

A CODEX Értéktár Zrt.

2020. üzleti évi kockázatvállalásra és kockázatkezelésre vonatkozó információk nyilvánosságra hozatala

A CODEX Értéktár Zrt. (a továbbiakban: Társaság) az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU (2013. június 26.) Rendeletének (a továbbiakban: CRR) 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 nyilvánosságra hozatalra a Társaság honlapján (www.ertektar.hu) kerül sor. A Társaság a saját értékelése alapján - az üzleti tevékenységének nagyságrendje, összetettsége a magyar és a nemzetközi piacokon való részvétele és kockázati jellemzőinek alapján - jelenleg nem tartja indokoltnak az éves gyakoriságnál sűrűbb nyilvánosságra hozatalt a kockázatvállalásra és a kockázatkezelésre vonatkozó információk körében.

A CODEX Értéktár Zrt. a CRR Nyolcadik Része alapján ezúton akként nyilatkozik, hogy a 432. cikk értelmében valamennyi lényeges információt nyilvánosságra hozta és nincs olyan lényegesnek minősülő, védett vagy bizalmas információ, melynek nyilvánosságra hozatalától eltekintett.

A CRR 432. cikk (1) bekezdése alapján „Egy 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.”

A CRR 432. cikk (2) bekezdése alapján „Egy 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.”

Ugyancsak a CRR 432. cikk (2) bekezdése határozza meg, hogy „Egy információ akkor minősül bizalmasnak, ha az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek vagy egyéb, partnerekkel fennálló kapcsolatok titoktartásra kötelezik az intézményt.”

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

A CRR 434. cikkének megfelelően a CODEX Értéktár Zrt. a nyilvánosságra hozatali kötelezettségének a www.ertektar.hu honlapján tesz eleget.

ALAPADATOK

A befektetési vállalkozás neve: **CODEX Értéktár Zrt.** (2092 Budakeszi, Szüret utca 5.)

A Társaság tevékenységének jellege és földrajzi tagozódása: A Társaság Bszt. alapján működő befektetési vállalkozás, amelynek tevékenységét eredetileg az Állami Értékpapír Felügyelet (ÁÉF) a 70047/91. és 40.058/95. ÁÉF számú, tevékenységi engedélyt megadó határozatával, majd az ÁÉF jogutódjaként a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF) – a továbbiakban: Felügyelet – a PSZÁF III./71.007-4/2002. számú, 2002. március 14. napján kelt, E-III-650/2006. számú, 2006. július 18. napján kelt, E-III/76/2008. számú, 2008. január 21. napján kelt és E-I-141/2008.számú, 2008. február 13. napján kelt határozataival engedélyezte.

A Társaság befektetési szolgáltatási tevékenységének bevétele a 2020. üzleti évben:

256.328 e Ft

A Társaság teljes munkaidőben foglalkoztatott alkalmazottainak átlagos állományi létszáma:

10 fő

A Társaság adózás előtti eredménye a 2020. üzleti évben: 100.720 e Ft

Az eredményt terhelő adók: 2.737 e Ft

A kapott állami támogatás: 0 Ft

A Társaság adózott eredménye és a mérlegfőösszeg hányadosaként kifejezett eszközarányos jövedelmezőségi mutatója: 100.720 e Ft / 1.627.443 e Ft = 0,062

IRÁNYÍTÁSI, TULAJDONLÁSI SZEMPONTBÓL LÉNYEGES INFORMÁCIÓK

A Társaság szervezetében az irányító és ellenőrző szerveket a Ptk., a Bszt. és a Szervezeti és Működési Szabályzat rendelkezései határozzák meg, működésük az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság ügyrendjének rendelkezései szerint történik. Az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság tagjai rendelkeznek a szerepük betöltéséhez szükséges ismeretekkel, tapasztalattal és szakértelemmel.

