



**AGRÁR-VÁLLALKOZÁSI**  
**HITELGARANCIA ALAPÍTVÁNY**

A vidékért kezeskedünk

# Nyilvánosságra hozatali követelmények teljesítése

2021

## Tartalomjegyzék

<b>1. Az Alapítvány nyilvánosságra hozatali politikája .....</b>	<b>3</b>
<b>2. A kockázatkezelés elvei, módszerei .....</b>	<b>3</b>
2.1. Kockázatvállalási politika .....	4
2.2. Kockázatvállalási hajlandóság, kockázati étvágy .....	5
2.3. Kockázati szerkezet.....	6
2.4. Kockázati kultúra .....	9
2.5. Kockázatkezelés szervezete .....	9
<b>3. Nyilatkozatok .....</b>	<b>10</b>
<b>4. Főbb számok, mutatók.....</b>	<b>12</b>
<b>5. Javadalmazási politika.....</b>	<b>14</b>
5.1. Alapelvek .....	15
5.2. A javadalmazási politika végrehajtása során alkalmazott juttatási formák.....	16
5.3. A kiemelt személyek teljesítményjavadalmazása .....	17
5.4. A kulcsfontosságú pozíciót betöltő személyek teljesítményjavadalmazása ...	18
5.5. A nem kiemelt személy és nem kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalók teljesítményjavadalmazása.....	18
5.6 Javadalmazási politikára vonatkozó kvantitatív információk.....	19
<b>6. Fenntarthatóság .....</b>	<b>25</b>

## 1. Az Alapítvány nyilvánosságra hozatali politikája

Az Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány (a továbbiakban: Alapítvány) a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről szóló 575/2013/EU rendelet (a továbbiakban: CRR), a CRR-ben szereplő információk intézmények általi nyilvánosságra hozataláról szóló rendelet<sup>1</sup> (a továbbiakban: CRR végrehajtási rendelet), a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (a továbbiakban: Hpt.) közzétételi előírásaival, valamint egyéb nyilvánosságra hozatallal kapcsolatos jogszabályokban, rendeletekben, ajánlásokban foglaltakkal összhangban tesz eleget a nyilvánosságra hozatali követelmények teljesítésének.

A nyilvánosságra hozatali követelmények teljesítése biztosítja, hogy az Alapítvány megfelelő tájékoztatást nyújt partnerei, a kezességvállalásban érintett ügyletek adósai, a piac többi szereplője és a hatóságok számára kockázatkezelési stratégiájáról és biztosítja működésének átláthatóságát. A nyilvánosságra hozott információk a 2021. december 31-i auditált éves beszámoló adataira épülnek.

A CRR a nyilvánosságra hozatal szempontjából az intézményeket méretük, összetettségük és tőzsdén való jelenlétük alapján különböző kategóriákba sorolja, melyekre vonatkozóan eltérőek a közzétételi szabályok (ide értve a közzéteendő információk körét és a közzététel gyakoriságát egyaránt). A 3 fő kategória a következő:

- nagy méretű intézmények (CRR 433a. cikk)
- kis méretű és nem összetett intézmények (CRR 433b. cikk)
- egyéb intézmények (CRR 433c. cikk)

A Magyar Nemzeti Bank az Alapítványt a CRR szempontjából kis méretű, nem összetett intézménynek minősítette.

Az Alapítvány a hatályos jogszabályi előírások szerinti közzétételi kötelezettségének évente egyszer, az éves beszámoló elfogadását követően, legkésőbb a tárgyévet követő év május 31-ig tesz eleget.

Az Alapítvány nyilvánosságra hozatali dokumentumát az irányítási jogokat gyakorló Kuratórium hagyja jóvá.

## 2. A kockázatkezelés elvei, módszerei

A kockázati stratégia az Alapítvány kockázatokkal kapcsolatos általános irányvonalát mutatja be, az üzleti stratégiával összhangban, a belső tőkeellátottság biztosítására irányulva.

Az Alapítvány kockázati stratégiáját a következő pontok mentén alakította ki:

- Kockázatvállalási politika,
- Kockázatvállalási hajlandóság, kockázati étvágy,
- Kockázati szerkezet,

---

<sup>1</sup> A Bizottság (EU) 2021/637 végrehajtási rendelete (2021. március 15.) az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet nyolcadik részének II. és III. címében említett információk intézmények általi nyilvánosságra hozatala tekintetében végrehajtás-technikai standardok meghatározásáról, valamint az 1423/2013/EU bizottsági végrehajtási rendelet, az (EU) 2015/1555 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet, az (EU) 2016/200 bizottsági végrehajtási rendelet és az (EU) 2017/2295 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet hatályon kívül helyezéséről.

- Kockázati kultúra,
- Kockázatkezelés szervezete.

A Kuratórium az Alapítvány kockázati stratégiáját legalább évente egyszer felülvizsgálja.

A kockázati stratégia és egyéb kockázatkezelési szabályzatok éves felülvizsgálata során meg kell vizsgálni, hogy szükséges-e jogszabályi előírások változása vagy a Magyar Nemzeti Bank észrevételei alapján – az MNB évente, a SREP vizsgálat keretében vizsgálja az Alapítvány kockázati stratégiáját és kockázatkezelési gyakorlatát – azok módosítása. A kockázati stratégiában szereplő számszerű korlátok, limitek az éves üzleti tervezéssel összhangban módosulnak. Az üzleti tervezés hároméves időszakra vonatkozik, a tervezés részeként a kockázati helyzet jövőbeli tervezése és kívánt keretek között tartása érdekében a tőkemegfelelés várható alakulása is számszerűsítésre kerül.

## 2.1. Kockázatvállalási politika

Az Alapítvány esetében a kockázatvállalás készfizető kezesség nyújtást jelent. Az egyes ügyletekhez nyújtott kezességgel az Alapítvány a vállalkozások finanszírozási kockázatát arányosan, a mindenkor hatályos Üzletszabályzataiban előírt módon osztja meg a pénzügyi intézményekkel. Az Alapítvány kockázatvállalási politikáját küldetésével összhangban alakította ki.

Az Alapítvány Alapító Okiratában megfogalmazott célja és küldetése, hogy készfizető kezességvállalással növelje azon mikro-, kis- és középméretű vállalkozások hitelképességét, akiket a pénzügyi intézmények hitelképesnek, fizetőképesnek minősítenek.

Az Alapítvány kockázatvállalási politikájában prioritást kap az agrárvállalkozások szerződéseinek készfizető kezességgel való biztosítása, azonban a vidék átalakuló helyzete megköveteli, hogy az Alapítvány pénzügyi szolgáltatásaival elérje a vidéken működő nem mezőgazdasági típusú vállalkozásokat is. Ezáltal tevékenységével a vidékfejlesztésben is stabilizáló szerepet tölthet be. A kezességvállalás révén valamennyi életképes vidéki vállalkozás alapítványi közreműködéssel banki finanszírozáshoz juthat.

Az Alapítvány vidékfejlesztési céllal készfizető kezességet vállal olyan vállalkozások – Üzletszabályzatban rögzített – kölcsön-, hitel-, lízing-, factoring és pénzügyi intézményi garancia szerződéséhez is, melyek célja a vidék infrastruktúrájának fejlesztése, tevékenységi körük bővítése, alternatív jövedelemszerzési lehetőségek kialakítása, munkahelyteremtő fejlesztések megvalósítása, az életkörülmények javítása, a vidék népességmegtartó képességének növelése.

