

A CODEX Értéktár Zrt.

2021. üzleti évre vonatkozó, különösen, de nem kizárólag az IFR 47., 49. és 50. cikkében meghatározott információk nyilvánosságra hozatala

A CODEX Értéktár Zrt. (a továbbiakban: Társaság) az Európai Parlament és a Tanács 2019/2033 EU (2019. november 27.) Rendeletének (a továbbiakban: IFR) megfelelően az alábbiakban hozza nyilvánosságra a Társaságra vonatkozó, az IFR rendelet Hatodik részében foglalt kockázatvállalási és kockázatkezelési, valamint egyéb információkat. A nyilvánosságra hozatal évente történik, a nyilvánosságra hozatalra a Társaság honlapján (www.ertektar.hu) kerül sor a Társaság éves pénzügyi kimutatásának közzétételének napján az IFR 46. cikk (2) bekezdése alapján.

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 2021. évi auditált éves pénzügyi beszámoló adatait, a teljes beszámoló és a könyvvizsgálói jelentés a Társaság honlapján a nyilvánosságra hozatali kötelezettség teljesítésével egyidejűleg közzétételre került.

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, Kagyló utca 1-3.)

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 2021. üzleti évben: 234 175 e Ft

A Társaság teljes munkaidőben foglalkoztatott alkalmazottainak átlagos állományi létszáma: 9 fő

A Társaság adózás előtti eredménye a 2021. üzleti évben: 58 164 e Ft

Az eredményt terhelő adók: 0 e Ft

A kapott állami támogatás: 0 e Ft

A Társaság adózott eredménye és a mérlegfőösszeg hányadosaként kifejezett eszközarányos jövedelmezőségi mutatója: 58 164 e Ft / 3 030 059 e Ft = 0,019

KOCKÁZATKEZELÉSI CÉLKITŰZÉSEK ÉS SZABÁLYOK (IFR 47. cikk)

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 a vállalkozás 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 tőke megfelelése 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 tőke megfelelését ugyancsak folyamatosan figyelemmel kíséri.

A Társaság saját számlás tevékenységekre 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 korábbi években 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 az XNT Ltd. (Málta) és a KELER Zrt.

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 veszélyezteti a Társaság szokásos működését, vagy lényegi változást okoz az intézmény kockázati profiljában. A koncentrációs kockázat kezelése lefedett folyamatokkal kezelt kockázatnak tekinthető a Társaságnál. A koncentrációs kockázatot és kitettséget a Társaság napi szinten monitorozza az eszközök partnerek közötti megoszlásának figyelésével és napi szintű értékelésével annak érdekében, hogy amennyiben szükséges, úgy a koncentrációs kockázat csökkentéséhez a szükséges beavatkozást megtegye.

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 kitettségek 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 működési kockázatok csökkentését a feladatokat, hatásköröket pontosan definiáló belső eljárásrendek, kialakított folyamatok biztosítják.

Az állandó általános költségekre vonatkozó tőkekövetelmény a megelőző évi állandó általános költségek egynegyede, a működési kockázat összegének meghatározását a Társaság auditált éves beszámolóját alátámasztó főkönyvi kivonat adatai képezik.

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 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. 2021.12.31-én az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek a rövid lejáratú kötelezettségek 99,5040 %-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.

Az IFR 43. cikke szerint a befektetési vállalkozásoknak legalább az állandó általános költségekre vonatkozó követelmény egyharmadával egyenértékű likvid eszközökkel kell rendelkezniük (az ügyfelek tulajdonát képező eszközök nem kezelhetőek likvid eszközként). A Társaság likviditási követelménye 2021.12.31-én 19.754.034 Ft, a Társaság saját pénzeszközeinek összege 177.820.929 Ft.

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 tőke megfelelés 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 kitettségének 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 menedzsmentjének tagjai 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 készíthető jelentések széles köre, gyakorisága, az abban foglalt adatok befektetési szolgáltatási tevékenységet jellemző számossága.

