Elektronikusan aláírta:
Hanti Miklós
Szigorú

INTERACTIVE BROKERS CENTRAL EUROPE ZRT.

A 3. pillér szerinti közzététel

a 2022-es pénzügyi évre

2023 május

Tartalom

1. Bevezetés ... 3
   1.1. Háttér ... 3
   1.2. Közzétételek gyakorisága és terjedelme ... 3
   1.3. A Társaság áttekintése ... 3
2. Kockázatkezelési célok és szabályzatok ... 5
   2.1. Általános kockázati nyilatkozat és kockázatvállalási hajlandóság ... 5
   2.2. Kockázatkezelési célok és szabályzatok ... 5
3. Vállalatirányítás ... 9
   3.1. A vállalatirányítási struktúra áttekintése ... 9
   3.2. Ügyvezető igazgatói tisztségek ... 10
   3.3. Vállalatirányítás és sokszínűség ... 10
4. Szavatolótőke ... 11
   4.1. A szavatolótőke egyeztetése a pénzügyi kimutatásokkal ... 11
   4.2. Szavatolótőke összetétele ... 12
   4.3. Szavatolótőke: a Társaság által kibocsátott saját instrumentumok főbb tulajdonságai ... 13
5. Szavatolótőke-követelmények ... 14
   5.1. Tőkemegfelelés belső értékelési folyamata ("ICAAP") ... 14
   5.2. K-faktor követelmények ... 15
   5.3. Állandó általános költségekre vonatkozó követelmény ... 15
6. Befektetési politika ... 16
7. Javadalmazási szabályzat és gyakorlatok ... 17
   7.1. A javadalmazási szabályzat összefoglalása ... 17
   7.2. A változó javadalmazás aránya ... 19
   7.3. A javadalmazás mennyiségi adatai ... 19
8. Környezeti, társadalmi és irányítási kockázatok ... 20
   8.1. Közzétételi követelmények ... 20
   8.2. Kockázatkezelési keretrendszer ... 20
   8.3. Fenntarthatóság és ESG stratégia ... 21

1. Bevezetés

1.1. Háttér

A befektetési vállalkozások kötelesek nyilvánosságra hozni bizonyos információkat a Befektetési vállalkozásokról szóló rendelet ("IFR", 2033/2019/EU rendelet) hatodik része, illetve a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII törvény ("Bszt.") értelmében.
A jelen dokumentumban szereplő közzétételekkel az Interactive Brokers Central Europe Zrt ("IBCE" vagy "Társaság") az IFR szerinti fenti kötelezettségnek kíván eleget tenni. A kockázatok és károk részletes értékelésére az IBCE belső tőkemegfelelés-értékelési folyamatának (ICAAP) felhasználásával került sor.
A 3. pillér szerinti közzétételi keretrendszer célja - az IFR hatodik része értelmében -, hogy átláthatóságot biztosítson a befektetők és a piac egésze számára azáltal, hogy nyilvánosságra hozza az IBCE szavatolótőke-szintjére és -követelményére, vállalatirányítási rendszereire, kockázatkezelési stratégiájára és folyamataira, valamint javadalmazási szabályzatára és gyakorlatára vonatkozó információkat.

1.2. Közzétételek gyakorisága és terjedelme

A jelen dokumentumban foglalt közzétételek az IBCE-re (amely egy 750 ezer EUR minimum indulótőkével rendelkező befektetési vállalkozás), illetve a 2022. december 31-ével végződő 52 hetes pénzügyi jelentési időszakra vonatkoznak.

Az IBCE évente, a pénzügyi kimutatások közzétételével egyidejűleg hozza nyilvánosságra a IFR hatodik része szerinti információkat. Az információkat az IBCE weboldalán tesszük közzé (interactivebrokers.hu, "űrlapok és közzétételek" oldal).

A jelen dokumentumban foglalt közzétételek egyetlen célja a Társaság hatodik rész szerinti közzétételi kötelezettségeinek a teljesítése, azokat az ügyvezetés semmilyen más célra nem fogja felhasználni. Az itt közölt információk nem auditáltak, és semmilyen szempontból nem minősülnek auditált pénzügyi kimutatásnak.

1.3. A Társaság áttekintése

Interactive Brokers Central Europe Zrt.

Az IBCE egyszerre működik az ügyfelek megbízásainak a végrehajtását és elszámolását végző brókerként, valamint egyes pénzügyi termékek tekintetében a megbízások felvételét és továbbítását végzi. Az ügyfelek közé tartoznak a kapcsolt vállalkozások is. A Társaság rendelkezik bizonyos saját számlás pozíciókkal:

- pozíciók back-to-back fedezése az ügyfelek érdekében folytatott brókeri tevékenység támogatása céljából. Az ügyféltevékenység elősegítését szolgáló pozíciók ellentételezésre kerülnek partnerekkel szemben.
- A Társaság csak átmenetileg, korlátozott ideig tart fenn jelentéktelen számú részvénypozíciót különböző okokból, például vállalati eseményekhez kapcsolódó pozíciók, illetve ügyfélmegbízás alapján folytatott téves kereskedés.
- Az árjegyző tevékenység során folyamatosan kétoldalas jegyzéseket vezet a BUX indexkövető ETF-re vonatkozóan, illetve ajánlatokat tesz az index összetevő részvényeire.

A Társaság nem nyújt tanácsadási szolgáltatásokat, és nem hajt végre diszkrecionális megbízásokat. A Társaság nem végez befektetési banki vagy hitel biztosítási tevékenységet. A Társaság elérhetővé tesz ügyfelei számára a kapcsolt vállalatok által terjesztett, illetve nem kapcsolt harmadik felek által készített befektetési kutatásokat.

Az IBCE kiemelkedően likvid mérleggel rendelkezik, és eljárásokat vezetett be a finanszírozási szükségletek mérésére és tőkéjének nyomon követésére. Az IBCE jelentős szavatolótőke-többlettel rendelkezik. A Társaság a saját tőkéjére támaszkodik a szabályozói és likviditási szükségletei kielégítése érdekében. Ugyanakkor az Interactive Brokers Group, Inc. általános irányítása alatt álló leányvállalatként (a továbbiakban konszolidált leányvállalataival együtt "IB csoport" vagy „IBG") az IBCE további likviditáshoz és tőkéhez is hozzáfér anyavállalatától, az IBG LLC-től.

Az IBCE közvetlen ügyfélkörrel rendelkezik, valamint ügyfélpénzeket és ügyfél pénzügyi eszközöket tart, amelyeket a Magyar Nemzeti Bank ügyfélvagyon-rendszere szerint véd.

Interactive Brokers Group Inc.: jogi és működési struktúra

Az IBCE az IB csoport közös irányítása alatt álló pénzügyi szolgáltató cégekből álló globális csoport része. Az IB csoport részvényeit nyilvánosan jegyzi a NASDAQ tőzsde az Egyesült Államokban, IBKR tőzsdei azonosító alatt. Az IBCE tényleges tulajdonosa Thomas Peterffy, az Interactive Brokers Group alapítója és többségi tulajdonosa.
Az IB csoport egy automatizált globális elektronikus brókercég. Az IB csoport fedezeti és befektetési alapok, bejegyzett befektetési tanácsadók, saját számlás kereskedési csoportok, közvetítő brókerek és egyéni befektetők számláit kezeli. A csoport szakterülete a megbízások optimális irányítása a legjobb végrehajtás érdekében, valamint részvényekkel, opciós, határidős és devizaügyletekkel, kötvényekkel, befektetési és tőzsdén kereskedett alapokkal folytatott kereskedés lebonyolítása világszerte több mint 150 elektronikus tőzsdén és piaci központban. Az IB csoport székhelye Greenwichben (Connecticut állam, USA) található.

Az IB csoport konzervatív tőkestruktúrával és rendkívül likvid mérleggel rendelkezik. Az IB csoport organikus növekedése négy évtizedre tekint vissza.