Az Alapítvány prioritásként kezeli – az alapvető hitelkockázati elvek betartása mellett– azon vállalkozások hitelhez jutását, amelyek

- külső tényezők miatt kerülnek nehéz helyzetbe (pl. pandémia miatt bekövetkező gazdasági válság, időjárási és természeti csapások által sújtott gazdálkodók);
- a fenntartható fejlődésben való közreműködés érdekében igényelnek kezességet (pl. megújuló energiaforrásokon alapuló gazdasági tevékenységre való áttérés).

Az Alapítvány a fentiekén túl kockázatvállalási politikájában előtérbe helyezi azon vállalkozásokat, amelyek a pénzügyi intézményeknél kezesség nélkül nehezen juthatnának

hitelhez (adicionalitás)<sup>2</sup>. Az adicionalitásnál az Alapítvány az elsődleges céljával összhangban az agrárcélú ügyletekhez, valamint a mikrovállalkozások ügyleteihez történő kezességvállalást részesíti előnyben.

Az Alapítvány a kormányzati célok teljesítését az állami hitelprogramokhoz történő kezességvállalásán keresztül is elősegíti, továbbá uniós operatív programok finanszírozásában aktívan közreműködik, elsősorban a Vidékfejlesztési Programban foglalt célok elérésének segítése, ahhoz kapcsolódóan a vállalkozások számára kedvező kezességvállalási feltételek révén.

Az Alapítvány – általános kockázati alapelvként – kezességi kockázatot a rendelkezésre álló viszontgarancia lehetőségek igénybevétele mellett vállal, mely jelenleg a magyar állam 85%-os és 90%-os<sup>3</sup>, valamint az Európai Beruházási Alap (EIF) COSME 50%-os és 80%<sup>3</sup>-os viszontgaranciáját jelenti.

Az Alapítvány kizárólag viszontgarancia mellett vállal kezességi kockázatot, új ügyletek esetében a viszontgarancia nélküli kezességvállalás lehetősége 2020-ban megszűnt.

## **2.2. Kockázatvállalási hajlandóság, kockázati étvágy**

Az Alapítvány kockázatvállalási hajlandóságát, a kockázatvállalás mértékét és összegét az Alapító Okiratban megfogalmazott célok teljesítése határozza meg.

Az Alapítvány a kezességállomány nagyságára vonatkozóan kvótákat határoz meg a viszontgarancia háttér függvényében.

Az Alapítvány a CRR szerinti ügyfélcsoportok részére nyújtható, fennálló kezességvállalás összegét – a CRR nagykockázat vállalásról szóló negyedik részében foglaltaknál szigorúbban – az alábbiakban foglalt korlátok között határozza meg:

- az egy vállalkozás vagy ügyfélcsoport részére nyújtható, fennálló készfizető kezesség összege nem haladhatja meg az Alapítvány szavatoló tőkéjének 10%-át,
- a szavatoló tőke 5%-át meghaladó ügyfél/ügyfélcsoport szintű készfizető kezességek összege nem lehet több, mint az Alapítvány szavatoló tőkéjének négyszerese.

A fenti korlátokat meghaladó kötelezettségek esetében a limit túllépés összegét az Alapítvány a belső tőkemegfelelés számítása során tőkével fedezi.

Az Alapítvány – a fentiekén túlmenően – a mindenkor érvényes Üzletszabályzataiban és egyéb belső szabályzataiban ügyfél (vállalkozás), ügyfélcsoport szinten limiteket határoz meg a nyújtható kezességre vonatkozóan.

Az Alapítvány az ágazati és a földrajzi koncentrációból eredő kockázatokra is megállapít limiteket és indokolt esetben (limittúllépés) ezekre tőkekövetelményt képez.

A pénzügyi intézményi és a vállalkozói igények kielégítése céljából az Alapítvány – a kockázatvállalási feltételekben a viszontgarancia mértékét figyelembe véve – az állami viszontgaranciánál alacsonyabb mértékű, más forrásból származó viszontgarancia mellett is

---

<sup>2</sup> Az intézményi garanciarendszer addicionális finanszírozásának növeléséhez szükséges intézkedésekről szóló 1783/2018. (XII. 21.) számú Korm. határozat, valamint az intézményi garanciarendszer addicionális finanszírozásának növeléséhez szükséges intézkedésekről szóló 1783/2018. (XII. 21.) Korm. határozatban az agrárminiszter számára meghatározott feladatok végrehajtásáról szóló 1610/2019. (X. 22.) Korm. határozat rendelkezik erről.

<sup>3</sup> A COVID-19 koronavírus járvány miatt kerültek bevezetésre, átmeneti jelleggel.

vállal kezességet, mely során a vállalkozások az állami támogatási keretek kihasználása nélkül juthatnak alapítványi kezességhez és ezzel külső finanszírozáshoz.

Az Alapítvány minden ügyletet egyedileg bírál el a vonatkozó szabályozások, üzletpolitikai és kockázati megfontolások alapján, viszont lehetőség van arra, hogy egyes termékek és kiválasztott partnerek esetében ún. portfóliókezesség során az ügyletek elbírálását – előzetesen írásban lefektetett paraméterek mentén – a partnerintézmény végezze. Ebben az esetben az adóminősítés megfeleltetése utólag, egy előzetesen meghatározott és validált algoritmus alapján történik.

Az Alapítvány – Üzletszabályzatának megfelelően – a belföldi vállalkozásnak minősülő mikro-, kis- és középvállalkozások szerződéseit biztosíthatja kezességgel, azonban nem vállal kezességet az Üzletszabályzatában szereplő kizáró oknak minősülő esetekben, továbbá olyan vállalkozások szerződéséhez, melyeket a belső szabályzatai (Kockázatvállalási szabályzat) alapján túlzott kockázatúnak ítélt.

A kockázati stratégia kialakítása során – összhangban a javadalmazási politikával – az Alapítvány törekszik arra, hogy az ne ösztönözzön olyan kockázatok vállalására, melyek rövid távon bevétel növekedéshez, hosszabb távon azonban aránytalanul magas veszteségekhez vezetnének.

### 2.3. Kockázati szerkezet

Az Alapítvány kockázati szerkezetét az alábbi kockázati térkép szemlélteti:

<b>Releváns kockázati típusok</b>	<b>Kockázatkezelés módja</b>
Kezességvállalási	Tőkeképzés – Pillér I. sztenderd módszer, Pillér II. IRB alapú módszer
Működési	Tőkeképzés – Pillér I. alapmutató módszer, Pillér II. oprisk scenáriók (AMA)
Banki könyvi kamat	Folyamatok – likviditás menedzselés
Koncentrációs	Tőkeképzés – Pillér II. alatt, limitek alkalmazása
Modellezési	Folyamatok – legalább évente egyszer felülvizsgálat, validáció (nem megfelelő modellek esetén szükség szerint tőkeképzés)
Reziduális	Folyamatok – tőkehatás a kezességvállalási kockázati tőkében
Likviditási	Folyamatok – limitrendszer
Reputációs	Folyamatok – belső szabályzatok, panaszkezelés
Stratégiai	Folyamatok – üzleti terv, változó üzleti környezet nyomon követése

<b>Nem releváns kockázati típusok</b>	<b>Megjegyzés</b>
Piaci (csak deviza)	a devizakitettség alacsony (CRR-ben szereplő korlát alatti)
Ország	csak belföldi vállalkozások/kitettségek

Nem releváns kockázati típusok	Megjegyzés
Elszámolási	részben alapkezelők végzik, klasszikus pénzforgalom nincs, kereskedési könyvet nem vezet, származtatott ügyletekkel nem rendelkezik
Értékpapírosítási	nem végez ilyen tevékenységet

