

OTP Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Összefoglaló

az

OTP Alapkezelő Zrt.

2025.01.01-től alkalmazandó

Alapkezelői Javadalmazási Politikája

lényeges rendelkezéseiről

(a 2025.06.03-i módosításokkal egységes szerkezetben elfogadott Alapkezelői
Javadalmazási Politika alapján)

I. TARTALOM

II.	Bevezető rendelkezések	3
II.1.	Az Alapkezelői Javadalmazási Politika célja	3
III.	Általános rendelkezések	3
III.1.	A szabályozás hatálya	3
III.1.1.	Tárgyi hatály	3
III.1.2.	Személyi hatály	5
III.2.	Értelmező rendelkezések	6
III.3.	Alapelvek.....	8
IV.	Részletes rendelkezések	9
IV.1.	Az Alapkezelői Javadalmazási Politikával kapcsolatban érvényesítendő alapelvek, elvárások.....	9
IV.2.	Az alapkezelői javadalmazási rendszert alkotó juttatások elemei	13
IV.3.	A teljesítményjavadalmazás (változó javadalmazás) alrendszerei.....	13
IV.4.	A fix és a teljesítményjavadalmazás arányának meghatározása	14
IV.5.	A teljesítményjavadalmazás alapelve és módja	15
IV.6.	A teljesítményjavadalmazás kifizetése, a halasztás általános szabályai.....	15
IV.7.	A Javadalmazási Rendszer működtetése	17
IV.8.	Érdekkonfliktusok elkerülését célzó rendelkezések	18
V.	Záró rendelkezések	19

I. BEVEZETŐ RENDELKEZÉSEK

I.1. Az Alapkezelői Javadalmazási Politika célja

(1) Az Alapkezelői Javadalmazási Politika célja, hogy az OTP Alapkezelő Zrt. („Alapkezelő”) ÁÉKBV alapkezelőként és alternatív befektetési alapkezelőként, valamint befektetési szolgáltatást nyújtó vállalkozásként eleget tegyen a Kbtv. 26/A. §-a és 33. §-a szerinti azon kötelezettségének, hogy az Alkalmazandó Szabályoknak megfelelő, a hatékony és eredményes kockázatkezeléssel összhangban álló, annak alkalmazását előmozdító olyan javadalmazási politikával rendelkezzen, amely nem ösztönzi az Alapkezelő kezelésében lévő Alapok (ABÁ-k és ÁÉKBV-k) kockázati profiljával, kezelési szabályzatával nem összeegyeztethető kockázatvállalást. A Javadalmazási Politika további célja, hogy hatékony szervezeti és igazgatási megoldásokat biztosítson abból a célból, hogy az Alapkezelő, mint befektetési szolgáltatást nyújtó vállalkozás, minden észszerű lépést megteheszen annak megelőzése érdekében, hogy a pénzügyi eszközök piacairól, valamint a 2002/92/EK irányelv és a 2011/61/EU irányelv módosításáról szóló, 2014. május 15-i 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv 23. cikkében rögzített összeférhetetlenség hátrányosan érintse azon Ügyfeleit, akik számára az Alapkezelő a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2017. évi CXXXVIII. törvény („Bsz”) 5.§ (1) d) pontja szerinti egyéni portfóliókezelési szolgáltatást (ideértve a foglalkoztató nyugdíj szolgáltató intézmény portfóliójának kezelését) végez.

(2) Az Alapkezelőre, mint az OTP Bank Nyrt.-vel („Bank”) összevont felügyelet alá tartozó Bankcsoporttag leányvállalatra, a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény („Hpt.”) 117. § (4) bekezdéséből következően kiterjed a Bankcsoporti Javadalmazási Politika hatálya. Ennek megfelelően az Alapkezelő az Alapkezelői Javadalmazási Politika által nem szabályozott kérdésekben a Bankcsoporti Javadalmazási Politikában meghatározott elveket követi és ahol irányadó, megfelelően alkalmazza a Bankcsoporti Javadalmazási Politikát alkotó szabályzat és az annak végrehajtása körében született további szabályzatok, eljárások szabályait, azonban mindenkor az Alapkezelői Javadalmazási Politika sérelme nélkül.

II. ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK

II.1. A szabályozás hatálya

II.1.1. Tárgyi hatály

(3) Az Alapkezelői Javadalmazási Politika tárgyi hatálya az Alapkezelő által a Kiemelt Személyeknek juttatott javadalmazásra terjed ki. Az Alapkezelői Javadalmazási Politika

meghatározza az Alapkezelő azon kötelezettségeit, amelyek a javadalmazásra vonatkozó előírásoknak való megfelelését szolgálják.

(4) Az Alapkezelői Javadalmazási Politika hatálya alá tartozik az érintett személyi kör részére

- a/ az Alapkezelő által nyújtott mindennemű kifizetés vagy juttatás,
- b/ az Alapkezelő által kezelt kollektív befektetési forma által közvetlenül kifizetett bármilyen összeg, ideértve a sikerdíjakat is,
- c/ az Alapkezelő által kezelt kollektív befektetési forma befektetési jegyeinek bármilyen formában történő átadása,
- d/ az Alapkezelő Ügyfelei által közvetlenül kifizetett bármilyen összeg, ideértve a sikerdíjakat is,

amennyiben arra az Alapkezelő Kiemelt Személyei által nyújtott szakmai szolgáltatások ellentételezéseként kerül sor.

(5) Ugyancsak javadalmazásnak tekintendők, és az Alapkezelői Javadalmazási Politika hatálya alá tartoznak mindazok a kifizetések, amelyeket a kollektív befektetési forma vagy bármely Ügyfél közvetlenül az Alapkezelőnek, vagy az Alapkezelő meghatározott személyzetének az általuk nyújtott szakmai szolgáltatások ellentételezéseként teljesít (a költségtérítés kivételével), ha azok kifizetése a javadalmazásra irányadó szabályok megkerülését eredményeznék.