Nyilatkozatok

A vezető testület az 1. sz. mellékletben nyilatkozott a 2021. 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.

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, ilyen tevékenységet nem végez.

IRÁNYÍTÁSI, TULAJDONLÁSI SZEMPONTBÓL LÉNYEGES INFORMÁCIÓK (IFR 48. cikk)

A Társaság szervezetében az irányító és ellenőrző szerveket a Ptk., a Bszt., a Társaság Alapszabálya 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 2021. december 31. napján:

- Berta László
- Orbán Károly
- dr. Farkas Andrea

Az igazgatósági tagok személyében 2021-ben nem történt változás.

b) A **Felügyelőbizottság** tagjai 2021. december 31. napján:

- Tömösvári Andrásné
- Pappné Tóth Beáta
- Lepsényi Mária

A Felügyelőbizottság tagjainak személyében 2021-ben nem történt változás.

c) Az **ügyvezetők** személye 2021. december 31. napján

- Berta László
- dr. Farkas Andrea

Az ügyvezetők személyében 2021-ben nem történt változás.

d) A **vezérigazgató** személye 2021. december 31. napján

- dr. Farkas Andrea

A vezérigazgató személyében 2021-ben nem történt változás.

Tulajdonlás

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

<https://ertektar.hu/tajekoztatas-a-codex-ertektar-zrt-reszvenyeseinek-neverol-tulajdoni-es-szavazati-hanyadukrol/>

A vállalatirányítási rendszerek

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

Az Igazgatóság összetétele és a Felügyelő Bizottság összetétele 2021-ben 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 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, illetve a kockázatkezelési funkciót ellátó személy tagja a vezető testületnek, így közvetlenül képviseli abban a kockázatkezelési elveket.

Alkalmazási kör

Az Európai Parlament és Tanács (EU) 2019/2033 rendelete (2019. november 27.) 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 ÉS SZAVATOLÓ TŐKE-KÖVETELMÉNYEK (IFR 49-50. cikk)

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)

	2020.12.31. (e Ft)	2021.12.31. (e Ft)	Auditált pénzügyi kimutatásban szereplő mérleg hivatkozás
ALAPVETŐ TŐKE	246 860	215 988	
ALAPVETŐ TŐKEKÉNT ELISMERT TŐKEELEMÉK	200 000	200 000	
Jegyzett tőke	200 000	200 000	63. sor I.
Tőketartalék	0	0	
ALAPVETŐ TŐKEKÉNT ELISMERT TARTALÉKOK	110 224	80 237	
Eredménytartalék	12 179	22 163	67. sor IV.
Könyvvizsgáló által hitelesített tárgyévi vagy évközi eredmény	97 983	58 164	72. sor VIII.
ALAPVETŐ TŐKEKÉNT ELISMERT EGYÉB TŐKEELEMÉK	0	0	
(-) EGYÉB LEVONÁSOK AZ ALAPVETŐ TŐKÉBŐL	63 302	64 339	
Immateriális javak	302	1 339	2. sor I.
(-) A pénzügyi ágazaton kívüli befolyásoló részesedések, amelyekre alternatívaként 1250 %-os kockázati súly alkalmazható	63 000	63 000	19. sor III/1.
JÁRULÉKOS TŐKE	0	0	

(-) LEVONÁSOK AZ ALAPVETŐ TŐKÉBŐL ÉS A JÁRULÉKOS TŐKÉBŐL	0	0	
KOCKÁZATOK FEDEZÉSÉRE FIGYELEMBE VEHETŐ ÖSSZES ALAPVETŐ TŐKE	246 860	215 988	
KOCKÁZATOK FEDEZÉSÉRE FIGYELEMBE VEHETŐ ÖSSZES JÁRULÉKOS TŐKE	0	0	
KOCKÁZATOK FEDEZÉSÉRE FIGYELEMBE VEHETŐ, LEVONÁSOK UTÁNI ÖSSZES ALAPVETŐ ÉS JÁRULÉKOS TŐKE	246 922	215 988	

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 az üzleti partnereket rendszeresen, évente legalább egy alkalommal minősíti.