A következőkben az Alapítvány kockázati helyzetére jelentős és számszerűsíthető hatást gyakorló releváns kockázatokkal kapcsolatos főbb tudnivalók kerülnek ismertetésre<sup>4</sup>:

**Kezességvállalási (hitelezési) kockázat:** Az Alapítvány kezességi kockázata a vállalkozások kölcsön-, hitel-, pénzügyi intézményi garancia-, lízing-, illetve faktoring szerződéseire nyújtott készfizető kezességvállalásból ered. Az Alapítvány kockázatát jelentősen mérsékli a kezességek döntő hányadát biztosító viszontgarancia, melyet a magyar állam vagy az EIF biztosít. A kezességi kockázat a vállalkozások kezességgel biztosított szerződéseiből adódó fizetési kötelezettségeinek nem teljesítése, a kezességek beváltása során realizálódik. A belső tökemegfelelés értékelése keretében az Alapítvány a sztenderd módszernél fejlettebb IRB alapú módszer alkalmazásával, a ténylegesen realizált veszteségekből kiindulva állapítja meg a kezességvállalási kockázat tökekövetelményét. A magasabb beváltási arány, a növekvő veszteség arány a belső tőkeszint emelkedését vonja maga után, ezáltal a portfólió romlása, az emelkedő kockázat a magasabb tökekövetelményen keresztül kerül kezelésre.

**Működési kockázat:** Működési kockázatot elsősorban a belső szabályzatoktól, eljárásrendektől vagy a jogszabályoktól való eltérés, a nem megfelelő feladatellátás jelenthet. A működési kockázat kezelésének részeként az Alapítvány a ténylegesen bekövetkezett működési kockázati eseményeit elkülönítve gyűjti, valamint amennyiben szükséges, ezek elkerülése érdekében a szükséges intézkedéseket megteszi. Az Alapítvány a működési kockázat belső tőkeigényét – megfelelő tény veszteség adatbázis hiányában – a potenciális kockázatok azonosítása, a kockázati önértékelés során, a feltételezett oprisk scénáriókból kiindulva, VaR számítással határozza meg. Az Alapítvány célja, hogy a működési kockázatokra számított tőke ne haladja meg a szavatoló tőke 5%-át.

**Banki könyvi kamatkockázat:** A banki könyvi kamatkockázat releváns kockázat az Alapítvány számára. Bár az Alapítvány forrásait a klasszikus banki forrásszerkezettel ellentétben nem a betétállomány jelenti, hanem az intézmény saját tőkéje, mely által a forrásoldal nem mutat átárazódást, illetőleg az aktív oldalon a le nem hívott garanciák ugyancsak nem kerülnek átárazásra, az Alapítvány állampapír-portfóliója hozamgörbe-kockázattal bír. Ezt a kockázatot az Alapítvány folyamatokkal, megfelelő likviditás menedzsmenttel is kezeli.

**Koncentrációs kockázat:** Az Alapítvány a koncentrációs kockázaton belül az egyedi nagykockázatot, az ágazati koncentrációs és a földrajzi koncentrációs kockázatot különbözteti meg. Ezek kezelése alapvetően limitek felállításával történik.

**Likviditási kockázat:** Az Alapítvány minden szempontból likvidnek minősülő eszközökbe fekteti a vagyonát, mely stressz események esetén többlet likviditási tartalékot biztosít. A likviditás finanszírozása saját tőkéből történik, mely diverzifikált forrásnak minősül. Külső forrás bevonására hitelfelvétel nélkül kerülhet sor (értékpapír fedezet mellett vagy anélkül), azonban erre az Alapítvány sajátos működéséből fakadóan nem szorul. A likviditásmenedzsment az Alapítvány tevékenysége jellegének figyelembevételével a következő folyamatokon keresztül zajlik: likviditástervezés, lejáratí összehang elemzés,

<sup>4</sup> Megjegyzendő, hogy az Alapítvány 2022 elején felülvizsgálta belső tökekövetelmény számítási módszertanát, mely alapján egyes kockázatok esetében a módszertanokban változtatásra kerül sor.

limitszámítás a gazdasági (belső) tőkeszámítás során és alternatív forgatókönyvek (érzékenységvizsgálat).

A fenti kockázatokon túl az Alapítvány valamennyi, a fenti kockázati térképen szereplő, számára releváns kockázatot kezel alapvetően folyamatok révén.

Piaci kockázat: Az Alapítvány esetében nem releváns kockázat a devizakitettség alacsony volumenéből adódóan. Deviza kockázatot az Alapítvány esetében a devizában tartott eszközeinek árfolyamváltozása jelentheti. A CRR szerint abban az esetben kell tőkekövetelményt képezni a devizaárfolyam-kockázatra, amennyiben a nyitott devizapozíció összege meghaladja a szavatoló tőke 2%-át. A devizaállomány forintban átszámított összege, azaz a nettó devizapozíció nagysága 2021. december 31-én a szavatoló tőke 0,9%-át tette ki. Ebből kifolyólag a devizakockázat tekintetében tőkekövetelmény megállapítása nem szükséges, és a kockázat továbbra is a nem releváns kockázatok közé sorolható.

Az Alapítvány Helyreállítási tervet készít, melynek funkciója, hogy – a normál kockázatkezelési és kockázati kontroll folyamatokkal párhuzamosan, azokra egyes esetekben ráépülve – az esetlegesen bekövetkező válsághelyzeteket, pénzügyi krízishelyzeteket és az ezek esetleges bekövetkeztét jelző indikátorokat azonosítsa, és meghatározza a szükséges intézkedéseket. Az azonosított stressz szituáció bekövetkezése esetén az Alapítvány az előre meghatározott intézkedések meghozatalával reagál a kialakult krízishelyzet normalizálása, a hosszabb távon fenntartható működés helyreállítása céljából. A terv kulcsfontosságú elemeit tehát a válsághelyzet azonosításának képessége és az arra való megfelelő reakció alkotja.

Az Alapítvány a kockázatok kívánt keretek között tartása érdekében a jogszabályi korlátozásokon és limiteken túlmenően saját belső limitrendszerrel működtet az alábbiak szerint:

- Az egy adóssal, adóscsoporttal szembeni kockázatvállalás mértékét az Alapítvány a jogszabálynál szigorúbb mértékben korlátozza.
- A kezességi portfólió fennálló volumenére vonatkozóan az Alapítvány – a viszontgarancia meglétének és nyújtójának függvényében – limiteket állít fel.
- A kezességi portfólió koncentrációjának követése limitrendszer, illetve a Herfindahl-Hirschmann index segítségével történik. A koncentrációs kockázat 3 részből áll össze: egyedi nagykockázat, ágazati koncentráció, földrajzi koncentráció.
- Egyes pénzügyi intézmények esetén a fennálló kezességgel biztosított összeg korlátozásra kerül.
- A likviditási kockázat kezelése érdekében a 30, illetve 90 napos likviditásra vonatkozóan kerül felállításra limit az Alapítvány teljes, illetve forint portfóliójára vonatkozóan. A likviditási kockázatot a fenti kategorizálásnak megfelelően az Alapítvány stressz teszteknek is aláveti, és az egyes stressz tesztek értékére vonatkozóan szintén limitet állapít meg.

Az egyes szabályzatok, limitek, valamint a Helyreállítási terv legalább évente egyszer felülvizsgálatra kerülnek. A limitek kihasználtságának alakulását az Alapítvány folyamatosan havi és negyedéves rendszerességű riportok keretében monitorozza. A folyamatos monitoring biztosítja azt, hogy a döntéshozók időben be tudjanak avatkozni, és a limitek túllépése elkerülhető legyen.