(6) Nem tartoznak az Alapkezelői Javadalmazási Politika tárgyi hatálya alá azok a kiegészítő kifizetések és juttatások, amelyeket az Alapkezelő vagy az Alapkezelő által kezelt kollektív befektetési forma általánosan, megkülönböztetéstől mentesen, az Alapkezelő egészére kiterjedő politika részeként teljesít, feltéve, hogy a kockázatvállalás tekintetében nem jelentenek ösztönzést. Nem tartoznak továbbá az Alapkezelői Javadalmazási Politika tárgyi hatálya alá azok az anyagi támogatások, juttatások, amelyeket az Alapkezelő –az OTP Bank Nyrt. Bankcsoportra is kiterjedő döntése alapján – előre meghatározott, egységes szempontok alapján, mérlegelés nélkül juttat munkavállalói részére, és amelyek semmilyen módon nem minősülnek a munka ellentételezésének, így például a munkavállalók részére nyújtott rezsitámogatás, illetve egyéb költségtérítés.

(7) Az Alapkezelői Javadalmazási Politika tárgyi hatálya azokra a kifizetésekre és juttatásokra is kiterjed, amelyeket az Alapkezelő olyan munkavállalók részére teljesít jutalomként és/vagy prémiumként, akik nem minősülnek Kiemelt Személynek. Az Alapkezelői Javadalmazási Politika tárgyi hatálya azokra a rendkívüli anyagi juttatásokra is kiterjed, amelyeket az Alapkezelő –az OTP Bank Nyrt. Bankcsoportra is kiterjedő döntése alapján – juttat a legjobban teljesítő munkavállalók részére differenciált mértékben, teljesítményértékelés alapján.

II.1.2. Személyi hatály

(8) Az Alapkezelői Javadalmazási Politika egyes előírásai és szabályai a Bankcsoporti Javadalmazási Politika hatálya alá nem tartozó minden munkavállalójára vonatkoznak, ezek főként:

- i. a teljesítményjavadalmazás alapelvei,
- ii. a teljesítményértékelés szabályai,
- iii. a teljesítményjavadalmazásra fordítható összeg megállapítása,
- iv. a teljesítményjavadalmazásra vonatkozó jogosultság feltételei,
- v. a munkaviszonyban bekövetkezett változások és annak megszűnése esetén alkalmazandó szabályok.

Az Alapkezelői Javadalmazási Politika valamennyi rendelkezését alkalmazni kell továbbá az olyan Kiemelt Személyként meghatározott személyekre (ekként meghatározott tisztségviselő, munkavállalók), amely Kiemelt Személyek nem tartoznak a Bankcsoporti Javadalmazási Politika személyi hatálya alá.

(9) A Kiemelt Személyek körébe a vezető tisztségviselőkön és belső kontroll funkciót gyakorló személyeken kívül azon tisztségviselők és munkavállalók tartoznak, akik az Alapkezelő kockázati profiljára vagy az Alapkezelő kezelésében lévő alapok kockázati profiljára szakmai tevékenységük révén lényeges hatást gyakorolnak.

(10) Az Alapkezelői Javadalmazási Politika alkalmazásában Kiemelt Személynek minősülnek az alábbi tisztséget betöltő, illetve munkakört ellátó személyek:

- a/ az Alapkezelő Igazgatóságának elnöke és tagjai;
- b/ az ügyvezetők;
- c/ a szakmai területek vezetői, kivéve egyes (támogatói) területek irányítására kijelölt munkavállalókat, akik nem minősülnek vezetőnek;
- d/ a belső kontroll funkciók (kockázatkezelés, compliance¹, belső ellenőrzés) vezetői és alkalmazottai;
- e/ portfólió menedzserek;
- f/ mindazon további munkavállalók, akik szakmai tevékenységük során egyénileg vagy valamely szervezeti egységen vagy munkacsoporton keresztül lényeges hatást gyakorolhatnak az Alapkezelő vagy az Alapkezelő által kezelt kollektív befektetési forma kockázati profiljára;

¹ 2024. január 01-től kizárólag többes foglalkoztatás keretében kerülnek alkalmazásra a Compliance terület munkatársai, mely esetben az elsődleges munkáltató nem az Alapkezelő, így rájuk nem vonatkoznak az Alapkezelői Javadalmazási Politika szabályai (13)

g/ teljes javadalmazásuk alapján a felső vezetéssel (az Alapkezelő vezérigazgatója, valamint ügyvezetői) és a kockázatvállalásért felelős alkalmazottakkal azonos javadalmazási kategóriába tartozó azon munkavállalók, akik szakmai tevékenysége lényeges hatást gyakorol az Alapkezelő vagy az általa kezelt kollektív befektetési forma kockázati profiljára.

(11) Azonos javadalmazási kategóriának kell tekinteni a felső vezetés és a kockázatvállalásért felelős alkalmazottak teljes javadalmazási tartományát, amely a kategóriában nyújtott legalacsonyabb javadalmazástól a legmagasabbig terjed.

(12) Az Alapkezelői Javadalmazási Politika melléklete alapján beazonosítható, hogy az Alapkezelő munkavállalója munkaköri besorolása alapján beletartozik-e az Alapkezelői Javadalmazási Politika szempontjából a Kiemelt Személyek körébe. A Kiemelt Személyi kör meghatározására szolgáló módszertant az Alapkezelői Javadalmazási Politika melléklete tartalmazza.

(13) Az Alapkezelőnél többes foglalkoztatás keretében foglalkoztatott munkavállalók nem tartoznak az Alapkezelői Javadalmazási Politika hatálya alá, amennyiben az elsődleges munkáltató nem az Alapkezelő. Amennyiben nem az Alapkezelő az elsődleges munkáltató, úgy a többes foglalkoztatás keretében alkalmazott munkavállalók javadalmazására az elsődleges munkáltatónál érvényes szabályok irányadóak.

(14) Az Alapkezelő vezérigazgatója, mint az Alapkezelő első számú vezetője a Bankcsoporti Javadalmazási Politika személyi hatálya alá tartozik.