Tőkekövetelmény meghatározása

A Társaság, mint befektetési vállalkozás 2021. június 26-tól az Európai Parlament és Tanács a befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről, valamint az 1093/2010/EU, az 575/2013/EU, a 600/2014/EU és a 806/2014/EU rendelet módosításáról szóló 2019/2033 rendelete (2019. november 27.) szerint határozza meg a szavatoló tőke követelményét. Az ily módon számított tőkekövetelmény 2021. december 31-én (adatok eFt-ban) 59 262 101 Ft, mely a fix működési költségekből levezethető kockázat (mint legnagyobb kockázat) tőkekövetelménye.

Tőkekövetelmény típusa	Összege (Ft-ban)
Induló tőkekövetelmény	55 350 000
Fix működési költségek tőkekövetelménye	59 262 101
K-faktorok alapján számított tőkekövetelmény	15 041 493

A Társaság az IFR rendelettel összhangban az alábbiak szerint határozza meg K-faktor tőkekövetelményét:

I 04.00 K-Faktor követelmény kalkuláció			
		Faktor összeg	K-faktor követelmény
		0010	0020
Teljes K-faktor követelmény	0010		15,041,493.25
Ügyfelet érintő kockázat	0020		15,041,493.25
Kezelt eszközállomány	0030	858,265,129.17	171,653.03
Tartott ügyfélpénz - Elkülönített	0040	1,049,341,781.33	4,197,367.13
Tartott ügyfélpénz - Nem elkülönített	0050	0.00	0.00
Őrzött és kezelt eszközök	0060	26,649,508,320.00	10,659,803.33
Kezelt ügyfélmegbízások - Azonnali ügyletek	0070	12,669,758.67	12,669.76
Kezelt ügyfélmegbízások - Származtatott ügyletek	0080	0.00	0.00
Piacot érintő kockázat	0090		
Nettó pozíciókockázatra vonatkozó K-faktor követelmény	0100		
Befizetett klíringletét	0110		
A befektetési vállalkozást érintő kockázat	0120		
A kereskedési partnerek nemtéljesítésének kockázata	0130		
Napi kereskedési forgalom - Azonnali ügyletek	0140		
Napi kereskedési forgalom - Származtatott ügyletek	0150		
K-koncentrációs kockázati követelmény	0160		

A szabályozói szavatoló tőke összetétele

EU IF CC1.01 tábla - A szabályozói szavatoló tőke összetétele (kis méretű és össze nem kapcsolt befektetési vállalkozásoktól eltérő befektetési vállalkozások)