A limitek mellett az Alapítvány a kezességportfólióját és likviditását stressz teszteknek is aláveti. A kezességportfólióra vonatkozó stressz tesztek alapján a Pillér II. alatt többléteket képez, míg a likviditási kockázati stressz tesztek értékére limitet állít fel. A kezességportfólióra vonatkozó stressz teszt kizárólag a kezességportfóliót vizsgálja, míg a



likviditási kockázati stressz teszt számítását az Alapítvány likvid eszközállománya is befolyásolja.

## **2.4. Kockázati kultúra**

Az Alapítvány kockázattudatos működést kíván megvalósítani, az összes számára releváns kockázatot felméri és kezeli. A kockázati kultúra megvalósulásának céljából és annak alapvető feltételeként kockázatkezelésének az egész szervezetre történő kiterjesztésére törekszik. Ennek értelmében a kockázatkezelési tevékenységben – a kockázatok azonosításában, felmérésében – a kockázatkezelésért felelős szervezeti egység mellett további szervezeti egységek is részt vesznek, és az azonosított kockázatokat a döntések során az Alapítvány mindenkor szem előtt tartja, elősegítve ezzel a kockázattudatos működést.

## **2.5. Kockázatkezelés szervezete**

Az Alapítvány két legfőbb szerve az irányítási jogokat gyakorló Kuratórium és a felügyeleti jogokat gyakorló Felügyelő Bizottság. A Kuratórium feladata, hogy – a Hpt. 108. § rendelkezéseinek megfelelően – jóváhagyja, rendszeresen felülvizsgálja és értékeli a szervezeten belüli feladatok elkülönítésére, az összeférhetetlenség megelőzésére, a kockázatok vállalására, mérésére, kezelésére, nyomon követésére és mérséklésére vonatkozó stratégiákat és szabályzatokat, illetve felel azok végrehajtásáért.

Az Alapítvány kockázatkezelési rendszerét úgy alakítja ki, hogy biztosítsa a kockázatkezelési elvek és célkitűzések megvalósítását.

Az Alapítványnál a kockázatkezeléssel, kockázati kontrollal kapcsolatos főbb feladatokat a Kockázati Kontroll és Monitoring Igazgatóság (továbbiakban: KKMI) látja el. A KKMI függetlenségét biztosítja, hogy a KKMI elkülönül azoktól a területektől, amelyek ellenőrzésére hivatott, és nem végez olyan tevékenységet, amely az ellenőrzési körébe tartozik. A KKMI közvetlenül a kockázatkezelési ügyvezető igazgató-helyettes irányítása alatt működik, jelentéseit a Kuratórium és az ügyvezető igazgató számára teszi meg. A kockázatkezelés szempontrendszerét a menedzsmentben a kockázatkezelési ügyvezető igazgató-helyettes képviseli.

A KKMI felelősségi körét és a felelősségi körébe tartozó belső rendelkezéseket az Alapítvány mindenkor hatályos Szervezeti és működési szabályzata tartalmazza.

A kockázatvállalást meghatározó alapvető szabályokat, illetve a KKMI felelősségi körébe tartozó összes szabályzatot a Kuratórium hagyja jóvá. A KKMI tevékenységéről a Kuratórium és a Felügyelő Bizottság legalább évente egyszer tájékoztatást kap, a terület által készített jelentésekhez a vezető testület tagjai számára az Alapítvány hozzáférést biztosít.

Az Alapítvány a belső védelmi vonalak kialakításáról és működtetéséről, a pénzügyi szervezetek irányítási és kontroll funkcióiról szóló 27/2018. (XII. 10.) számú MNB ajánlásnak megfelelően alakította ki és működteti belső védelmi vonalait.

A belső védelmi vonalat alkotó szervezeti egységek egymástól függetlenek, kötelesek munkájuk során együttműködni és a releváns információkat egymással megosztani, ennek biztosítása érdekében az Alapítvány létrehozta a Belső Védelmi Vonalak Működését Koordináló Bizottságot. A Bizottság célja, hogy az Alapítványnál működő belső védelmi vonalak együttműködése még hatékonyabb legyen.

A Compliance funkció biztosítja, hogy az Alapítvány a kockázati szabályzatok kialakítása és folyamatos aktualizálása során mindenkor megfeleljen a tevékenységére és működésére vonatkozó jogszabályokban foglaltaknak. A Compliance és a belső ellenőr elfogadott éves munkaterveik alapján vizsgálják és ellenőrzik a KKMI tevékenységét. Esetleges megállapításaik esetében nyomon követik azok végrehajtását. A belső védelmi vonalakkal foglalkozó szervezeti egységek vonatkozásában 2021-ben változás nem történt.

A kockázatkezelési és kontroll folyamatok elsődleges felelős szervezeti egysége a KKMI, de kockázati típusonként más szervezeti egységek is bevonásra kerülnek a folyamatokba.

A KKMI koordinációja mellett rendszeres időközönként, de legalább negyedévente beszámolót kap az Alapítvány ügyvezetése az egyes kockázatok, kapcsolódó limitek és stressz tesztek alakulásáról.

### **3. Nyilatkozatok**

A CRR 435. cikk (1) bekezdés e) pontja kapcsán a Kuratórium 39/2022. (V. 4.) számú határozata alapján a jelen dokumentumban bemutatott, az Alapítványnál alkalmazott kockázatkezelési rendszer az Alapítvány profilját és stratégiáját tekintve megfelelő.

A CRR 435. cikk (1) bekezdés f) pontja kapcsán a Kuratórium 39/2022. (V. 4.) számú határozatával az alábbi összefoglaló kockázati nyilatkozatot fogadta el.

#### **Összefoglaló kockázati nyilatkozat**

Az Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítványt (a továbbiakban: Alapítvány) 1991-ben, a PHARE program keretében alapította az Európai Unió által erre a célra juttatott forrásból az akkori Földművelésügyi Minisztérium és további vagyoni hozzájárulással hazai kereskedelmi bankok.

Az Alapítvány célja az Alapító Okiratának megfelelően: „garancia, és készfizető kezesség vállalás biztosításával növelje azon kisméretű vállalkozások hitelképességét, illetve forráshoz jutását, akik a pénzügyi intézményeknek kielégítő vagyoni vagy jogi biztosítékot nem tudnak felajánlani, és így tegye számukra lehetővé, hogy tevékenységük fejlesztéséhez külső forrásokhoz jussanak.”.

Az Alapítvány kizárólagos terméke a készfizető kezességvállalás, a kezességvállalás mellett egyéb pénzügyi szolgáltatási tevékenységet (pl. hitelezés, betétgyűjtés) nem végez.

Az Alapító Okirat alapján a szervezet kizárólag olyan mikro-, kis- és középvállalkozások ügyleteihez nyújtja készfizető kezességvállalási szolgáltatását, amelyek a mezőgazdaság területén működnek vagy tevékenységük a vidéki térséghez kapcsolódik.

A szervezet tevékenységét a Magyar Nemzeti Bank, mint Felügyelet határozata alapján hitelintézettel egyenértékű prudenciális szabályozásnak megfelelő pénzügyi vállalkozásként, alapítványi formában végzi. Az Alapítvány működését a Hpt. szabályozza és a Magyar Nemzeti Bank, mint Felügyelet ellenőrzi. Az Alapítvány speciális pénzügyi intézmény, sajátosságai miatt nehezen összehasonlítható a kereskedelmi bankokkal, vagy más, hitelezési tevékenységet folytató pénzügyi vállalkozásokkal.