II.2. Értelmező rendelkezések

(15) Az alább kiemelt fogalmak az Alapkezelői Javadalmazási Politika alkalmazásában az alábbiakban meghatározott jelentéssel, az e pontban vagy a szabályzat valamely más pontjában külön nem definiált fogalmak az azokra a jogszabályokban meghatározott jelentéssel értendők:

(16) Alap: a Kbtv. 4. § (1) bekezdés 1. pontja szerinti alternatív befektetési alapnak, azaz ABÁ-nak vagy a 4. § (1) bekezdés 8. pontja szerint ÁÉKBV-nek minősülő és a Kbtv. ABÁ-kra és ÁÉKBV-kre vonatkozó rendelkezései alapján létrejött vagy e rendelkezéseknek megfelelő befektetési alap.

(17) Alapjavadalmazás vagy fix javadalmazás: a javadalmazás bankcsoporti, alapkezelői, csoportszintű és egyéni szintű célkitűzések teljesítéséhez nem kötött fix része, amelynek legfőbb alkotóeleme a személyi alaphér, valamint jogszabály, illetve munkaszerződés alapján járó egyes bérpótlékok, juttatások, az igazgatósági és felügyelőbizottsági tagok esetében a tiszteletdíj.

(18) Halasztási időszak: változó javadalmazás megállapítása és juttatása közötti azon időszak, amely során a változó javadalmazás egy részét visszatartják.

(19) Javadalmazás:

- a/ az Alapkezelő által nyújtott mindennemű kifizetés vagy juttatás;
- b/ az Alap által közvetlenül kifizetett bármilyen összeg, ideértve a nyereségrészesedéseket, valamint;
- c/ az Alap befektetési jegyeinek vagy részvényeinek bármilyen formában történő átadása, amennyiben arra az Alapkezelő által azonosított munkavállalói által nyújtott szakmai szolgáltatások ellentételezéseként kerül sor,
- d/ az Alapkezelő Ügyfelei által közvetlenül kifizetett bármilyen összeg, ideértve a sikerdíjakat is.

A b) és d) pont alkalmazásában javadalmazásnak kell tekinteni az Alap vagy bármely Ügyfél által közvetlenül az Alapkezelőnek, a költségterítés kivételével az Alapkezelő érintett alkalmazotti kategóriái számára az általuk nyújtott szakmai szolgáltatások ellentételezéseként teljesített kifizetéseket is, amelyek kifizetése egyébként a vonatkozó javadalmazási szabályok megkerülését eredményezné.

(20) Kockázati teljesítmény újraértékelése: a halasztottan teljesítendő teljesítményjavadalmazás esedékes részének teljesítését megelőző, az adott teljesítménymérési időszakra értékelt teljesítmény - az érintett személy múltbeli magatartásváltozása, valamint e változás kockázati hatásai, az intézmény pénzügyi helyzete alapján történő - újraértékelése és ennek megfelelően az esedékes teljesítményjavadalmazás mértékének a javadalmazási politikában meghatározott módon és mértékben történő változtatása.

(21) **Központi (rendkívüli) jutalom**: a Bank által csoportszinten, a leányvállalatokra is kiterjedően jóváhagyott jutalom/prémium/eseti támogatás.

(22) Malus: olyan megállapodás, amely lehetővé teszi az Alapkezelő számára, hogy a halasztott javadalmazás juttatását megelőzően utólagos kockázati kiigazítások alapján az Alapkezelő egésze, az adott szervezeti egység vagy az egyes alkalmazottak vonatkozásában egészben vagy részben csökkentse a halasztott változó javadalmazás értékét. A malus az utólagos kockázati kiigazítás egy formája.

(23) Portfólió: az Ügyfél által az Alapkezelő rendelkezésére bocsátott pénzeszközök és pénzügyi eszközök, melyek az Ügyféllel kötött szerződésben előre meghatározott feltételek mellett, az Ügyfél által a portfóliókezelési szerződésben adott megbízás alapján, az Ügyfél javára pénzügyi eszközökbe kerülnek befektetésre és az Alapkezelő által kezelésre azzal,

hogy az Ügyfél a megszerzett pénzügyi eszközből eredő kockázatot és hozamot, azaz a veszteséget és a nyereséget közvetlenül viseli.

(24) Teljesítményjavadalmazás vagy változó javadalmazás: a javadalmazás azon része, amelyet az Alapkezelő az alapjavadalmazáson felül biztosíthat a vezető állású személynek és a munkavállalónak, ha az a munkaszerződésben és/vagy cél/teljesítmény kiírásában meghatározott, vagy azt meghaladó teljesítményt nyújt vagy abban nem rögzített feladatokat lát el.

(25) Teljesítmény mérési időszak: az az időszak, amelyre vonatkozóan értékelik és mérik az alkalmazott teljesítményét, amely alapján később javadalmazását meghatározzák

(26) Ügyfél: az Alapkezelőtől a Bszt 5.§ (1) d) pontja szerinti egyéni portfóliókezelési szolgáltatást (ideértve a foglalkoztató nyugdíj szolgáltató intézmény portfóliójának kezelését) igénybe vevő személy.

(27) Visszakövetelés: olyan megállapodás, amelyben a munkavállaló beleegyezik, hogy bizonyos körülmények esetén visszaszolgáltatja a számára nyújtott javadalmazás bizonyos összegének tulajdonjogát az Alapkezelőnek. Ez mind az azonnal fizetendő, mind a halasztott változó javadalmazás esetében lehetséges. Amikor kockázati kimenetekkel összefüggésben alkalmazzák, a visszatérítés az utólagos kockázati kiigazítás egy formája.