Irányítás

a) Az Igazgatóság tagjai 2020. december 31. napján:

- Berta László
- Orbán Károly
- dr. Farkas Andrea

Az igazgatósági tagok személyében 2020-ban nem történt változás.

b) A Felügyelőbizottság tagjai 2020. december 31. napján:

- Tömösvári Andrásné
- Pappné Tóth Beáta
- Lepsényi Mária

A Felügyelőbizottság tagjainak személyében 2020-ban nem történt változás.

c) Az ügyvezetők személye 2020. december 31. napján

- Berta László

- dr. Farkas Andrea

Az ügyvezetők személyében 2020-ban nem történt változás.

d) A vezérigazgató személye 2020. december 31. napján

- dr. Farkas Andrea

A vezérigazgató személyében 2020-ban nem történt változás.

Tulajdonlás

A Társaság tulajdonosi szerkezetéről szóló tájékoztatás az alábbi linken érhető el:

<https://ertektar.hu/a-codex-ertektar-zrt-tajekoztatasa-a-tarsasag-tulajdonosi-szerkezetrol-2/>

Javadalmazás

A Társaság Javadalmazási Politikájának nyilvánosságra hozatala a www.ertektar.hu weboldalon megtörtént, mely tartalmazza a CRR 450. cikk (1) bekezdés a) – f) pontjában foglaltakat.

A Társaságnál javadalmazási bizottság felállítására nem került sor, a Javadalmazási Politika elveit a Társaság Felügyelőbizottsága fogadja el és vizsgálja felül.

A Társaság Igazgatóságának, valamint Felügyelőbizottságának tagjai és az ügyvezetés e tevékenységükért az üzleti évben az alábbi járandóságban részesültek:

A Közgyűlés döntése alapján az Igazgatóság azon tagjai részére, akik a Társasággal nem állnak munkaviszonyban, 2020. év folyamán nem történt kifizetés. Az Igazgatóság tagjai közül a Társasággal munkaviszonyban álló és annak ügyvezetésében részt vevő elnök és a másik tag összesen bruttó 21.765 e Ft járandóságban (munkabér) részesült, azaz az Igazgatóság tagjai részére mindösszesen 21.765 eFt került kifizetésre. A Társaság a Felügyelő Bizottsága elnökének és tagjainak összesen bruttó 3.000 eFt tiszteletdíjat fizetett.

Az üzleti év során változó javadalmazás, megítélt halasztott javadalmazás, munkába állási jutalék és végkielégítés megítélésére és kifizetésére nem került sor.

KOCKÁZATKEZELÉSI CÉLKITŰZÉSEK ÉS SZABÁLYOK

A CODEX Értéktár Zrt. magyar tulajdonú befektetési szolgáltató. A Társaság tulajdonosai magyar természetes személyek és egy jogi személyiséggel rendelkező gazdasági társaság.

A felső vezetés tagjai egyben a Társaság részvényesei, mely egyértelmű és közvetlen érdekeltséget, egyben a menedzsment részéről elkötelezettséget jelent a Társaság hosszú távú működésének, működtetésének fenntartásában. Befektetési elveit, üzletpolitikáját, kockázati stratégiáját – a jogszabályi keretek között, a vonatkozó szabályozás figyelembevételével - a Társaság saját maga határozza meg.

A Társaság kockázati stratégiáját az üzleti célokkal összhangban az Igazgatóság határozza meg. A kockázatkezelés elsődleges célja a Társaság pénzügyi helyzetének, jó üzleti hírnevének védelme, valamint a rendelkezésre álló tőke olyan üzleti tevékenységekre történő felhasználása, amellyel a részvényesi érték növekszik.

A Társaság kockázatok figyelemmel kísérésére, mérésére, ellenőrzésére és kezelésére vonatkozó szabályzatában bemutatásra kerül az intézmény kockázatokkal kapcsolatos viszonya. A kockázati stratégiát a Társaság rendszeresen felülvizsgálja.

