

**A Commerzbank Zrt.-re
vonatkozó információk nyilvánosságra
hozatala
a 2018. évre vonatkozóan**

Kelt: Budapest, 2019. május 28.

Tartalom

<i>Tartalom</i>	2
1. <i>Bevezetés</i>	3
2. <i>Belső védelmi vonalak bemutatása</i>	3
3. <i>Kockázatkezelési célkitűzések és szabályok (CRR 435. cikk)</i>	9
4. <i>Vállalatirányítási rendszerek</i>	13
5. <i>A számviteli konszolidáció és az összevont alapú tőkekövetelménnyel kapcsolatos információk. (CRR 436. cikk)</i>	16
6. <i>A szavatoló tőkével kapcsolatos információk (CRR 437. cikk)</i>	16
7. <i>Tőkekövetelmények (CRR 438. cikk)</i>	17
8. <i>Partner-kockázati kitettség (CRR 439. cikk)</i>	20
9. <i>Tőkepufferek (CRR 440. cikk)</i>	21
10. <i>Hitelkockázati kiigazítások (CRR 442. cikk)</i>	21
11. <i>A külső hitelminősítő intézetek igénybevétele (CRR 444. cikk)</i>	32
12. <i>Piaci kockázatnak való kitettség (CRR 445. cikk)</i>	32
13. <i>Működési kockázat (CRR 446.cikk)</i>	33
14. <i>A kereskedési könyvben nem szereplő rész-vénykitettségek (CRR 447. cikk)</i>	33
15. <i>A nem a kereskedési könyvben szereplő kitettségek kamatláb kockázata (CRR 448. cikk)</i>	34
16. <i>Az értékpapírosítási pozíciókban fennálló kitettségek (CRR 449. cikk)</i>	37
17. <i>Javadalmazási politika (CRR 450. cikk)</i>	37
A TELJESÍTMÉNYJAVADALMAZÁS KORREKCIÓS TÉNYEZŐI AZ ELSŐ ÉRTÉKELÉSNEEL	
AZ UTÓLAGOS KORREKCIÓS MUTATÓK AZ UTÓLAGOS ÉRTÉKELÉSEK	
ALKALMAZÁSÁBAN	43
18. <i>Tőkeáttétel (CRR 451. cikk)</i>	44
19. <i>A hitelkockázat- mérséklési technikák alkalmazása (CRR 453. cikk)</i>	45
20. <i>Átmeneti intézkedések alkalmazása az IFRS 9 standard bevezetése kapcsán (CRR 473.a cikk)</i>	48

1. Bevezetés

A Commerzbank Zrt. (továbbiakban Bank vagy Commerzbank) az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelet (továbbiakban: CRR) által előírt nyilvánosságra hozatali követelményeknek megfelelően az alábbiakban részletezett információkat hozza nyilvánosságra a 2018. évre vonatkozóan.

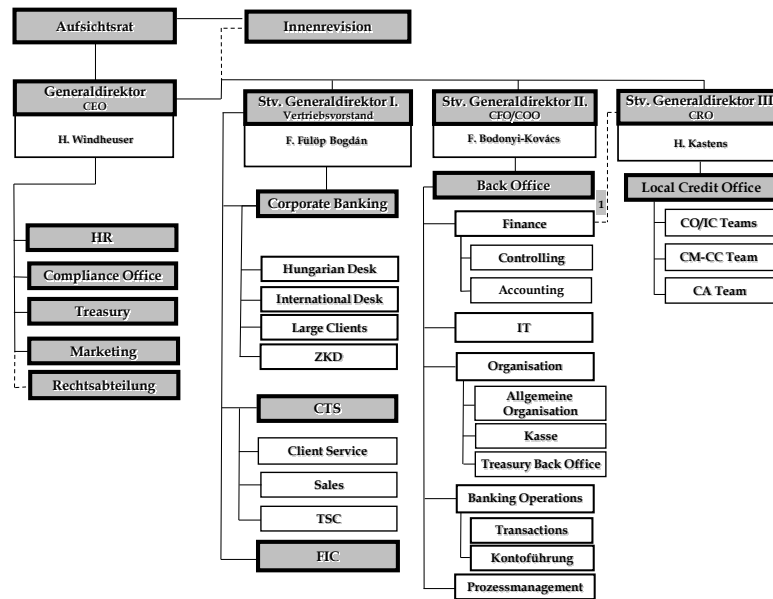
A nyilvánosságra hozott adatok a magyar jogszabályoknak megfelelően összeállított 2018. december 31-re vonatkozó auditált éves jelentésen alapulnak.

Vonatkozó jogszabályok és ajánlások:

- 2013. évi CCXXXVII. törvény a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról (Hpt.)
- 575/2013 EU rendelet (CRR)
- A Magyar Nemzeti Bank 8/2017. számú ajánlása a hitelintézetek és a befektetési vállalkozások nyilvánosságra hozatali gyakorlatát érintő egyes kérdésekről
- A Magyar Nemzeti Bank 9/2017. számú ajánlása a likviditási kockázattal összefüggő nyilvánosságra hozatali gyakorlatról
- Magyar Nemzeti Bank 21/2018. számú ajánlása az IFRS 9 standard bevezetése által a szavatolótőkére gyakorolt hatás enyhítésére szolgáló átmeneti szabályokhoz kapcsolódó egységes nyilvánosságra hozatalról

2. Belső védelmi vonalak bemutatása

a) A szervezeti forma, szervezeti struktúra bemutatása
A Társaság szervezeti struktúrája:



¹ OpRisk und Market Risk Reporting erfolgt an den CRO

1

A Társaság ügyvezetésének és üzletvitelének ellenőrzését a 3 tagú **Felügyelőbizottság** végzi.

Az Igazgatóság a társaság ügyvezető szerve. Tagjait a Felügyelőbizottság a Magyar Nemzeti Bank előzetes engedélye alapján választja meg. A tagság a választás elfogadásával jön létre. A társaság Igazgatósága legalább 3, de legfeljebb 11 tagú lehet. Az Igazgatóság elnökét az igazgatósági tagok saját soraikból választják. A belső, azaz a Társasággal munkaviszonyban álló igazgatósági tag munkaviszonyának megszűnésével az igazgatósági tagsági viszony is megszűnik, annak külön megszüntetése nem szükséges.

Az igazgatósági belső tagok közötti feladatmegosztás során be kell tartani az üzleti területek (front office) támogató és ellenőrző területektől (back office) való elválasztására, valamint a pénzügyi szolgáltatással, illetőleg a befektetési szolgáltatással foglalkozó szervezeti egységek elkülönítésére vonatkozó alapelvet.

A bank élén működő, négy ügyvezető feladatmegosztása az alábbiak szerint alakul:

Az **I. sz. Ügyvezető** (vezérigazgató; **CEO**) hatásköre a következő területek irányítására és felügyeletére terjed ki:

- Humán Erőforrás Osztály
- Jogi Osztály (amennyiben a jogi tevékenységet nem külső szolgáltató látja el) Amennyiben a jogi tevékenységet külső szolgáltató látja el, akkor az I.sz. ügyvezető gyakorolja az utasítás adás és a beszámoltatás jogát.
- Marketing Csoport

- Treasury Csoport
- Compliance Office.

A **II. sz. Ügyvezető (Értékesítésért felelős vezérigazgató-helyettes;** Vertriebsvorstand) hatásköre a következő területek irányítására terjed ki:

- Corporate Banking Főosztály
- CTS-Főosztály
- Fixed Income Currency Sales Csoport.

A **III. sz. Ügyvezető (Back-office vezérigazgató-helyettes; CFO/COO)** hatásköre a következő területek irányítására terjed ki:

- Back Office Főosztály.

A III. sz. Ügyvezető látja el a bank főkönyvelői feladatait.

A **IV. sz. Ügyvezető (Kockázatkezelésért felelős vezérigazgató-helyettes; CRO)** hatásköre a következő területek irányítására terjed ki:

- Hitelesztály.

A IV. sz. Ügyvezető felelős a Társaság teljes kockázatkezeléséért, ezért a kockázatokkal kapcsolatos munkafolyamatok (pl. ICAAP dokumentáció elkészítése, SREP folyamat menedzselése, működési kockázatok értékelése) olyan esetekben is a hatáskörébe tartoznak, amennyiben azt olyan szervezeti egységbe tartozó munkavállaló végzi, amely valamelyik másik ügyvezető elsődleges hatáskörében működik. Az utasítási jog kérdésében az érintett ügyvezetők megállapodása dönt.

Az egyes területek feladatkörébe külön megjelölés nélkül beleértendő az anyabank (Commerzbank AG) megfelelő osztályaival való kapcsolattartás és egyeztetés.

A szervezeti függelmi kapcsolat függőségi viszonyt, a szervezeti egységek, egyes munkatársak beosztásától függő, alá- és fölrendeltségét jelent. A függőségi viszonyt az fejezi ki, hogy a munkaszervezet hierarchiájának különböző szintjein elhelyezkedő vezetők irányítják a beosztottjaikat, közöttük alá- és fölrendeltségi viszonyok létesülnek. A függelmi viszony elsősorban utasítási, ellenőrzési, beszámoltatási jogok gyakorlása révén érvényesül.

A szervezeti egységek operatív munkáját irányító vezetők a belső hierarchiában vezető beosztásúnak minősülnek, akik felelősen irányítják és szervezik az alájuk rendelt szervezeti egység csoportjainak és az ott dolgozó munkavállalók munkáját.

- b) A testületi rendszer bemutatása, irányítási és felvigyázási funkciók megvalósulása

A Bank irányítási funkciót ellátó testülete az Igazgatóság. Az Igazgatóság négy főből áll. A tagok mindegyike úgynevezett belső igazgatósági tag, aki egyidejűleg a Bank munkaviszonyban álló ügyvezetője. Az Igazgatóság a havi rendes, és a szükség szerint megtartott rendkívüli ülésein, valamint az ülésen kívül hozott határozatait útján gyakorolja a Ptk., a Hpt., a Bszt. És a CRR szerinti irányítási feladatokat. Az

Igazgatóság tagjainak munkamegosztása a következő: Klaus Windheuser úr, az igazgatóság elnöke vezérigazgatóként a Bank munkaszervezetének az első számú vezetője, valamint a megfeleléségi (compliance), a belső ellenőri, a személyzeti, valamint a jogi terület közvetlen irányítója. Fülöpné Bogdán Krisztina az üzleti területért (corporate banking, treasury stb.), Bodonyi-Kovács Edina a back-office területért (könyvelés, kontrolling, számítástechnika stb.), Christian Kastens a kockázatkezelésért felelős. A pontos szervezeti felépítést a fentebb lévő organigram mutatja be.

A Bank felügyelési funkciót ellátó testülete a Felügyelőbizottság. A Felügyelőbizottság három főből áll. A tagok a Bank közvetett tulajdonosának a Commerzbank Aktiengesellschaft társaságnak vezető állású munkavállalói. A Felügyelőbizottságban képviselteti magát a területileg illetékes üzleti terület (Sven Gohlke úr, a Felügyelőbizottság elnöke), a kockázatkezelési terület (Thomas Karsai úr), valamint a pénzügyi terület (Herman Rave úr, a Felügyelőbizottság tagja, a Commerzbank AG főkönyvelője). A Felügyelőbizottság testületként a félévente megtartott rendes ülésein, vagy szükség szerint ülésen kívül hozott határozataival gyakorolja a jogkörét. Ezen túl a tagok a saját szakterületükön intenzív kapcsolatot tartanak a Bank vezetőivel. A Felügyelőbizottság végzi a belső ellenőrzés stratégiai irányítását és beszámoltatását is. Az Igazgatóság tagjait a Felügyelőbizottság választja és hívja vissza.

Az Igazgatóságra és a Felügyelőbizottságra vonatkozó részletes szabályokat a Bank Szervezeti és Működési Szabályzata tartalmazza. Mindkét testület az ügyrendje alapján végzi a munkáját. A Magyar Nemzeti Bank mind az Igazgatóság, mind a Felügyelőbizottság tagjainak megválasztásához engedélyt adott.

c) A testületek, bizottságok bemutatása

Az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság mellett a Bank több - állandó, de önálló szervezeti egységnek nem minősülő - bizottsággal rendelkezik. A bizottságokra vonatkozó szabályokat a Bank Szervezeti és Működési Szabályzata tartalmazza. A bizottságok a saját ügyrendjük alapján járnak el.

Az említett bizottságok a következők:

Eszköz-forrás Bizottság (ALCO) - Az ALCO feladata hogy a Bank eszköz-forrás kezelését érintő folyamatokat, az abból származó kockázatokat helyi vezetői szinten figyelemmel kísérje és kezelje, az egyes területek eszköz-forrás kezelést érintő akcióit összehangolja, a felmerülő kérdéseket megvitassa, a Group ALCO bizottság által javasolt, a Bankot érintő eljárások és szabályok helyi implementálását biztosítsa, illetve a hatáskörébe tartozó kérdésekben döntést hozzon. Az ALCO ellátja a Bszt. 20/A. §-ban meghatározott feladatokat is.

Kockázatkezelési Bizottság (Risk Committee) - A Kockázatkezelési Bizottság felelős a Bank működéséhez kapcsolódó mindennemű kockázat (hitelezési, piaci, működési stb.) azonosításáért és kezeléséért. A bizottság megfelelő kockázatkezelési politikákat és eljárásokat alakít ki, vezet be és tart fenn, melyek azonosítják a Bank tevékenységeivel, folyamataival és rendszereivel összefüggő kockázatokat és adott esetben megállapítják a Bank által eltűrt kockázati szintet. A bizottság foglalkozik az Intensiv Care ügyletekkel is (NPL portfólió).

Corporates International Local Operational Committee (OpCo) - Az OpCo a Bank jogszabályi megfelelést biztosító információs, konzultációs, koordinációs és döntéshozó fóruma. Az OpCo-n a résztvevő területek beszámolnak a működésüket érintő és a többi terület számára is lényegesnek tekinthető aktuális kérdésekről és várható változásokról. A beszámolók és az azokról folytatott egyeztetések súlypontja az adott területre vonatkozó új előírások (nemzetközi és hazai jogszabályok, felügyeleti ajánlások, hatósági és bírósági döntések stb.), valamint piaci tendenciák következményeinek bemutatása és eszmecsere az azokra adandó válaszokról.

Auditbizottság - Tekintettel a Hpt. 157. § (6) bekezdésében foglaltakra az Auditbizottság feladatait a Bank alapszabálya szerint a Felügyelőbizottság gyakorolja.

Local Client Governance Committee (LCGC) - Az LCGC elsődleges célja, hogy figyelemmel kísérje, monitorozza az esedékes KYC-felülvizsgálatokat, intézkedéseket határozzon meg annak érdekében, hogy elkerülhetők legyenek lejárt státuszú ügyfelek, meghatározza új, magas kockázatú ügyfelek esetén azt, hogy a számlanyitás támogatható-e, már meglévő magas kockázatú ügyfél esetén azt, hogy a 120 napon belül esedékes felülvizsgálat elindítható-e, és hogy a felülvizsgálat eredménye alapján az adott ügyféllel a bankkapcsolatot meg kell-e szüntetni.