		a)	b)
		Összegek	Forrás az auditált pénzügyi kimutatásokban szereplő mérleg hivatkozási számai/betűi alapján
Elsődleges alapvető (CET1) tőke: instrumentumok és tartalékok			
1	SZAVATOLÓTŐKE	215 988	
2	ALAPVETŐ TŐKE (TIER 1 TŐKE)	215 988	
3	ELSŐDLEGES ALAPVETŐ TŐKE (CET1)	215 988	
4	Teljes egészében befizetett tőkeinstrumentumok	200 000	63.sor I.
5	Ázsió		
6	Eredménytartalék	80 327	67. sor IV. és 72. sor VIII.
7	Halmozott egyéb átfogó jövedelem		
8	Egyéb tartalékok		
9	Az elsődleges alapvető tőkében (CET1) megjelenített kisebbségi részesedés		
10	Prudenciális szűrők miatt végrehajtott kiigazítások az elsődleges alapvető tőkében (CET1)		
11	Egyéb pénzeszközök		
12	(-) AZ ELSŐDLEGES ALAPVETŐ TŐKÉBŐL VALÓ LEVONÁSOK ÖSSZESEN	63 000	
13	(-) Saját CET1 tőkeinstrumentumok	63 000	
14	(-) Közvetlen részesedések CET1 tőkeinstrumentumokban		
15	(-) Közvetett részesedések CET1 tőkeinstrumentumokban		
16	(-) Szintetikus részesedések CET1 tőkeinstrumentumokban		
17	(-) Folyó üzleti év veszteségei		
18	(-) Céggérték (goodwill)		
19	(-) Egyéb immateriális javak	1 339	2.sor I.
20	(-) Jövőbeli nyereségtől függően érvényesíthető, nem átmeneti különbözetből eredő halasztott adókövetelések kapcsolódó adókötelezettségek nélkül		
21	(-) A pénzügyi ágazaton kívüli befolyásoló részesedés, amely meghaladja a szavatolótőke 15 %-át	63 000	19. sor III/1.
22	(-) A pénzügyi ágazatbeli szervezetektől eltérő vállalkozásokban lévő összes befolyásoló részesedés, amely meghaladja a szavatolótőke 60 %-át		
23	(-) Pénzügyi ágazatbeli szervezetek által kibocsátott CET1 tőkeinstrumentumok, ha az intézmény nem rendelkezik jelentős részesedéssel az említett vállalkozásokban		
24	(-) Pénzügyi ágazatbeli szervezetek által kibocsátott CET1 tőkeinstrumentumok, ha az		

	intézmény jelentős részesedéssel rendelkezik az említett vállalkozásokban		
25	(-) Meghatározott szolgáltatást nyújtó nyugdíjalapban lévő eszközök		
26	(-) Egyéb levonások		
27	Elsődleges alapvető tőke (CET1): egyéb tőkeelemek, levonások és kiigazítások		
28	KIEGÉSZÍTŐ ALAPVETŐ TŐKE (AT1)		
29	Teljes egészében befizetett, közvetlenül kibocsátott tőkeinstrumentumok		
30	Ázsió		
31	(-) A KIEGÉSZÍTŐ ALAPVETŐ TŐKÉBŐL VALÓ LEVONÁSOK ÖSSZESEN		
32	(-) Saját AT1 tőkeinstrumentumok		
33	(-) Közvetlen részesedések AT1 tőkeinstrumentumokban		
34	(-) Közvetett részesedések AT1 tőkeinstrumentumokban		
35	(-) Szintetikus részesedések AT1 tőkeinstrumentumokban		
36	(-) Pénzügyi ágazatbeli szervezetek által kibocsátott AT1 tőkeinstrumentumok, ha az intézmény nem rendelkezik jelentős részesedéssel az említett vállalkozásokban		
37	(-) Pénzügyi ágazatbeli szervezetek által kibocsátott AT1 tőkeinstrumentumok, ha az intézmény jelentős részesedéssel rendelkezik az említett vállalkozásokban		
38	(-) Egyéb levonások		
39	Kiegészítő alapvető tőke (AT1): egyéb tőkeelemek, levonások és kiigazítások		
40	JÁRULÉKOS TŐKE (TIER 2)		
41	Teljes egészében befizetett, közvetlenül kibocsátott tőkeinstrumentumok		
42	Ázsió		
43	(-) A JÁRULÉKOS TŐKÉBŐL (TIER 2, T2) VALÓ LEVONÁSOK ÖSSZESEN		
44	(-) Saját T2 tőkeinstrumentumok		
45	(-) Közvetlen részesedések T2 tőkeinstrumentumokban		
46	(-) Közvetett részesedések T2 tőkeinstrumentumokban		
47	(-) Szintetikus részesedések T2 tőkeinstrumentumokban		
48	(-) Pénzügyi ágazatbeli szervezetek által kibocsátott T2 tőkeinstrumentumok, ha az intézmény nem rendelkezik jelentős részesedéssel az említett vállalkozásokban		
49	(-) Pénzügyi ágazatbeli szervezetek által kibocsátott T2 tőkeinstrumentumok, ha az intézmény jelentős részesedéssel rendelkezik az említett vállalkozásokban		
50	Járulékos tőke (Tier 2, T2): egyéb tőkeelemek, levonások és kiigazítások		