2. Kockázatkezelési célok és szabályzatok

2.1. Általános kockázati nyilatkozat és kockázatvállalási hajlandóság

Az IBCE üzleti stratégiájának középpontjában az ügyfélkör bővítése és a nyereségtermelés áll, miközben etikus és átlátható módon, a jogi és szabályozói követelményekkel teljes összhangban működik. A Társaság stratégiája az organikus növekedésen alapul, túlzott kockázatvállalás nélkül.

A hatékony kockázatkezelés létfontosságú ahhoz, hogy az IBCE elérje üzleti célkitűzéseit, miközben elfogadható szinten tartja kockázati profilját.

Az IBCE kockázatkezelési stratégiájának célja, hogy a Társaság képes legyen a deklarált kockázatvállalási hajlandóságának megfelelően, biztonságos és ellenőrzött módon megvalósítani üzleti stratégiáját, összhangban az IBCE tőke- és likviditási terveivel, miközben gondoskodik az ügyfelek eszközeinek megfelelő védelméről.

Az IBCE hajlandó kockázatvállalásra, amely a Társaság munkamódszerének és gondolkodásmódjának fontos részét, de csak abban az esetben, ha:

1. Nem sérül a Társaság biztonsága.
   - Olyan tőke és likviditási szinteket tartunk fenn, amelyek garantálják a Társaság biztonságát.
   - Nem végzünk olyan tevékenységet, ami veszélybe sodorhatja ügyfeleinket és a Társaságot.
   - Fegyelmezett megközelítést alkalmazunk a kockázatkezelés és a vállalatirányítás során.

2. Az pozitívan hozzájárul a stratégiai terveink eléréséhez.
   - A legmegfelelőbb kockázati lehetőségeket keressük a pénzügyi céljaink eléréséhez.
   - Folyamatosan törekszünk arra, hogy megszerezzük az érdekelt felek (köztük a szabályozó hatóságok) bizalmát.

3. Azt teljes egészében átlátjuk és képesek vagyunk hatékonyan felügyelni.
   - Lényeges kockázatainkért egyértelműen felelősek és elszámoltathatóak vagyunk.
   - Tisztában vagyunk a kockázatvállalási hajlandóságunkkal, azt nem lépjük túl és rendszeresen nyomon követjük és kezeljük a kockázatainkat.
   - Rendelkezünk a kockázatvállalási hajlandóságot meghaladó kockázatokra vonatkozó eszkalációs folyamatokkal.

4. Kerüljük az értékeinkkel, etikai kódexünkkel és szabályzatainkkal ellentétes tevékenységeket.
   - Munkatársaink a célként kitűzött kockázati kultúrának megfelelő magatartást tanúsítanak.

2.2. Kockázatkezelési célok és szabályzatok

A Társaság kockázatkezelési megközelítését a Vállalati Kockázatkezelési Keretrendszer („Enterprise Risk Management Framework", „ERMF") szabályozza. Az ERMF elsődleges célja, hogy támogassa a Társaságot stratégiai céljainak kontrollált módon történő elérésében. Ez a keretrendszer teremti meg az alapot a Társaság stratégiájának végrehajtásához, a kockázatok proaktív kezeléséhez és a tőke megfelelő felhasználásához a teljes szervezetben.

Az ERMF szabályozza, hogy az IBCE hogyan azonosítja és kezeli a kockázatait. Az IBCE az üzletmenete során napi szinten végez kockázatos tevékenységeket. A Társaság pénzügyi irányítása során tőke-, hitel-, likviditási és korlátozott piaci kockázatnak van kitéve. Üzleti tevékenységét tekintve a Társaság működési, technológiai és kiberbiztonsági kockázatnak van kitéve, amely üzleti modelljének magasan automatizált jellegéből és jelentős technológiai függőségéből fakad. Compliance, pénzügyi bűnözési és magatartási kockázatok is erednek a Társaság és az ügyfelei, illetve piacai közti interakciókból, valamint a Társaságra vonatkozó törvényi és szabályozási kötelezettségekből.

Az ERMF-et egy sor kockázatkezelési politika támasztja alá, amelyek a Társaságot érintő legfontosabb kockázatok (pl. tőke-, hitel- és likviditási kockázat) kezelését szabályozzák.

Az IBCE kockázati stratégiája a Társaság által végzett üzleti tevékenységekben rejlő kockázatok azonosítására, értékelésére, nyomon követésére, jelentésére és mérséklésére összpontosít. Tekintve, hogy a Társaság dinamikus környezetben működik, a kockázati stratégiája proaktív, és a várható jövőbeli és felmerülő kockázatokat helyezi a középpontba. A Társaság folyamatosan fejleszti a rendszereit és folyamatait a tevékenységét érintő kockázatok azonosítása és felmérése érdekében. Mindez olyan kockázatvállalási hajlandósághoz vezet, amely az alapját képezi a Társaság kontrolljainak a kockázatkezelés, illetve a kontrollhatékonyság felügyelete terén.

Tőkekövetelmények

A Társaság megfelelő tőkeszintet tart fenn vagy allokál annak érdekében, hogy eleget tegyen a szabályozói kötelezettségeinek, és elegendő veszteségviselő kapacitással rendelkezzen stresszhelyzetekben.

A Társaság mind normatív, mind gazdasági stresszhelyzetek kontextusában értékeli a tőkekövetelményeit, és biztosítja, hogy konzervatív tőkepufferrel rendelkezzen az 1. pillér szerinti követelményeken túl a Társaság Felügyelőbizottsága által jóváhagyott kockázatvállalási hajlandóságnak megfelelően. A Társaság legalább évente felülvizsgálja mind a tőkepuffert, mind a normatív és gazdasági szempontú stressztesztet megfelelőségi szempontból, míg a folyamatos értékeléseket a Vezetői Kockázatkezelési Bizottság végzi. A rendelkezésre álló tőkepuffer rendkívül konzervatív és messze meghaladja a szabályozói tőkekövetelmény mértékét.

Összességében a Társaság tőkekockázati étvágya a stratégiai céljai megvalósítása során alacsony. A Társaság nem indít olyan stratégiai kezdeményezést, ami miatt a tőkeszintje az elvárt szint alá csökkenne. A Társaság szándéka, hogy folyamatosan fenntartson egy konzervatív, a szabályozói minimumot meghaladó tőkepuffert.

Koncentrációs kockázat

A koncentrációs kockázat szabályozása és kezelése a Társaság hitelkockázati keretrendszere szerint történik. A keretrendszer célja a hitelkockázat kezelése összhangban a Társaság általános kockázatvállalási hajlandóságával és konzervatív üzleti stratégiájával.

A Társaság különbséget tesz a koncentrációs kockázatok között az alábbiak szerint:

- Ügyfélkoncentráció – potenciális koncentrációs kockázat, amely abból ered, hogy (i) egyetlen vagy egymással kapcsolatban álló több ügyfél jelentős kitettséggel rendelkezik a Társasággal szemben, vagy (ii) egyetlen vagy több ügyfél jelentős kitettséggel rendelkezik bizonyos pozíciókban vagy piaci szegmensekben, és
- Nem ügyfél partnerkoncentráció – az eszközök harmadik feleknél, hitelintézeteknél és elszámoló/letétkezelő intézményeknél történő elhelyezéséből eredő potenciális koncentrációs kockázat.

Az ügyfélkoncentrációval kapcsolatos kockázatkezelési célkitűzések a koncentrációs kockázat minimalizálására törekszenek kifinomult, automatizált, konzervatív fedezetképzési módszerek segítségével. A Társaság emellett konkrét ügyfélkoncentráció-tűrést és limiteket alkalmaz az IFR szerinti követelmények betartása érdekében.

A Társaság folyamatos stresszelemzést végez az egyes pozíciók/eszközök, piacok vagy piaci szegmensek tekintetében fennálló potenciális ügyfélkoncentrációkkal kapcsolatban.