Local Compliance Committee (COMCO) - A COMCO célja, hogy felügyelje a pénzmosás és csalás elkerüléséhez, a szankciók betartásához és a compliance funkció működéséhez tartozó folyamatokat, rendszereket és ellenőrzéseket.

Adatvédelmi munkacsoport - A GDPR hatálybalépésével párhuzamosan a Bank a folyamatszabályozás, az IT és a jogi terület részvételével a személyes adatok védelméért felelős munkacsoportot hoz létre.

A bizottságok az üléseikről felvett jegyzőkönyveket megküldik az Igazgatóságnak, amely azokat a havi ülései napirendjében áttekinti.

d) Az érdekkonfliktusok kezelésének módja

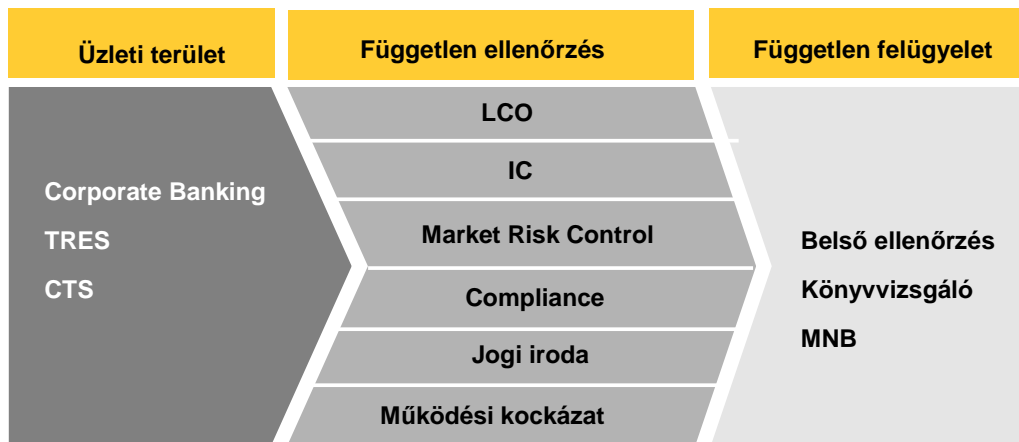
A Bank az érdekkonfliktusok elkerülésére vonatkozó alapvető szabályokat az Összeférhetetlenségi politikájában rögzítette. A területre vonatkozó szabályokat azonban az egyes speciális szabályzatok is tartalmazzák, mint pl. KYC és KYE szabályzat, a whistleblowing szabályzat, a vesztegetés és korrupció elleni szabályzat, a bennfentes kereskedés kizárásáról szóló szabályzat, a csalás elleni szabályzat. Az érdekkonfliktusok kezelése területén a Bank a hatályos jogszabályokban foglaltaknál szigorúbb elveket követ és a témában évi kötelező képzést nyújt a munkavállalóinak. Az érdekkonfliktusokra vonatkozó szabályok érvényesülését a megfelelőségi terület (compliance) biztosítja.

e) A belső kontroll funkciók szervezeti megoldásának bemutatása

A „3-Védelmi-Vonal” elv alapján a kockázatok elhárításának feladata nemcsak a kockázatkezelési funkciót ellátó területeket érinti. Az üzleti területek (CB, TRES, CTS) az első védelmi vonalat képviselik, ahol már az üzleti döntések meghozatala során figyelembe kell venni a kockázati szempontokat is, valamint a folyamatos

monitoring keretében is az üzleti területek jelzik először a felmerülő kockázatokat. A második védelmi vonal a kockázatkezelési funkciót ellátó területek, melyek legfontosabb feladata a kockázatok irányítása (steering), mértékének korlátozása és ellenőrzése (control). Az egyes kockázatkezelési területek jelen dokumentum 3. b) pontjában kerülnek részletesebb formában bemutatásra. A harmadik védelmi vonalat egyrészt Bankon belül a Magyar Nemzeti Bank Belső védelmi vonalakra vonatkozó ajánlásának megfelelően kialakított, független Belső ellenőrzési terület, másrészt a külső felügyeletet ellátó szervek (könyvvizsgáló és a Magyar Nemzeti Bank) képezik. Ezen szervek feladata a bank folyamatainak és biztonsági intézkedéseinek felügyelete és az intézmény további működését hátrányosan befolyásoló kockázatok felismerése.

A Belső ellenőrzés a frankfurti Group Audit szakmai támogatása mellett működik, és a helyi Felügyelőbizottságnak tartozik beszámolási és jelentéstételi kötelezettséggel, évente legalább 2 alkalommal. A Belső ellenőrök feletti munkáltatói jogokat a Vezérigazgató gyakorolja.



Második védelmi vonal részeként kiemelendő a Bankban a Compliance funkció szerepe. A Bank Compliance területe a Vezérigazgató felügyelete és irányítása mellett végzi a munkáját. A Compliance Officer a Bank Igazgatóságának és a Commerzbank AG Compliance terület szakmai vezetésének tartozik jelentéstételi és beszámolási kötelezettséggel.

A Compliance felelősségi körébe tartozik a Pénzmosás és Terrorizmus finanszírozás megelőzése és megakadályozása, a szankciók betartatása, a csalás és korrupció elleni szabályok kidolgozása, és a befektetési szolgáltatásokat érintő szabályozása. Ezen túl a Compliance biztosítja az érdekkonfliktusokra vonatkozó szabályok kialakítását és betartását.

A harmadik védelmi vonalon belül a Belső ellenőrzés a frankfurti Group Audit szakmai támogatása mellett működik, és a helyi Felügyelőbizottságnak tartozik beszámolási és jelentéstételi kötelezettséggel, évente legalább 2 alkalommal. A Belső ellenőr feletti munkáltatói jogokat a Vezérigazgató gyakorolja.

A Belső ellenőrzés szervezetben elfoglalt helyét az a) pont ismerteti.

A Belső ellenőrzés a nemzetközi belső ellenőrzési standerdeknek (IIA) megfelelően működik. A Nemzetközi Szakmai Szenderdeknek (International Professional Practices Framework IPPF) való megfelelést a Group Audit rendszeres ellenőrzései biztosítják.

f) A kontroll funkciók függetlenségének értékelése

A Bank a) pontban leírt szervezeti felépítése biztosítja a védelmi vonalak függetlenségét, ezáltal a szervezet megfelel a Magyar Nemzeti Bank Belső védelmi vonalakra vonatkozó ajánlásában a függetlenségre vonatkozóan felállított (79. pont) kritériumoknak.

g) Az egyes kontroll funkciók közötti feladatmegosztás ismertetése, koordinációs mechanizmusok

A független belső ellenőrzés éves, és középtávú audit tervet állít fel, amelyet a Felügyelőbizottság hagy jóvá. A tervezés alapja kockázat alapú értékelés. Az egyes banki területek vizsgálata – így a további kontroll funkciók vizsgálata is – a kockázat alapú tervezés alapján, de maximum 3 éves ciklusokban megtörténik.

3. Kockázatkezelési célkitűzések és szabályok (CRR 435. cikk)

a) A kockázatok kezelésére szolgáló stratégiák és folyamatok

A Bank kockázati stratégiája a regionális és központi vezetés által kialakított üzleti stratégiával összhangban került kialakításra.

A Bank a prudenciális előírásokat figyelembe véve, versenykörnyezetéhez viszonyítva átlagos (azaz megfontoltan óvatos, illetve szelektíven versenyképes) szinten jelölte ki kockázati stratégiáját és ennek megfelelően alakította ki kockázatvállalási alapelveit. A Bank figyelembe veszi az anyabank, a Commerzbank AG által kialakított kockázatvállalásra vonatkozó alapelveket és beépíti azokat kockázatvállalási folyamataiba.

A kockázatvállalási alapelvek és a kockázati stratégia jóváhagyását az Igazgatóság végzi. Az Igazgatóság rendszeres jelentéseket kap a banki portfólió kockázati összetételéről, mely alapján értékeli a kockázati stratégia megvalósulását, és attól való eltérés esetén intézkedéseket fogyanatosít a kockázatok megfelelő szinten tartására.

A Bank a következő alapelveket fogalmazta meg kockázatvállalására vonatkozóan:

- A hitelezési tevékenységet szigorú ügylet-, ügyfélminősítési, valamint fedezetértékelési szabályok és biztonságos fedezeti arányok mellett folytatja, továbbá nagy hangsúlyt helyez az ügylet-, ügyfél- és biztosítéki monitoringra.
- A hitelezési folyamat során a Bank nem vállal árfolyamkockázatot, a devizában nyújtott hiteleket az adott hitel devizájában vagy pedig FX, illetve Cross currency swapokkal a napi és hosszú távú likviditás menedzsment folyamán refinanszírozza.

- A piaci és likviditási kockázatot szerteágazó likviditási, VaR és stressz teszt módszertannal és limitrendszerrel kezeli.
- Habár a működési kockázati tőkekövetelmény számítása a kevésbé kockázat érzékeny alapmutató módszerrel történik, a működési kockázatok értékelését a Bank a működési kockázati események folyamatos gyűjtésével és jelentésével biztosítja.
- A Bank partnerkockázati limitrendszer (DTO limit) működtet, amellyel az adott ügyfél felé nyitva lévő Treasury és származékos üzetek nettó jelenértékére vonatkozó maximális kockázat mértékét kontrollálja. Ezzel párhuzamosan az elszámolási kockázat kezelésére szintén üzemeltet egy „settlement” limit rendszert, amely a devizaüzletek elszámolásakor vállalt maximális elszámolási kockázatot limitálja. A banki partnerekre vonatkozó limiteket (DTO, Settlement és Money Market) az anyabankkal és az érintett helyi területekkel történő konzultáció alapján helyi szinten állapítja meg, és az egyéb ügyfelekre vonatkozó limitrendszer karbantartása is a Bank feladata.
- A Bank kiemelt figyelmet fordít a stratégiai és a reputációs kockázat kezelésére. Ezen kockázatok kezelése a megfelelő panaszkezelési rendszer, valamint a piacfigyelés és a stratégia rendszeres, a piaci feltételeknek megfelelő frissítése segítségével történik meg.

b) A kockázatkezelési szervezet bemutatása

A kockázatkezelési területek felügyeletét a CRO (Chief Risk Officer) látja el.

A hitelkockázatok elemzéséért, számszerűsítéséért felelős terület a Local Credit Office (LCO), mely magában foglalja a problémás ügyfelekkel foglalkozó Intensive Care (IC) területet is. Az LCO közvetlenül kockázatkezelési területet felügyelő igazgatósági tag, a CRO alá van rendelve.

A piaci kockázatok elemző terület a Controlling Csoport, mely kockázatokkal kapcsolatos munkafolyamatait tekintve a CRO alá van rendelve. A működési kockázatokkal kapcsolatos teendőket az Oprisk Manager fogja össze, akinek vonatkozó munkáját szintén a CRO felügyeli.

A Bankban ezeken felül kockázati bizottságokat is működtet, melyek elsődleges feladata a Bank számára releváns kockázatok folyamatos figyelemmel kísérése és a felsővezetés tájékoztatása rendszeres időközönként.

A Kockázatkezelési Bizottság feladatai közé tartozik a Bank hitelezési tevékenységével kapcsolatos legmagasabb döntési szintű döntések meghozatala, az LCO területet érintő eszkalált véleményeltérések eldöntése; valamint a negyedéves monitoring eredményének a megbeszélése, a monitoring során azonosított problémás esetek megvitatása, kapcsolódó intézkedési tervek kidolgozása. Ez a bizottság a minősített követelésekkel kapcsolatos konzultációs, döntés előkészítési és döntéshozatali fórum is.

Negyedéves rendszerességgel kerül összehívásra az (ALCO), melynek célja, hogy az eszköz-forrás menedzsmenttel kapcsolatos kérdéseket, problémákat és ezek

megoldásának konkrét javaslatait összehangolja vezetői szinten, illetve a szükséges esetekben döntést hozzon. Ezen túl az Eszköz-Forrás Bizottság még figyelemmel kíséri a Bank, mint befektetési vállalkozási tevékenység kockázatvállalási stratégiáját és kockázatvállalási hajlandóságát. Felelős továbbá a Bank befektetési szolgáltatási tevékenységével és befektetési szolgáltatási tevékenységét kiegészítő szolgáltatási tevékenységével kapcsolatosan felmerülő kockázatok – ideértve a befektetési vállalkozás működéséből, a gazdasági környezet változásából és a befektetési hitelnyújtási tevékenységből adódó kockázatokat is – azonosításáért, kezeléséért, ellenőrzéséért és csökkentéséért, valamint ezen feladatok szabályozásáért. A kockázati bizottságok felelősségét, hatásköreit és tagjait a Bank Szervezeti és Működési Szabályzata tartalmazza.

c) A kockázatmérési és jelentési rendszerek bemutatása

Hitelezési kockázati kontroll

A kockázatok azonosítása egyrészt a kockázatkezelő funkciók és bizottságok tevékenysége során, másrészt a hitelezési folyamatok rendszeres felülvizsgálata során történik. A Bank alapvetően részt vesz kockázat hordozó folyamatokban, de kontrollokkal és kockázatsökkentő módszerekkel biztosítja, hogy azok elfogadható szinten maradjanak.

A kockázatok értékelése során azokat alapvetően a kockázatkezelési funkciók számszerűsítik (amennyiben arányos ráfordítással ez kivitelezhető). A számszerűsítés alapvetően indikátorok (pl. expected loss) alkalmazásával történik, aminek a tendenciája és abszolút értéke alapján lehet esetleges beavatkozásról dönteni.

A kockázati indikátorok szintje mind ügylet, mind portfólió szinten rendszeresen felülvizgálatra kerül.

Piaci és likviditási kockázati kontroll

- Value at Risk és stressz teszt riportok: A devizaárfolyam- és kamatláb-elmozdulásokra vonatkozó VaR mutatók és stressz scenáriók értékeit a Commerzbank Csoport központi piaci kockázat-kezelésért felelős területe számítja a leányvállalatok számára a front-office rendszer adatai alapján, napi gyakorisággal. A napi VaR és stressz teszt jelentés a Controlling Csoport által készített napi menedzsment riport részét képezi, melyet a CRO és a Treasury is megkap.
- A Bank napon belüli és napon átmenő devizánkénti és összesített nyitott nominális devizapozícióját, és az ezekre vonatkozó limitek betartását napi gyakorisággal számítja és ellenőrzi a Controlling Csoport, a back-office rendszer adatai alapján. A jelentés a napi menedzsment riport részét képezi, amelyet az CRO és a Treasury jóváhagy.
- A likviditási controlling keretében a Controlling Csoport a front-office rendszer adatain alapuló devizánkénti és összesített "cash-flow rés" jelentést naponta összeveti a limitekkel, az eredményt jelenti a Treasury részére. Az esetleges limittúllépést a Controlling Csoport a vonatkozó szabályzat alapján eszkalálja. A likviditásról szóló jelentés - a limittúllépés tényétől függetlenül - a napi

menedzsment riport részét képezi, ezen kívül heti egy alkalommal külön likviditási jelentés is készül a felsővezetésnek. A likviditási koncentrációs kockázatról a Controlling Csoport heti szinten készít jelentést.