II.3. Szabályozási háttér

(28) Az Alapkezelői Javadalmazási Politikára vonatkozó szabályzat jogi és belső szabályozási háttere:

- a/ a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény („Kbftv.”);
- b/ az Európai Parlament és a Tanács 2011. június 8-i 2011/61/EU irányelve az alternatív befektetési alap-kezelőkről, valamint a 2003/41/EK és a 2009/65/EK irányelv, továbbá az 1060/2009/EK és az 1095/2010/EU rendelet módosításáról szóló irányelv („ABAK- irányelv”);
- c/ a Bizottság 2012. december 19-i, a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről szóló 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete („ABAK-rendelet”);
- d/ az Európai Értékpapír-piaci Hatóság („EÉPH”) által ESMA/2013/232. sz. alatt 2013.07.03. napján kiadott, az ABAK-irányelv szerinti helyes javadalmazási politikákra vonatkozó iránymutatások („EÉPH Javadalmazási Iránymutatások”);

- e/ az Európai Értékpapír-piaci Hatóság („EÉPH”) által ESMA/2016/575. sz. alatt 2016.10.14. napján kiadott, az ÁÉKBV-irányelv szerinti helyes javadalmazási politikákra vonatkozó iránymutatások („EÉPH ÁÉKBV Javadalmazási Iránymutatások”);
- f/ a Magyar Nemzeti Bank 3/2018. (I.16.) számú ajánlása az ÁÉKBV-alapkezelők által alkalmazandó javadalmazási politikáról („MNB ÁÉKBV ajánlás”);
- g/ a Magyar Nemzeti Bank 4/2018. (I.16.) számú ajánlása az alternatív befektetési alapkezelők által alkalmazandó javadalmazási politikáról („MNB ABAK ajánlás”);
- h/ a Magyar Nemzeti Bank 22/2019. (XII.17.) számú ajánlása a befektetési szolgáltatások nyújtásához kapcsolódóan alkalmazandó javadalmazási politikáról és gyakorlatról;
- i/ az Európai Parlament és Tanács által elfogadott, a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló 2019/288 rendelet („SFDR rendelet”);
- j/ a Bizottság 2016. április 25-i (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a befektetési vállalkozások szervezeti követelményei és működési feltételei, valamint az irányelv alkalmazásában meghatározott kifejezések tekintetében történő kiegészítéséről;
- k/ az 2017. évi CXXXVIII. törvény („Bszr”);
- l/ abban a részben, amelyre a Bankcsoporti Javadalmazási Politika hatálya kiterjed, a mindenkor hatályos Bankcsoporti Javadalmazási Politikát alkotó és az annak végrehajtását biztosító, az Alapkezelő által implementált banki szabályzatok azon részei, amely tárgyuknál és tartalmuknál fogva irányadóak és alkalmazandóak az Alapkezelőre is;
- m/ ahol azok az (i) pontban írtak szerint az Alapkezelőre is alkalmazandóak, az (i) pont alatti szabályzatokban hivatkozott jogszabályok, valamint felügyeleti ajánlások és iránymutatások azon részei, melyek az Alapkezelőre is vonatkoztatandóak.

III. RÉSZLETES RENDELKEZÉSEK

III.1. Az Alapkezelői Javadalmazási Politikával kapcsolatban érvényesítendő alapelvek, elvárások

(29) Az Alapkezelői Javadalmazási Politika összhangban áll az Alapkezelő és a kezelésében lévő alapok vagy az ilyen alapok befektetőinek üzleti stratégiájával, célkitűzéseivel, értékeivel

és érdekeivel, valamint az összeférhetetlenség elkerülését célzó intézkedéseket tartalmaz. Az Alapkezelői Javadalmazási Politika összhangban áll az Alapkezelő és Ügyfeleinek üzleti stratégiájával, célkitűzéseivel, értékeivel és érdekeivel, valamint az összeférhetetlenség elkerülését célzó intézkedéseket tartalmaz.

(30) Az Alapkezelői Javadalmazási Politika összhangban áll továbbá az Alapkezelő és részvényesi körének üzleti stratégiájával, célkitűzéseivel, értékeivel és hosszú távú érdekeivel, figyelembe veszi a Bankcsoport jövedelmezőségét, a kockázatokat és a tőke mértékét.

(31) Az Alapkezelő a jogszabályi kereteken belül az egyes előírásokat a méretéből, belső szervezetéből, tevékenységének jellegéből, köréből és összetettségéből, valamint jogi formájából eredő sajátosságaival összhangban alkalmazza (arányosság elve).

(32) Az Alapkezelői Javadalmazási Politika alkalmazásával az Alapkezelő célja kiterjed a működése során jelentkező kockázatok, így különösen a fenntarthatósági kockázatok megfelelő kezelésének biztosítására is. Fenntarthatósági kockázatoknak az Európai Unió vonatkozó jogszabályai értelmében az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok és egyéb ügyfél-portfóliók befektetéseinek környezeti és társadalmi hatásából, valamint a befektetéssel érintett társaságok vállalatirányítási rendszeréből és gyakorlatából származó kockázatok minősülnek. E célja elérése érdekében az Alapkezelő meghatározza azoknak a vezetőknek és egyéb munkavállalóknak a kategóriáit, akiknek a tevékenysége jelentősen befolyásolhatja a kezelt befektetési alapok és egyéb ügyfél-portfóliók kockázati profilját, ideértve a fenntarthatósági kockázatokat is. Annak érdekében, hogy a teljesítmény-javadalmazás ne ösztönözzön a fenntarthatósági kockázatok túlzott vállalására, ebben a meghatározott körben az Alapkezelő a teljesítménymérés, illetve a teljesítmény-javadalmazás mértékének megállapítása során figyelembe veszi, hogy az érintett személy tevékenysége hogyan járult hozzá a kezelt alapok és egyéb ügyfél-portfóliók fenntarthatósági kockázatainak megfelelő kezeléséhez.

(33) Az Alapkezelő által kezelt alapok, valamint az Alapkezelő Ügyfelei nem fizetnek és nem fizethetnek közvetlenül semmilyen formában javadalmazást az Alapkezelő munkavállalói részére, részükre az Alapkezelő munkavállalóiként végzett tevékenységre tekintettel semmiféle címen nem nyújtanak juttatást, ellenszolgáltatást, az alapok az alapkezelési tevékenység ellenértékét – a kezelési szabályzataikban, valamint az Ügyfelekkel kötött portfóliókezelési szerződésekben meghatározottak szerint – kizárólag az Alapkezelő részére teljesítik.