Az Alapítvány kockázati stratégiájában és egyes kockázatspecifikus szabályzataiban rögzítette a kockázatvállalás alapelveit, a kockázatvállalásba bevonható tevékenységek körét, a kockázatvállalással kapcsolatos előírásokat és korlátozásokat. Az Alapítvány a kockázati stratégiáját az üzleti stratégiájával összhangban legalább évente egyszer

felülvizsgálja, a szükséges módosításokat végrehajtja, a szükséges tőkét megképz, illetve a szavatoló tőke terhére azt elkülöníti.

Az Alapítvány főbb kockázatkezelési irányelvei:

- független kockázati kontroll funkció;
- rendszeresen felülvizsgál, üzleti stratégiával összhangban álló kockázatkezelési szabályok, módszertanok;
- szofisztikált kockázatkezelési modellek, melyek legalább évente egyszer – külső szakértő bevonása mellett – validálásra és felülvizsgálatra kerülnek;
- éves kvóták felállítása, kockázatkezelési limitrendszer működtetése, érzékenységvizsgálatok és stressz tesztek végzése;
- Helyreállítási terv készítése és éves aktualizálása;
- termékek kockázati értékelése;
- tőkemegfelelés és kockázati helyzet minőségének folyamatos monitoringja;
- az Alapítvány felső vezetésének rendszeres tájékoztatása a tőkemegfelelésről és a kockázati helyzetről;
- éves önértékelés.

Az üzleti modellel, célkitűzésekkel összhangban kerülnek felállításra a kockázatkezelési célkitűzések is, oly módon, hogy az üzleti célkitűzések teljesülését megfelelő kockázati keretek között tartása révén támogassák.

Az Alapítvány tevékenységéből adódóan relevánsnak a kezességvállalással (az Alapítvány esetében ez jelenti a hitelezési kockázatot) kapcsolatos kockázatok (ideértve a koncentrációs és a reziduális kockázatot), a banki könyvi kamatkockázat, a működési kockázat, a likviditási kockázat, a reputációs kockázat és a stratégiai kockázat tekinthetők.

Az alábbi adatok az Alapítvány tőkemegfeleléséről és kockázati helyzetének alakulásáról átfogó képet nyújtanak:

Megnevezés	2021. december 31. (auditált)	2020. december 31. (auditált)
Szavatoló tőke (millió Ft)	35 026	33 841
Tőkemegfelelési mutató (Pillér I, %)	58,4%	63,5%
Tőkeáttételi mutató (%)	8,3%	9,6%
Teljes kockázattal súlyozott kitétséérték (millió Ft)	59 954	53 293
Teljes eredeti kitétség (millió Ft)	421 343	351 444
Értékvesztés és céltartalék (millió Ft)	5 595	5 447
30 napos likviditási mutató <sup>5</sup>	11,10	12,61
90 napos likviditási mutató	10,79	11,05
Eszközarányos jövedelmezőség (%)	6,8%	1,4%

<sup>5</sup> Az Alapítvány meghatározása szerint a likviditási mutató a fennálló kezességállomány és az ún. 30, illetve 90 napos likvid eszközállomány hányadosa, melynek maximális értéke korlátozásra kerül.

## 4. Főbb számok, mutatók

Az Alapítvány jelen fejezetben tesz eleget az előírt számszaki információk közzétételére vonatkozóan, melyek a következők:

- Szavatolótóke és kockázattal súlyozott kitettségérték: CRR 438. cikk d) pontja a CRR végrehajtási rendeletben szereplő EU OV1 tábla alapján;
- Fő mérőszámok: CRR 447. cikke a CRR végrehajtási rendeletben szereplő EU KM1 tábla alapján;
- Hpt. 123. § (2) bekezdésében előírt eszközarányos jövedelmezőségi mutató.

Az Alapítvány szavatoló tőkéje 2021. december 31-én 35 026 millió Ft volt, mely – tekintettel arra, hogy az Alapítvány kizárólag elsődleges alapvető tőkeelemekkel rendelkezik – megegyezett az alapvető, illetve elsődleges alapvető tőkéjének összegével. Az Alapítvány tehát kiegészítő alapvető tőkével, valamint járulékos tőkével nem rendelkezik.

### EU OV1 tábla - A teljes kockázati kitettségértékek áttekintése (adatok millió Ft-ban)

OV1 tábla sorszáma	Megnevezés	Teljes kockázati kitettségérték (TREA)		Teljes szavatolótóke-követelmény	
		2021.12.31	2020.12.31	2021.12.31	2020.12.31
1	Hitelkockázat (a partnerkockázaton kívül)	51 590	46 365	4 127	3 709
2	ebből sztenderd módszer	51 590	46 365	4 127	3 709
23	Működési kockázat	8 364	6 927	669	554
23a	ebből alapmutató-módszer	8 364	6 927	669	554
29	Összesen	59 954	53 293	4 796	4 263

### EU KM1 tábla - A fő mérőszámok (adatok millió Ft-ban, illetve %-ban)

EU KM1 tábla sorszáma	Megnevezés	2021.12.31	2020.12.31
<b>Rendelkezésre álló szavatolótóke (összegek)</b>			
1	Elsődleges alapvető tőke (CET1)	35 026	33 841
2	Alapvető tőke (T1)	35 026	33 841
3	Tőke összesen	35 026	33 841
<b>Kockázattal súlyozott kitettségértékek</b>			
4	Teljes kockázati kitettségérték	59 954	53 293
<b>Teljes kockázati kitettségérték</b>			
5	Elsődleges alapvető tőkemegfelelési mutató (%)	58,42%	63,50%
6	Alapvetőtőke-megfelelési mutató (%)	58,42%	63,50%
7	Teljestőke-megfelelési mutató (%)	58,42%	63,50%

<b>A túlzott tőkeáttétel kockázatától eltérő kockázatok kezelését célzó kiegészítő szavatolótőke-követelmény (a kockázattal súlyozott kitétséérték százalékában)</b>			
7a	A túlzott tőkeáttétel kockázatától eltérő kockázatok kezelését célzó kiegészítő szavatolótőke-követelmény (%)	12,00%	12,00%
7b	ebből: CET1 tőkekövetelmény-mutató (százalékpont)	6,75%	6,75%
7c	ebből: T1 tőkekövetelmény-mutató (százalékpont)	9,00%	9,00%
7d	Teljes SREP-tőkekövetelmény (%)	20,00%	20,00%
<b>Kombinált pufferkövetelmény és teljes tőkekövetelmény (a kockázattal súlyozott kitétséérték százalékában)</b>			
8	Tőkefenntartási puffer (%)	2,50%	2,50%
8a	A tagállamok szintjén azonosított makroprudenciális vagy rendszerkockázatokra képzett tőkefenntartási puffer		
9	Intézményspecifikus anticiklikus tőkepuffer (%)		
9a	Rendszerkockázati tőkepuffer (%)		
10	Globálisan rendszerszinten jelentős intézményekre vonatkozó tőkepuffer (%)		
10a	Egyéb rendszerszinten jelentős intézményekre vonatkozó tőkepuffer (%)		
11	Kombinált pufferkövetelmény (%)	2,50%	2,50%
11a	Teljes tőkekövetelmény (%)	22,50%	22,50%
12	CET1 a teljes SREP-tőkekövetelmény teljesítése után (%)		
<b>Tőkeáttételi mutató</b>			
13	Teljes kitétségi mérték	421 343	351 444
14	Tőkeáttételi mutató (%)	8,31%	9,63%
<b>A túlzott tőkeáttétel kockázatának kezelését célzó kiegészítő szavatolótőke-követelmény (a teljes kitétségi mérték százalékában)</b>			
14a	A túlzott tőkeáttétel kockázatának kezelését célzó kiegészítő szavatolótőke-követelmény (%)		
14b	Ebből: CET1 tőkekövetelmény-mutató (százalékpont)		
14c	Teljes SREP tőkeáttételmutató-követelmény (%)	3,00%	
<b>Tőkeáttételi mutató és együttes tőkeáttételmutató-követelmény (a teljes kitétségi mérték százalékában)</b>			
14d	A tőkeáttételi mutatóra vonatkozó pufferkövetelmény (%)		
14e	Együttes tőkeáttételmutató-követelmény (%)	3,00%	
<b>Likviditásfedezeti ráta</b>			
15	Magas minőségű likvid eszközök (HQLA) összesen (súlyozott érték – átlag)	36 923	35 679
16a	Készpénzkiáramlások – Teljes súlyozott érték	21 266	16 882
16b	Készpénzbeáramlások – Teljes súlyozott érték	215	309
16	Nettó készpénzkiáramlások összesen (korrigált érték)	21 051	16 574
17	Likviditásfedezeti ráta (%)	175,39%	215,28%
<b>Nettó stabil forrásellátottsági ráta</b>			
18	Rendelkezésre álló stabil források összesen	34 964	
19	Előírt stabil források összesen	26 180	
20	Nettó stabil forrásellátottsági ráta (%)	133,55%	