A nem ügyfél partnerkoncentrációval kapcsolatban a Társaság arra törekszik, hogy:

- kizárólag jóváhagyott, rendszerszinten jelentős partnereknél; vagy
- csoporton belüli kapcsolt vállalkozásoknál helyezzen el eszközöket.

A Társaság rendelkezik partnerértékelési folyamattal, illetve az elkülönített eszközöknek az egyes partnereknél történő elhelyezésére vonatkozó limitekkel. A Társaság naponta figyelemmel kíséri az ügyfelek elkülönített eszközeit, és szükség szerint pénzeszközöket csoportosít át annak érdekében, hogy a limitek a tűréshatáron belül maradjanak.

Likviditási kockázat

A Társaság aktívan kezeli a likviditási kockázatot annak érdekében, hogy

- képes legyen az esedékességkor teljesíteni a cash-flow kötelezettségeit mind a szokásos üzletmenet során, mind stresszhelyzetben;
- teljesítse a szabályozói követelményeket; és
- elégséges tehermentes likviditás, likvid eszközök és folyósítási kötelezettséggel járó hitelkeret álljon a rendelkezésére a likviditási stresszhelyzetek kezeléshez vagy a váratlan finanszírozási igények kielégítéséhez.

A Társaság folyamatosan kezeli a likviditási kockázatot a likviditási követelmények szokásos üzletmenet szerinti és stresszhelyzeti felülvizsgálata révén. A Társaságnak van egy meghatározott, 30 napos időszakra vonatkozó, a stresszhelyzeti likviditási követelményeket meghaladó tehermentes likviditási igénye. Az IB csoport EMEA Treasurer vezetője és az IBCE Vezetői Kockázatkezelési Bizottsága legalább évente felülvizsgálja és jóváhagyja a stresszhelyzeti likviditási követelményekre vonatkozó feltételezéseket.

Az IBCE több, belsőleg meghatározott, tehermentes likviditási szinthez fér hozzá, úgymint:

- 1. szint: Pénzállomány
- 2. szint: Fel nem használt fedezeti részvények
- 3. szint: Folyósítási kötelezettséggel járó hitelkeretek.

Az 1. szintű likviditás megegyezik a likvid eszközök IFR rendelet szerinti meghatározásával. Az 1., 2. és 3. szint megegyezik a tehermentes likviditásnak a Társaság Kockázatvállalási hajlandósági nyilatkozatában ("Risk Appetite Statement", "RAS") foglalt meghatározásával.

Működési kockázat

A működési kockázat a nem megfelelő vagy hibás belső folyamatokból, emberekből, rendszerekből vagy külső eseményekből eredő veszteség kockázata. Az IBCE-t érintő valamennyi lényeges kockázat átfogó értékelése érdekében mind a technológiai kockázat, mind a kiber- (vagy információbiztonsági) kockázat kulcsfontosságú kockázati pillérként jelenik meg a Vállalati Kockázatkezelési Keretrendszerben.

Az IBCE alacsony kockázatvállalási hajlandósággal rendelkezik azon működési kockázati eseményekkel szemben, amelyek lényeges pénzügyi, hírnév vagy szabályozói hatásokkal járnak a Társaságra vagy ügyfeleire nézve.

A működési kockázat értékelése és kezelése a kockázatkezelési önértékelési folyamat keretében, illetve az események folyamatos nyomon követése és jelentése útján történik. A működési kockázat kezelésének általános célja a kockázati események terjedelmének és hatásának a minimalizálása. A működési kockázatot a Társaság működési kockázati keretrendszere szabályozza.

Az informatikai rendszereket és folyamatokat illetően az általános cél a kulcsfontosságú rendszerek és folyamatok rendelkezésre állásának biztosítása, a rendszerleállások minimalizálása, valamint a megfelelő biztonsági mentések és vészhelyzeti forgatókönyvek megléte az esetleges zavarok kezelése érdekében. Ezen tevékenységek szabályozása az informatikai kockázati keretrendszer használatával, illetve folyamatos nyomon követés, értékelés és vészhelyzeti tervezés útján történik.

Az IBCE az informatikai folyamatait és kontrolljait kiszervezte az IB csoporthoz, és napi működése során a csoport rendszereire és folyamataira támaszkodik. A kiszervezési megállapodásokat megfelelő kiszervezési keretrendszer szabályozza, melynek részét képezi a stratégia, a szabályzatok, az eljárások és a szolgáltatási szint megállapodások.

Magatartási kockázat

Az IBCE célja, hogy a magatartási kockázatot olyan módon kezelje, amely elősegíti a fenntartható üzletmenetet, helyi függetlenséget és önállóságot biztosít az IBCE számára, ugyanakkor összhangban van az IB csoport általános stratégiájával.

Ebben az összefüggésben az ügyvezetők az alábbi magatartási kockázati célokat határozzák meg:

1. A Társaságba beágyazott és megnyilvánuló pozitív, ügyfélközpontú kultúra és „vezetői hangnem”.
2. A célnak megfelelő magatartási kockázati keretrendszer, amely biztosítja a fogyasztók és más piaci szereplők érdekeinek védelmét.
3. Az összes vonatkozó kötelezettségnek való megfelelés; és
4. Tisztességes és átlátható bánásmód a meglévő és új ügyfelekkel és piaci szereplőkkel.

Magatartási kockázati céljai elérése érdekében az IBCE átfogó irányítási keretrendszerrel rendelkezik, amelynek célja a magatartási kockázatok azonosítása, kezelése és enyhítése.

A magatartási kockázatok kezelése a vonatkozó jogszabályok és más iránymutatások, az ügyfélkommunikáció és tájékoztatók folyamatos felülvizsgálata útján történik, amelynek célja az üzleti feltételek, szabályozói közzétételek és marketingkommunikáció egyértelműségének biztosítása. Ezen túlmenően folyamatosan felülvizsgáljuk az IBCE ügyfélszolgálatához beérkező ügyfélmegkereséseket a platform lehetséges fejlesztési irányait kijelölő kulcsfontosságú témák és fókuszterületek azonosítása érdekében.

3. Vállalatirányítás

3.1. A vállalatirányítási struktúra áttekintése

Közgyűlés

A Közgyűlés hatáskörét a Társaság Alapítója gyakorolja. A közgyűlés hatáskörébe tartozó ügyekben az alapító írásban dönt, és a döntés az ügyvezetőkkel történő közléskor válik hatályossá.

Felügyelőbizottság

Az IBCE felügyelőbizottsága a Társaságon belüli kockázatok felügyeletének irányító szerve, és meghatározza a Társaság által elfogadott átfogó kockázati szintet. A Felügyelőbizottság jelenleg három független, nem ügyvezető igazgató tagból áll.

A kockázatkezelés és a kockázati stratégia irányítására és végrehajtására irányuló felügyeleti tevékenységének támogatása érdekében a Felügyelőbizottság hatáskörét az IBCE-n belül működő meghatározott bizottságokra ruházza át. Ezek a bizottságok folyamatosan támogatják a Felügyelőbizottság munkáját, és felhívják a figyelmét egyes konkrét kérdésekre és problémákra. Bizottságok:

- A Kockázatvállalási-kockázatkezelési Bizottság ("BRC") támogatást nyújt a Felügyelőbizottságnak és más bizottságoknak egyes konkrét kockázatokkal kapcsolatos kérdések felügyeletében, továbbá erőforrásként szolgál az ügyvezetés részére az IBCE egészére kiterjedő kockázatfelügyeleti tevékenysége révén.

  A BRC felel a Társaság ERMF és Vállalati Kockázatkezelési területe minden lényeges szempontból történő felügyeletéért, ideértve az ügyvezetés által a Társaságot érintő főbb kockázatok azonosítása, értékelése, mérése, nyomon követése és kezelése érdekében kialakított stratégiákat, szabályzatokat, eljárásokat, folyamatokat és rendszereket. A Bizottság feladatai közé tartozik a belső és külső kockázatmérés minőségi és mennyiségi szempontjainak, illetve a Társaság kockázatkezelési folyamatainak a felügyelete. A BRC négy alkalommal ülésezett 2022-ben.