(34) Az Alapkezelő tevékenysége összetett, és annak az alapkezelés (mint kollektív portfóliókezelés) mellett a Bszt. 5. § (1) bekezdés d) pontja szerinti portfóliókezelés is részét képezi, továbbá – az alapok jelentős száma miatt – nincs olyan alap, amely vonatkozásában teljesülne az a Kbftv. 13. melléklet 1. m) pont szerinti feltétel, hogy egy adott befektetési alap

kezelése a befektetési Alapkezelő által kezelt teljes portfóliónak legalább 50%-át tenné ki, továbbá tekintettel az alapok kezelési szabályzatainak tartalmára is, nem alkalmazandó az a törvényi előírás, mely szerint a befektetési alap kezelési szabályzatától függően, bármely változó javadalmazási összetevő jelentős részének, azaz legalább 50%-a az érintett befektetési alap kollektív befektetési értékpapírjaiból vagy egyenértékű, készpénztől eltérő eszközökből kell állnia. Ennek ellenére az Alapkezelő a Kiemelt személyi körben a (65) bekezdésben foglaltakkal összhangban a változó javadalmazás [60, illetve 40] százalékát pénzeszköz (készpénz) formájában, míg a halasztási szabályok alapján fizetendő teljesítményjavadalmazást [40, illetve 60] százalékát pedig az OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap által kibocsátott befektetési jegyekben állapítja meg és fizeti ki, oly módon, hogy a változó javadalmazás halasztott összetevője teljes egészében befektetési jegyekből áll. A Kiemelt személynek nem minősülő munkavállalók változó javadalmazását az Alapkezelő kizárólag pénzeszközben állapítja meg és fizeti ki.

(35) A teljesítményjavadalmazás kifizetése – a jelen szabályzatban írt rendelkezések szerint – az OTP Bankcsoport, illetve az Alapkezelő üzleti ciklusához igazodik.

(36) Az Alapkezelő biztosítja a pénzügyi helyzet és a teljesítményjavadalmazás megítélése, illetve kifizetése közötti körülmények egyensúly fenntartását. Az Alapkezelő gondoskodik arról, hogy az adott évben megítélhető teljesítményjavadalmazás összessége, illetve az adott évben kifizetendő teljesítményjavadalmazások összessége ne befolyásolhassa kedvezőtlenül az Alapkezelő pénzügyi helyzetét.

(37) Az Alapkezelői Javadalmazási Politika legfontosabb alapelve, hogy a teljesítményjavadalmazás mértékét – a kockázatok előzetes és utólagos értékelése mellett – az alapkezelői szintű, csoportszintű, illetve az egyéni célkitűzések megvalósulásának szintjéhez köti.

(38) A javadalmazási rendszerek minden esetben figyelembe veszik a kompetenciákat, az alkalmazandó jogszabályoknak való megfelelést, az Ügyfelek méltányos kezelését, az Ügyfeleknek nyújtott szolgáltatások minőségét tükröző minőségi szempontokat, az egyes munkakörök értékelését, a munkavállalói készségeket és a teljesítményt.

(39) A teljesítményjavadalmazás mértékének megállapítása a célkitűzések együttes értékelése alapján történik.

(40) A fix és teljesítményjavadalmazás arányának meghatározása az (59) bekezdésben rögzítettek szerint történik, oly módon, hogy az az Alapkezelő esetében megfelelően tükrözze a szervezeti egység funkcióját, méretét és összetettségét, a végzett tevékenység jelentőségét az Alapkezelő üzleti tevékenységén belül, kihatását az Alapkezelő üzleti tevékenységének eredményességére, és legyen összhangban a versenypiaci tendenciákkal.

(41) A teljesítményjavadalmazás meghatározása oly módon történik, hogy ösztönözze a vezető állású személyeket és munkavállalókat az Alapkezelő hosszú távú eredményes működésére, és adjon lehetőséget a kockázatok alapján történő utólagos korrekciókra, valamint az elszámolt/ kifizetett teljesítményjavadalmazás visszakövetelésére. A teljesítményjavadalmazás 100 százalékára csökkentési, illetőleg visszakövetelési szabályok alkalmazandóak az Alapkezelői Javadalmazási Politikában előírt rendelkezések szerint.

(42) A teljesítményértékelésen alapuló teljesítményjavadalmazás előre meghatározott követelmények teljesüléséhez kötött minden munkavállaló esetén. Az Alapkezelői Javadalmazási Politika hatálya alá tartozó személyi körben a teljesítményjavadalmazás kifizetésére kötelezettséget vállalni csak kivételesen, új munkavállaló felvételekor az első egy évre lehet, az Alapkezelő Felügyelőbizottságának és Javadalmazási Bizottságának utólagos tájékoztatása mellett. A garantált teljesítményjavadalmazás pénzeszközben fizethető ki.

(43) A teljesítményjavadalmazásra kötelezettség – a (42) bekezdésben körülírt esetet kivéve - nem vállalható, és nem képezheti részét a jövőbeli javadalmazási terveknek.

(44) A teljesítményjavadalmazás kifizetése nem eredményezheti a prudens működésre vonatkozó jogszabályokban, és az uniós jogi aktusokban meghatározott követelmények nem teljesítését.

(45) A teljesítményjavadalmazás Alapkezelői Javadalmazási Politikában előírt – a Kbftv. előírásaival összhangban álló – mértékét halasztva kell kifizetni. A halasztott részeket kifizetésére alapkezelői szintű, csoportszintű és egyéni teljesítmények értékelésén alapuló utólagos kockázati korrekciót követően kerülhet sor.

(46) A munkaviszony megszűnéséhez kapcsolódó kifizetés (pl. végkielégítés) során - a hatályos munkajogi szabályok betartása mellett - nem kerülhet sor kifizetésre nem megfelelő teljesítmény esetén.

(47) A Javadalmazási Politikát az Alapkezelő Felügyelőbizottsága évente felülvizsgálja, és a szükségessé váló módosításokról saját hatáskörében határoz.

(48) Javadalmazási bizottság létrehozatalára az Alapkezelőnél mindaddig sor kerül, amíg azt az Alapkezelő méretére vagy a kezelésében lévő ABA-k méretére, az Alapkezelő belső szervezeti felépítésére, valamint tevékenységei jellegére, körére és összetettségére figyelemmel jogszabály rendeli. Ennek megfelelően az Alapkezelő tekintetében az Alapkezelő által létrehozott Javadalmazási Bizottság („Alapkezelői Javadalmazási Bizottság”) látja el a javadalmazási bizottsági feladatokat.