- Kamatkockázat számszerűsítésére a korábban említett VaR mutatók és stressz tesztek számítása mellett a Bank bázispont érték vizsgálatot is végez napi gyakorisággal, mely naponta jelentésre is kerül a menedzsment riport keretében a CRO és a Treasury számára. A napi szintű stresszteszt számítás mellett a Bank a Felügyelet által elvárt banki könyvi kamatláb-kockázati stressz tesztet külön is elkészíti.

A Bank nyilvánosságra hozandó likviditási mutatószámai (2018 átlag, MFt):

LIKVIDITÁSI PUFFER	62 331
ÖSSZES NETTÓ LIKVIDITÁS KIÁRAMLÁS	17 218
LIKVIDITÁSFEDEZETI RÁTA (%)	387,60%

Működési kockázati kontroll

A működési kockázatok kezelésének folyamata több lépcsőben valósul meg.

- A Bank alkalmazottainak rendszeres oktatása és teszt formájában történő számonkérése a működési kockázatokkal kapcsolatban.
- A Bank minden osztály- és csoportvezetője köteles jelenteni az Oprisk Managernek, hogy a területén milyen működési kockázati esemény történt, ill. milyen működési kockázati esemény jutott a tudomására függetlenül attól, hogy az az általi irányított területen történt-e vagy sem. Az Oprisk Manager az így megkapott adatokat összesíti, amit a CRO folyamatosan nyomon követ.
- Az Oprisk Manager a vonatkozó szabályzatban szereplő, a kockázati eseménytípusonként eltérő összegű limiteket meghaladó működési kockázati eseményeket köteles a működési kockázatok központi veszteség-adattárházába bejelenteni (a jelentendő eseménytípusok a CRD működési kockázati kategóriáival egyezően kerültek kialakításra). A Bank negyedéves rendszerességgel nyilatkozik az Anyabank számára a jelentett események teljességről.
- A CRO az OpCo-n és a Risk Committee-n is rendszeresen jelent/beszámol a működési kockázati eseményekről.

Mindezek alapján biztosítva van, hogy a Bank vezetése időben és kellő mélységben tájékoztatva legyen a potenciális veszélyekről és a bekövetkezett veszteségekről, továbbá a szükséges intézkedések időben megtörténhessenek.

- d) A kockázat mérséklésére és fedezésére vonatkozó szabályok, valamint a kockázatmérséklés és fedezés folyamatos hatékonyságának ellenőrzésére szolgáló stratégiák és folyamatok

Hitelkockázatok mérséklése és hitelkockázati fedezetek alkalmazása összhangban van a Commerzbank csoportszintű előírásaival és a Bank szabályzatainak megfelelően történik.

A kockázatok azonosítása során minden esetben mind ügylet mind portfólió szinten javaslat születik a kockázatok mérséklésének a mértékéről (amennyiben a szabályzatok szerint ez szükséges).

A hitelkockázati fedezetek alkalmazása során a kalkulált MRV (Most Realistic Value) mértéke figyelembe vételre kerül, és ez az egyik fő eleme a kockázatok mérséklésének.

A kockázatok mérséklésének és a fedezetek alkalmazásának legfőbb eszköze a hitelkockázati monitoring, ami biztosítja a Bank vezetése számára, hogy megtörténtek-e a megfelelő lépések a kockázatok mérséklésére.

- e) a vezető testület által jóváhagyott nyilatkozat az intézmény kockázatkezelési rendszerének megfelelőségéről, amely biztosítékot szolgáltat arra vonatkozóan, hogy az alkalmazott kockázatkezelési rendszer az intézmény profilját és stratégiáját tekintve megfelelő

A Bank Igazgatósága jóváhagyta a fenti tartalommal elkészült nyilatkozatot, mely kimondja, hogy a kockázatkezeléshez kapcsolódó folyamatok, valamint az ICAAP folyamat működtetése alapján a vezetőség az intézmény profilját és stratégiáját tekintve megfelelőnek tartja a Bank kockázatkezelési rendszerét (a működés során fellépő és potenciális kockázatok azonosítására, megelőzésére, kezelésére megfelelő folyamatok állnak rendelkezésre).

- f) a vezető testület által jóváhagyott összefoglaló kockázati nyilatkozat, amely röviden bemutatja az intézménynek az általa alkalmazott üzleti stratégiához kapcsolódó általános kockázati profilját. Ez a nyilatkozat tartalmazza a főbb arányszámokat és mutatókat, átfogó képet nyújtva a külső érdekelt feleknek az intézmény kockázatkezeléséről, azt is beleértve, hogy milyen kölcsönhatásban van az intézmény kockázati profilja a vezető testület által meghatározott kockázatvállalási hajlandósággal.

A Nyilvánosságra hozatali jelentés részletesen bemutatja a Bank üzleti stratégiájához kapcsolódó általános kockázati profilját, tartalmazza a főbb kockázati mutatókat és számokat, valamint átfogó képet nyújt a Bank kockázatkezeléséről, az intézmény kockázatvállalási hajlandóságáról.

A nyilvánosságra hozatali dokumentum bemutatja, hogy a kockázatkezelési keretrendszer elemeként a Bank meghatározta a kockázatvállalási politikáját, a kockázatvállalási hajlandóságát, a kockázati térképét, a kockázatok kezelésére vonatkozó belső szabályzatait, folyamatait, valamint az első pilléren felül a második pillér alatt releváns kockázatait, és ezek fedezését pótlólagos tőkével, illetve kezelését folyamatokkal.

4. Vállalatirányítási rendszerek

- a) a vezető testület tagjai által betöltött igazgatósági tisztségek száma

A Commerzbank Zrt. vezető testületi tagjai által betöltött igazgatósági tisztségek száma 2018.12.31-én

Igazgatósági Tagok	Bankon kívüli igazgatósági tisztségek (CRR 435 cikk (2) bekezdés szerint)
Bodonyi-Kovács Edina	-
Fülöpné Bogdán Krisztina	-
Christian Kastens	-
Klaus Peter Windheuser	Német-Magyar Ipari és Kereskedelmi Kamara

- b) a vezető testület tagjainak kiválasztására vonatkozó munkaerő-felvételi politika, és a tagok szakértelme, képességei és tapasztalata

A Commerzbank Zrt. működésének biztonsága szempontjából kulcsfontosságú, hogy azokat csak szakmailag alkalmas és üzletileg megbízható, továbbá jó üzleti hírnévvel rendelkező személyek irányítsák. A 2013/36/EU irányelv ("CRD IV"), valamint a hazai jogszabályok is több előírást megfogalmaznak a vezető állású személyekkel szemben. Ezen szabályozások figyelembevételével készült „Know your employee” szabályzat részletesen kitér a kulcspozíciót betöltő alkalmazottakra előírt követelményeknek való megfelelés vizsgálatának alapelveire és a banknál folytatott gyakorlatra. A megfelelési vizsgálati folyamat koordinálása a Humán Erőforrás Vezető feladata és hatásköre. Szükséges egyeztetésre a Compliance Office áll rendelkezésre.

A képzettség és szakmai múlt alapján megállapítható, hogy mind az Igazgatóság, mind a Felügyelő Bizottság tagjai a hatáskörükbe tartozó területeken kiváló szakmai ismeretekkel és tapasztalattal rendelkeznek, illetve a Bank irányításában is több évre visszanyúló múlttal rendelkeznek.

A Commerzbank Zrt. Igazgatóságának és Felügyelő Bizottság tagjainak végzettsége

név	betöltött tisztség	legmagasabb iskolai végzettség
Klaus Peter Windheuser	igazgatóság elnöke	üzemgazdász diploma
Bodonyi-Kovács Edina	igazgatósági tag	közgazdász diploma
Fülöpné Bogdán Krisztina	igazgatósági tag	üzemgazdász, szakközgazdász diploma
Thomas Karsai	igazgatósági tag 2018.07.31-ig	üzemgazdász diploma
Christian Kastens	igazgatósági tag 2018.12.05-től	jogi szakokleveles közgazdász

név	betöltött tisztség	legmagasabb iskolai végzettség
Sven Lutz Gohlke	FB elnöke	közgazdász diploma
Erik Folkesson	FB tag	Nemzetközi management – master diploma
Hermann Rave	FB tag	közgazdász diploma

- c) információk arra vonatkozóan, hogy van-e a vezető testület tagjainak kiválasztása tekintetében érvényesítendő diverzitási politika, illetve amennyiben igen, az abban meghatározott célkitűzések és vonatkozó célszámok, valamint e célkitűzések és célszámok megvalósulásának a mértéke

A Commerzbank Zrt-nél jelenleg nincsen érvényben diverzitási politika.

- d) információk arra vonatkozóan, hogy az intézmény létrehozott-e különálló kockázatkezelési bizottságot, és a kockázatkezelési bizottság eddigi üléseinek száma

és

- e) annak leírása, hogy a kockázatokra vonatkozó információk hogyan jutnak el a vezető testülethez

A kockázatkezeléssel kapcsolatos folyamatok leírása a 2. pontban található.

5. A számviteli konszolidáció és az összevont alapú tőkekövetelménnyel kapcsolatos információk. (CRR 436. cikk)

A nyilvánosságra hozatali kötelezettség nem merül fel, mivel a Bank nem készít konszolidált beszámolót.

6. A szavatoló tőkével kapcsolatos információk (CRR 437. cikk)

- f) az elsődleges alapvető tőkeelemek, az egyéb alapvető tőkeelemek, a járulékos tőkeelemek, valamint az intézmény szavatoló tőkéje tekintetében alkalmazott szűrők és levonások, továbbá az intézmény auditált pénzügyi beszámolójában szereplő mérlegével való teljes körű egyeztetése

(adatok Ft-ban)

	COREP jelentés	Auditált beszámoló
Elsődleges alapvető tőkeelemek	26.649.536.309	26.649.536.309
Tőkeinstrumentumok	2.466.916.000	2.466.916.000
Ázsió		-
Eredménytartalék;	22.439.281.160	22.439.281.160
Halmazott egyéb átfogó jövedelem;	559.307.280	559.307.280
Egyéb tartalékok;	3.265.396.957	3.265.396.957
Általános banki kockázatok fedezetére képzett tartalékok.		-
Egyéb immateriális javak	- 2.081.365.088	- 2.081.365.088
Kiegészítő alapvető tőkeelemek	-	-
Tőkeinstrumentumok		
Ázsió		
Járulékos tőkeelemek	5.478.986.648	5.478.986.648
Tőkeinstrumentumok és alárendelt kölcsönök	5.478.986.648	5.478.986.648
Ázsió		
A súlyozott kitétségértéket a sztenderd módszerrel számító intézmény a kiszámított kockázattal súlyozott kitétség értékek legfeljebb 1,25 %-áig		

- b) az intézmény által kibocsátott elsődleges alapvető tőkeinstrumentumok, kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumok és járulékos tőkeinstrumentumok főbb jellemzőinek leírása;

A Bank elsődleges alapvető tőkeinstrumentuma a jegyzett tőke, amelyet a 100%-os tulajdonos befizetett, valamint az előző évek felhalmozott eredménye.

- c) az elsődleges alapvető tőkeinstrumentumokra, kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumokra és járulékos tőkeinstrumentumokra vonatkozó feltételek teljes körű leírása

Az elsődleges alapvető tőkeinstrumentumok megfelelnek a CRR 28. cikkben leírt feltételeknek.

Kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumot és járulékos tőkeinstrumentumot a Bank nem bocsátott ki.

d) külön-külön az alábbiak jellemzői és összege:

- i. a CRR 32–35. cikk szerint alkalmazott valamennyi prudenciális szűrő;
- ii. a CRR 35., 56. és 66. cikk szerint végrehajtott minden egyes levonás;
- iii. a CRR 47., 48., 56. és 66. és 79. cikkel összhangban le nem vont tételek

i. A Bank prudenciális szűrőket nem alkalmaz.

ii. A Bank nem hajt végre a CRR 35., 56. és 66. cikk szerinti levonásokat.

iii. A Bank nem rendelkezik a CRR 47., 48., 56. és 66. és 79. cikkben említett instrumentumokkal.

- e) a szavatolótőke kiszámítása során e rendelettel összhangban alkalmazott valamennyi korlátozás, valamint azon instrumentumok, prudenciális szűrők és levonások leírása, amelyekre ezek a korlátozások vonatkoznak

A Bank nem alkalmaz a fentiek szerinti korlátozást.

- f) a tőkemegfelelési mutatók számítási alapjának részletes magyarázata, amennyiben az intézmények olyan tőkemegfelelési mutatókat hoznak nyilvánosságra, amelyeket a szavatoló tőke a CRR-ben foglaltaktól eltérő alapon meghatározott elemeinek felhasználásával számítottak ki

A Bank a CRR-ben foglaltaknak megfelelően számítja a szavatoló tőkét.

7. Tőkekövetelmények (CRR 438. cikk)

- g) összefoglaló az intézmény azon módszeréről, amely annak értékelésére szolgál, hogy a belső tőke elégséges-e az aktuális és jövőbeli tevékenységekhez

A Bank a Hpt. és a CRR előírásai szerint és a Felügyeleti ajánlások, valamint a vonatkozó anyabanki szabályozás figyelembe vételével kialakította a tőkemegfelelés belső értékelési folyamatát (ICAAP). Ennek legfontosabb elemei és elvei a 2. a) alpontnál bemutatásra kerültek.

- b) a releváns illetékes hatóság kérésére az intézmény tőkemegfelelés belső értékelési eljárásának eredménye, amely a többlet tőkekövetelmények összetételét is tartalmazza a 2013/36/EU irányelv 104. cikke (1) bekezdése a) pontjában említett felügyeleti eljárás alapján

A szükséges teljes második pillér tőkekövetelményének meghatározása az intézmény méreténél fogva egyszerű összeadás. A belső tőkeszükséglet különböző elemeit, a különféle portfóliókra számított gazdasági tőkét az intézmény összeadja, ezáltal határozza meg belső gazdasági tőkéjének minimális szintjét.