- Az Audit Bizottság ("AC") felügyeli a Társaság pénzügyi beszámolóinak és belső kontrollrendszerének minden lényeges szempontját, valamint a külső és belső auditálási feladatok ellátását. A Bizottság feladatai közé tartozik az IBCE pénzügyi beszámolási folyamatainak és a vonatkozó számviteli standardok betartásának nyomon követése, emellett felügyeli a Társaság üzleti/pénzügyi kockázatainak kezelését szolgáló folyamatokat, illetve a jelentős jogi, etikai és szabályozói követelményeknek való megfelelést.

Ügyvezető Igazgatók

A Társaságnak két ügyvezető igazgatója van, ugyanakkor nem rendelkezik ügyvezetői funkcióval felruházott irányító testülettel. Az Igazgatóság jogkörét a Vezérigazgató gyakorolja, és a Társaság képviseletét is a Vezérigazgató látja el. Az ügyvezetés felelős a Társaság napi operatív irányításáért, beleértve a Bszt. szerinti tevékenységeket is, és jogosult dönteni minden olyan kérdésben, amely nem tartozik az alapító kizárólagos hatáskörébe. Az ügyvezetők ellátják a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzatában és más belső szabályzataiban részükre előírt feladatokat. A Társaság ügyvezető igazgatói a Vezérigazgató és a Vezérigazgató-helyettes. Az ügyvezetők első számú vezetőnek minősülnek a Bszt. értelmében.

Az ügyvezetők munkáját számos Vezetői szintű bizottság támogatja, ideértve a Kockázatkezelési és Ügyvezető Bizottságot is.

3.2. Ügyvezető igazgatói tisztségek

Ügyvezető Igazgatók	Tisztségek száma
Hanti Miklós	1
Gabler Gergely	1

3.3. Vállalatirányítás és sokszínűség

A sokszínűség eleme a cég kiválasztási folyamatának a vezető testület összetételének meghatározásában. Megalakult a Javadalmazási és Jelölési Bizottság (RNC), amely a vezérigazgatók és a vezető tisztségviselők kiválasztásáért is felelős. Ennek a folyamatnak a részeként az RNC értékeli a vezető testület tudásának, készségeinek, sokszínűségének és tapasztalatának egyensúlyát, hogy biztosítsa a cég vezetésének folyamatos hatékonyságát.

4. Szavatolótőke

4.1. A szavatolótőke egyeztetése a pénzügyi kimutatásokkal

EU IF CC2 sablon: Szavatolótőke: a szabályozó által előírt szavatolótőke egyeztetése az auditált pénzügyi kimutatásokban szereplő mérleggel

		a	c
		A közzétett pénzügyi kimutatásokban szereplő mérleg	**Keresztthivatkozás az EU IF CC1-re**
		Időszak vége	
Eszközök - *Eszközosztály szerinti bontás a közzétett/auditált pénzügyi kimutatásokban szereplő mérlegben*			
1	Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	137 414	
2	Kölcsönzött értékpapírok	71 912	
3	Ügyfelekkel szembeni követelések	1 172 057	
4	Brókerekkel és kereskedőkkel szembeni követelések	813 212	
5	Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések	217	
6	Kamatkövetelések	12 462	
7	Kereskedési céllal tartott, valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	202	
8	Ingatlanok és berendezések	3 021	
9	Halasztott adókövetelések	67	
10	Egyéb nem pénzügyi eszközök	2 297	19 (rész)
11	**Eszközök összesen (millió EUR)**	**2 212 921**	
Kötelezettségek - *Kötelezettségosztály szerinti bontás a közzétett/auditált pénzügyi kimutatásokban szereplő mérlegben*			
13	Kölcsönadott értékpapírok	72 253	
14	Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	1 716 236	
15	Brókerekkel és kereskedőkkel szembeni kötelezettségek	766	
16	Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettségek	2 970	
17	Kamatkötelezettségek	4 623	
18	Lízingkötelezettségek	806	
19	Tényleges adókötelezettségek	5 413	
20	Egyéb pénzügyi kötelezettségek	1 471	
21	**Kötelezettségek összesen (millió EUR)**	**1 804 538**	
Saját tőke			
22	Jegyzett tőke	4 683	4
23	Tőkebefizetési számla	356 400	5
24	Mérleg szerinti eredmény (veszteség)	47 300	6
25	**Saját tőke összesen (millió EUR)**	**408 383**	

Az IBCE egyedileg teljesíti az IFR hatodik részében előírt kötelezettségeket, tehát a fenti EBA sablonban (EU IF CC2) az 'a' oszlop (közzétett/auditált pénzügyi kimutatásokban szereplő mérleg) megegyezik a 'b' oszloppal (szabályozási konszolidáció hatálya alatt), így utóbbi oszlopot kihagytuk a kimutatásból.

4.2. Szavatolótőke összetétele

EU IF CC1.01 sablon - A szabályozó által előírt szavatolótőke összetétele (befektetési vállalkozások a kis és nem kapcsolt vállalkozások kivételével)

		(a)	(b)
		Összeg[1]	Forrás[2]
	Elsődleges alapvető (CET1) tőke: instrumentumok és tartalékok		
1	**SZAVATOLÓTŐKE**	407 005	
2	**ALAPVETŐ TŐKE**	407 005	
3	**ELSŐDLEGES ALAPVETŐ TŐKE**	407 005	
4	Teljesen befizetett tőkeinstrumentumok	4 683	22
5	Részvényfelár	356 400	23
6	Mérleg szerinti eredmény	47 300	24
7	Felhalmozott egyéb átfogó jövedelem		
8	Egyéb tartalékok		
9	CET1 tőkében elismert kisebbségi részesedés		
10	CET1 tőke prudenciális szűrők miatti korrekciói		
11	Egyéb források		
12	(-) ELSŐDLEGES ALAPVETŐ TŐKÉBŐL TÖRTÉNŐ LEVONÁSOK ÖSSZESEN	(1 378)	
13	(-) Saját CET1 instrumentumok		
14	(-) Közvetlenül tartott CET1 instrumentumok		
15	(-) Közvetetten tartott CET1 instrumentumok		
16	(-) Szintetikusan tartott CET1 instrumentumok		
17	(-) Tárgyévi veszteségek		
18	(-) Üzleti vagy cégérték		
19	(-) Egyéb immateriális javak	(1 378)	10 (rész)
20	(-) A jövőbeli nyereségességre támaszkodó, nem átmeneti eltérésekből eredő halasztott adóeszközök, kapcsolt adókötelezettségek nélkül		
21	(-) A pénzügyi szektoron kívüli, a szavatolótőke 15%-át meghaladó befolyásoló részesedés		
22	(-) A pénzügyi szektoron kívüli vállalkozásokban fennálló, a szavatolótőkéjének 60%-át meghaladó összes befolyásoló részesedés		
23	(-) azon pénzügyi szektorban működő vállalkozások CET1 instrumentumai, ahol az intézmény nem rendelkezik jelentős befektetéssel		
24	(-) azon pénzügyi szektorban működő vállalkozások CET1 instrumentumai, ahol az intézmény jelentős befektetéssel rendelkezik		
25	(-) Meghatározott nyugdíjjuttatást nyújtó alapok eszközei		
26	(-) Egyéb levonások		
27	CET1: Egyéb tőkeelemek, levonások és korrekciók		
28	**KIEGÉSZÍTŐ ALAPVETŐ TŐKE**		
29	Teljesen befizetett, közvetlenül kibocsátott tőkeinstrumentumok		
30	Részvényfelár		
31	(-) KIEGÉSZÍTŐ ALAPVETŐ TŐKÉBŐL TÖRTÉNŐ LEVONÁSOK ÖSSZESEN		
32	(-) Saját AT1 instrumentumok		