EU I CC2 tábla: Szavatoló tőke: a szabályozói szavatolótőke egyeztetése az auditált pénzügyi kimutatásokban szereplő mérleggel

		A nyilvánosságra hozott / auditált pénzügyi kimutatások szerinti mérleg	A szabályozói konszolidáció hatóköre alapján	Kereszthivatkozás az EU IF CC1-re
		Az időszak végén	Az időszak végén	
Eszközök – Eszközosztályok szerinti bontás a nyilvánosságra hozott pénzügyi kimutatásokban szereplő mérlegnek megfelelően				
1	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	63 000	0	21
2	Vagyoni értékű jogok	1 339	0	19
xxx	Eszközök összesen	64 339		
Kötelezettségek – Kötelezettségosztályok szerinti bontás a nyilvánosságra hozott pénzügyi kimutatásokban szereplő mérlegnek megfelelően				
xxx	Kötelezettségek összesen	0		
Saját tőke				
1	Jegyzett tőke	200 000	0	4
2	- Eredménytartalék	22 163	0	6
3	- Tárgyévi eredmény	58 164	0	6
xxx	Saját tőke összesen	280 327		

EU I CCA tábla: Szavatoló tőke: a vállalkozás által kibocsátott saját eszközök főbb jellemzői

A Társaság nem bocsát ki saját eszközöket.

A globális rendszerszintű jelenség mutatói

A Társaság nem minősül rendszerszintű globális intézménynek.

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.

Az állandó általános költségekre vonatkozó tőkekövetelmény a megelőző évi állandó általános költségek egynegyede, az állandó általános költségekre vonatkozó követelmény összege 59.262.101 Ft.

A 2021.12.31. napján rendelkezésre álló szavatoló tőke összege megfelelő fedezetet biztosít a Társaság IFR szerint számított tőkeszükségletére, mely 2021.12.31-én az állandó általános költségekre vonatkozó tőkekövetelmény összege.

JAVADALMAZÁSI SZABÁLYZAT ÉS GYAKORLATOK (IFR 51. cikk)

A Társaság Javadalmazási Politikájának nyilvánosságra hozatala a www.ertektar.hu weboldalon megtörtént. A Javadalmazási Politika célja, hogy megfelelően korlátozza a túlzott kockázatvállalást és ne a rövid távú, hanem a hosszú távú, kiegyensúlyozott pénzügyi teljesítmény elérésében tegye érdekeltté a Társaság munkavállalóit.

A Társaság nemi szempontból semleges javadalmazási politikát alkalmaz összhangban az Európai Unió működéséről szóló szerződés (EUMSZ) 157. cikkében rögzített elvvel.

A Társaság elkötelezett a környezetvédelem és a fenntarthatóság iránt, így a Javadalmazási Politika alkalmazása során ezen szempontokat is érvényesíteni kívánja.

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, 2021. év folyamán nem történt kifizetés. Az Igazgatóság tagjai közül a Társasággal munkaviszonyban álló és annak ügyvezetésében vezérigazgató-helyettesként részt vevő elnök, valamint a vezérigazgatói feladatokat ellátó, azaz az operatív vezetésben érdemben részt vevő másik tag összesen bruttó 22 005 e Ft járandóságban (munkabér) részesült, azaz az Igazgatóság tagjai részére mindösszesen 22 005 eFt került kifizetésre. A Társaság a Felügyelő Bizottsága elnökének és tagjainak összesen bruttó 3.060 eFt tiszteletdíjat fizetett.

Olyan korábbi időszakban megítélt végkielégítés, amelynek kifizetésére 2021-ben került volna sor, 2021. év során nem volt.