Tőkével fedezett kockázatok	Tőkeszükséglet mértéke, MFt
Hitelezési kockázat	10 926
Kereskedési könyvi kockázat	1 126
Működési kockázat	1 236
Hitelértékelési korrekció hatása	23
tőkekövetelmény minimális szintje (1. pillér)	13 311
Banki könyvi kamatkockázat	677
Koncentrációs kockázat	219
Balloon / Bullet ügyletek	355
Devizában denominált hitelek	493
Többszöri átstrukturálás	40
Devizakockázat	-
Követelés fejében átvett ingatlan-portfólió	-
NPL fedezettsége	410
tőkekövetelmény minimális szintje (2. pillér)	2 194
Folyamatokkal kezelt kockázatok, tőkehatással	
Országkockázat	-
Koncentrációs kockázat	-
Folyamatokkal kezelt kockázatok	
Likviditási kockázat	-
Elszámolási kockázat	-
Reziduális kockázat	-
Tőkeszükséglet mértéke - Igazgatósági döntés alapján	
Reputációs kockázat	-
Stratégiai kockázat	-
Egyéb tényezők	
Jövedelmezőség (Külső tényezők alapján)	-
Stressz teszt	381
ICAAP tőkeszükséglet	15 886
Szavatolótőke	32 129
Tőkemegfelelési mutató (ICAAP)	16,18%
Tőkemegfelelési mutató (1.pillér)	19,31%

Az MNB által lefolytatott ICAAP felülvizsgálat eredményeként 2018.01.01-től a Bank számára előírt teljes SREP tőkekövetelmény a teljes kockázati kitétség érték 9,24%-a (8% a CRR 92. cikkében meghatározott szabályozói minimum tőkekövetelmény, és 1,24% a felügyeleti felülvizsgálati folyamat eredményeként előírt többlettőke követelmény), melyet az alábbiak szerint kellett teljesíteni:

- minimum 5,20% elsődleges alapvető tőkében (CET1)
- minimum 6,93% alapvető tőkében (AT1)
- minimum 2,31% járulékos tőkében (T2)

c) a kockázattal súlyozott kitétséértéket a harmadik rész II. címének 2. fejezete szerint számító intézmények esetében a 112. cikkben meghatározott egyes kitétségi osztályokba tartozó, kockázattal súlyozott kitétséértékek 8 százaléka

Kitétségi osztály	Kockázattal súlyozott kitétséérték 8%-a (Ft)
Központi kormányok és központi bankok	0
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	0
Közszektorbeli intézmények	0
Multilaterális fejlesztési bankok	0
Nemzetközi szervezetek	0
Intézmények	2.999.376.854
Vállalkozások	6.195.370.971
Lakosság	0
Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitétségek	1.280.880.995
Nemteljesítő kitétségek	156.733.987
Kiemelkedően magas kockázatú kitétségek	0
Fedezett kötvények	0
Fedezett kötvények formájában fennálló kitétségek;	0
Értékpapírosítási pozíciókat megtestesítő tételek	0
Rövidtávú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni kitétségek	0
Kollektív befektetési értékpapírok	0
Részvényjellegű kitétségek	800.000
Egyéb tételek	241.882.932
Összesen	10.875.045.738

c) a 92. cikk (3) bekezdése b) és c) pontjának megfelelően számított tőkekövetelmények

adatok Mft-ban

Pozíciókockázat, devizaárfolyam-kockázat és árukockázat tőkekövetelménye	1.126
ebből: Forgalmazott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	912
ebből: Deviza	213

d) a harmadik rész III. címe 2., 3., és 4. szakaszának megfelelően számított és külön nyilvánosságra hozott tőkekövetelmény (adatok Mft-ban)

	2016.12.31	2017.12.31	2018.12.31
1. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	5 237	5 661	3 604
2. Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	1 038	1 166	1 512
3. Bevételek értékpapirokból	-	-	-
4. Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	1 541	1 560	3 626
5. Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások	244	1 022	439
6. Pénzügyi műveletek nettó eredménye	573	822	1 976
7. Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	2 841	2 572	129
Működési kockázat tőkekövetelményének alapja	8 910	8 427	7 384
Működési kockázat tőkekövetelménye IRÁNYADÓ MUTATÓ	9 414	5 779	8 241
A tőkekövetelmény az IRÁNYADÓ MUTATÓ X 15%	1 412	867	1 236

8. Partner-kockázati kitettség (CRR 439. cikk)

a) a belső tőke- és hitelezési limitek partnerkockázat kitettségekhez való társításához használt módszerek bemutatása;

A partnerkockázat kezelésének szabályait a 3. a) alfejezetben ismertetjük.

b) a biztosíték biztosításával és a hiteltartalékok létrehozásával kapcsolatos szabályok bemutatása;

A biztosítékok kezelésének elveit a 3. d) és a 19. fejezetben ismertetjük.

A hitelezéskockázat-mérséklés hatásának számítását a Bank a pénzügyi biztosítékok összetett módszerével számítja. Pénzügyi biztosítékként a Bank csak készpénzvadékokot vesz figyelembe.

c) a rossz irányú kockázatok kezelésére vonatkozó szabályok bemutatása;

Nem releváns a Bank esetében.

d) annak ismertetése, hogy milyen hatása lenne a biztosíték azon összegének, amelyet az intézménynek rendelkezésre kellene bocsátania a leminősítése esetén

Nem releváns a Bank esetében.

e) a különböző szerződések, nettósítási nyereségek, a nettósított aktuális hitelkockázati kitettség, az intézménynél elhelyezett biztosítékok és a derivatívákból származó nettó hitelkockázati kitettség bruttó pozitív valós értéke. A derivatívákból származó nettó hitelkockázati kitettség nem más, mint a származtatott ügyletekhez kapcsolódó hitelkockázati kitettség, figyelembe véve a jogilag érvényesíthető nettósítási megállapodásokból és biztosítéki megállapodásokból származó hasznot

A Bank hitelkockázati kitettsége 136 578 MFt.

f) a kitettségérték mértéke a harmadik rész II. címe 6. fejezetének 3–6. szakaszában meghatározott módszerek alapján, az alkalmazott módszertől függően

A partnerkockázattal érintett ügyletek értéke 293 MFt.

g) a fedezetként alkalmazott hitelderivatívák névértéke és az aktuális hitelkockázati kitettség hitelkockázati kitettség típusok szerinti lebontása

A Banknak nincs ilyen ügylete.

h) a hitelderivatíva-ügyletek névértéke, elkülönítve az intézmény saját hitelportfóliójára való felhasználás és a közvetítői tevékenységekre való felhasználás szerint, beleértve a felhasznált hitelderivatíva-termékek megoszlását, tovább bontva az egyes termékkategórián belül aszerint, hogy az intézmény az adott ügyletben kockázatot átvevő vagy átadó fél

A Banknak nincs ilyen ügylete.

i) α becslült értéke, ha az intézmény számára az illetékes hatóságok engedélyezték az α becslését.

Nem releváns a Bank esetében.

9. Tőkepufferek (CRR 440. cikk)

A Bank csak a Hpt. 86. §-a alapján tőkefenntartási puffert alkalmazza, mely a Hpt. 298. §-a alapján 2018-ban a CRR 92. cikk (3) bekezdésben meghatározott teljes kockázati kitettséérték 1,875 százaléka.

10. Hitelkockázati kiigazítások (CRR 442. cikk)

a) a „késedelmes” és az „értékvesztett” fogalmak számviteli célú fogalom meghatározása

A Bank a késedelmes ügyfeleket folyamatosan nyomon követi és rendszeresen összefoglaló jelentést készít. Ezt követően a jelentések és nyomon követés alapján a kockázatok megítélésével összhangban megfelelő jogi lépéseket foganatosít.

A Bank a késedelmek figyelésén felül más egyéb – a hitelminőség-romlásra utaló – jeleket is folyamatosan figyel. Amennyiben ilyeneket észlel, úgy az ezekkel kapcsolatos szükséges lépésekről a Bank megfelelő szintű döntéshozója haladéktalanul dönt.

A Bank késedelmesnek azon ügyfeleket tekinti, melyek tőke-, illetve kamattörlesztésének vagy egyéb törlesztési kötelezettségének 90 napot meghaladó jelentős összegű fizetési késedelme áll fenn. A Bank jelentős összegűnek a 100 EUR-t meghaladó összegű fizetési késedelmet tekinti

A Bank a követeléseinek minősítését, valamint a mérlegen belüli tételekre képzendő értékvesztés és a mérlegen kívüli kötelezettségekre képzendő céltartalék-képzését (együtt kockázati tartalékok képzése) a következő jogszabályok figyelembe vételével végzi:

- 575/2013 EU rendelet a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről (CRR)
- EBA Szabályozói Technikai Standard a default elvekről (RTS on Guidelines on default)
- Global Public Policy Committee (GPPC): The implementation of IFRS 9 impairment requirements by banks
- 39/2016 (X. 11.) MNB rendelet a nem teljesítő kitettségre és az átstrukturált követelésre vonatkozó prudenciális követelményekről
- 33/2017 (XI. 30.) MNB rendelet a nem teljesítő kitettségre és az átstrukturált követelésre vonatkozó prudenciális követelményekről szóló 39/2016. (X. 11.) MNB rendelet módosításáról
- 40/2016 (X. 11.) MNB rendelet az ügyfél- és partnerminősítés, valamint a fedezetértékelés prudenciális követelményeiről
- 11/2017 (XI. 06.) MNB ajánlás a hitelkockázat méréséről, kezeléséről és kontrolljáról
- 12/2017 (XI. 06.) MNB ajánlás az IFRS 9 értékvesztési előírásainak alkalmazásával összefüggő kérdéseikről

A követelések minősítésre a Bank a teljesítő és a nem teljesítő kategóriát alkalmazza egyedi és csoportos értékelés formájában.

- b) az egyedi és csoportos hitelkockázati kiigazítások meghatározására szolgáló megközelítések és módszerek leírása

A Bank az IFRS 9 várható veszteség modell alkalmazza minden olyan pénzügyi instrumentum esetén, melyek nem eredménnyel szemben valós értéken értékeltek (FVTPL), ezek közé tartoznak az ügyfél hitelek, bankközi kihelyezések, értékpapírok, vevő követelések, hitelkeretek és bankgaranciák, akkreditívek valamint az egyéb pénzügyi követelések.

Az általános megközelítés alapján a Bank 12 havi vagy az instrumentum ennél rövidebb élettartama alatti várható veszteséget jeleníti meg attól függően, hogy a hitelkockázat milyen mértékben nőtt a kezdeti megjelenítés óta.

Az általános értékvesztési modell alapelvei alapján a pénzügyi instrumentumok kezdeti megjelenítéskori hitelkockázatát az aktuális hitelkockázathoz viszonyítva az ügyleteket 3 kosárba szükséges sorolni, melyekben két értékelési alap közül az egyik alkalmazandó:

Stage 1: azon ügyletek, melyeknél a kezdeti megjelenítés óta nem történt jelentős hitelkockázati növekedés vagy ahol az alacsony hitelkockázati kivétel alkalmazott; 12 havi várható hitelezési veszteség kalkulálandó

Stage 2: azon ügyletek, melyeknél a kezdeti megjelenítés óta jelentős hitelkockázati növekedés történt (ha nem esik az alacsony hitelkockázati kivétel alá); teljes élettartam alatti (lifetime) várható hitelezési veszteség kalkulálandó

Stage 3: azon eszközök, amelyek értékvesztettségére az értékelés időpontjában objektív bizonyíték áll rendelkezésre (értékvesztett eszközök); teljes élettartam alatti (lifetime) várható hitelezési veszteség kalkulálandó

Kezdeti megjelenítéskor minden nem értékvesztett eszköz Stage 1 besorolást kap. Azon pénzügyi instrumentumok esetében, melyek hátralévő futamideje 12 hónap vagy annál rövidebb akár Stage 1 vagy Stage 2-be soroltak a várható veszteség megjelenítése a tényleges futamidő alapján történik.

Az instrumentumok várható veszteség kalkulációjára vonatkozóan a Bank egyszerűsített megközelítést nem alkalmaz, mivel minden kitétsége esetén rendelkezik a tényleges kezdeti (vagy a portfólió kis részében proxy) és aktuális ratinggel.

A keletkeztetett vagy vásárolt értékvesztett (POCI) pénzügyi eszközök már kezdeti megjelenítéskor rendelkeznek az értékvesztettségére utaló bizonyítékkal, az értékvesztés kalkuláció kapcsán ezekre az eszközökre az általános megközelítéstől eltérő speciális szabályok vonatkoznak.

A bekerüléskor a POCI eszközök a Stage 3-ba sorolódnak be. A hitelkockázat esetleges javulása esetén, ha az eszköz többé már nem minősül nem teljesítőnek a Stage 2-be sorolódik át, a POCI eszköz sosem lehet Stage 1 besorolású.

Az eszközök kockázati minősítése, valamint a várható veszteség kalkuláció történhet egyedi vagy kollektív (csoportos) módon. Az IFRS 9 standard, illetve az MNB, mint felügyelet nem fogalmaz meg explicit előírásokat arra vonatkozóan hol kell rögzíteni a határt egyedi és csoportos értékelés között, ennek a meglévő belső kockázati minősítési folyamatokhoz kell igazodnia, illetve a csoportos értékelésnek megfelelően kell közelítenie azt a várható veszteség értéket, amelyet egyedi értékeléssel kapnánk. A Bank egyedi várható veszteség kalkulációt a jelentős összegű kitétségek esetén alkalmaz.

A jelentőség vizsgálata és meghatározása az ügyfélcsoport szintjén történik az ügyfélcsoporthoz tartozó összes ügyfél bevonásával, attól függetlenül, hogy ezek teljesítők vagy nem-teljesítők.

A „jelentős” és „nem jelentős” kategóriákba való besorolás alapjául a Banknál az alábbi határértékek szolgálnak:

Általános besorolási határértékek	Minden ügyfélcsoport, illetve ügyfélcsoport nélküli ügyfél "jelentős", akiknél a nem-teljesítéskori kockázati kitétség (EAD) igénybevett összeg + engedélyezett hitelkeret) ≥ 1 M EUR
Egyéni kritériumok: Ha egy ügyfél a szomszéd rubrikában lévő különleges portfóliók egyikéhez tartozik, akkor az	Kereskedelmi ingatlan-finanszírozás Speciális finanszírozások (szállítás, megújuló energiák, államháztartások, intézmények, vállalatfelvásárlások, strukturált pénzügy, légierő, ABS/SPV portfóliók)

ügyfél, mint ahogyan a teljes ügyfélcsoport is jelentősnek számít.	
	Pénzügyi vállalkozások (bankok nélkül)

A kockázati tartalék (SLLP vagy PLLP, értékvesztett) besorolására egyszer, az első értékvesztés időpontjában (PD minősítés változása $\geq 6,1$ -re) az ügyfelek szintjén kerül sor, és a besorolás minden ide tartozó, nem teljesítővé váló ügyfélre és további kapcsolódó hitelügyletekre vonatkozik. Amennyiben az ügyfél besorolása jelentős és értékvesztett, az ügyfelet az értékvesztés időtartama alatt az SLLP kockázati tartalékba kell sorolni, akkor is, ha az eredeti kritériumok (jelentőség határa, ügyfélcsoport-hoz tartozás) már nem állnak fenn. A kockázati tartalék SLLP-ből PLLP értékvesztett kategóriába átsorolására nincs lehetőség.

Ezzel szemben a kockázati tartalék fajtájának PLLP-ről SLLP-re történő megváltoztatására kerül sor, amennyiben a nevezett kritériumok egyike egy későbbi időpontban teljesül.

	Teljesítő	Nem teljesítő
Jelentős	GLLP (General Loan Loss Provision)	SLLP (Specific Loan Loss Provision)
Nem jelentős	PLLP (Portfolio Loan Loss Provision), nem értékvesztett	PLLP (Portfolio Loan Loss Provision), értékvesztett

A Bank által kalkulált GLLP és PLLP értékek csoportos értékelés útján PD és LGD paraméterek szorzatával állnak elő, azonban a stage besorolás és várható veszteség becslés olyan specifikus ügylet szintű hitelkockázati jellemzők alapján történik, melyek miatt lényegében tranzakció szintű kalkulációról beszélhetünk. A Bank által alkalmazott elszámolási egység (unit of account) a tranche/szerződés, míg az ügyfél szintű default definícióból adódóan a multi-year PD kalkuláció alapja az ügyfél.