33	(-) Közvetlenül tartott AT1 instrumentumok		
34	(-) Közvetetten tartott AT1 instrumentumok		
35	(-) Szintetikusan tartott AT1 instrumentumok		
36	(-) azon pénzügyi szektorban működő vállalkozások AT1 instrumentumai, ahol az intézmény nem rendelkezik jelentős befektetéssel		
37	(-) azon pénzügyi szektorban működő vállalkozások AT1 instrumentumai, ahol az intézmény jelentős befektetéssel rendelkezik		
38	(-) Egyéb levonások		
39	Kiegészítő alapvető tőke: Egyéb tőkeelemek, levonások és korrekciók		
40	**JÁRULÉKOS TŐKE**		
41	Teljesen befizetett, közvetlenül kibocsátott tőkeinstrumentumok		
42	Részvényfelár		
43	(-) JÁRULÉKOS TŐKÉBŐL TÖRTÉNŐ LEVONÁSOK ÖSSZESEN		
44	(-) Saját T2 instrumentumok		
45	(-) Közvetlenül tartott T2 instrumentumok		
46	(-) Közvetetten tartott T2 instrumentumok		
47	(-) Szintetikusan tartott T2 instrumentumok		
48	(-) azon pénzügyi szektorban működő vállalkozások T2 instrumentumai, ahol az intézmény nem rendelkezik jelentős befektetéssel		
49	(-) azon pénzügyi szektorban működő vállalkozások T2 instrumentumai, ahol az intézmény jelentős befektetéssel rendelkezik		
50	Járulékos tőke: Egyéb tőkeelemek, levonások és korrekciók		

Megjegyzések:
1. Értékek millió EUR-ban
2. Ezek referenciaszámok az EU IF CC2 sablon (ld. 4. 1 pont) szerinti összefoglaló mérlegben.

4.3. Szavatolótőke: a Társaság által kibocsátott saját instrumentumok főbb tulajdonságai

Az IBCE nem bocsát ki saját instrumentumokat.

5. Szavatolótőke-követelmények

5.1. Tőkemegfelelés belső értékelési folyamata ("ICAAP")

A tőkemegfelelés belső értékelési folyamata (“ICAAP”) a kritikus kockázatok, illetve az aktuális és jövőbeli üzleti tevékenységek figyelembevételével határozza meg a Társaság tőkéjének (szavatolótőkéjének) megfelelőségét. Az ICAAP kockázatazonosítási és -értékelési folyamatok kulcsfontosságú szerepet töltenek be a lényeges kockázatok megragadásában. Ez pedig lehetővé teszi az egyes kockázatok számszerűsítését gazdasági és normatív szempontból, miközben arányos megközelítést alkalmaz a szavatolótőke előírt szintjéhez. Külön figyelmet fordítunk ezen kockázatok IBCE-n belüli kezelésére, ami segít meghatározni azokat a maradvány-kockázatokat, amelyekre szavatolótőkét kell képezni. Ez biztosítja, hogy a szavatolótőke-követelmények meghatározása során figyelembe vegyük a szélesebb körű kockázatkezelési tevékenységeket.

Az IBCE tisztában van azzal, hogy minden kockázatot egyedileg és összesítve, az IB csoporttól függetlenül kell kezelnie. A Társaság megítélése szerint ehhez a szavatolótőkéjének egy minimális százalékkal meg kell haladnia az 1. pillér és a 2. pillér (tehát a teljes tőkeszükséglet) szerinti szavatolótőke-követelményét, ami összhangban van a vezérigazgató által jóváhagyott Kockázatvállalási hajlandósági nyilatkozatban foglat tőkepufferrel. A szavatolótőke-követelményt meghaladó tőkepuffer fenntartása elégséges rugalmasságot biztosít az IBCE számára, hogy vagy csökkentse a szavatolótőke-követelményét, vagy növelje a szavatolótőkéjét, anélkül, hogy megszegné a szabályozó által előírt minimális értékeket. Ez a többlet biztosítja, hogy az IBCE üzleti tevékenységének növekedésével vagy csökkenésével párhuzamosan olyan megfelelő források álljanak rendelkezésre, amelyek biztosítják a pénzügyi ellenállóképességet súlyosan kedvezőtlen körülmények között is, és amelyek - a legszélsőségesebb forgatókönyvek kivételével - minden eshetőséget lefednek.

A vezérigazgató rendszeresen (legalább évente) felülvizsgálja és jóváhagyja a tőkepuffer szintjét, miközben az IBCE Vezetői Kockázatkezelési Bizottsága folyamatosan értékeli ezen szintek megfelelőségét.

A normatív megközelítés a gazdasági megközelítéssel együtt vizsgálva alkotja az IBCE belső szavatolótőke-követelmények értékelésére vonatkozó megközelítését, egyben ez képezi az ICAAP eljárás eredményének elsődleges alapját.

A normatív nézőpont egy több évre terjedő értékelésen alapul arról, hogy a Társaság képes-e teljesíteni az összes, tőkére vonatkozó szabályozói és felügyeleti követelményt mind átlagos, mind kedvezőtlen feltételek mellett. A normatív nézőpontot elsősorban stressztesztekkel értékeljük, amelyek azt vizsgálják, hogy a Társaság különböző forgatókönyvek esetén képes-e folyamatosan teljesíteni a felügyeleti követelményeket.

A stressztesztek betekintést nyújtanak mind az IBCE üzleti modelljének sebezhetőségeibe, mind pedig a tőkemegfelelése pénzügyi ellenállóképességébe.

A normatív megközelítés határozza meg a (kedvezőtlen stresszhelyzet fedezésére szolgáló) tőkepuffer szintjét, ami pedig kijelöli a szükséges szavatolótőke szintjét.

A gazdasági nézőpont esetén az IBCE belső tőke-számszerűsítési megközelítéseket alkalmaz, amelyeket hozzáigazít a Társaság üzleti modelljéhez. Belső megközelítésekből kiindulva a Társaság olyan, a saját üzleti modelljében rejlő sajátosságokat azonosít, amelyeket a szavatolótőke-követelményre vonatkozó szabályozói megközelítéssel nem lehetne teljes mértékben megragadni.

A különböző nézőpontok eredményeinek vizsgálata során az IBCE a szabályozói követelményeket meghaladóan rendelkezésre álló szavatolótőkét tekinti az ICAAP egyik legfontosabb mérőszámának. Az ügyvezetés mind gazdasági, mind normatív szempontból értékeli a szavatolótőke-követelmények és a Kockázatvállalási hajlandósági nyilatkozat szerinti tőkepuffer teljesítéséhez várhatóan rendelkezésre álló szavatolótőkét.

5.2. K-faktor követelmények

Az IBCE-re 2022. december 31-én vonatkozó K-faktor követelmények az alábbiak:

K-faktor követelmény	Összeg (ezer EUR)
Ügyfelet érintő kockázat K-faktor értéke	7 948
Piacot érintő kockázat K-faktor értéke	313
Társaságot érintő kockázat K-faktor értéke	2 799
Összes K-faktor érték	**11 060**

5.3. Állandó általános költségekre vonatkozó követelmény

Az IFR 13. cikke szerinti meghatározott állandó általános költségekre vonatkozó követelmény 5,2 millió EUR.

6. Befektetési politika

Az IFR 52. cikkének (2) bekezdésével összhangban a befektetési politikájával kapcsolatos közzététel csak olyan társaság tekintetében kötelező, amelynek részvényeit szabályozott piacra bevezették és az említett részvények közül csak azok vonatkozásában, amelyekhez szavazati jog fűződik, amennyiben a befektetési vállalkozás által közvetlenül vagy közvetve birtokolt szavazati jogok aránya meghaladja a társaság által kibocsátott részvényekhez kapcsolódó összes szavazati jog 5 %-ában meghatározott küszöbértékét.