A Társaság a kockázatok kézbentartása érdekében a belső védelmi vonal elemeit működteti a vonatkozó jogszabályi előírások és felügyeleti ajánlások arányos figyelembevételével.

A Társaság azonosította és értékelte kockázatait minden szolgáltatása, tevékenysége, eljárása tekintetében. A kockázatkezelési folyamat négy lényeges szakaszra bontható: kockázatok azonosítása, a kockázatok mérése, a kockázatok kezelése és az ellenőrzés, visszacsatolás. Annak érdekében, hogy a Társaság megfelelő tőkemegfelelése (szolvenciája) mindenkor biztosított legyen az Igazgatóság folyamatosan figyelemmel kíséri és rendszeresen tárgyalja a Társaság helyzetét, különös tekintettel a rendelkezésre álló tőke nagyságára és tőkeellátottságára. Emellett a Társaság Felügyelőbizottsága

részére a szükséges adatok ugyancsak havonta megküldésre kerülnek, ily módon a Felügyelőbizottság tagjai a Társaság gazdálkodását és tőkemegfelelését ugyancsak folyamatosan figyelemmel kíséri.

A Társaság saját számlás tevékenységre vonatkozó engedéllyel nem rendelkezik, befektetési hitelt, halasztott fizetést nem nyújt, többszörös tőkeáttétellel működő deviza, határidős, opciós ügyletekre vonatkozó megbízást nem továbbít. A likviditás fenntartásához szükséges eszközeit likvid eszközökben tartja. A Társaságnak nem célja a magas kockázatot jelentő üzletágak bevezetése, a kockázati kitettség lényeges növelése, nagy kockázatú ügyletek, ügyfelek és partnerek felvállalása. A Társaság célja jövedelmezőségének és stabil gazdálkodásának, a rendelkezésre álló szavatoló tőke összege stabilitásának fenntartása, folyamatos biztosítása. A Társaság ezeket a célokat a 2020. üzleti évben már megkezdett bizományosi üzletág növekedésével kívánja elérni.

A Társaság lényeges kockázati típusai, az azokra vonatkozó stratégiák és folyamatok

Hitelezési kockázat

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

A Társaság ügyfelei részére nem nyújt befektetési hitelt, halasztott fizetési lehetőséget nem biztosít. A Társaság meghatározó kockázati eleme a pénz- és pénzügyi eszközöket kezelő befektetési szolgáltatók partnerkockázata. Meghatározó nemzetközi partnere és letétkezelője a nemzetközi hitelminősítők által befektetési kategóriába sorolt KBC Bank NV (Belgium) és a KELER Zrt. A hitelezési kockázati kitettség értékének, tőkekövetelményének meghatározására a sztenderd módszert alkalmazza.

Nyitva szállítás

A Társaság a DVP/RVP (Delivery versus Payment, Receive versus Payment) elszámolással biztosítja, hogy a Társaság ne kerülhessen a tranzakció tárgy/ellenértéke tekintetében birtokon kívülre.

Koncentrációs kockázat

A kockázatok koncentrációja azt a kockázati kitettséget jelenti, amely egy adott kockázaton belül vagy különböző kockázattípusoknál együttesen jelentkezve képes olyan mértékű veszteséget okozni, mely

veszélyezteteti a Társaság szokásos működését, vagy lényegi változást okoz az intézmény kockázati profiljában. A koncentrációs kockázat kezelése lefedett folyamatokkal kezelt kockázatnak tekinthető a Társaságnál.

Országkockázat

Az országkockázat olyan veszteség felmerülésének veszélyét jelenti, melyet az országban bekövetkező valamilyen, az adott ország által kontrollálható, de befektető által nem kontrollálható (gazdasági, politikai stb.) esemény generál. A külső hitelminősítések és kitétségek az országok szintjén rendszeresen felülvizsgálatra kerülnek.

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 események:

- 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.