A kockázati tartalék és várható veszteség becslését oly módon kell elvégezni, hogy az tükrözze:

- Elfogulatlan és valószínűséggel súlyozott összeget, amely a különböző lehetséges scenáriók értékelése során áll elő.
Nem szükséges az összes lehetséges scenáriót azonosítani és számszerűsíteni, de a kalkuláció minimum két lehetséges kimenet súlyozott eredményét kell tükrözze (nem best case, worst case variációk):
 - Annak valószínűsége, hogy hitelezési veszteség merül fel, még ha annak kicsi is a bekövetkezési valószínűsége; és
 - Annak valószínűsége, hogy nem merül fel hitelezési veszteség.
- A pénz időértékét, tehát gazdasági veszteség számszerűsítése szükséges számvetési veszteség helyett; és
- Minden ésszerű és indokolható, a beszámoló fordulónapján aránytalanul magas költség vagy erőfeszítés nélkül elérhető információt, ideértve a múltbeli eseményekre vonatkozó információkat, aktuális körülményeket és előretekintő gazdasági feltételeket.

A Bank mind egyedi, mind csoportos kalkulációban az IFRS9 standard előírásainak megfelelően több scenárióval kalkulál. Egyedi cash-flow becslések esetén 3 db különálló scenáriót készít: egy alap (baseline), egy optimista és egy pesszimista scenáriót. A csoportos kalkulációban a Bank egy bázis scenárióból indul ki, melyet egy külön modellezett, nem lineáris kapcsolatokat is figyelembe vevő faktorrall korrigál.

Minden pénzügyi eszköz várható veszteség kalkulációjában közös, hogy a várható cash-flow-kat diszkontálni szükséges. A várható hitelezési veszteségeket nem a várt nemteljesítés napjára vagy más időpontra, hanem a beszámoló fordulónapjára kell diszkontálni; a diszkontáláshoz a kezdeti megjelenítéskor meghatározott effektív kamatlábat (EIR) vagy annak közelítését kell használni.

A historikus információk fontos alapját képezik a várható veszteség kalkulációnak. Mindemellett azonban elvárt, hogy a múltbeli adatok olyan módon kerüljenek figyelembe vételre, amely tükrözi az aktuális hitelkockázati és egyéb piaci jellemzőket, valamint a makro-gazdasági előrejelzéseket. A Bank a várható veszteség modellezésben a meglévő felügyeleti IRB modellekből indul ki, azokat szükség szerint módosítva, hogy igazodjanak az IFRS 9 előírásokhoz.

Az IFRS9 sztenderd alapján a várható veszteség a Bankot megillető szerződéses cash flow-k és a várt cash flow-k különbsége (vagyis a cash flow-hiány), az eredeti effektív kamatlábbal (a vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök esetében a hitelkorrigált effektív kamatlábbal) diszkontálva.

- **Stage 1** eszközök esetében a cash-flow hiány kalkulációja az alábbi képlet alapján történik, ahol a várható veszteség a teljes élettartam alatti várható veszteségnek a következő 12 hónapban várható veszteség eseményekhez kapcsolódó része:

$$12mEL = EAD \times PD \times LGD$$

- **Stage 2** esetében az élettartam alatti várható veszteség kalkulációja szintén csoportosan, kockázati paraméterek segítségével történik. Az élettartam alatti várható veszteség az ügylet lejáratáig kalkulált bekövetkezési valószínűséggel súlyozott várható hitelezési veszteségek összege. Kalkulációja az alábbi képlet szerint történik:

$$LtEL = \sum_{t=1}^T EAD_t \times mPD_t \times LGD_t \times D_t$$

- **Stage 3 (default)** eszközök esetén a várható veszteség meghatározásának módja attól függ, hogy a kivettség jelentős-e vagy nem. Nem jelentős nem teljesítő kivettségek esetén (GLLP) a várható veszteség kalkuláció csoportosan, kockázati paraméterek alapján történik az alábbi képlet szerint (ahol PD = 100%):

$$LtEL_t = EAD_t \cdot LGD_t$$

Jelentős nem teljesítő (Stage 3) kivettségek várható veszteség kalkulációja egyedi cash-flow becslés alapján történik, ahol a becslést végző munkatárs meghatározza milyen a kivettséghez kapcsolódó megtérülésekre számíthat a Bank és ezek időben mikor várhatóak (DCF kalkuláció).

$$LtEL = \sum_{t=1}^T CF_{szerződéses,t} \times D_t - \sum_{t=1}^T CF_{várható,t} \times D_t$$

A jövőbeli cash-flow becslések alapvetően az alábbi két szemléletben készülhetnek:

- “Going Concern”: amennyiben az adós rendelkezik működési cash-flow-val az adósságszolgálat teljesítésére a “going concern” scenárió alkalmazandó, feltételezve, hogy a biztosítéki fedezettség korlátozott és az adós (vagy garantőr) rendelkezésére álló jövőbeni működési cash-flow materiális és megbízhatóan becsülhető. A „going concern” scenárió kulcsa a historikus (éves pénzügyi kimutatások) és előtekintő (konzervatív és megbízható átstrukturálási terv) adatokon alapuló cash-flow becslés, a szükséges jövőre vonatkozó várakozásokból adódó módosítások figyelembe vételével (pl.: ügyfélre, ágazatra vonatkozó egyedi előrejelzések. A biztosítékok esetleges likvidálása érdemben nem befolyásolja az adós jövőbeni cash-flow termelő képességét.
- “Gone Concern”: amennyiben a biztosíték érvényesítésre kerül és/vagy az adós működési cash-flow-ja nem elégséges, a jövőbeni cash-flow becslés a „gone concern” scenárió alkalmazásával történik. Ezt a megközelítést kell alkalmazni különösen akkor, ha az adós jövőbeni működési cash-flow-ja alacsony vagy negatív, illetve a megtérülés elsődleges forrása a biztosítékokból származhat. Ebben a megközelítésben kulcs fontosságú a biztosíték értékelése: a megtérülő érték a jövőbeni költségekkel csökkentett megtérülés nettó jelenértéke. A cash-flow becslés a hasonló hitelkockázati kitétségek historikus megtérülési rátáján alapul olyan módon, hogy abban az előtekintő információk is figyelembe vételre kerülnek.

Az általános módszertan szerint értékelt pénzügyi instrumentumok esetén minden fordulónapon mérlegelni kell, hogy a hitelkockázat a kezdeti megjelenítés óta jelentősen nőtt-e. Az egy ügyféllel szemben különböző kockázatvállalással járó ügyletekből adódóan keletkezett tételek egymástól eltérő Stage-ekbe is sorolhatók a rájuk vonatkozó minősítési szempontok mérlegelésével. Az ilyen tételeket az ügyfél-, illetve partnerminősítés szempontjából következetesen kell megítélni.

A hitelkockázat változásának kvantitatív vizsgálata alatt az aktuális várható élettartam alatti és a kezdeti bekerüléskori nemteljesítési valószínűség (PD) relatív változását értjük. A Bank által alkalmazott statisztikai modell a nemteljesítési valószínűség (probability of default) relatív növekedésének jelzésére az alábbi változókat alkalmazza meghatározott regressziós magyarázó változók mentén.

$$12 \text{ havi PD változása: } \frac{PD_t}{PD_0}$$

$$\text{Élettartam alatti PD változása: } \frac{LtPD_t}{FwLtPD_{(t,T)}}$$

A hitelkockázat jelentős változásának modellezése kvantilis regressziós módszerrel történik, ahol az előre meghatározott kvantilis a portfólió Stage 1-ben maradó arányát adja. A kvantilis meghatározása a múltbeli adatokon (pl.: 30 DPD, forbearance státusz) és előtekintő információkon alapul. A regressziós modell magyarázó

változói az induló PD, az ügylet kora és hátralévő futamideje. Az átsorolási szabályok Stage-ek között szimmetrikusak.

Hosszú távon a különböző rating osztályokhoz tartozó feltételes PD görbék egymáshoz konvergálnak. Azaz, a jobb rating osztályok feltételes PD-je általában idővel nő, míg a rosszabb rating osztályok feltételes PD-je idővel csökken.

Az IFRS 9 standard leírja, hogy a következő 12 hónapban bekövetkező nemteljesítés kockázatának változása ésszerű közelítését adhatja a nemteljesítési kockázat teljes élettartam alatt bekövetkező változásának. A Bank ennek megfelelően a 12 havi PD relatív változását használja fel a staging folyamatban.

A Bank minden kitétségre vonatkozóan rendelkezik rating modellel. A rating rendszer és rating folyamatok olyan módon kerültek meghatározásra, hogy az ügyfél rating-ekbe és a hozzájuk kapcsolódó PD-kbe minden ésszerű és alátámasztható, magas költség és erőforrás ráfordítás nélkül elérhető információ beépül, ami a hitelkockázat jelentős változásának azonosításához bármelyik időpontban szükséges. Ebből adódóan a hitelkockázat jelentős változásának értékelésekor a Bank csak a 12 havi vagy élettartam alatti PD-k változását számolja, pótlólagos kvalitatív információkat nem vizsgál (PD only approach).

A Bank az értékpapír portfólió esetében él az alacsony hitelkockázati kivétellel, amely szerint a 2,8 vagy annál jobb kibocsátói rating esetén a portfólió Stage 1-be kerül. A Bank a hitelkockázat változását Stage 1-ben is követi és számszerűsíti. A 2,8 rating-nek megfelelő investment grade határ a nemzetközi hitelminősítőknél:

- Moody's: Baa3
- S&P: BBB-
- Fitch: BBB-

c) a beszámítás utáni teljes kitétségérték a hitelkockázat- mérséklés hatásainak figyelembevétele nélkül, valamint kitétségi osztályok szerinti bontásban a kitétségek adott időtartamra vonatkoztatott átlagos értékei (adatok Ft-ban)

Kitétségi osztály	Nettó kitétség	Nettó kitétség átlagos értéke
Központi kormányok és központi bankok	50.958.104.329	67.425.567.708
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	0	0
Közszektorbeli intézmények	0	0
Multilaterális fejlesztési bankok	0	0
Nemzetközi szervezetek	0	0
Intézmények	101.327.770.768	82.848.594.236
Vállalkozások	376.641.685.188	343.259.960.952
Lakosság	0	0
Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitétségek	26.599.388.250	30.904.945.258
Nemteljesítő kitétségek	1.952.513.835	2.991.542.346
Kiemelkedően magas kockázatú kitétségek	0	0
Fedezett kötvények	0	0
Fedezett kötvények formájában fennálló kitétségek	0	0
Értékpapírosítási pozíciókat megtestesítő tételek	0	0
Rövidtávú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni kitétségek	0	0
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0
Részvényjellegű kitétségek	10.000.000	10.000.000
Egyéb tételek	3.499.070.987	3.235.520.815
Összesen	560.988.533.357	530.676.131.315

d) a kitettségek földrajzi eloszlása a főbb kitettségi osztályok szerinti bontásban (adatok Ft-ban)

Kitettségi osztály	Magyarország	Németország	Svájc	Egyéb	Összesen
Központi kormányok és központi bankok	51.014.280.771				51.014.280.771
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	0				0
Közszektorbeli intézmények					0
Multilaterális fejlesztési bankok					0
Nemzetközi szervezetek					0
Intézmények	813.972.887	99.572.568.841	0	944.107.028	101.330.648.756
Vállalkozások	360.991.796.461	3.673.084.548	11.303.070.948	861.745.889	376.829.697.846
Lakosság	0	0			0
Ingtatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	26.755.433.624				26.755.433.624
Nemteljesítő kitettségek	2.122.218.039	0		0	2.122.218.039
Kiemelkedően magas kockázatú kitettségek					0
Fedezett kötvények					0
Fedezett kötvények formájában fennálló kitettségek;					0
Értékpapírosítási pozíciókat megtestesítő tételek					0
Rövidtávú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni kitettségek					0
Kollektív befektetési értékpapírok					0
Részvényjellegű kitettségek	10.000.000				10.000.000
Egyéb tételek	3.499.070.987				3.499.070.987
Összesen	445.206.772.769	103.245.653.389	11.303.070.948	1.805.852.917	561.561.350.023

- e) a kitettségek gazdasági ágazat vagy partnertípus szerinti eloszlása kitettségi osztályok szerinti bontásban, beleértve a kkv-kkal szembeni kitettség meghatározását is, szükség szerint tovább részletezve (adatok Ft-ban)

Kitettségi osztály	MNB KOD																	Lakosság	Nem besorolt	Végösszeg	
	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P	Q				
Központi kormánnyal és központi bankkal szembeni kitettségek (CRSA)											3 374 777 577					47 659 280 818			51 034 058 395		
Regionális kormánnyal és helyi önkormányzatokkal szembeni kitettségek (CRSA)																			0		
Hitelintézzettel és befektetési vállalkozással szembeni kitettségek (CRSA)											138 615 348 547								470 930 702	139 086 279 249	
Vállalkozással szembeni kitettségek (CRSA)	2 664 879 096		0 32 354 852 353	3 126 975 010	1 803 639 442	3 256 978 168	10 109 797 719	1 286 916 264	1 420 653	435 288 915	16 592 816 816	20 460 055	5 047 585 188	739 607 950		0	730 437		189 170	77 442 137 237	
Lakossággal szembeni kitettségek (CRSA)																			0	0	
Ingatlanral fedezett kitettségek (CRSA)	758 101 654		0 12 425 516 180	903 279 419		48 597 035	5 111 661 719	334 877 872				4 387 008 756	1 989 231 425			0				25 958 274 061	
Készedelmes tételek (CRSA)	265 142		0 1 059 382 867				236 228 671				11 332 914	6 011 869								1 313 221 462	
Részvényjellegű kitettségek																					
Egyéb tételek (CRSA)											10 000 000									3 499 070 987	3 509 070 987
Végösszeg	3 423 245 892		0 45 839 751 400	4 030 254 429	1 803 639 442	3 305 575 203	15 457 688 109	1 621 794 136	1 420 653	435 288 915	158 604 275 854	4 413 480 680	7 036 816 613	739 607 950	47 659 280 818	0	730 437		0 3 970 190 859	298 343 041 389	

Ágazati kód	Megnevezés
A	Mezőgazdaság, erdőgazdálkodás, halászat
B	Bányászat
C	Feldolgozóipar
D	Villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légkondicionálás
E	Vízellátás, szennyvíz gyűjtése, kezelése, hulladékgazdálkodás, szennyeződés-mentesítés
F	Építőipar
G	Kereskedelem, gépjárműjavítás
H	Szállítás, raktározás
I	Szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás
J	Információ, kommunikáció
K	Pénzügy, biztosítási tevékenység
L	Ingatlanügyek
M	Szakmai, tudományos, műszaki tevékenység
N	Adminisztratív és szolgáltatást támogató tevékenység
O	Közigazgatás, védelem, kötelező társadalombiztosítás
P	Oktatás
Q	Humán-egészségügyi, szociális ellátás
R	Művészet, szórakoztatás, szabadidő
S	Egyéb szolgáltatás

f) az összes kitettség hátralevő futamidő szerinti osztályozása, kitettségi osztályok szerinti bontásban:

(adatok Ft-ban)

Kitettségi osztály	Hosszútáv	Rövidtáv	Összesen
Központi kormányok és központi bankok	43.767.979.732	7.266.078.663	51.034.058.395
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	0	0	0
Közzszektorbeli intézmények	0	0	0
Multilaterális fejlesztési bankok	0	0	0
Nemzetközi szervezetek	0	0	0
Intézmények	46.518.526.657	92.567.752.592	139.086.279.249
Vállalkozások	57.138.117.787	20.304.019.451	77.442.137.238
Lakosság	0	0	0
Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	21.237.868.372	4.720.405.690	25.958.274.062
Nemteljesítő kitettségek	856.718.407	456.503.054	1.313.221.461
Kiemelkedően magas kockázatú kitettségek	0	0	0
Fedezett kötvények	0	0	0
Fedezett kötvények formájában fennálló kitettségek;	0	0	0
Értékpapírosítási pozíciókat megtestesítő tételek	0	0	0
Rövidtávú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni kitettségek	0	0	0
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0	0
Részvényjellelű kitettségek	10.000.000	0	10.000.000
Egyéb tételek	3.499.070.987		3.499.070.987
Összesen	173.028.281.942	125.314.759.450	298.343.041.392

g) A késedelmes és értékvesztett tételek, értékvesztés és céltartalék gazdasági ágazat szerinti bontásban (adatok Ft-ban):

Értékvesztett kitétségek, gazdasági ágazatonként	Késedelmes kitétség	Értékvesztett kitétség	Értékvesztés 2018.12.31	Céltartalék 2018. 12. 31
Adminisztratív és szolgáltatást támogató tevékenység				
Bányászat				
Humán-egészségügyi, szociális ellátás				
Egyéb szolgáltatás				
Építőipar				
Feldolgozóipar		1 744 595 624	66 641 159	16 697 798
Információ, kommunikáció				
Ingatlanügylek		30 059 354	24 047 485	
Kereskedelem, gépjárműjavítás		273 647 243		
Mezőgazdaság, erdőgazdálkodás, halászat		52 103 980	51 838 839	
Művészet, szórakoztatás, szabadidő				
Oktatás				
Pénzügy, biztosítási tevékenység		21 811 838	10 478 924	
Szakmai, tudományos, műszaki tevékenység				
Szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás				
Szállítás, raktározás				
Villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légkondicionálás				
Vízellátás, szennyvíz gyűjtése, kezelése, hulladék-gazdálkodás, szennyeződésk-mentesítés				
Lakosság				
Nem besorolt				
Összesen	0	2 122 218 039	153 006 407	16 697 798

h) az értékvesztett és késedelmes kitétségek összege, külön- külön felsorolva, a főbb földrajzi régiók szerinti bontásban,

(adatok Ft-ban)

	Magyarország	Összesen
Értékvesztett kitétségek	2.122.218.039	2.122.218.039
Nemteljesítő kitétségek	2.122.218.039	2.122.218.039

i) az értékvesztett kitétségekkel kapcsolatos egyedi és általános hitelkockázati kiigazítások változása

(adatok M Ft-ban)

	Nyitóegyenleg	Szabadítás	Képzés	Záróegyenleg
Értékvesztés	3.149	3.114	475	510
Céltartalék	1.154	892	260	522

11. A külső hitelminősítő intézetek igénybevétele (CRR 444. cikk)

A központi kormányzatokkal vagy központi bankokkal szembeni kitétségek esetén 2018-tól a nem az ország pénznemében denominált kitétségekhez az ország hitelminősítése alapján rendel kockázati súlyt a Bank.

12. Piaci kockázatnak való kitétség (CRR 445. cikk)

(adatok Ft-ban)

Kockázat	Tőkekövetelmény
Pozíciókockázat	1.125.783.851
A 395–401. cikkben meghatározott limiteket meghaladó nagykockázat-vállalások	0
Devizaárfolyam-kockázat;	213.419.954
Elszámolási kockázat;	0
Árukockázat;	0
Értékpapírosítási pozíciók egyedi kamatláb-kockázataira vonatkozó tőkekövetelmény	0
Hitelértékelési korrekció	23.479.411

13. Működési kockázat (CRR 446.cikk)

A működési kockázat kezelése a második pillér alatt az arányosság elvére alapozva az első pillér alatt is alkalmazott BIA (basic indicator approach), vagyis alapvető mutató módszer segítségével történik. Külön fejlett modell kialakítása egyelőre az intézmény kis mérete és egyszerű, átlátható tevékenységi köre okán nem indokolt.

A működési kockázat kezelése a következő módszerek segítségével történik a Bankban a tőkeszámítást kiegészítendő:

- Kockázati kontrollpontok:
 - o működési kockázati események figyelembe vétele a kockázati stratégia tervezésében,
 - o jogi és szabályzati kockázatok kontrollja a külső jogi terület és a folyamatmanager tevékenységén keresztül,
 - o ügyvitel folytonosságának biztosítása
- Működési kockázati események gyűjtése
- Jelentéskészítés
- A Bank minden alkalmazottjának oktatása és teszt formájában történő számonkérés a működési kockázatokkal kapcsolatban

A működési kockázat kezeléséről részletesen a Bank Működési kockázat kezelési szabályzata tartalmazza.

14. A kereskedési könyvben nem szereplő részvénykitettségek (CRR 447. cikk)

- j) a kitettségek kereskedési könyvbe történő besorolása a kereskedési szándék alapján, beleértve a tőkenyereség kapcsolatot és a stratégiai okokat is, valamint az alkalmazott számviteli és értékelési módszerek áttekintését, kitérve az értékelést befolyásoló főbb feltételezésekre és gyakorlatokra, illetve adott esetben az e gyakorlatokban bekövetkezett jelentősebb változásokra is

A Bank a kereskedési könyvbe sorolja a rövid távú újraértékesítés szándékával vagy a vételi és eladási árak közötti tényleges vagy várható különbözetből, valamint egyéb ár- vagy kamatlábváltozásokból származó rövid távú haszonszerzés szándékával tartott pozícióit (amelybe beletartoznak mind a saját számlás, mind az ügyfelek által adott megbízások végrehajtásából és az árjegyzésből származó pozíciók), valamint a kereskedési könyv elemeinek fedezése céljából tartott pénzügyi eszközökből és áruból álló pozícióit.

- k) a kitettségek mérleg szerinti értéke, valós értéke, illetve a tőzsdén kereskedett részvényekkel kapcsolatos kitettségek esetében összehasonlításuk a piaci árral, ha az lényegesen eltér a valós értéktől

Megnevezés	Könyv sz. érték (mFt)
Garantiqua Hitelgarancia Zrt.	10
Összesen	10

A táblázatban szereplő részvény könyv szerinti értékét a Bank valós értéknek tekinti.

- l) a tőzsdén kereskedett részvényekkel kapcsolatos részvénykitettségek, megfelelően diverzifikált portfóliókban található tőzsdén nem kereskedett részvényekkel kapcsolatos kitettségek és más kitettségek típusai, jellege és összegei

A Bank nem rendelkezik tőzsdén jegyzett részvényekkel.

- m) az időszak során történt értékesítésekből és likvidálásokból származó összesített nyereség vagy veszteség

A Bank a 2018. évben nem értékesített részvényeket.

- n) a teljes nem realizált nyereség és veszteség, a teljes rejtett újraértékelési nyereség vagy veszteség, valamint ezen összegek azon része, amely az alapvető, illetve járulékos szavatolótőke részét képezi.

Nem releváns a Bank esetében.

15. A nem a kereskedési könyvben szereplő kitettségek kamatláb kockázata (CRR 448. cikk)

- o) a kamatláb kockázat jellege és a főbb feltételezések (beleértve a kölcsönök előtörlesztésével és a lejárat nélküli betétek kivonásával kapcsolatos feltételezéseket), valamint a kamatláb kockázat mérésének gyakorisága
- A Bank átárazódási, bázis és hozamgörbe típusú kamatkockázatot vállal.

Átárazódási kockázat: a Bank mérlegében szereplő, illetve mérlegén kívüli eszközeinek és forrásainak a devizánként eltérő kamatszerkezet, illetve az átárazódások vagy az átárazódások időpontjának eltéréseiből származó kockázata.

Bázis kockázat: az egyes piacokat, termékeket jellemző hozamgörbék illetve kamatlábak között fennálló kapcsolatok megváltozásának kockázata

Hozamgörbe-kockázat: adott devizában és ugyanazon termék vonatkozásában az egyes lejáratú tartományokban érvényes kamatlábak közötti kapcsolat megváltozásának kockázata

- A Bank kamatláb-kockázatot aktív, illetve passzív módon vállal.

Passzív kamatláb-kockázat vállalás alatt a forrásgyűjtési és hitelezési tevékenység során keletkező kamatkockázatot értjük. A Banknak passzív kamatláb-kockázata keletkezhet valamennyi devizában, amelyben nostro számlával rendelkeznek és üzletpolitikájával összhangban betétet gyűjt vagy hitelez. Ezen pozíciók csökkentésére a Bank az „aktív kamatkockázat-kezelés” eszközeit használhatja.

A betétgyűjtésből illetve hitelkihelyezésből származó, illetve ezek fedezésére végrehajtott, likviditáskezelésből és kockázatkezelésből származó kamatpozíciók a banki könyvbe tartoznak.

A kölcsönök előtörlesztése által jelentett kamatkockázat nem jelentős, mivel a Bank a kamatkockázat minimalizálása miatt a kamatperiódus végéig felmerülő kamatköltségeket és a hitelek refinanszírozásának likviditási költségét veszi figyelembe az ügyfelekkel történő elszámolásakor.

Aktív kamatláb-kockázat vállalás alatt a nem betétgyűjtésből vagy hitelezésből, hanem tudatos, nyereségszerzés céljából nyitott kamatláb pozíció felvállalását értjük. Aktív kamatláb-kockázatot a Bank első sorban HUF, EUR, USD és CHF devizákban végez, de a Treasury vezető engedélyével valamennyi devizában, amelyben passzív kockázatot vállal a Bank, lehetőség van aktív kockázatvállalásra.

- A Bank a fentiek alapján passzív és aktív kamatkockázat-kezelést különböztet meg.

Passzív kamatkockázat kezelésén azt értjük, amikor a kockázatvállalás mértéke állományi (nyitott pozíciós) és veszteségkorlátozó (stop loss, VaR stb.) limitek felállításával kerül behatárolásra a piaci kockázatra vonatkozóan.

Aktív kamatkockázat-kezelésen azon tevékenységeket (pl. hitelek és betétek árazása) és üzletkötéseket (spot és határidős kamatláb-üzletek, illetve kamatláb-csereügyletek) értjük, amelyekkel a kamatkockázatot jelentő pozíciók aktívan befolyásolhatók, irányíthatók, és ezáltal a kamatkockázat csökkenthető, módosítható.

A passzív kamatkockázat-kezelés szabályozási kereteit a Controlling Csoport, illetve a frankfurti piaci kockázatkezelési osztály alakítja ki az Igazgatóság jóváhagyásával, míg az aktív kockázatkezelés a fenti szabályozási kereteken és limiteken belül a Treasury hatásköre.

A kamatláb-kockázat kezelésének operatív szerve a Treasury.

A kamatláb kockázat kezelése az összes kamatláb kockázatot hordozó mérleg- illetve mérlegen kívüli tétel által generált nettó kitérttség vonatkozásában devizánként külön történik, az egymást természetes módon kioltó kockázatok figyelembe vételével.

Bár a kamatláb kockázat napi mérésére a Bank több kockázati paramétert (VaR, stressz-teszt, kamaterzékenység) is használ, az operatív kamatkockázat-kezelés során a Treasury a kamaterzékenység mutatószámát alkalmazza az egyes devizák hozamgörbe pontjainak kockázati kitérttség szempontból való értékelésre.

VaR: kockázati elemenként (devizaárfolyam, kamatláb, credit spread) és kereskedési / banki könyvre vonatkozó bontásban kerül kimutatásra. A Bank a piaci pozíciójának egészére vonatkozóan határoz meg VaR limitet. Utóbbi a portfóliókon vállalható maximális potenciális veszteséget jelenti 97,5% konfidencia szint mellett.

Stressz-teszt: a mérleg és mérlegen kívüli tételek nettó jelenértékében való elmozdulást méri szélsőséges piaci kamatmozdulás esetén. A stressz teszteket hipotetikus forgatókönyvekre a frankfurti piaci kockázatkezelési osztály futtatja naponta az összes leányvállalatra vonatkozóan és a tesztek eredményét az előre megállapított limitértékekhez hasonlítja.

A Controlling Csoport napi jelentést készít, a VaR értékek és a stressz tesztek eredményét az előre megállapított limitértékekhez hasonlítja.

Emellett a Bank a Felügyelet ajánlásainak eleget téve negyedéves rendszerességgel nyomon követi, hogy a stressz teszt hatására a gazdasági érték csökkenése 200 bp-os kamatgörbe eltolás eredményét figyelembe véve meghaladja-e a szavatoló tőke 20%-át. A stressz teszt eredményére tőkeképzés történik a 20%-os határ elérésétől függetlenül.

Kamaterzékenység: a banki portfóliónak a kamatláb kitérttséggel rendelkező részére vonatkozóan, devizánkénti és könyvenkénti bontásban a portfólió 1 bázispontos kamatláb-elmozdulás esetén bekövetkező nettó jelenérték változását mutatja. A kamaterzékenységre vonatkozó mutatót devizánként, lejárat szerinti és könyvenkénti bontásban a napi menedzsment riport részeként a Controlling Csoport megküldi a CRO-nak és a Treasury-nek.

- p) a pénzügyi eredmény, a gazdasági érték vagy más olyan releváns mérték változása pénznem szerinti bontásban, amelyet a vezetőség a kamatláb kockázat mérésére szolgáló módszere részeként a felfelé vagy lefelé irányuló kamatláb sokkok esetében használ

Az alábbi táblázat bemutatja a 200 bázispontos emelkedéssel számított kamatláb sokk (stressz teszt) hatását:

Időszak	Devizanem	Jövedelmi hatás (MFt)
1. negyedév	CHF	102
	EUR	- 298
	HUF	- 2 481
	USD	42
2. negyedév	CHF	119
	EUR	- 99
	HUF	- 277
	USD	41
3. negyedév	CHF	68
	EUR	225
	HUF	834
	USD	-
4. negyedév	CHF	68
	EUR	234
	HUF	1 855
	USD	-

16. Az értékpapírosítási pozíciókban fennálló kitétségek (CRR 449. cikk)

A Bank nem alkalmaz értékpapírosítást.

17. Javadalmazási politika (CRR 450. cikk)

Tájékoztatás a javadalmazási politika meghatározása céljára alkalmazott döntéshozatali eljárásról

A Javadalmazási Politika elveit a Commerzbank Igazgatósága a Commerzbank Zrt. Felügyelő Bizottságának előzetes egyetértésével fogadja el.