A fenti 1. pontnak megfelelően az IBCE kizárólag az ügyfél által irányított befektetési szolgáltatásokat kínál. Ebből következően nem rendelkezik olyan részvényekkel, sem közvetlenül, sem közvetve, amelyek megfelelnek a fenti kritériumoknak, így ez a közzétételi követelmény nem vonatkozik az IBCE-re.

7. Javadalmazási szabályzat és gyakorlatok

7.1. A javadalmazási szabályzat összefoglalása

A jelen pont részletezi az Interactive Brokers Central Europe javadalmazási szabályzatait és gyakorlatait, ideértve a nemek közötti semlegességgel és a nemek közötti bérkülönbséggel kapcsolatos szempontokat is, azon munkavállalói csoportok tekintetében, akik a Bizottság (EU) 2021/2154 felhatalmazáson alapuló rendelete szerint szakmai tevékenységükkel jelentős hatást gyakorolnak a Társaság kockázati profiljára ("Munkavállalók").

A jelen pontban foglalt közzétételekre vonatkozó jogszabályok közé tartoznak az Európai Unió (befektetési vállalkozásokról szóló) 2021. évi rendeletei (SI szám: 355/2021), a befektetési vállalkozásokról szóló 2019/2033/EU rendelet és a Bszt. 100. paragrafusa. A Társaság nem részesül a 2019/2034/EU irányelv 32 cikk (4) bekezdése szerinti mentességben.

A Társaság javadalmazási szabályzatai és gyakorlatai úgy kerültek kialakításra, hogy a Munkatársakat olyan magatartásra ösztönözzék, amely támogatja és elősegíti a Társaság hosszú távú növekedési és nyereségességi érdekeit. Általános céljuk annak biztosítása, hogy a Társaság (i) pozitív kockázati kultúrát alakítson ki a kockázatkezelési és a javadalmazási gyakorlatok összehangolásával, és (ii) stabil tőkehelyzetet tartson fenn. Az IBCE évente felülvizsgálja a javadalmazási szabályzatait és gyakorlatait. A Munkavállalók besorolása szintén évente felülvizsgálatra kerül.

Az IBCE a javadalmazás valamennyi vonatkozásában a nemek szempontjából semleges megközelítést alkalmaz, és a munkatársakat kizárólag a saját, valamint az üzleti egységük és a Társaság egészének a teljesítménye alapján értékeli.

A Társaság rögzített és változó javadalmazást biztosít a Munkavállalóknak. A rögzített javadalmazás fizetése pénzben történik, összege állandó, előre meghatározott, nem diszkrecionális és nem visszavonható. Tartalmazza az alapfizetést és a teljesítménytől független juttatásokat, amelyek a szokásos foglalkoztatási csomag részét képezik, ideértve a nyugdíjjárulékokat és az egészségügyi juttatásokat is. A Társaság minden teljesítményhez kötött juttatást változó javadalmazásnak tekint, és minden olyan kifizetést, amely nem minősül rögzített javadalmazásnak, változó javadalmazásnak tekint.

A Társaság javadalmazási rendszerének legfontosabb jellemzői az alábbiak:

a) Vállalatirányítás

A Felügyelőbizottság felel az IBCE javadalmazási szabályzatának elfogadásáért és fenntartásáért, valamint végrehajtásának nyomon követéséért annak érdekében, hogy az teljes egészében rendeltetésszerűen működjön. Felelős továbbá a javadalmazási szabályzat lényeges módosításainak a jóváhagyásáért. A Vezérigazgató feladata a javadalmazási szabályzat végrehajtása és belső felülvizsgálata, évente legalább egy alkalommal.

A HR, kockázatkezelési, compliance, belső ellenőrzési, pénzügyi és jogi osztály aktív szerepet vállal a Társaság javadalmazási szabályzatának és gyakorlatainak folyamatos felügyeletében és felülvizsgálatában.

b) Arányosság

A Társaság javadalmazási szabályzatai és gyakorlatai összhangban vannak a Társaság méretével és belső szervezetével, illetve tevékenységének jellegével, terjedelmével és összetettségével.

c) A változó javadalmazás szintje

A változó javadalmazás a Munkavállaló teljesítményéhez kötődik, és összege úgy kerül megállapításra, hogy az adott Munkavállalót arra ösztönözze, hogy a feladatait olyan módon végezze, amivel előmozdítja a Társaság hosszú távú érdekeit, illetve eltántorítsa attól, hogy ezen érdekekkel ellentétesen végezze a feladatait.

Az egyes Munkavállalóknak fizetett változó javadalmazás szintje évente kerül meghatározásra, és évről-évre változhat. A Társaság nem fizet garantált változó javadalmazást, és a rögzített javadalmazás szintje úgy került kialakításra, hogy lehetévé tegye, hogy egy adott évben egy Munkavállaló egyáltalán ne részesüljön változó javadalmazásban.

d) A változó javadalmazás kritériumai

A Társaság csak abban az esetben fizet változó javadalmazást, ha az:

i) fenntartható a Társaság pénzügyi helyzete szempontjából, és nem korlátozza a Társaság azon képességét, hogy hosszú távon stabil tőkehelyzetet tartson fenn; és
ii) megalapozott az Interactive Brokers csoport, a Társaság, az érintett Munkavállaló üzleti egysége és az érintett Munkavállaló teljesítménye alapján.

A Munkavállalók teljesítményének értékelése eltérően történik az adott pozíció függvényében, ugyanakkor általánosságban a mérhető üzleti eredményektől, valamint az üzleti egység és az egyén szintjén kitűzött célok elérésétől függ.

e) Részvényjuttatás

Az Interactive Brokers csoport gyakorlatának megfelelően a Társaság rendelkezik részvényjuttatási programmal. Ezen program keretében a Munkavállalók a változó javadalmazásuk legalább 50%-át az IBKR részvényeiben (amely részvényeket nyilvánosan jegyzi a NASDAQ tőzsde) kapják meg.

f) Halasztott javadalmazási szabályzat

Az IBCE a változó javadalmazás legalább 40%-át egy öt éves időszakban elosztva juttatja a Munkavállalóknak, ahol a Munkavállaló először a halasztási időszak kezdete után 12 hónappal, majd azt követően 12 havonta válik jogosulttá a változó javadalmazás 20%-ára.

A halasztott javadalmazás kifizetési ütemezésének célja, hogy a változó javadalmazás megfelelő része utólagos kockázati kiigazítások révén idővel korrigálható legyen a kockázati kimeneteleknek megfelelően.

g) Megszolgálási ("vesting") kritériumok

A Társaság olyan megszolgálási kritériumokat alkalmaz, amelyek célja, hogy azonosítsák azokat az eseteket, amikor a változó javadalmazást odaítélték a Munkavállalónak, de később kiderül, hogy a juttatás nem volt indokolt az érintett Munkavállaló, az üzleti egysége és/vagy a Társaság teljesítménye fényében.

A változó javadalmazásra vonatkozhatnak malus vagy visszakövetelési szabályok. A malus olyan módszer, ami lehetővé teszi a Társaság számára, hogy a halasztott változó javadalmazás egészének vagy egy részének értékét utólagos kockázati korrekciók alapján csökkentse, mielőtt azt a Munkavállaló megszolgálná. A visszakövetelés olyan módszer, melynek során a Munkavállaló

bizonyos feltételek teljesülése esetén köteles visszaszolgáltatni a Társaságnak a múltban kifizetett vagy már megszolgált változó javadalmazás egy részét.

7.2. A változó javadalmazás aránya

A Társaság a javadalmazás rögzített és változó elemei közötti maximális arányt 100%-ban határozza meg.

7.3. A javadalmazás mennyiségi adatai

Az alábbi mennyiségi adatok a jelen dokumentum fordulónapjával végződő évre vonatkoznak, és a közzétételre az IFR rendelet 51 (c) cikke értelmében kerül sor.