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

A Társaság tőkekövetelményét a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2013. június 26-i 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet (CRR) 95. és 97. cikke szerint a teljes kockázati kitétséget a hitel,

partner és piaci kockázat alapján megállapított és az előző évi fix működési költségek alapján számított közül a magasabb figyelembevételével határozza meg.

Piaci és likviditási kockázat

Piaci kockázat a mérlegen belüli és mérlegen kívüli pozíciókon a piaci árak változásából fakadó veszteségek jelenlegi vagy jövőbeli veszélye. A likviditás az intézmény azon képessége, hogy eszközei növekedését anélkül tudja finanszírozni, lejáró kötelezettségeit pedig teljesíteni, hogy emiatt jelentős, nem tervezett veszteség érné.

A Társaság által végzett tevékenységekből adódóan a piaci kockázati elemek közül a devizakockázat áll fenn.

A Társaság a Bszt. ügyfélkövetelésvédelmi 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 pénzeszközzel bármikor rendelkezni tudjon. Az ügyfelek pénzkövetelései (1.073 millió forint) a mérlegben a rövid lejáratú kötelezettségek között kerülnek kimutatásra (az ügyfél pénzügyi eszközök mérlegen kívüli tételek), a megbízási pénzeszközök elhelyezésére szolgáló számlák a forgóeszközök között szerepelnek. 2020.12.31-én az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek a rövid lejáratú kötelezettségek 98 %-át teszi ki. A likviditási mutatók számításakor mind a forgóeszközök, mind pedig a rövid lejáratú kötelezettségekben is szerepelnek az ügyfelek pénzeszközeivel kapcsolatos tételek, mely a számított likviditási mutatókat torzíthatja.

A likviditás folyamatos figyelése része a menedzsment munkájának. A Társaság tevékenységéből adódóan a likviditáskezelés célja a napi elszámolásokhoz kapcsolódó értékpapír- és pénzszükséglet biztosítása, a szegregáció biztosítása a helyszámlákon, valamint a saját pénzeszközzel való megfelelő eljárás biztosítása.

Elszámolási kockázat

Az elszámolási kockázat annak kockázata, hogy a bonyolított elszámolás nem a várt módon teljesül. Az elszámolási kockázat tartalmaz hitel- és likviditási kockázati elemeket is. A Társaság ügyfeleivel szemben

nem vállal elszámolási kockázatot, az azonnali tranzakció végrehajtására kizárólag 100 %-os fedezettséggel kerül sor.

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

A Társaság a kockázatok értékelését, kezelését, monitoringját a jogszabályi előírások, a felügyeleti ajánlásokban megfogalmazott elvárások alapján kialakított és elfogadott saját belső szabályzatainak megfelelően végzi. A kockázatkezelés elsődlegesen a munkafolyamatokba építve történik, része a munkatársak és a vezetők napi munkájának.

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

A kockázatkezelési funkció elkülönül az üzleti tevékenységtől.

A kockázatkezelő feladatai:

- az ügyfelekkel és a partnerekkel szemben vállalt kockázat folyamatos figyelemmel kísérése és értékelése
- a kockázatértékelés és a tőkemegfelelés folyamatos értékelése, felülvizsgálata, szükség szerinti korrekciójának előkészítése
- a kockázatok szavatoló tőkéhez való arányának, mértékének vizsgálata

A kockázatkezelési funkciót ellátó személy évente legalább egyszer jelentést készít.

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

A Társaság a kockázatok körének és kiterjedtségének alapvető mérséklésére a nagyon szűk körű befektetési szolgáltatási tevékenységi kört határozta meg, saját számlás tevékenységet nem végez. Ez lehetővé teszi, hogy a Társaság tevékenysége átlátható a felső vezetés számára, a szűkebb, korlátozott tevékenységi kör kevesebb kockázati tényezőt jelent, azok könnyebben figyelemmel kísérhetők. A Társaság szervezeti

felépítését, munkafolyamatait úgy alakította ki, hogy az információáramlás gyors és hatékony legyen az egyes szervezeti egységek és szintek között.