(49) Az Alapkezelői Javadalmazási Politika egyes rendelkezéseinek kivonatát, összefoglalását az Alapkezelő hivatalos honlapján (<https://www.otpbank.hu/otpalapkezelo/hu>) teszi közzé.

III.2. Az alapkezelői javadalmazási rendszert alkotó juttatások elemei

(50) Az Alapkezelőnél alkalmazott javadalmazási rendszer főbb elemei:

- a/ alapjavadalmazás vagy fix javadalmazás
- b/ teljesítményjavadalmazás

(51) Az alapjavadalmazás főbb elemei:

- a/ alapbér
- b/ béren kívüli juttatások

(52) Az alapbérek megállapítása során a javadalmazás mértéke mindenkor igazodik az Alapkezelő üzleti eredményéből adódó lehetőségekhez, mindamellett a betöltött pozíció és a végzett tevékenység összetettsége is figyelembevételre kerül.

(53) Az Alapkezelő minden munkavállalóra kiterjedő béren kívüli juttatási rendszert alkalmaz, amelyet az Alapkezelő vonatkozó szabályzatai és utasításai szabályoznak.

III.3. A teljesítményjavadalmazás (változó javadalmazás) alrendszerei

(54) Az Alapkezelőnél a teljesítményjavadalmazás rendszere az alábbi alrendszerekből áll:

- a/ sikerdíj alapú alrendszer („SDA”)
- b/ nem sikerdíj alapú alrendszer („NSDA”)

(55) Az SDA alrendszer alapja az Alapkezelő részére az egyes kezelt alapok, valamint az Ügyfelek által fizetett pozitív összegű sikerdíj meghatározott hányadának megfelelő összeg az alábbiak szerint:

- a/ SDA-1 esetében az Alapkezelő részére az egyes kezelt alapok által fizetett pozitív összegű sikerdíj meghatározott hányadának megfelelő összeg,
- b/ SDA-2 és SDA-3 esetében az Alapkezelő részére az egyes kezelt alapok, valamint az Ügyfelek által fizetett pozitív összegű sikerdíj meghatározott hányadának megfelelő összeg,

mely – a megfelelő feltételek teljesülése esetén – az Alapkezelői Javadalmazási Politika hatálya alá tartozó munkavállalók változó javadalmazására kerül felhasználásra, a további alrendszerek (SDA-1, SDA-2 és SDA-3) keretében és azok szabályai szerint.

(56) Az NSDA alrendszer keretében adható teljesítményjavadalmazások összege mindenkor igazodik az Alapkezelő üzleti eredményéből adódó lehetőségeihez, mindamellet a betöltött pozíció és a végzett tevékenység összetettsége is figyelembe vételre kerül.

(57) Az (54) bekezdésben részletezett alrendszereken kívül, a Bank által jóváhagyott esetekben az Alapkezelő javadalmazási politika hatálya alá tartozó munkavállalók részére lehetőség van központi (rendkívüli) jutalom kifizetésére.

(58) Az Alapkezelői Javadalmazási Politika személyi hatálya alá tartozó, Kiemelt Személynek nem minősülő munkavállalók esetében – a ténylegesen ellátott feladatok figyelembevételével – a teljes javadalmazás tartalmaz teljesítményalapú javadalmazást, amelynek fő elvei összhangban állnak az Alapkezelői Javadalmazási Politika alapvető céljával. E személyi körben a teljesítményalapú javadalmazás prémium formájában történik.

III.4. A fix és a teljesítményjavadalmazás arányának meghatározása

(59) A fix és teljesítményjavadalmazás arányának meghatározása oly módon történik, hogy az az Alapkezelő esetében megfelelően tükrözze az irányított szervezeti egység funkcióját, méretét és összetettségét, a végzett tevékenység jelentőségét az Alapkezelő üzleti tevékenységén belül, kihatását az Alapkezelő üzleti tevékenységének eredményességére, és legyen összhangban a versenypiaci tendenciákkal, azzal, hogy a teljesítményjavadalmazás aránya egyetlen érintett személy esetében sem haladhatja meg a fix javadalmazás adott javadalmazási kategóriára vonatkozóan az Alapkezelői Javadalmazási Politika mellékleteiben a teljesítményjavadalmazás különböző alrendszereiben elérhető juttatásokra vonatkozóan felső határként meghatározott mértéket, kivéve az Alapkezelői Javadalmazási Politikában meghatározott esetet. Az előbbi jellemzők figyelembevételével a fix és teljesítményjavadalmazás aránya differenciáltan kerül meghatározásra a mellékletekben részletezettek szerint.

(60) A Javadalmazási Politika hatálya alá vont Kiemelt személyi körben az egyes pozíciókhoz kapcsolódóan a fix és teljesítményjavadalmazási elemek arányát – az Alapkezelői Javadalmazási Politikában meghatározott keretrendszeren belül - az Alapkezelő vezérigazgatója állapítja meg, az alábbi szempontok együttes mérlegelése mellett:

- a/ a teljesítménymérési rendszer és a kockázati szintek meghatározásának módszere,
- b/ a halasztott értékelési és kifizetési periódus,
- c/ az adott szervezeti egység felépítése, tevékenységének jellege és összetettsége,
- d/ a munkavállalók szervezeti hierarchiában való elhelyezkedése, valamint

e/ az egyes pozíciókhoz rendelt kockázatvállalási/döntéshozatali szintek.

(61) Az Alapkezelő Igazgatóságának és Felügyelőbizottságának tagjai e minőségükben fix összegű tiszteletdíjra lehetnek jogosultak, teljesítményjavadalmazásban azonban nem részesülnek.

III.5. A teljesítményjavadalmazás alapelve és módja

(62) A célkitűzés és teljesítményértékelés a mindenkor hatályos „Teljesítménymérési és értékelési szabályzat” megfelelő alkalmazásával történik.

(63) A teljesítménymérési és értékelési rendszer alapelve, hogy a teljesítményértékelésen alapuló javadalmazás mértékét – a kockázatok előzetes és utólagos értékelése mellett – kétszintű teljesítménymérési rendszer keretében a bankcsoporti / leányvállalati stratégiai szintű, illetve az egyéni célkitűzések megvalósulásának szintjéhez köti.