Javadalmazás áttekintése

	Felső vezetés (ezer EUR)	Egyéb lényeges kockázatvállalók (ezer EUR)	Összesen (ezer EUR)
Kedvezményezettek száma:	5	9	14
Adott üzleti évben biztosított javadalmazás:			
Összes rögzített javadalmazás[1]	243,0	566,0	809,0
Változó javadalmazás:			
Pénz	51,0	159,0	210,0
Részvény (előre fizetett)	26,3	49,0	75,3
Részvény (halasztott)	105,2	195,9	301,1
Összes változó javadalmazás	182,5	403,9	586,4
Halasztott javadalmazás a korábbi teljesítési időszakok után:			
Adott pénzügyi évben juttatott (2022)	12,1	23,6	35,7
Következő pénzügyi években juttatandó (2023-től kezdve)	49,7	101,7	151,4

Megjegyzések:

1. A rögzített javadalmazás a fizetésből, nyugdíjjárulékból és egészségügyi juttatásokból áll.

Halasztott javadalmazás

Garantált változó javadalmazásra a tárgyévben nem került sor.

A tárgyévben nem kerül sor korábbi időszakokban megítélt végkielégítés kifizetésére.

A Társaság a tárgyévben nem ítélt meg végkielégítést.

8. Környezeti, társadalmi és irányítási kockázatok

8.1. Közzétételi követelmények

Összhangban az IFD/IFR követelményeivel, az Interactive Brokers Central Europe köteles információkat közzétenni az EBA (Európai Bankhatóság) által 2021. június 23-án közzétett (EBA/REPT/2021/18), a hitelintézetek és befektetési vállalkozások környezeti, társadalmi és vállalatirányítási („ESG") kockázatainak a kezeléséről és felügyeletéről szóló jelentésében meghatározott ESG kockázatokról.

Az ESG tényezők negatívan befolyásolhatják a Társaság pénzügyi teljesítményét, amennyiben nem kerül sor azoknak a kockázatoknak az azonosítására, mérséklésére és kezelésére, amelyeket az érdekelt felei, munkavállalói, a közösség, amelyben működik, és ügyfelei jelentenek. A kockázatkezelésen túl az ESG lehetőséget teremt az üzleti tevékenységek, a külső környezet és a közösség pozitív befolyásolására többek között, de nem kizárólag, az energia-, ökológiai- és erőforrás-hatékonyság, az erős elkötelezettség és emberi erőforrás-programok, a hatékony ellátási láncok és a terméklehetőségek területén.

8.2. Kockázatkezelési keretrendszer

Az IB csoport és az IBCE beépítette az ESG témaköröket a vállalatirányítási, kockázatkezelési, emberi erőforrás és létesítménygazdálkodási programjaiba.

ESG kockázati taxonómia
Az ESG kockázatok fő típusai:

- **Környezeti**: az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás elmaradásából, a Társaság éghajlatváltozásra gyakorolt hatásai mérséklésének az elmaradásából, illetve az elégtelen környezetgazdálkodási gyakorlatokból származó következmények.
- **Társadalmi**: a gondoskodási kötelezettség, a munkahelyi- és biztonsági feltételek, az emberi jogok tiszteletben tartása, valamint a vesztegetés- és korrupcióellenes hatékony gyakorlatok elmaradása.
- **Vállalatirányítás**: az üzleti stratégia és terv végrehajtásához szükséges struktúrák hiánya, a Társaság pénzügyi integritása biztosításának, a vonatkozó törvényeknek és rendeleteknek való megfelelés, a sokszínűség, egyenlőség és befogadás előmozdításának, valamint a vállalati kockázatok kezelésének elmaradása.

Az éghajlati eseményekhez kapcsolódó átállási és fizikai kockázatokat is figyelembe vesszük, és az alábbiak szerint határozzuk meg:

- **Fizikai éghajlati kockázatok**: az éghajlatváltozás fizikai következményei miatt bekövetkező károk és veszteségek.
- **Átállási kockázatok**: a környezetileg fenntartható gazdaságra való átállás jelenlegi és jövőbeli hatásaiból eredő negatív pénzügyi következmények.

Kockázati étvágy

A Társaság a stratégiája részévé tette az ESG megfontolásokat, és megkezdte az ESG-vel kapcsolatos kockázatok beépítését a kockázatvállalási hajlandósági keretrendszerébe. A kockázati étvágy az a kockázatmennyiség, amit a Társaság még hajlandó elfogadni vagy elviselni a stratégiai célkitűzései elérése érdekében.

A kockázatfelmérési folyamat részét képezi a Társaságot érintő lényeges és újonnan felmerülő kockázatok azonosítása (ideértve az ESG kockázatokat is) a gazdasági, pénzügyi, operatív, szabályozói, piaci, ágazati és ügyfelekre vonatkozó körülmények és feltételek értékelése és nyomon követése alapján.

Az ESG-vel kapcsolatos vagy azt érintő kockázatok a különböző kockázati kategóriák szerint kerülnek rögzítésre, beleértve a pénzügyi bűncselekmény és magatartási kockázatokok, pl. a Társaság pénzmosás elleni programjának hatékonysága.

Az IBCE szabályozási és vállalatirányítási architektúrája igazodik az IB csoportéhoz. Az ESG kockázatokat a rendszeresen frissülő kockázati nyilvántartásainkban is szerepeltetjük. Az IBCE rendelkezik üzletfolytonosság-tervezési folyamattal, és rendszeresen felülvizsgálja az éghajlattal kapcsolatos témákat érintő várható vagy tervezett jogszabályi változásokat.

Kockázatkezelés és -csökkentés

Az IBG és az IBCE megítélése szerint az éghajlattal kapcsolatos átállási és fizikai kockázattal szembeni jelenlegi és jövőbeli becsült kitettsége alacsonynak minősül az alábbi okokból:

- Az IBG harmadik fél szolgáltatótól veszi igénybe az adatközpont-szolgáltatásokat, és ezen adatközpontok 64%-a az érintett létesítmények üzemeltetője által biztosított megújuló energiát használ.
- A budapesti iroda is megkezdte a megújuló forrásokból történő energiabeszerzést. Az IBG irodái környezetvédelmi felülvizsgálatot hajtottak végre az energia-, víz- és hulladékgazdálkodás jelenlegi illetve legjobb gyakorlatának felmérése érdekében, és tervet állítottak össze a környezeti teljesítmény további javítása.
- A Társaság felismerte a saját szénlábnyomának kezelésének fontosságát. 2022-ben az IBG az üvegházhatású gázzal kapcsolatos megoldásba fektetett, hogy segítse a Scope 1, valamint a közvetett Scope 2 kibocsátások nyilvántartásba vételét és elemzését.

2022-ben az IBCE közvetlen (Scope1) üvegházhatású gáz kibocsátása[1] 31,537 tonna szén-dioxid, míg a közvetett (Scope 2) kibocsátása 48,165 tonna szén-dioxid volt.

Az IBCE üzleti hatásvizsgálatot végzett, és ennek alapján aktualizálta a különböző veszteség-forgatókönyvek bekövetkezése esetén a munkavállalók által végrehajtandó intézkedéseket tartalmazó üzletfolytonossági terveit.

8.3. Fenntarthatóság és ESG stratégia

A fenntarthatósági stratégiánk részét képező legfontosabb és legrelevánsabb ESG témakörök azonosítása érdekében az IBG lényegességi vizsgálatot hajtott végre 2022-ben. Az IBCE részt vett ebben az értékelésben, a közösségeit és a környezetet érintő ESG kockázatok, hatások és lehetőségek azonosítása érdekében. A felmérés 60 témakört fedett le, amelyek hét nagy csoportba oszthatók: gazdaság, vezetés és vállalatirányítás, kockázat és megfelelés, emberi erőforrás, környezet, közösség és társadalmi tőke.