A Társaság menedzsmentje egyben a Társaság tulajdonosai is, így hosszabb távon is érdekeltek a stabil, jövedelmező működésében. Ez hatással van mind a napi munkavégzésükre, de döntő jelentősége van a stratégiai döntések meghozatalában, azok végrehajtásában. A kockázatok azonosítása, mérése, kezelése, csökkentése, része a felső vezetés és a munkatársak napi munkájának, rutinjának. A kockázatok azonosítását, mérését elősegíti a rendszeres adatszolgáltatás során készítendő jelentések széles köre, gyakorisága, az abban foglalt adatok befektetési szolgáltatási tevékenységet jellemző száma.

Nyilatkozatok

A vezető testület az I. sz. mellékletben nyilatkozott a 2020. évben a Társaság kockázatkezelési rendszerének megfelelőségéről, miszerint az alkalmazott kockázatkezelési rendszer a Társaság méretét, profilját és stratégiáját tekintve megfelelő.

A 2. 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 és a Felügyelő Bizottság összetétele nem változott.

Az Igazgatóság tagjai, egyben a Társaság tulajdonosai szakmai önéletrajzukat a 3. sz. melléklet tartalmazza.

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság személyi összetételének alapvető változatlansága, 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 kockázatkezelési funkciót ellátó személy tagja a vezető testületnek így közvetlenül képviseli abban a kockázatkezelési elveket.

Alkalmazási kör

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

Szavatoló tőke

A szavatoló tőke számítása során a Társaság korlátozásokat, instrumentumokat, prudenciális szűrőket és levonásokat nem alkalmazott, a számítás alapját az auditált éves beszámoló adatai képezik.

Szavatoló tőke bemutatása

(adatok eFt-ban)

	2019.12.31.	2020.12.31.
ALAPVETŐ TŐKE	202 526	246 860
ALAPVETŐ TŐKEKÉNT ELISMERT TŐKEELEMÉK	200 000	200 000
Jegyzett tőke	200 000	200 000
Tőketartalék	0	0
ALAPVETŐ TŐKEKÉNT ELISMERT TARTALÉKOK	66 179	110 224
Eredménytartalék	1 603	12 179
Könyvvizsgáló által hitelesített tárgyévi vagy évközi eredmény	64 576	97 983
ALAPVETŐ TŐKEKÉNT ELISMERT EGYÉB TŐKEELEMÉK	0	0
(-) EGYÉB LEVONÁSOK AZ ALAPVETŐ TŐKÉBŐL	-63 653	-63 302
Immateriális javak	-653	-302
(-) A pénzügyi ágazaton kívüli befolyásoló részesedések, amelyekre alternatívaként 1250 %-os kockázati súly alkalmazható	-63 000	-63 000
JÁRULÉKOS TŐKE	0	0
(-) LEVONÁSOK AZ ALAPVETŐ TŐKÉBŐL ÉS A JÁRULÉKOS TŐKÉBŐL	0	0
KOCKÁZATOK FEDEZÉSÉRE FIGYELEMBE VEHETŐ ÖSSZES	202 526	246 860
ALAPVETŐ TŐKE		
KOCKÁZATOK FEDEZÉSÉRE FIGYELEMBE VEHETŐ ÖSSZES	0	0
JÁRULÉKOS TŐKE		
KOCKÁZATOK FEDEZÉSÉRE FIGYELEMBE VEHETŐ, LEVONÁSOK UTÁNI ÖSSZES ALAPVETŐ ÉS JÁRULÉKOS TŐKE	202 526	246 922

A tőke megfelelési mutatók számítása a rendeletben foglaltaknak megfelelően történt.