(64) A stratégiai és egyéni célkitűzéseket, ezen belül a célfeladatokat az Alapkezelő éves szinten határozza meg, fenntartva magának a jogot, hogy a piaci körülmények változására, és a munkáltató ezzel összhangban álló gazdasági érdekeire tekintettel azokon év közben változtasson.

III.6. A teljesítményjavadalmazás eszközei és kifizetése, valamint a halasztás általános szabályai

(65) Az Alapkezelői Javadalmazási Politika hatálya alá tartozó személyi körben a teljesítményértékelésen alapuló teljesítményjavadalmazás egységesen pénzeszköz és pénzügyi eszköz formájában történik, a (34) bekezdésben meghatározottak szerint.

(66) Az Alapkezelői Javadalmazási Politika hatálya alá tartozó Kiemelt személyi körben az egyéni szintre meghatározott teljesítményjavadalmazás

a/ 40 %-a halasztásra kerül, amennyiben a jogosult részére járó teljesítményjavadalmazás mértéke nem haladja meg a jogosult tárgyévi átlagos havi bruttó alapbérének 24- szeresét;

b/ 60 %-a halasztásra kerül, amennyiben a jogosult részére járó teljesítményjavadalmazás mértéke meghaladja a jogosult tárgyévi átlagos havi bruttó alapbérének 24-szeresét.

(67) A teljesítményjavadalmazás halasztott része vonatkozásában a halasztás időtartama 3 év, amely időtartamon belül a halasztott kifizetés mértéke évenként főszabály szerint az alábbiak szerint alakul:

- a/ amennyiben a teljesítményjavadalmazás 40 %-a került elhalasztásra, úgy a teljesítményjavadalmazás első (nem halasztott) része kifizetésének évét követő évben (n+2) a halasztott rész 14 %-a, az azt követő években [(n+3) és (n+4) években, ahol „n” alatt a tárgyév, azaz az értékelt év értendő] pedig 13-13 %-a kerül kifizetésre, feltéve, hogy a kifizethetőség feltételei teljesülnek;
- b/ amennyiben a teljesítményjavadalmazás 60 %-a került elhalasztásra, úgy a teljesítményjavadalmazás első (nem halasztott) része kifizetésének évét követő három év mindegyikében a teljesítményjavadalmazás 20-20 %-a kerül kifizetésre egyenlő arányban, feltéve, hogy a kifizethetőség feltételei teljesülnek.

(68) Az SDA alrendszerekben juttatott változó javadalmazásra teljeskörűen kiterjed az Alapkezelői Javadalmazási Politika hatálya, beleértve annak a teljesítményjavadalmazás kifizetésének három évre történő elhalasztására vonatkozó szabályait – a Kiemelt személynek nem minősülő munkavállalókat ide nem értve –, és az ahhoz kapcsolódó egyéb szabályait is, azonban az egyes SDA alrendszerekben juttatható változó javadalmazás mértékének felső határa eltérő.

(69) Az NSDA alrendszerben fizetett változó javadalmazásra – a Kiemelt személynek nem minősülő munkavállalókat ide nem értve – szintén kiterjednek a teljesítményjavadalmazás kifizetésének három évre történő elhalasztására vonatkozó szabályai és az ahhoz kapcsolódó egyéb szabályai.

(70) A halasztás teljes fennálló időtartama alatt mérlegelni kell az Alapkezelői Javadalmazási Politika hatálya alá tartozó személy tevékenységével összefüggő, időközben bekövetkező hatásokat, és azok függvényében a halasztott módon kifizetésre kerülő javadalmazás összegét szükség esetén csökkenteni kell, akár az adott évben esedékessé váló, halasztott kifizetésű részösszeg 100 %-áig.

(71) A teljesítményjavadalmazás halasztott részleteit az Alapkezelő OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap által kibocsátott befektetési jegyekben állapítja meg és fizeti ki.

(72) A halasztott részletekre való jogosultság megállapítása a prudens működést vizsgáló kritériumok, továbbá az érintettek tevékenységéhez kapcsolódó kockázatok értékelése alapján történik az Alapkezelői Javadalmazási Politika irányadó rendelkezései szerint.

(73) A prudens működést vizsgáló kritériumok értékei alapján az Alapkezelő Felügyelőbizottsága határoz a halasztott részletek kifizethetőségéről azzal, hogy az érintettek tevékenységéhez kapcsolódó egyéni kockázatok értékelése alapján az egyéni szintű halasztott részletekre való jogosultságot és annak mértékét a munkáltatói jogkört gyakorló testület/vezető (az Alapkezelő vonatkozásában a vezérigazgató) határozza meg.

(74) Az Alapkezelői Javadalmazási Politikában rögzített eseteken és/vagy kereteken túlmutató juttatásra vonatkozó megállapodás kizárólag az Alapkezelő Felügyelőbizottsága és az Alapkezelői Javadalmazási Bizottság előzetes jóváhagyása alapján köthető.

III.7. A Javadalmazási Rendszer működtetése

(75) Az Alapkezelő Felügyelőbizottsága dönt az Alapkezelői Javadalmazási Politika elfogadásáról, módosításának jóváhagyásáról és felügyi annak végrehajtását.

(76) Az Alapkezelő Igazgatósága felel az Alapkezelői Javadalmazási Politika végrehajtásáért és legalább évente történő felülvizsgálatáért. Az Alapkezelő Igazgatósága köteles arról gondoskodni, hogy a Bankcsoporti Javadalmazási Politika rendelkezéseinek megfelelően az azonos tárgykörben alkalmazott belső szabályzatok, továbbá egyedi nyilatkozatok/megállapodások a Bankcsoporti Javadalmazási Politika rendelkezéseivel összhangban álljanak.

(77) Az Alapkezelő Igazgatóságán belüli munkamegosztás keretében az Alapkezelő vezérigazgatója, mint az Alapkezelő első számú vezetője és az Alapkezelő munkavállalói tekintetében a munkáltatói jogkör gyakorlója látja el az Alapkezelői Javadalmazási Politika végrehajtása körébe tartozó feladatokat, beleértve az e körben felmerülő munkáltatói döntések meghozatalát.