A Hpt. 123. § (2) bekezdésében előírt szabályozásnak megfelelően számított, az adózott eredmény (2 713 millió forint) és a mérlegfőösszeg (39 607 millió forint) hányadosaként kifejezett alapítványi eszközarányos jövedelmezőségi mutató 2021. december 31-én 6,8%.

## 5. Javadalmazási politika

Az Alapítvány Javadalmazási politikája összhangban áll az Alapítvány stratégiájával, kockázatviselő képességével, céljaival és a hosszú távú érdekeivel. Az Alapítvány Javadalmazási politikájának fő célja a szervezeti érdekek és a munkavállalók motiválásának hosszú távú összehangolása. A Javadalmazási politika a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (a továbbiakban: Hpt.) és a 8/2021. (VI. 23.) MNB ajánlás<sup>6</sup> (a továbbiakban: Ajánlás) előírásai alapján került kialakításra. A Javadalmazási politika figyelembe veszi az Alapítvány sajátosságait, amelyek: az Alapítvány mérlegfőösszege, a rendelkezésre álló tőke és kötelezettségállománya, az Alapítvány földrajzi jelenléte, az Alapítvány piaci szerepe, tevékenységének nagyságrendje, munkaszervezetének mérete és struktúrája, tevékenységének sajátosságai: pénzügyi szolgáltatásának jellege alapján és ügyfélköre szempontjából nem tekinthető összetett tevékenységűnek; kizárólag egyetlen pénzügyi termékkel rendelkezik, készfizető kezességnyújtással foglalkozik, az adósokkal (mikro-, kis- és középvállalkozókkal) nem áll közvetlen kapcsolatban, a kockázatvállalás (kezességnyújtás) a pénzügyi intézmények közreműködésével történik, az alapítványi pénzügyi szolgáltatás üzleti-jogi modellje olyan speciális kockázatkezelést igényel, amely önálló, banki előírásoknak eleget tevő kockázatkezelés, ugyanakkor a kezességvállalás járulékos természetének, hitelügyletekhez igazodó jellegének sajátosságaihoz igazodva teljesíti a hitelintézettel egyenértékű prudenciális szabályozásnak való megfelelést. Az Alapítvány célja a mikro-, kis- és középvállalkozások hitelhez jutásának elősegítése.

A Hpt. 117. §-a kimondja, hogy „a hitelintézet az általa végzett pénzügyi, kiegészítő pénzügyi szolgáltatási tevékenységgel és az alkalmazott üzleti modell jellegével, nagyságrendjével, összetettségével és kockázataival arányos, valamint megfelelő módon és mértékben belső szabályzatában meghatározott javadalmazási politikával rendelkezik”.

Erre tekintettel, a jogszabályok által biztosított feltételek mellett az Alapítvány a Javadalmazási politika, valamint a javadalmazási elvek kialakítása során az arányosság elvét alkalmazza, annak érdekében, hogy a Javadalmazási politika az Alapítvány egyéni kockázati profiljához, kockázati étvágyához mérve, valamint stratégiájának megfelelően, az abban megfogalmazott célok elérését legmegfelelőbb módon támogatva valósuljon meg.

A szervezet tevékenységéhez kapcsolódó kockázatok keretei jól meghatározottak (részleteiben lásd 2.1. és 2.2. pont), figyelembevételre kerülnek a javadalmazási folyamatok, eljárások során.

Az üzleti funkciók esetében a javadalmazási kritériumok egyes kockázati mutatók (tőke-, hitel, pénzügyi és nem pénzügyi, eszközminőségi, jövedelmezőségi, piaci és makrogazdasági kockázatok) teljesítésére épülnek. Az egyes kontroll és monitoring funkciók esetében előírt teljesítménymutató a hitel és kezességi kockázat időben történő észleléséhez, valamint a jövőbeli kockázatok előrejelzéséhez kapcsolódik.

Az Alapítvány Kuratóriuma által jóváhagyott üzleti tervében szereplő üzleti célok és mutatók elvárt szintű teljesítése alapvető feltétele a változó javadalmazás elérésének. Az üzleti területen ezek a mutatók a kezességi volumen, beváltási és visszatérülési volumen, a kezességvállalás és beváltás szolgáltatás szint mutatók, a partnerkapcsolati mutatók, az egyes projektek és szervezeti egység szintű célok.

---

<sup>6</sup> A Magyar Nemzeti Bank 8/2021. (VI. 23.) számú ajánlása a javadalmazási politika alkalmazásáról.

A kockázati funkció esetében a teljesítménymutatók a portfólió kockázati szintjéhez, valamint az egyes projektek és szervezeti egységek számára meghatározott célok eléréséhez kapcsolódik.

A támogató back office funkciók esetében a zökkenőmentes és magas színvonalú működésre, a működési költségekre, valamint a jövedelmezőségre ható tényezők képezik a teljesítménymutatók alapját.

Az Alapítvány a fenti egyéni és szervezeti egységre vonatkozó teljesítménymutatókat és mérőszámokat alkalmazza a teljesítményértékelési folyamatában, ezek elérése, teljesülése előfeltétele az egyéni változó javadalmazás megítélhető mértékének. Amennyiben a meghatározott mutatók nem, vagy nem az elvárt szinten teljesülnek, úgy a változó javadalmazás juttatására csökkentett keretösszeg alapján kerül sor.

Az egyes munkavállalók alapjavadalmazásának összege, az alapjavadalmazás és teljesítményjavadalmazás aránya annak figyelembevételével kerül megállapításra, hogy lehetővé tegye a teljesítményjavadalmazás lecsökkentését akár nulla szintre is.

A Hpt. vonatkozó szabályai alapján a Javadalmazási politika elfogadása a Felügyelő Bizottság hatáskörébe tartozik. A Javadalmazási politika éves felülvizsgálatát a Felügyelő Bizottság végzi el, a felülvizsgálatra – a javadalmazási alapelvek érvényesülésének vizsgálatát is figyelembe véve – a Kuratórium javaslatot tehet. A Javadalmazási politika felülvizsgálatának, illetve módosításának előkészítését a kockázatkezelési ügyvezető igazgató-helyettes, illetve a jogi és koordinációs igazgató végzi. A felülvizsgálat előkészítése, a Javadalmazási politika kialakítása során különös figyelmet kell fordítani a túlzott kockázatvállalás és más hasonló, az Alapítvány érdekeivel ellentétes magatartás megakadályozására, a rendelkezésre álló ösztönző eszközökre, illetve arra, hogy az alkalmazott Javadalmazási politika és gyakorlat összhangban legyen a hatékony és eredményes kockázatkezeléssel, és elősegítse annak működését.