TŐKEMEGFELELÉSI MUTATÓK

Megnevezés	Összeg
CETI tőke megfelelési mutató	0,3793
A CETI tőke többlete (+) / hiánya (-)	217.572.692
TI tőke megfelelési mutató	0,3793
A TI tőke többlete (+) / hiánya (-)	207.810.260
Teljes tőke megfelelési mutató	0,3793
A teljes tőke többlete (+) / hiánya (-)	194.793.685

Partnerkockázati kitettség

A Társaság a befektetési szolgáltatási tevékenységéhez kapcsolódóan befektetési hitelezési tevékenységet nem végez, halasztott fizetést nem enged ügyfelei részére, ennek okán hitelezési limiteket, biztosíték állítást, nettósítást, hiteltartalék képzést, hitelderivativa ügyleteket, becslést stb., nem alkalmaz.

A Társaság szempontjából jelenleg az egyik meghatározó kockázati elem a pénz és pénzügyi eszközöket kezelő hitelintézetek 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.

A Társaság a hitelezési kockázati kitettség értékének, illetve gazdasági tőkekövetelményének meghatározására a kötelező tőkeképzés során a sztenderd módszert alkalmazza.

KITETTSÉGÉRTÉK ÉS TŐKEKÖVETELMÉNY (CA2)	KITETTSÉG
Megnevezés	Összeg
TELJES KOCKÁZATI KITETTSÉGÉRTÉK	650.828.776
HITELKOCKÁZATRA, PARTNERKOCKÁZATRA ÉS FELHÍGULÁSI KOCKÁZATRA, VALAMINT NYITVA SZÁLLÍTÁSOKRA VONATKOZÓ, KOCKÁZATTAL SÚLYOZOTT KITETTSÉGÉRTÉKEK	410.937.255

Tőkepufferek

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

A globális rendszerszintű jelenség mutatói

A Társaság nem minősül rendszerszintű globális intézménynek.

Hitelkockázati kiigazítások

Értékvesztett az a kitettség, amelyre a képzett értékvesztés és céltartalék összege nagyobb nulla forintnál. A Társaság egyedileg minősíti követeléseit.

A Társaságnak nincsenek hitelkockázati kiigazításai.

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. A CODEX Értéktár Zrt-nek nincsenek megterhelt eszközei jelenleg.

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.

Piaci kockázatnak való kitettség

A Társaság által végzett tevékenységéhez kapcsolódóan a piaci kockázati elemek közül a devizakockázat áll fenn.

A kereskedési könyv elemei

A Társaság saját számlás tevékenységi engedéllyel nem rendelkezik.

Kockázatmérés

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 kitettségből adódik. Nagykockázat vállalás, árukockázat, illetve értékpapírosítás miatt nem merült fel tőkekövetelmény.

POZÍCIÓKOCKÁZAT, DEVIZAÁRFOLYAMKOCKÁZAT És ÁRUKOCKÁZAT TELJES KOCKÁZATI KITETTSÉGÉRTÉKE	239.891.521
Pozíciókockázat, devizaárfolyam-kockázat és árुकockázat sztenderd módszer (SA) szerinti kockázati kitettséértéke	
Forgalmazott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Részvény	220.940
Deviza	239.670.581
Áru	
Pozíciókockázat, devizaárfolyam-kockázat és árुकockázat belső módszer (IM) szerinti kockázati kitettséértéke	0

Működési kockázat

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

A Társaság az előző évi fix működési költségeket a 241/2014/EU felhatalmazáson alapuló rendeletnek a vállalkozások fix általános költségeken alapuló szavatolótőke-követelményei tekintetében történő módosításáról szóló a Bizottság (EU) 2015/488 felhatalmazáson alapuló Rendelete (2014. szeptember 4.) [a továbbiakban: **Rendelet**] 34b. cikk (2) bekezdése szerint határozza meg. Az előző évi összes fix működési költség 195.804.580 Ft.

