jár el. Ennek megfelelően a javadalmazási politika – a Társaság méretének, belső szervezetének, tevékenysége jellegének, összetettségének figyelembe vételével – összhangban van a Társaság és Tulajdonosai céljaival, kialakításakor figyelembe vették a munkatársak, az ügyfelek és a törvényhozói érdekeket is. A javadalmazási politika megfelel a belső szervezetnek, a tevékenység jellegének, a Társaság méretének és az általa folytatott üzleti tevékenység bonyolultságának.

A Társaságnál javadalmazási bizottság nem működik.

7. Javadalmazási formák

A javadalmazási politika alkalmazása során javadalmazásnak minősül a Társaság által a javadalmazási politika személyi hatálya alá tartozó személyek részére nyújtott minden juttatás (közvetlenül, közvetetten, pénzben, természetbeni, vagyoni jogi vagy egyéb formában).

A munkaviszony megszűnéséhez kapcsolódó kifizetések minden esetben a munkaviszonyban (megbízásban) töltött időszakban elért teljesítményt tükrözik, el nem ért eredményhez kifizetés nem kapcsolódhat. Ennek megfelelően a Társaság nem köt olyan, a munkaviszony (megbízás) megszűnéséhez kapcsolódó megállapodást, ahol a kifizetés a munkavállaló teljesítményétől független, vagy a Társaságnál keletkezett veszteség ellenére történne.

A Társaság az alábbi javadalmazási elemet alkalmazza: **alapjavadalmazás**

A fentieknek megfelelően a **Társaságnál 100 %-ban alapjavadalmazásban** részesülnek azon személyek, akikre a javadalmazási politika személyi hatálya kiterjed.

Az alapjavadalmazás

Az alapjavadalmazás meghatározására a munkaköri besorolási szintekhez kapcsolódó bérsávok az irányadóak. Az egyéni béreknek a bérsávon belüli helyzetét az egyéni képességek, teljesítmény, tapasztalat, kompetenciák határozzák meg. A bérsávok felülvizsgálata éves rendszerességgel, a piaci változásokkal összhangban történik.

A Társaságnál a vezető állású személyek, a Társaság kockázatvállalási és ellenőrzési funkciót betöltő munkavállalói, ideértve a belső kontroll feladatkört ellátó munkavállalókat is kizárólag alapjavadalmazásban részesülnek.

A Társaság Felügyelőbizottsága alapjavadalmazásban (tiszteletdíjban) nem részesül, semmilyen más jogcímen nem kap juttatást.

Teljesítményjavadalmazás

A Társaságnál nincsenek olyan munkavállaló, akire a javadalmazási politika személyes hatálya kiterjedne, és teljesítményjavadalmazásra lenne jogosult, így a javadalmazási politika vonatkozásában teljesítményjavadalmazásra nem kerül sor.

Egyéb juttatások

A Társaságnál nincs cafeteria rendszer, és nem fizet semmilyen egyéb juttatást.

8. A javadalmazási politika felülvizsgálata

A javadalmazási politikát a Társaság felügyelőbizottsága vizsgálja felül éves rendszerességgel.

A belső ellenőrzés köteles a javadalmazási politikában foglaltak végrehajtását évente ellenőrizni, és a vizsgálat eredményeit jelentésben rögzíteni. A felülvizsgálat során a belső ellenőrzés kikéri a megfelelési vezető véleményét. A felülvizsgálat során vizsgálni kell, hogy a javadalmazási politika megfelelően érvényesül-e és megfelel-e a nemzeti és uniós jogszabályoknak, felügyeleti ajánlásoknak. A javadalmazási politika végrehajtására vonatkozó belső ellenőri jelentést a belső ellenőrzés vezetője megküldi a Társaság ügyvezetésének, a Felügyelő Bizottságnak, a megfelelési vezetőnek, a jelentést a Társaság ügyvezetése és a Felügyelő Bizottság is megtárgyalja.

A Társaság tulajdonosi döntésének megfelelően a Társaság ügyvezetése intézkedett az állomány átruházása érdekében szükséges jogi lépések megtétele érdekében. A Társaság működésének befejezéséig jelen javadalmazási szabályok maradnak hatályban. A tevékenység nyújtásáig a Társaság nem kíván eltérni az eddigi gyakorlattól, vagyis a Javadalmazási Politika hatálya alá tartozó munkavállalók esetében az alapjavadalmazás biztosításától. A jogszabályi feltételek biztosítása érdekében – amennyiben a Társaság ügyvezetése indokoltnak tartja - a Társaság fenntartja az egyéni bérek felülvizsgálatának lehetőségét, mely felülvizsgálat gyakoriságáról a Társaság ügyvezetése saját hatáskörében dönt azzal, hogy az ügyvezetést ellátó munkavállalók esetében tulajdonosi jóváhagyás szükséges.