A Felügyelő Bizottság négy főből áll, két fő az alapító hitelintézetek képviselője és két fő – az Alapítótól független, velük érdekeltségi viszonyban nem álló – sikeres agrárvállalkozás tulajdonosa, alkalmazottja, illetve elismert agrárszakember (vállalkozói jelölt), akik személyére az Agrárminisztérium tesz javaslatot. A Testület tagjainak megbízatása négy évre szól. A Felügyelő Bizottság 2021-ben négy alkalommal tartott ülést.

Az Alapítvány 2021-ben a javadalmazással kapcsolatos jogi kérdések vonatkozásában nem vett igénybe külső tanácsadót.

A Javadalmazási politikát 2021 során a Kuratórium is felülvizsgálta. A módosítások kiterjedtek a jogszabályváltozásból (2021/923 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet, valamint a 8/2021. (VI. 23.) számú MNB ajánlás) fakadó aktualizálásokra, valamint az alapítványi javadalmazás rendszerét érintő döntések átvezetésére.

A Javadalmazási politika hatálya kiterjed a kiemelt személyekre, azaz az Alapítvány ügyvezető igazgatójára és annak helyetteseire (a továbbiakban: kiemelt személyek) és a kiemelt személyeken kívüli további azonosított munkavállalóira (a továbbiakban: kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalók), a Kuratórium és a Felügyelő Bizottság tagjaira, valamint a Politika meghatározott részei az Alapítvány valamennyi munkavállalójára.

## **5.1. Alapelvek**

- A javadalmazásnak mindenkor összhangban kell lennie az Alapítvány hosszú távú érdekeivel és a kockázatvállalási stratégiával.

- A javadalmazásnak összhangban kell lennie az Alapítvány stratégiai céljainak teljesítésével (a vállalkozások és a pénzügyi intézményi partnerek igényei kielégítése, az agrár- és vidéki kkv-k minél szélesebb körének elérése, a Hpt.-ben előírt szabályoknak megfelelő működés és a magas színvonalú kezességvállalás fenntartása).
- A javadalmazásnak igazodnia kell az Alapítvány egyéni kockázati profiljához, önálló, banki előírásoknak eleget tevő, ugyanakkor a kezességvállalás járulékos természetének, hitelügyletekhez igazodó jellegének sajátosságai szerint kialakított speciális kockázatkezeléséhez, az alapító okirati célhoz.
- A javadalmazás nem ösztönözhet a kockázati stratégiában megfogalmazott kockázati étvágnál magasabb szintű kockázatvállalásra.
- A javadalmazási elvek a kockázatvállalási stratégia részét is képezik.
- A jogszabályi rendelkezések és a felügyeleti állásfoglalások keretei között kialakított alapítványi javadalmazási rendszer elemeit (alapjavadalmazás és teljesítményjavadalmazás) a pénzügyi szolgáltatói piacon alkalmazott javadalmazási gyakorlat értékelése alapján úgy kell megválasztani, hogy biztosítsa a hosszú távú eredményes működést, miközben figyelembe veszi a kis intézményi működésből eredő sajátosságokat.
- Az Ajánlás előírásainak teljesítése érdekében az egyes munkavállalók alapjavadalmazásának összege, az alapjavadalmazás és teljesítményjavadalmazás aránya annak figyelembevételével kerül megállapításra, hogy lehetővé tegye a teljesítményjavadalmazás lecsökkentését akár nulla szintre is.

## **5.2. A javadalmazási politika végrehajtása során alkalmazott juttatási formák**

- A Kuratórium és a Felügyelő Bizottság tagjainak javadalmazása kizárólag alapjavadalmazás (tiszteletdíj), amely tiszteletdíj mértékének jóváhagyására az Alapítvány alapítói jogosultak.
- A kiemelt személyek és a kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalók javadalmazása alapjavadalmazásból és teljesítményhez kötött javadalmazásból (prémium) áll.
- Az egyéb munkavállalók javadalmazása alapjavadalmazás, amelyhez teljesítményjavadalmazás kapcsolódhat.
- A munkavállalók alapjavadalmazásának elemei az Ajánlás előírásainak megfelelően: személyi alapbér, 13. havi munkabér, cafetéria, illetve az Alapítvány Szervezeti és működési szabályzata alapján adható további alapjavadalmazási elemek.
- A munkavállalók a munka törvénykönyvéről szóló 2012. évi I. törvény rendelkezései alapján az Alapítvány Szervezeti és működési szabályzatában rögzített mértékben végkielégítésre jogosultak.
- A munkavállalók teljesítményjavadalmazása kizárólag pénzben történik.

A felelősségi szintekhez igazodóan az azonosított munkavállalók különböző kategóriához különböző teljesítménymérési mutatók és teljesítményjavadalmazási mértékek meghatározására került sor. A kiemelt személyek prémiumának összege nem haladhatja meg a személyi alapbérük 50%-át. A vezető és kontrollfunkciót betöltő kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalók teljesítménymérési mutatói külön-külön kerülnek kitűzésre, figyelemmel arra, hogy a kontrollfunkciót ellátó munkavállalók mutatói függetlenek legyenek az általuk ellenőrzött üzleti egységek teljesítményétől. A kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalók prémiumának összege nem haladhatja meg a személyi alapbérük 30%-át azzal, hogy amennyiben az ügyvezető igazgató a kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállaló részére a rendszeres teljesítményértékelés részét képező feladaton túl külön prémiumfeladatot határoz meg, úgy az adott évben a kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállaló számára kifizetett prémium a külön prémiumfeladat teljesítésére kifizetett összeggel együtt sem haladhatja meg az éves személyi alapbére 50%-át.



Az egyes munkavállalói kategóriák teljesítményjavadalmazásának szabályai az alábbiakban kerülnek részletezésre.

### **5.3. A kiemelt személyek teljesítményjavadalmazása**

A kiemelt személyek prémiumainak összege nem haladhatja meg a személyi alapbérük 50%-át; prémiumuk az előző háromévi, az Alapítvány könyvvizsgálója részéről felülvizsgált és írásbeli igazolása alapján megállapított teljesítménymutatók értékelése alapján fizethető ki. A kiemelt személyek prémiumkitűzésével kapcsolatos döntéseket a Kuratórium, nem kuratóriumi tag ügyvezető igazgató-helyettes esetén az ügyvezető igazgató jogosult meghozni. A Kuratórium, illetve nem kuratóriumi tag ügyvezető igazgató-helyettes esetén az ügyvezető igazgató az adott év teljesítménymutatóinak értékelése során az előző két év teljesítménymutatói teljesülésének elmaradását negatív korrekciós tényezőként, százszázalékos teljesülését pozitív korrekciós tényezőként figyelembe veheti, oly módon, hogy a prémium akár 100%-ban csökkenthető, amennyiben a kiemelt személy felelős olyan gyakorlat folytatásáért, amely az Alapítványnak jelentős veszteséget okozott. A prémium csökkenthető, amennyiben az Alapítvány számviteli eredménye jelentősen csökken vagy negatívvá válik, és ez nem az Alapítvány stratégiájában foglalt célok teljesítésével összefüggésben következik be.

A kiemelt személyek teljesítménymérési mutatói oly módon kerültek meghatározásra, hogy a teljesítménymérési mutatókat egyenlő súlyokkal, 20-20%-kal (a mutatók sajátosságai figyelembevételével) kell értékelni.