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

A Társaság javadalmazási politikája

Tekintettel arra, hogy a Társaság felső vezetése a CODEX Értéktár Zrt. tulajdonosai, így a hosszú távú érdekelttség és javadalmazás a tulajdonlason keresztül, tulajdonosi szempontból valósul meg. A Társaság mérlegfőösszege nem haladja meg a 200 milliárd forintot, ezért a Társaság Javadalmazási Bizottságot nem hozott létre. A Felügyelő Bizottság tagjai számára a Társaság tiszteletdíj formájában kizárólag alapjavadalmazásból álló javadalmazást határozott meg. A Társaság munkavállalói közül senki sem részesült 1 M EUR-t elérő, ill. meghaladó összegű javadalmazásban, nem kapott tulajdoni részesedést és nem pénzbeli juttatást.

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 alkalmazandók.

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 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 figyelembevételével 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:

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

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-mérséklési technikákat, a működési kockázatot nem fejlett mérési módszerrel határozza meg és a piaci kockázati belső modellt sem alkalmaz.

A CODEX Értéktár Zrt. Igazgatóságának nyilatkozata a Társaság kockázatkezelési rendszerének megfeleléséről

A CODEX Értéktár Zrt. Igazgatósága ezúton kijelenti, hogy a Társaság által alkalmazott kockázatkezelési rendszer megfelel az intézmény profiljának és stratégiájának, valamint a vonatkozó jogszabályi követelményeknek és előírásoknak.

Budakeszi, 2021. március 19.

Berta László

Igazgatóság elnöke

Orbán Károly

Igazgatósági tag

dr. Farkas Andrea

Igazgatósági tag

Összefoglaló kockázati nyilatkozat

1. A Társaság adatai

Neve: CODEX Értéktár Zrt.

Címe: 2092 Budakeszi, Szüret utca 5.

Cégjegyzékszám: Cg.13-10-041615

A Társaság befektetési szolgáltatási és kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenységét engedélyező hatóság:

- eredetileg az Állami Értékpapír Felügyelet (ÁÉF) volt, amely hatóság a 70047/91. és 40.058/95.ÁÉF sz. határozatával adott tevékenységi engedélyt a Társaság számára; majd az ÁÉF jogutódjaként
- a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF) – a továbbiakban: Felügyelet – a PSZÁF III/71.007-4/2002. számú (2002. március 14-i keltű), E-III-650/2006. számú (2006. július 18-ai keltű), E-III/76/2008. számú (2008. január 21-i keltű) és E-I-141/2008.számú (2008. február 13-i keltű) határozataival engedélyezte a Társaság tevékenységeit.
- Magyar Nemzeti Bank (MNB) a továbbiakban: Felügyelet az MNB a jogalkotó 2013. szeptember 16-i döntésével 2013. október 01-től látja el a felügyeleti teendőket.

Vezető testület: Igazgatóság, tagjai: Berta László, Orbán Károly, dr. Farkas Andrea

2. Az alkalmazott üzleti stratégiához kapcsolódó általános kockázati profil

A Társaság kockázati stratégiáját az üzleti célokkal összhangban az Igazgatóság határozza meg. A kockázatkezelés elsődleges célja a Társaság pénzügyi helyzetének, jó üzleti hírnevének védelme, valamint a rendelkezésre álló tőke olyan üzleti tevékenységekre történő felhasználása, amellyel a részvényesi érték növekszik.

A Társaság saját számlás tevékenységre vonatkozó engedéllyel nem rendelkezik, befektetési hitelt, halasztott fizetést nem nyújt többszörös tőkeáttétellel működő deviza, határidős, opciós ügyletekre vonatkozó megbízást nem továbbít. A likviditás fenntartásához szükséges eszközeit likvid eszközben tartja. A Társaságnak nem célja a magas kockázatot jelentő üzletágak bevezetése, a kockázati kitettség lényeges növelése, nagy kockázatú ügyletek, ügyfelek és partnerek felvállalása. A Társaság célja jövedelmezőségének és stabil gazdálkodásának, a rendelkezésre álló szavatoló tőke összege stabilitásának fenntartása. folyamatos biztosítása.