A Javadalmazási Politika Commerzbankon belüli végrehajtásáért az Igazgatóság felel. Ennek körében kötelesek arról gondoskodni, hogy a Javadalmazási Politika rendelkezéseinek megfelelően az azonos tárgykörben alkalmazott belső szabályzatok, továbbá egyedi nyilatkozatok/megállapodások a Javadalmazási Politika rendelkezéseivel összhangban álljanak.

Az Igazgatóság tagjainak javadalmazására vonatkozó döntést a Felügyelő Bizottság elnöke hozza meg. A Felügyelő Bizottság évente legalább egy alkalommal tárgyalja a javadalmazási politikával kapcsolatos kérdéseket.

Az Igazgatósági tagokon kívüli alanyi kör javadalmazásáról az Igazgatóság jogosult dönteni.

A Javadalmazási Politika módosításával kapcsolatos javaslatokat a Humán Erőforrás Vezető készíti elő és a Vezérigazgató terjeszti az Igazgatóság elé a javaslatot határozathozatalra.

Figyelemmel arra, hogy a Commerzbank a mérlegfőösszege tekintetében nem rendelkezik legalább öt százalék piaci részesedéssel, ezért javadalmazási bizottságot nem állít fel. A javadalmazási bizottság Hpt-ben meghatározott hatáskörét ennek megfelelően a Commerzbank a Felügyelő Bizottság hatáskörévé teszi. A Felügyelő Bizottság részére a döntés-előkészítési feladatokat a Humán Erőforrás Vezető végzi el.

A Javadalmazási Politika rendelkezéseit, továbbá annak végrehajtásához kapcsolódó szabályzatokat a Commerzbank belső ellenőrzése rendszeresen felülvizsgálja, a Commerzbank biztosítja a belső ellenőrzést ellátó munkavállalók ellenőrzési függetlenségét.

A Javadalmazási Politika egyes rendelkezéseit a Commerzbank Igazgatósága teszi közzé a Commerzbank hivatalos honlapján (www.commerzbank.hu).

Teljesítmény és javadalmazás kapcsolata

A Javadalmazási Politika által érintettek (Alanyi Kör) javadalmazása alapbérből és teljesítményjavadalmazásból áll. Az alapbér aránya meghatározó a teljes javadalmazáson belül. A Commerzbank a teljes javadalmazáson belül az alapbér hányad meghatározásánál olyan rugalmas politika kialakítására törekszik, amelyben lehetősége van arra is, hogy adott esetben a teljes javadalmazás kizárólag alapbérből álljon. A teljesítményjavadalmazás – a szervezetben elfoglalt pozíciótól függően – maximum a teljes javadalmazás 50%-ig terjedhet.

A teljesítményjavadalmazást a Commerzbank üzleti ciklusához (üzleti év) és az üzleti kockázatokhoz igazítva kell teljesíteni.

A javadalmazás teljesítményalapú összetevőinek értékelése során a Javadalmazási Politika a hosszú távú teljesítményre összpontosít és figyelembe veszi az egyedi teljesítményhez, az adott szervezeti egységhez, továbbá a Commerzbankhoz kapcsolódó kockázatokat.

A teljesítményjavadalmazás mértékét az érintett szervezeti egység, továbbá az érintett munkavállaló pénzügyi és nem pénzügyi kritériumokon alapuló teljesítményének értékelése alapján, a kockázatok értékelése mellett kell megállapítani, szükség szerint az előzetes kockázati korrekciók utólagos alkalmazásával.

A teljesítményjavadalmazás a cégcsoport, a szervezeti egység negatív eredménye, és/vagy a munkavállaló negatív egyéni teljesítménye, illetve különösen a munkavállaló kötelezettségsgő magatartása esetén részben vagy egészben elmaradhat.

Különösen abban az esetben nem támaszthat igényt a munkavállaló a teljesítményjavadalmazásra, ha olyan magatartást tanúsított vagy felelős volt azon magatartásért, amely a Banknak veszteséget okozott, és/vagy nem tartotta be a követendő eljárásra, magatartásra vonatkozó külső vagy belső szabályokat.

A teljesítményértékelés egyéni szempontrendszeréről és lebonyolításának operatív szabályairól az Alanyi Körbe tartozók esetében a Commerzbank teljesítményértékelési szabályai, továbbá az egyedi célmegállapodások is rendelkeznek. Ezen szabályozók nem tartalmazhatnak olyan szabályt, amely ellentétes a Javadalmazási Politika szabályaival. Esetleges ütközés esetén a Javadalmazási Politika irányadó.

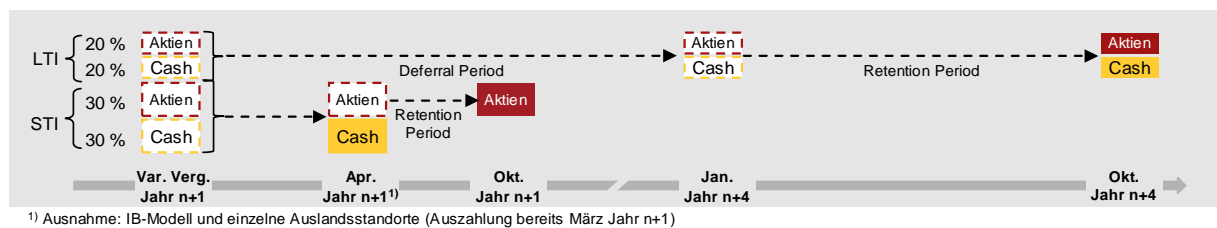
SA változó javadalmazási potenciál az egyéni változó javadalmazás tájékoztató összegeként szolgál, mely megmutatja, hogy milyen összeget érhet el az egyéni változó javadalmazás az adott üzleti évre vonatkozóan, ha a dolgozó a javadalmazási paramétereket teljes körűen teljesíti. A megállapított változó javadalmazás nem lehet magasabb annál a felső határnál, melyet a Bank a változó javadalmazásra vonatkozóan a fix javadalmazáshoz viszonyítva meghatározott.

A javadalmazási rendszer legfontosabb meghatározó jellemzői.

A változó összetevőt is tartalmazó javadalmazás, és az esetleges egyéb, nem pénzbeli juttatások fő paraméterei

- (1) A változó javadalmazás alapvetően rövid távú ösztönzőből (Short Term Incentive, STI), valamint hosszú távú ösztönzőből (Long Term Incentive, LTI) áll a Risk Takerek (az Alanyi Körbe tartozó munkavállalók) esetében
- (2) Risk Takereknél az STI és LTI komponensek aránya az alábbi:

A lehetséges változó javadalmazás STI aránya 60 százalék, LTI aránya 40 százalék.



- (3) A változó javadalmazás juttatására teljes mértékben STI-ként, pénzben kerül sor a Risk Taker státusz nélküli dolgozók (Non Risk Taker) részére.

- az STI pénzben meghatározott része (60%) a tárgyévet követő naptári év legkésőbb május 31-ig kerül kifizetésre a munkavállalók részére
- az LTI a tárgyévet követő 4. naptári évben legkésőbb október 31-ig kerül kifizetésre a munkavállaló számlájára

A teljesítmény első értékelését („Első Értékelés”) a tárgyévet követően, legkésőbb május 31 -ig kell elvégezni az *előzetes korrekciós mutatók* alapján. Az Első Értékelés alapján kerül megállapításra – diszkrecionális és tájékoztató jelleggel - a teljesítményjavadalmazás összege. Az LTI tekintetében utólagos kiigazításokra kerülhet sor a teljesítmény utólagos értékelése alapján. Az utólagos kockázati kiigazítás a juttatás csökkentésével, illetve akár teljes megvonásával is járhat.

A LTI juttatását megelőzően az egyéni teljesítményt, továbbá a kifizetéshez kapcsolódó egyéb feltételek teljesülését újra kell értékelni („Utólagos Értékelés”) a tárgyévet követő 4. év szeptemberéig (a tárgyévet követő naptári év első napja és a munkavállaló LTI kifizetésére vonatkozó jogosultságai keletkezésének időpontja közötti időszak a „Halasztási Időtartam”), és szükség esetén utólagos kockázati korrekciót is végre kell hajtani az Első Értékelést követően tanúsított magatartása, valamint az STI kifizetését követően felmerült tényezők (*utólagos korrekciós*

mutatók) alapján. A fentiek alapján az Utólagos Értékelés során megállapításra kerül az LTI halasztott mértéke.

Az Alanyi Körben a teljesítményjavalmazásra vonatkozó elvek és szabályok az alábbiak:

- A tárgyévre vonatkozó éves beszámoló könyvvizsgálói záradékanak időpontját követő legkésőbb 30 napon belül kerül meghatározásra a teljesítményfüggő javalmazás összege és egyénenként lebontott mértéke.
- A teljesítményjavalmazásként szétoztható összeg meghatározásánál a Commerzbank elsősorban az „alulról-felfelé” módszert alkalmazza (amelynek alapján egyedi teljesítményjavalmazások összegeként kerül megállapításra a kiosztható összeg), és e körben figyelembe veszi az előzetes és utólagos kockázatokat, a tőke költségét és a szükséges likviditást. A kockázatok mérése során mérlegen belüli és mérlegen kívüli kockázatokat is figyelembe kell venni, amelyhez az aktuálisan rendelkezésre álló belső tőkekövetelmény számítási folyamat (ICAAP) eredményeit is fel kell használni. Az alkalmazott módszertől függetlenül a teljesítmény elmaradása esetében – akár intézményi vagy szervezeti egység szinten, akár egyéni szinten beálló alulteljesítés esetén - a teljesítményjavalmazás összege/mértéke nulla is lehet.
- A halasztott jövedelem kifizetésének csökkentése, valamint visszavonása a Felügyelő Bizottság elnökének hatásköre a jelen Javalmazási Politikában részletesen meghatározott szabályok szerint, figyelembe véve a javalmazási politikában foglaltakat is.
- Az Igazgatóság – a Felügyelő Bizottság elnökének előzetes jóváhagyásával - az adott teljesítménymérési időszak kiértékeléséig jogosult akként rendelkezni, hogy a teljesítményjavalmazás halasztott készpénzben meghatározott elemét inflációs indexálással emelten fizeti ki. Az inflációs indexálás mértéke ebben az esetben megegyezik a halasztási időtartamra irányadó KSH fogyasztói árindex mértékével.
- Az STI akkor fizetendő ki a munkavállaló számára, amikor az Első Értékelést követően a teljesítményjavalmazás összegéről a munkáltató tájékoztatja a munkavállalót.
- Az Első Értékelés során a munkavállaló tájékoztatást kap az LTI tervezett összegéről, azonban tényleges kifizetés nem történik. Az LTI a munkavállaló részére azt követően kerül megfizetésre, hogy az Utólagos Értékelés során - az egyedi célmegállapodások és csoportszintű teljesítmények alapján - a teljesítményjavalmazás végleges összege a Commerzbank által meghatározásra került.
- A hatályos németországi jogszabályoknak megfelelően a Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht bizonyos feltételek bekövetkezése esetén korlátozhatja, illetve megtilthatja a teljesítményjavalmazások kifizetését, juttatását, így ennek következtében a munkavállaló

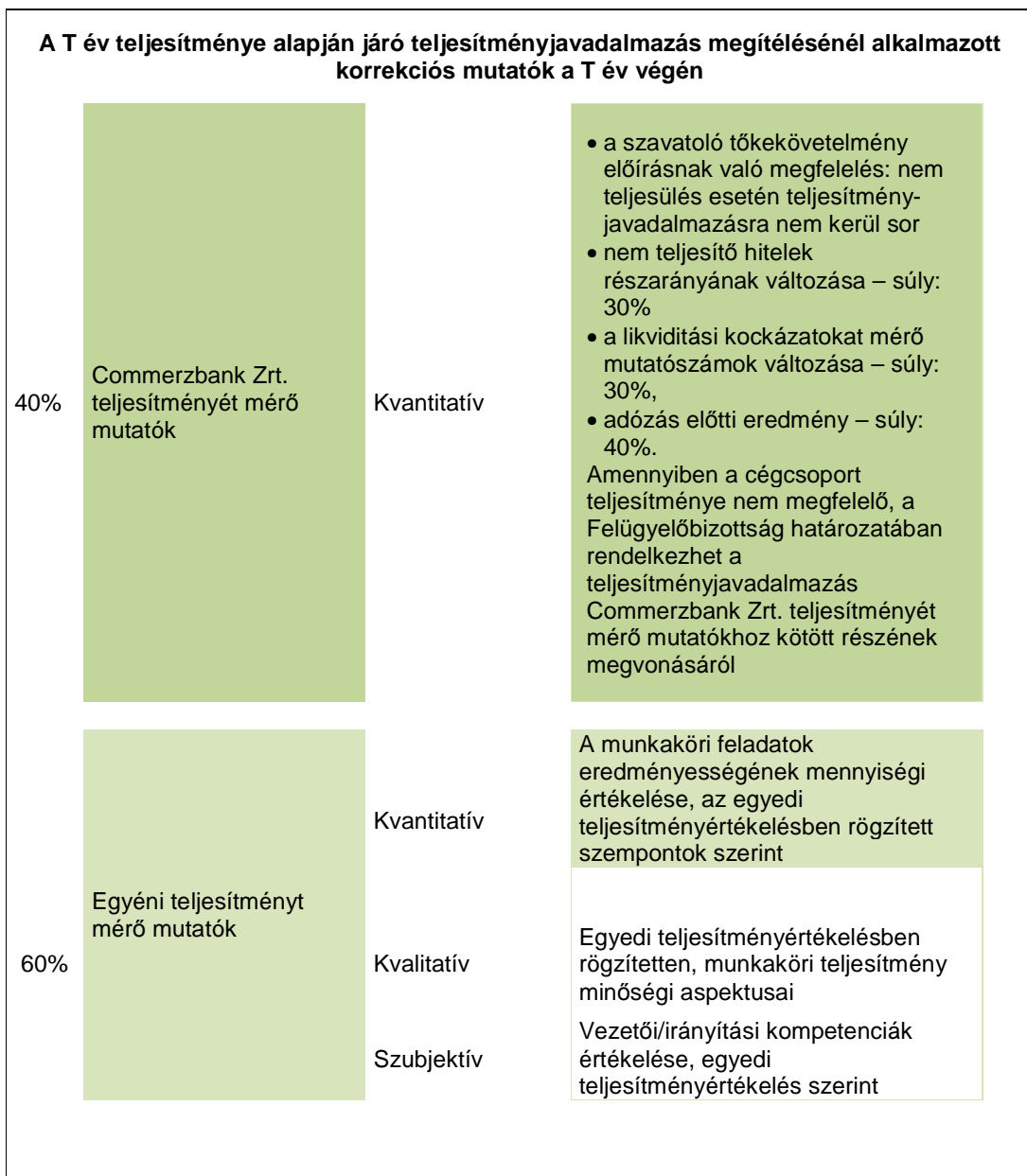
teljesítményjavaldalmazásra vonatkozó jogosultsága korlátozásra kerülhet vagy megszűnhet. Amennyiben a Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht az Alapító vonatkozásában ilyen korlátozást vagy tiltást elrendel, úgy a Felügyelő Bizottság elnöke maga dönthet arról, hogy juttat-e a teljesítményjavaldalmazást az Alanyi Körnek.