A lényegességi felmérés eredményeként az IBG kidolgozta fenntarthatósági és ESG stratégiáját, ami magában foglalja a lényegességi felmérés megállapításaival összhangban álló programok előtérbe helyezését. A budapesti üzleti tevékenység olyan szolgáltatásokra is kiterjed, mint az ügyfél-átvilágítás és ügyfelek részére történő számlanyitás (onboarding). Az IBCE hatékony ügyfél onboarding folyamattal rendelkezik, amely a kulcsfontosságú ESG átvilágítási témákat is figyelembe veszi az ügyfeleinkre nézve kedvezőtlen médiamegjelenések szűrővizsgálata, illetve a fokozott ügyfélátvilágítás során.

[1] Ezt az ÜHG-kibocsátási adatot harmadik fél még nem hitelesítette.

Vállalatirányítás

Az IBCE rendelkezik Ügyvezetői Bizottsággal (EMC), amely szavazati joggal rendelkező tagjai az IBCE vezető tisztségviselői közül kerülnek ki. Az EMC havonta ülésezik, és az üzleti stratégia kialakítása és végrehajtása mellett feladata az üzleti felügyelet és irányítás biztosítása. Az EMC ülésein tárgyalt témák körébe tartoznak egyes ESG területek is, például javadalmazás, sokszínűség, munkavállalók biztonsága, fluktuációja és elkötelezettsége.

Csoportszinten az IBG létrehozott egy külön ESG területet, melynek feladata a bővülő fenntarthatósági programok és ESG kezdeményezések felügyelete. Az ESG és Fenntarthatóság területének vezetője felügyeli az IBG fenntarthatósági programjait, és a Vezérigazgatóval valamint az Igazgatósági szintű ESG Bizottsággal együttműködve dolgozik ezen programok végrehajtásán.

Ügyfeleink számára elérhető ESG eszközök és funkciók

Az elmúlt két évben az IBG oly módon bővítette az ESG befektetési és kereskedési termékek körét, hogy új eszközöket fejlesztett ki és ESG funkciókkal egészítette ki a meglévőket. Az ilyen új eszközök és funkciók között említhető az IMPACT App, az Impact Dashboard és az ESG pontszámok. Ezen termékek és eszközök segítségével ügyfeleink pénzügyi szemüvegen keresztül tekinthetnek a befektetéseikre, de közben azt is láthatják, hogy ezek hogyan illeszkednek a saját fenntarthatósági értékrendjükhöz. Továbbá ezek az eszközök átfogó adatokkal látják el a tudatos befektetőket, akik így megalapozottabb befektetési döntéseket hozhatnak.

- *IMPACT az Interactive Brokerstől* SM – Az IMPACT az Interactive Brokerstől SM („IMPACT App”) egy egyedülálló, egyszerű és intuitív mobil applikáció, melynek segítségével az ügyfelek egyszerűen összehangolhatják a befektetési portfóliójukat az értékrendjükkel, így az elképzeléseiknek megfelelően alakíthatják a jövőt. Az IMPACT App lehetővé teszi, hogy az ügyfelek tizenhárom érték és elv közül kiválasszák a saját személyes befektetési kritériumaikat: tiszta levegő, tiszta víz, élet az óceánban, egészséges föld, fogyasztóvédelem, etikus irányítás, nemek közti egyenlőség, faji egyenlőség, LMBTQ befogadás, vállalati átláthatóság, fenntartható termék életciklus, tudatos üzleti modellek, méltányos foglalkoztatás és virágzó közösségek. Az ügyfelek kizárhatnak egyes befektetéseket a portfóliójukból, ha az adott vállalat üzleti gyakorlata nem egyeztethető össze az értékeikkel. Ezen preferenciák alapján az IMPACT App megmutatja az ügyfeleknek, hogy a befektetési lehetőségeik és a portfóliójuk hogyan egyeztethető össze a meggyőződésükkel.

- *Impact Dashboard* – Az Impact Dashboard lehetővé teszi az ügyfeleknek, hogy az értékeikkel összhangban lévő vállalatokba fektessenek be. Az ügyfelek kiválaszthatják a számukra fontos értékeket egy olyan listából, amely a tiszta levegőtől a fogyasztók biztonságát át a faji egyenlőségig terjed, és lemérhetik, hogy az egyes értékpapírok és a teljes portfóliójuk hogyan teljesít ezen kritériumok fényében.

- *ESG pontszámok* – A Refinitiv által szolgáltatott ESG pontszámok használatával az ügyfelek a pénzügyi tényezőkön túl más szempontokat is figyelembe vehetnek a befektetési döntéseik során. A vállalatokat több dimenzió – például a kibocsátáscsökkentés és az emberi jogok támogatása – mentén pontozzák, így az ügyfelek könnyen megállapíthatják, hogy egy vállalat hogyan teljesít összességében és az egyes dimenziókban.

Egyéb ESG kezdeményezések

Fontos számunkra, hogy valamit visszaadjunk azoknak a közösségeknek, ahol dolgozunk és élünk. Az IBCE egy olyan jótékonysági szervezetnek nyújt adományokat, amely a Magyar Máltai Szeretetszolgálat által fenntartott általános iskolák tanulóinak a támogatására összpontosít Magyarország hátrányos helyzetű régióiban, hogy lehetővé tegye számukra a digitális oktatáshoz való hozzáférést és a munkaerőpiacon való érvényesüléshez szükséges készségek elsajátítását.

Munkavállalók és vezetők képzése

2022-ben az IBG elindított egy globális mentor programot, amelyhez több mint 120 mentor csatlakozott, akik karrierrel kapcsolatos támogatást nyújtanak a munkatársaiknak. Négy IBCE munkatárs vett részt a programban mentorként, hét pedig mentoráltként.
Elkötelezettek vagyunk a munkatársaink fejlesztése mellett, ezért számos lehetőséget kínálunk nekik a tanulásra és a karrierjük előmozdítására. Az IBG Tanulás és Fejlesztés csapata kiemelkedő képzési programokat kínál világszerte. Az online képzési platform több mint 600 tanfolyamot kínál, amelyek igény szerint szabadon elérhetők.

A csoport minden irodában és számos területen kötelező képzést ír elő a munkatársaknak annak biztosítása érdekében, hogy a Társaság megfeleljen a külső szabályozásnak és a belső szabályzatoknak. A képzések az IB platformon érhetők el, és folyamatosan ellenőrizzük azok elvégzését. A témák között számos szabályozói és megfelelőségi követelmény szerepel, pl. a pénzmosás, a megvesztegetés és a korrupció elleni, illetve a szankciós jogszabályok betartása, továbbá kiberbiztonsági és titoktartási kérdések és problémák, amelyek mindegyike összhangban van a belső szabályzatainkkal. A kötelező képzések elvégzési aránya az IBG-n belül meghaladja a 95%-ot.

Emellett a Társaság gyakornoki programot is kínál egyetemi hallgatóknak, hogy a projektjeinkkel és munkakultúránkkal való megismerkedés útján elősegítsük karrierjük korai szakaszának fejlődését.

Sokszínűség, egyenlőség és befogadás
A Társaság meggyőződése, hogy a sokszínű vezetés és munkaerő gazdagítja a munkavállalók és ügyfelek élményeit. Az IBCE sokszínű munkahely, ahol 12 különböző országból származó munkavállalók dolgoznak. Munkavállalói erőforrás-csoportokat hoztak létre globális szinten a személyes növekedés és a szakmai fejlődés elősegítése érdekében. A nemrégiben útjára indított globális mentorálási program szintén hozzájárul ezen erőfeszítések sikeréhez.

Az Interactive Brokers Central Europe Zrt. vezérigazgatójának nyilatkozata a Társaság kockázatkezelési rendszerének megfelelőségéről

Az Interactive Brokers Central Europe Zrt. vezérigazgatója ezúton kijelenti, hogy a Társaság által alkalmazott kockázatkezelési rendszer, beleértve a likviditási kockázat kezelési rendszert is, megfelel az intézmény profiljának és stratégiájának, valamint a vonatkozó törvényi előírásoknak, kellő biztosítékot szolgáltat az ügyfelek és a befektetési rendszer védelmére.

Budapest, 2023. május 30.

Hanti Miklós
Vezérigazgató