A Társaság célja a befektetők érdekeinek és igényeinek megfelelő befektetési szolgáltatás nyújtása a befektetés biztonságának elsőbbségével 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 magát alacsony kockázati étvágyú és az előbbiekből következően alacsony kockázatú vállalkozásnak határozza meg. Nem célja a magas kockázatot jelentő üzletek, üzletágak bevezetése, a kockázati kitettség lényeges növelése, nagy kockázatú ügyletek, ügyfelek és partnerek felvállalása.

3. A kockázatkezelés rendszere

A Társaság a kockázatok értékelését, kezelését, monitorálását a törvényi és a felügyeleti szabályozás és 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 Társaság a kockázatok kézbentartása érdekében a belső védelmi vonal elemeit működteti a vonatkozó jogszabályi előírások és felügyeleti ajánlások arányos figyelembevételével.

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

Jegyzett tőke:	200 000 e Ft
Szavatoló tőke:	246 860 e Ft
Tőkeáttételi mutató	37,93 %
Eszközarányos jövedelmezőség:	0,062 %

Budakeszi, 2021. március 19.

CODEX Értéktár Zrt.

A CODEX Értéktár Zrt. Igazgatóság tagjainak szakmai önéletrajza

Berta László, az Igazgatóság elnöke

Első diplomáját 1984-ben a Kandó Kálmán Villamosipari Főiskolán, második diplomáját pedig 1995-ben a Budapesti Gazdasági Főiskolán szerezte. 2008 óta a CODEX Értéktár Zrt. többségi tulajdonosának, a CODEX Zrt-nek a vezérigazgatója, egyúttal - szinte alapítás óta - a Társaságnak maga is részvényese. Az Igazgatóság elnökeként részt vesz a CODEX Értéktár Zrt. stratégiai irányításában.

Orbán Károly, az Igazgatóság tagja

Nyomdamérnöki és közgazdász diplomával rendelkezik, meghatározó egyénisége a CODEX Zrt-nek és a CODEX Értéktár Zrt-nek egyaránt. A Társaság alapítójaként kezdetektől fogva részt vett a CODEX Értéktár Zrt. irányításában, stratégiai vezetésében. A CODEX Zrt. részvényeseként, egyben a CODEX Zrt. Igazgatóságának elnökeként közvetett módon, a CODEX Értéktár Zrt. részvényeseként pedig közvetlen módon egyaránt elkötelezett a Társaság prudens és sikeres működtetésében, működésében. A Társaság stratégiai vezetésétől ugyan 2015-ben visszavonult, 2016-ban azonban ismét vezető tisztséget vállalt, mely a tulajdonosi elkötelezettség ékes bizonyítéka. Az Igazgatóság tagjaként részt vesz a Társaság irányításában.

dr. Farkas Andrea, az Igazgatóság tagja

A Társaság Igazgatóságának tagja, aki 2012-ben csatlakozott a CODEX Zrt., majd a CODEX Értéktár Zrt. csapatához. 2016 óta ellátja a Társaság operatív vezetését. Egyetemi diplomáját jogászként az Eötvös Lóránd Tudományegyetemen szerezte 1990-ben. Közel 2 évtizedes ügyvédi tevékenységet követően került a CODEX Zrt-hez, majd a CODEX Értéktár Zrt-hez. A Független Befektetési Vállalkozások Egyesületének főtitkára.

2016-ban történt vezérigazgatói kinevezését megelőzően a CODEX Értéktár Zrt. jogszabályi megfelelésért felelős vezetője (compliance) volt, jelenleg pedig a CODEX Értéktár Zrt. vezérigazgatójaként az operatív működéséért felel.

Budakeszi, 2021. március 19.

CODEX Értéktár Zrt.