

## **Gyakori kérdések és válaszok tőkepiaci intézmények számviteli és prudenciális szabályzataival kapcsolatban**

### **1.) Mik a javadalmazási politika kötelező tartalmi elemei?**

*A javadalmazási politika kötelező tartalmi elemeit a Kbftv. 13. számú mellékletében foglalt minimumkövetelményekben kodifikálták. Ezeket mindenképpen rendezni kell e szabályzatban.*

### **2.) Előfordul-e tipikusan mondható hiba, hiányosság a javadalmazási politika összeállítása során?**

*Gyakorlati tapasztalatok szerint a javadalmazás és a juttatások kiszámításának módja, a javadalmazás és a juttatások megállapításáért felelős személyek – amennyiben javadalmazási bizottság létezik –, a javadalmazási bizottság tagjainak megnevezése és a halasztott kifizetésekre vonatkozó szabályok hiánya tekinthetők tipikusan előforduló hibáknak.*

### **3.) Előfordulnak-e tipikusan mondható hibák, hiányosságok a likviditáskezelési politika összeállítása során? Ha igen, melyek azok?**

*Igen, ilyenek tipikusan az ABA likviditási kockázatának kezelésének, visszaváltási jogok és a befektetőkkel kötött visszaváltási megállapodások leírásának hiánya.*

### **4.) Minden befektetési alapkezelőnek rendelkeznie kell javadalmazási politikával és likviditáskezelési politikával?**

*Csak a limit feletti ABAK-nak kell ezekkel a szabályzatokkal rendelkezniük figyelemmel a Kbftv. 2. § (2) bekezdésében foglaltakra.*

### **5.) Vannak-e az MNB részéről az általános kockázatkezelési politika esetében minimális tartalmi elvárások?**

*A Kbftv. 35. §-ban foglaltak teljesítése mellett elvárás, hogy e szabályzatban rögzítésre kerüljenek legalább az ABAK-rendelet 40-41., 43-45. cikkeiben foglaltaknak való megfelelés.*

*Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a limit alatti ABAK-nak kizárólag a Kbftv. 35. § (2) bekezdésében foglaltaknak kell megfelelnie e körben.*

### **6.) Mik az összeférhetetlenségi politika kötelező tartalmi elemei?**

*A Kbftv. 34. §-ban foglaltakon túl a szabályzatban rögzíteni kell az ABAK-rendelet 24. cikkének, illetve a 30-38. cikkeiben foglalt minimumkövetelményeknek való megfelelést.*

### **7.) Előfordulhatnak tipikus hibák az összeférhetetlenségi politika összeállítása során?**

*Eddigi tapasztalatok alapján e szabályzathoz hiányozni szokott az ABAK-rendelet „releváns személy” fogalmának rögzítése, a befektetők felé történő tájékoztatási kötelezettség leírása, a Kbftv. 34. §-val való összhang.*