- Mivel a teljesítményjavaldalmazás nagysága az üzleti sikerektől is függ, előállhat olyan helyzet, amikor a nagy teljesítménynövekedés egyidejűleg nem azonosított kockázatok keletkezésével jár. Így amennyiben egy munkavállaló aránytalanul magas teljesítményjavaldalmazásra válik jogosulttá, a Felügyelő Bizottság elnöke jogosult egyedileg megvizsgálni, hogy ez a szokatlanul magas igény megalapozott-e, és a vizsgálat eredményétől függően jogosult a kockázatok figyelembevételével és/vagy a jó üzleti hírnévhez kapcsolódó károk csökkentése érdekében a teljesítményjavaldalmazás összegét csökkenteni.

A TELJESÍTMÉNYJAVADALMAZÁS KORREKCIÓS TÉNYEZŐI AZ ELSŐ ÉRTÉKELÉS NÉL

Az Alanyi Körhöz tartozó munkavállalók teljesítményértékelésének kritériumait a Commerzbank teljesítményértékelési irányelveivel összhangban az egyedi célmegállapodások rögzítik a Javaldalmazási Politikában meghatározottaknak megfelelően. E körben a teljesítményt mérő mutatószám rendszert a kockázatvállalás mértékét is mérő mutatószámokkal szükséges figyelembe venni, az alábbiak szerint:

Az Első Értékeléskor alkalmazott előzetes korrekciós mutatók



Az adózás előtti eredmény mutatónál az értékeléshez a Bank az IFRS számviteli sztenderdek szerint meghatározott eredményt alkalmazza, a többi mutató értékeléséhez pedig a magyar számviteli sztenderdek szerint meghatározott értékeket - melyek forrása vagy a vonatkozó felügyeleti jelentéstáblában szereplő adat, vagy saját kalkuláció alapján előállított adat - alkalmazza.

AZ UTÓLAGOS KORREKCIÓS MUTATÓK AZ UTÓLAGOS ÉRTÉKELÉSEK ALKALMAZÁSÁBAN

Az LTI kifizetésekor ugyancsak kvantitatív és kvalitatív értékelési kritériumokat kell figyelembe venni.

A T évi teljesítmény után járó teljesítményjavaldalmazás elhalasztott részének megítélésénél alkalmazott utólagos korrekciós mutatók T+3. év végéig	
Cégcsoport teljesítmény mérő mutatók	Csoport eredményességi mutatók [ld. lenti i) pont] Csoport likviditási mutatói [ld. lenti ii) pont]
Egyéni teljesítmény utólagos mérésének mutatói	„T.” évben megállapított egyéni teljesítmény, az adott üzleti terület és az alkalmazott üzleti modell megítélésének jelentős negatív változása, valamint jogszabályba vagy belső szabályba ütköző magatartás, visszaélések miatti korrekció.

i) Csoport eredményességi mutatók: a Commerzbank cégcsoport adózás előtti eredményének a minden teljes Halasztási Időtartam alatt pozitívnak kell lennie, ellenkező esetben az LTI összege csökkenthető vagy teljes mértékben megvonható.

ii) Csoport likviditási mutatók: a Commerzbank cégcsoportnak minden teljes Halasztási Időtartam alatt likvidnek kell lennie, ellenkező esetben az LTI összege csökkenthető vagy teljes mértékben megvonható.

iii) Egyéni teljesítmény utólagos mérése: amennyiben az Utólagos Értékelések során az kerül megállapításra, hogy a munkavállaló tárgyévben megállapított egyéni teljesítménye nem volt elégséges, az LTI arányosan csökkenthető vagy megvonható.

Még ki nem fizetett halasztott javaldalmazással (Long Term Incentive, „LTI”) szemben támasztott jogosultság megszűnése

Megszűnik a munkavállalónak a még ki nem fizetett LTI-re vonatkozó jogosultsága, ha az alábbi feltételek közül bármelyik bekövetkezik:

- a) a munkavállaló a kockázatok kezelésére vagy az üzleti tevékenységre vonatkozó jogszabályt, belső szabályt vagy utasítást sértett meg vagy hagyott figyelmen kívül, vagy
- b) a kockázatok kezelésére vagy az üzleti tevékenységre vonatkozó releváns információt hiányosan, hibásan vagy félrevezető módon nyújtott, vagy

- c) a munkaszerződésben meghatározott releváns kötelezettségét megszegte.

Jelen bekezdés értelmezésében a szabály, utasítás, információ, kötelezettség akkor minősül relevánsnak, ha

- a) a munkavállaló jelentős jogszabályt, belső szabályt vagy utasítást sért meg, vagy
b) a jogszabály, belső szabály vagy az utasítás megszegése jelentős kárt, vagy jelentős kárveszélyt okozott, vagy
c) a munkavállaló jogszabályt, belső szabályt vagy utasítást ismétlődően szegett meg.

A halasztott jövedelem kifizetésének csökkentése, valamint visszavonása a Felügyelőbizottság elnökének hatásköre a Javadalmazási Politikában részletesen meghatározott szabályok szerint, figyelembe véve az érdekkonfliktusokra vonatkozó rendelkezéseket.

A teljesítményjavadalmazás a cégcsoport, a szervezeti egység negatív eredménye, és/vagy a munkavállaló negatív egyéni teljesítménye, illetve különösen a munkavállaló kötelezettségsgő magatartása esetén részben vagy egészben elmaradhat, illetve a kifizetett teljesítményjavadalmazás – a hatályos jogszabályok rendelkezéseivel összhangban – részben vagy egészben visszakövetelhető.

Különösen abban az esetben nem támaszthat igényt a munkavállaló teljesítményjavadalmazásra, ha olyan magatartást tanúsított vagy felelős volt azon magatartásért, amely a Banknak veszteséget okozott, és/vagy nem tartotta be a követendő eljárásra, vagy előírt magatartásra vonatkozó külső vagy belső szabályokat.

Ebben az esetben a Bank visszakövetelheti a már kifizetett teljesítményjavadalmazást, amennyiben ezt a hatályos jogszabályok nem tiltják.

A rögzített és változó javadalmazás aránya

A Javadalmazási Politika hatálya alá vont további személyi körben a javadalmazás fix és teljesítményalapú javadalmazási elemekből áll. A fix javadalmazás eleme az alapbér.

A fix és teljesítményalapú javadalmazási elemek arányát a szervezeti hierarchiában betöltött szerep alapján a javadalmazási politika szabályozza. A teljesítményjavadalmazás – a szervezetben elfoglalt pozíciótól függően – maximum a teljes javadalmazás 50%-ig terjedhet.

18. Tőkeáttétel (CRR 451. cikk)

- q) a tőkeáttételi mutató és a 499. cikk (2) és (3) bekezdésének az intézmény általi alkalmazási módja;

Tőkeáttételi mutató - az alapvető tőke teljes mértékben bevezetett fogalmának alkalmazásával	8,41%
Tőkeáttételi mutató - az alapvető tőke átmeneti fogalmának alkalmazásával	8,41%

- b) a teljes kitettségi mérték lebontása, valamint a teljes kitettségi mérték egyeztetése a közzétett pénzügyi beszámolóban közölt vonatkozó információkkal

Megnevezés	Összeg (adatok Ft-ban)
Származtatott ügyletek: aktuális pótlási költség	745 976 878
Származtatott ügyletek: a piaci árazás szerinti módszer miatti többlet	1 872 999 694
A CRR 429. cikke (10) bekezdésének megfelelő, 10 %-os hitel-egyenértékesítési tényezővel rendelkező mérlegén kívüli tételek	21 629 096 941
A CRR 429. cikke (10) bekezdésének megfelelő, 20 %-os hitel-egyenértékesítési tényezővel rendelkező mérlegén kívüli tételek	11 303 542 468
A CRR 429. cikke (10) bekezdésének megfelelő, 50 %-os hitel-egyenértékesítési tényezővel rendelkező mérlegén kívüli tételek	36 794 400
Egyéb eszközök	286 379 322 834
A tőkeáttételi mutató számításához használt teljes kitettségérték - az alapvető tőke teljes mértékben bevezetett fogalma alapján	321 967 733 215
A tőkeáttételi mutató számításához használt teljes kitettségérték - az alapvető tőke átmeneti fogalma alapján	321 967 733 215
Alapvető tőke - teljes mértékben bevezetett fogalom	27 092 581 050
Alapvető tőke - átmeneti fogalom	27 092 581 050

- c) amennyiben releváns, a bizalmi vagyonkezelés keretében kezelt, a 429. cikk (11) bekezdésével összhangban kivezetett tételek összege

Nem releváns a Bank esetében.

- d) a túlzott tőkeáttételi kockázat kezelésére használt eljárások leírása

Tekintettel arra, hogy a Bank tőkeáttételi mutatója év végén meghaladta a 8%-ot, a túlzott tőkeáttétel kockázatát alacsonynak tekinti a Bank. A Bank vezetése mindenkor figyelemmel kíséri a tőkeáttételi mutató alakulását.

- e) azon tényezők leírása, amelyek hatással voltak a tőkeáttételi mutatóra abban az időszakban, amelyre a nyilvánosságra hozott tőkeáttételi mutató vonatkozik.

A tőkeáttételi mutató változására az alapvető tőke valamint a tőkeáttételi mutató szerinti kitettségérték változása van hatással. Az alapvető tőke esetében a 2018. év folyamán az IFRS átállás tőkére gyakorolt hatása, valamint a keletkezett nyereség okozott növekedést. A tőkeáttételi mutató szerinti kitettségérték 1 %-kal növekedett a 2018. évben.

19. A hitelkockázat- mérséklési technikák alkalmazása (CRR 453. cikk)

- a) a mérlegén kívüli és belüli nettósításra alkalmazott szabályok és eljárások, és annak leírása, hogy ezeket az adott szervezet milyen mértékig veszi igénybe

A Bank mérlegén belüli és kívüli nettósítási megállapodást nem alkalmaz hitelezési-kockázat mérséklő tényezőként.

- b) a biztosítékok értékelésére és kezelésére vonatkozó szabályok és eljárások

Az ügyfelek által nyújtott ingatlan- és ingó biztosítékok esetén a Bank által meghatározott szakértők által készített értébecslés alapján történik alapvetően a vagyontárgy értékelése, ill. a piaci érték közelítő prudens meghatározása.

A Bank a döntéseinél a biztosítékokat a piaci értéknek egy meghatározott rátával csökkentett értéken fogadja be. Ezzel biztosítja, hogy a biztosíték érvényesítése esetén befolyó összegek és a piaci érték között tapasztalható negatív különbség minél alacsonyabb legyen.

A biztosítékok a hitel futamideje alatt rendszeresen ellenőrzésre kerülnek. Esetlegesen fellépő problémák esetén a Bank pótfedezet igényelhet.

c) az intézmény által elfogadott biztosítékok fő típusainak leírása;

A hitelezési kockázat tőkekövetelményének számítása során a bank által elismert biztosítékok fő típusai a következők:

- óvadék,
- lakó- és kereskedelmi ingatlan,
- bankgarancia (ideértve a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. általi garancianyújtást is, implicit állami viszontgaranciával a PSZÁF E/I-1196/2007 határozata alapján).

d) a garantőrök és a hitelderivatíva partnerek főbb típusai és hitelképességük

A garanciát nyújtók a központi kormányzat, illetve hitelintézetek.

e) az alkalmazott hitelkockázat-mérsékléshez kapcsolódó piaci kockázat-, illetve hitel kockázat-koncentrációkkal kapcsolatos információk;

A Bank a portfólióban esetlegesen felmerülő különböző potenciális koncentrációkat folyamatosan nyomon követi és adott esetben megteszi a szükséges lépéseket a koncentráció mérséklésére.

f) a kockázattal súlyozott kitétséértéket a sztenderd módszer vagy a belső minősítésen alapuló módszer alapján számító azon intézmények esetében, amelyek nem készítik a kitétségi osztályok tekintetében az LGD-re vagy a hitel- egyenértékesítési tényezőre saját becslést, az elismert pénzügyi biztosítékok és más elismert biztosítékok által – a volatilitási korrekció alkalmazása után – fedezett teljes kitétséérték (amennyiben releváns a mérlegen kívüli és belüli nettósítás után), minden egyes kitétségi osztályra külön- külön;

(adatok Ft-ban)

Kitettségi osztály	Pénzügyi biztosítékok alkalmazása utáni kitettségérték
Központi kormányok és központi bankok	50 958 104 329
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	0
Közszektorbeli intézmények	0
Multilaterális fejlesztési bankok	0
Nemzetközi szervezetek	
Intézmények	101 327 770 768
Vállalkozások	374 487 667 404
Lakosság	
Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	26 598 977 515
Nemteljesítő kitettségek	1 919 455 762
Kiemelkedően magas kockázatú kitettségek	0
Fedezett kötvények	0
Fedezett kötvények formájában fennálló kitettségek	0
Értékpapírosítási pozíciókat megtestesítő tételek	0
Rövidtávú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni kitettségek	0
Kollektív befektetési értékpapírok	0
Részvényjellegű kitettségek	10 000 000
Egyéb tételek	3 499 070 987
Összesen	558 801 046 764

- g) a kockázattal súlyozott kitettségértéket sztenderd módszer vagy belső minősítésen alapuló módszer alapján számító intézmények esetében a garanciák vagy hitelderivatívák által fedezett teljes kitettség (amennyiben releváns a mérlegen kívüli és belüli nettósítás után), minden egyes kitettségi osztályra külön-külön. A részvénykitettségi osztály esetében ez a követelmény a 155. cikkben szereplő valamennyi módszerre vonatkozik.

(adatok Ft-ban)

Kitettségi osztály	Garanciákkal fedezett teljes kitettség
Központi kormányok és központi bankok	0
Regionális kormányok vagy helyi önkormányzatok	0
Közszektorbeli intézmények	0
Multilaterális fejlesztési bankok	0
Nemzetközi szervezetek	0
Intézmények	0
Vállalkozások	190.652.472.448
Lakosság	0
Ingatlanra bejegyzett zálogjoggal fedezett kitettségek	0
Nemteljesítő kitettségek	0
Kiemelkedően magas kockázatú kitettségek	0
Fedezett kötvények	0
Fedezett kötvények formájában fennálló kitettségek	0
Értékpapírosítási pozíciókat megtestesítő tételek	0
Rövidtávú hitelminősítéssel rendelkező intézményekkel és vállalatokkal szembeni kitettségek	0
Kollektív befektetési értékpapírok	0
Részvényjellegű kitettségek	0
Egyéb tételek	0
Összesen	190.652.472.448

20. Átmeneti intézkedések alkalmazása az IFRS 9 standard bevezetése kapcsán (CRR 473.a cikk)

A Bank nem alkalmazza a CRR 473a. cikkében meghatározott átmeneti intézkedéseket. A Bank szavatolótőkéje, tőkemegfelelési és tőkeáttételi mutatója tükrözi az IFRS 9 sztenderdhez köthető várható hitelezési veszteség számítási modellen alapuló elszámolások hatását.