(78) A Bank által csoportszinten, a leányvállalatokra is kiterjedően jóváhagyott, (57) bekezdésben hivatkozott központi (rendkívüli) jutalom az Alapkezelő vezérigazgatójának jóváhagyásával kifizethető, az Alapkezelő Javadalmazási Bizottságának utólagos tájékoztatása mellett.

(79) A Bankcsoporti és az Alapkezelői Javadalmazási Politika rendelkezéseit, továbbá annak érvényesülését az Alapkezelő belső ellenőrzése évente legalább egy alkalommal felülvizsgálja, és erről írásban jelentést tesz az Alapkezelő Igazgatósága, Javadalmazási Bizottsága és Felügyelőbizottsága részére. A belső ellenőri jelentés alapján az Alapkezelő Igazgatósága szükség esetén javaslatot tesz az Alapkezelői Javadalmazási Politika módosítására és kidolgozza a megfelelő eljárásokat. A javaslattételi jog az Alapkezelői Javadalmazási Bizottságot is megilleti, miként az Alapkezelő Igazgatósága által tett javaslat véleményezésének joga is.

(80) Az Alapkezelői Javadalmazási Bizottság feladatai:

- a/ felel a javadalmazásra vonatkozó – a kockázatra és kockázatkezelésre hatással lévő – azon döntések előkészítéséért, amelyeket az Alapkezelő Felügyelőbizottságának kell meghoznia;

- b/ közvetlenül felügyeli a kockázatkezelési és a megfelelési vezető (ideértve a belső kontroll funkciót ellátó más munkavállalókat is) teljesítmény javadalmazását: az Alapkezelő vezérigazgatója az e körben hozott döntéseiről az Alapkezelői Javadalmazási Bizottságot – az esettől, illetve választásától függően – előzetesen vagy utólag tájékoztatja, azzal, hogy az Alapkezelői Javadalmazási Bizottság a döntés jellegétől függően észrevételt, illetve javaslatot is tehet, ajánlással is élhet e körben;
- c/ jóváhagyja a munkaviszony megszűnés esetén az Alapkezelői Javadalmazási Politikában rögzített eseteken és/vagy kereteken túlmutató juttatásra vonatkozó megállapodásokat;
- d/ ellenőrzi, hogy az Alapkezelő eleget tesz-e a javadalmazási kérdéseket érintő tájékoztatási kötelezettségeknek;
- e/ tevékenységéről évente legalább egy alkalommal beszámolót készít az Alapkezelő Felügyelőbizottsága, valamint az Igazgatósága részére;
- f/ ellát minden egyéb feladatot, amelyet az Alapkezelői Javadalmazási Politika más rendelkezései, jogszabály, belső szabályzat, vagy az Alapkezelő Felügyelőbizottsága az illetékességi körébe utal.

(81) A belső ellenőr, a megfelelési vezető és a kockázatkezelésért felelős vezető a Felügyelőbizottsággal és a vezérigazgatóval szorosan együttműködve köteles segítséget nyújtani az Alapkezelői Javadalmazási Politika megfelelő kialakítása és szükség szerinti módosítása során annak érdekében, hogy elősegítsék a hatékony kockázatkezelést. Ennek keretében:

- a/ a belső ellenőrnek rendszeresen el kell végeznie az Alapkezelői Javadalmazási Politika kialakításának, végrehajtásának és hatásainak független ellenőrzését,
- b/ a megfelelési vezetőnek elemeznie kell, hogy hogyan befolyásolja a javadalmazási struktúra az Alapkezelő jogszabályoknak, rendeleteknek, belső politikáknak és szabályzatoknak való megfelelését,
- c/ a kockázatkezelésért felelős vezetőnek értékelnie kell, hogy hogyan befolyásolja a változó javadalmazási struktúra az Alapkezelő kockázati profilját.

III.8. Érdekkonfliktusok elkerülését célzó rendelkezések

(82) Az Alapkezelői Javadalmazási Bizottságot úgy kell kialakítani, hogy hozzáértő és független módon ítélhessen meg a javadalmazási politikákat és gyakorlatokat, valamint a kockázat kezelésére létrehozott ösztönzőket.

(83) Az Alapkezelői Javadalmazási Bizottságnak – a Kbftv. 13. sz. melléklet 3. pontjában, az EÉPH ABAK Javadalmazási Iránymutatások 58. pontjában, az EÉPH ÁÉKBV Javadalmazási Iránymutatások 60. pontjában, az MNB ABAK Ajánlás 46-47. pontjaiban és az MNB ÁÉKBV Ajánlás 46-47. pontjaiban foglaltakból következően – a felügyeleti feladatokat ellátó irányító testület olyan tagjaiból kell állnia, akik vezetői feladatokat nem látnak el. Ezen szabályokra tekintettel az Alapkezelői Javadalmazási Bizottság elnöki tisztét az Alapkezelő Felügyelőbizottságának elnöke tölti be, az Alapkezelői Javadalmazási Bizottság további két tagját pedig az Alapkezelő Felügyelőbizottságának további két tagja alkotja.

(84) A Bankcsoporti Javadalmazási Politika és az Alapkezelői Javadalmazási Politika hatálya alá tartozó Kiemelt személynek minősülő munkavállalók nem alkalmazhatnak olyan egyéni fedezeti stratégiát, amelyek a teljesítményjavadalmazás mértékének megállapítása kapcsán a kockázatvállalás hatásait gyengítenék azzal, hogy a teljesítményjavadalmazás lefelé történő kiigazítása esetén kompenzációt nyújtanak. Az előzőek nem zárják ki, hogy az érintett személyek vagy a Bank, illetőleg az Alapkezelő a kockázatvállalással kapcsolatos esetleges káreseményekre felelősségbiztosítást kössenek, és ezáltal mérsékeljék a Bank vagy az Alapkezelő egészére ható kockázat mértékét.

IV. ZÁRÓ RENDELKEZÉSEK

(85) Jelen összefoglalót az Alapkezelő Felügyelőbizottsága fogadta el és rendelkezett annak közzétételéről.