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

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 mérleg szerinti és mérlegen kívüli eszközeinek értéke a tárgyévet közvetlenül megelőző négyéves időszakban átlagosan nem haladja meg a 35 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 hatálya kiterjed a CODEX Értéktár Zrt. valamennyi munkavállalójára, így különösen, de nem kizárólag

a) vezető állású személyeire,

b) belső szabályzatában meghatározott kockázatvállalási és ellenőrzési funkciót betöltő munkavállalóira - ideértve a belső kontroll feladatkört ellátó munkavállalókat is -

c) a) vagy b) pontba tartozó személyeivel azonos javadalmazási kategóriába tartozó munkavállalóira, akiknek a tevékenysége lényeges hatást gyakorol a Társaság kockázati profiljára, valamint

d) azon munkavállalóira, akiknek a tevékenysége lényeges hatást gyakorol a Társaság kockázati profiljára

azzal, hogy az általános szabályok a Társaság valamennyi munkavállalójára, a Társaság méretéből, munkavállalói létszámából fakadóan, mint azonosított személyre vonatkoznak, míg az általános szabályokon túlmenően speciális szabályok kerülhetnek meghatározásra a releváns személyek vonatkozásában.

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 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-ben, valamint a prudens működésre vonatkozó uniós és nemzeti jogszabályokban meghatározott követelmények nem teljesítését, azaz teljesítményjavadalmazásra - az egyéb feltételek megléte esetén is - kizárólag abban az esetben kerülhet sor, ha a Társaság objektív mutatói megfelelők.

A teljesítményjavadalmazás kötelezettség nem vállalható és nem képezheti részét a jövőbeli javadalmazási terveknek. A teljesítményjavadalmazás az Igazgatóság diszkrecionális döntése alapján történhet.

A teljesítményjavadalmazás 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..

A Társaság az alábbi irányadó mutatók megfelelése esetén nyújthat teljesítményjavaldalmazást:

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

A teljesítményjavaldalmazás alkalmazásának további feltétele a munkavállaló munkájának értékelése, melynek szempontjait a Társaság Javaldalmazási Politikájának melléklete tartalmazza. A Társaságra, mint befektetési vállalkozásra vonatkozik az (EU) 2019/2034 irányelv 32. cikkének (4) bekezdése szerinti eltérés. Az eltérés az irányelv 32. cikkének (4) bekezdés a) és b) pontja, azaz mindkét pont alapján biztosított.

BEFEKTETÉSI POLITIKA (IFR 52. cikk)

A CODEX Értéktár Zrt. sem közvetve, sem közvetlenül nem rendelkezik szabályozott piacra bevezetett részvényekkel, illetve azokhoz kapcsolódó szavazati joggal.

KÖRNYEZETI, TÁRSADALMI ÉS IRÁNYÍTÁSI KOCKÁZATOK (IFR 53. cikk)

A CODEX Értéktár Zrt. sem közvetve, sem közvetlenül nem rendelkezik szabályozott piacra bevezetett részvényekkel, illetve azokhoz kapcsolódó szavazati joggal.

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

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.

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. A Társaság azonban fontosnak tartja hangsúlyozni, hogy a Társaság életében a sokszínűség, a befogadás, a nyitottság mindig jelentős szerepet játszott, így amennyiben a szervezet mérete a későbbiekben indokolttá teszi, úgy a Társaság diverzitási politikája, a célok és az azok megvalósításához szükséges feladatok ezen alapelvek mentén haladva a szakmaiság hangsúlyossága mellett kerülnek majd megfogalmazásra.

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

Budakeszi, 2022. április 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, Kagyló utca 1-3.

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

Az 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 tevékenységekre 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, monitorozását 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 (2021. december 31.):

Jegyzett tőke:	200 000 e Ft
Szavatoló tőke:	215 988 e Ft
Tőkeáttételi mutató:	364,4623 %
Eszközarányos jövedelmezőség:	0,019

Budakeszi, 2022. április 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. 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, 2022. április 19.

CODEX Értéktár Zrt.