A teljesítménymérési mutatók:

- a) tőkekövetelmény előírásoknak való megfelelés,
- b) likviditási mutatóknak való megfelelés,
- c) kezességi díjbevétel és az adózás előtti eredmény üzleti terv szerinti teljesítése,
- d) kezességgel biztosított összeg üzleti terv szerinti teljesítése,
- e) a javadalmazási alapelveknek megfelelő, Kuratórium, illetve nem kuratóriumi tag ügyvezető igazgató-helyettes esetén az ügyvezető igazgató által meghatározott egyéb feladat(ok) teljesítése.

A tárgyévre irányadó prémium teljes összege az a)-e) pontokban rögzített teljesítménymérési mutatók, illetve prémiumfeladatok 100%-os teljesítése és az intézmény eredményének növekedése esetén is csak abban az esetben fizethető ki, ha a kifizetés nem eredményezi a Hpt.-ben, továbbá a prudens működésre vonatkozó jogszabályokban és az 575/2013/EU rendeletben meghatározott követelmények nem teljesítését, így különösen amennyiben fennáll annak veszélye, hogy az Alapítvány az elkövetkező tizenkét hónapban nem fog megfelelni a prudens működésre vonatkozó jogszabályokban foglalt követelményeknek. A halasztott prémium kifizetését ez a szabály nem érinti.

A prémium összege 60%-ának kifizetésére a tárgyévben két részletben kerül sor. A prémium összegének fennmaradó 40%-a négy év alatt halasztott módon kerül kifizetésre a halasztási időszak egyes éveiben 10-10-10-10%-os mértékben.

Munkaviszony közös megegyezéssel történő megszüntetése és munkáltatói felmondás esetén kockázati kiigazítás alkalmazására kerülhet sor a közös megegyezés alapján kifizetendő összegek és a végkielégítés vonatkozásában, amennyiben a kiemelt személy szándékos vagy súlyosan gondatlan magatartása eredményeképpen felelős olyan gyakorlat folytatásáért, amely az Alapítványnak jelentős veszteséget okozott, és az kockázati kiigazításként már korábban prémium vonatkozásában nem került érvényesítésre, illetve a döntéshozó a jogsértés súlyára, illetve a veszteség összegére tekintettel további kockázati kiigazítást tart szükségesnek.

#### **5.4. A kulcsfontosságú pozíciót betöltő személyek teljesítményjavadalmazása**

A kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalók teljesítményjavadalmazása a Humán erőforrás menedzsment szabályzatban rögzített teljesítménykövetelmények értékelése alapján megtett teljesítményértékelésen alapul. A teljesítményértékelés alapja a munkaköri feladatok ellátásának színvonala, a munkakörhöz kapcsolódó készségek és kompetenciák színvonala.

A munkaköri feladatok ellátásának színvonalára vonatkozó értékelés teljesítménymutatók kitűzésével és/vagy szakmai teszt alkalmazása alapján történik. A munkakörhöz kapcsolódó készségek és kompetenciák színvonalának értékelése kizárólag vezetői vagy vezetői és munkatársi értékelésen alapul.

Az egyes kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalók prémiuma megállapítása során utólagos kockázati kiigazításra kerül sor, amennyiben az Alapítvánnyal szemben a teljesítményértékeléssel érintett évben felügyeleti szankció kerül érvényesítésre, amely szankció alapjául szolgáló mulasztásért, illetve hiányosságért a kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállaló felelős, ahhoz a kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállaló magatartása hozzájárult. Az utólagos kockázati kiigazítás keretében a prémium akár 100%-ban csökkenthető, amennyiben a kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállaló szándékos, vagy súlyosan gondatlan, a jogszabályokkal, belső szabályokkal ellentétes magatartást folytat, és ezáltal felelős olyan gyakorlat folytatásáért, amely az Alapítványnak jelentős veszteséget okoz.

Munkaviszony közös megegyezéssel történő megszüntetése és munkáltatói felmondás esetén a fenti kockázati kiigazítási szabályokat kell alkalmazni a közös megegyezés alapján kifizetendő összegek és a végkielégítés vonatkozásában. A munkaviszony bármely okból történő megszűnése, illetve megszüntetése esetén a kockázati kiigazítás visszakövetelésként kerül érvényesítésre, amennyiben a munkavállaló a fenti magatartást nem a munkaviszony megszűnésének, illetve megszüntetésének évében folytatta, de a jelentős veszteség, illetve a felügyeleti szankció a munkaviszony megszűnésének, illetve megszüntetésének évében következett be, és az kockázati kiigazításként már korábban prémium vonatkozásában nem került érvényesítésre. A visszakövetelést a munkaviszony közös megegyezéssel történő megszüntetése esetén a közös megegyezés alapján kifizetendő összegek és a végkielégítés vonatkozásában lehet érvényesíteni, beszámítani, a munkaviszony más módon történő megszűnése, megszüntetése esetén a visszakövetelés a munkabér, felmondási időre járó távolléti díj összegének terhére is érvényesíthető.

A prémium teljes összege függetlenül a munkavállaló teljesítményétől, illetve a teljesítményértékelés eredményétől is csak abban az esetben fizethető ki, ha a kifizetés nem eredményezi a Hpt.-ben, továbbá a prudens működésre vonatkozó jogszabályokban és a CRR-ben meghatározott követelmények nem teljesítését, így különösen amennyiben fennáll annak veszélye, hogy az Alapítvány az elkövetkező tizenkét hónapban nem fog megfelelni a prudens működésre vonatkozó jogszabályokban foglalt követelményeknek.

#### **5.5. A nem kiemelt személy és nem kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalók teljesítményjavadalmazása**

A nem kiemelt személy és nem kulcsfontosságú pozíciót betöltő munkavállalók teljesítményértékelése során előzetesen teljesítménykövetelmények meghatározására nem kerül sor. A teljesítményértékelés vezetői értékelésen alapul. Indokolt esetben a javadalmazási döntéshozatali rend alapján szakmai teszt és/vagy munkatársi értékelés teljesítményértékelési eszköz alkalmazására kerülhet sor. A jutalom mértéke legfeljebb a munkavállaló két havi személyi alpbérének összege lehet.

A jutalom teljes összege függetlenül a munkavállaló teljesítményétől, illetve a teljesítményértékelés eredményétől is csak abban az esetben fizethető ki, ha a kifizetés nem eredményezi a Hpt.-ben, továbbá a prudens működésre vonatkozó jogszabályokban és a CRR-ben meghatározott követelmények nem teljesítését, így különösen amennyiben fennáll annak veszélye, hogy az Alapítvány az elkövetkező tizenkét hónapban nem fog megfelelni a prudens működésre vonatkozó jogszabályokban foglalt követelményeknek.

## 5.6 Javadalmazási politikára vonatkozó kvantitatív információk

A javadalmazási politikára vonatkozó kvantitatív információkat az alábbi REM1-REM5 táblák tartalmazzák.

EU REM1 tábla - Az üzleti évre vonatkozóan megítélt javadalmazás 2021.12.31			(millió forint)			
			a	b	c	d
			Vezető testület, felügyeleti funkció	Vezető testület, irányító funkció	Egyéb felső vezetés	Egyéb azonosított munkavállalók
1	Rögzített javadalmazás	Azonosított munkavállalók száma	0	2	1	9
2		Teljes rögzített javadalmazás	0	57,6	25,8	150
3		Ebből: készpénzalapú	0	57,6	25,8	150
4		(Az EU-ban nem alkalmazandó)				
EU-4a		Ebből: részvények vagy azokkal egyenértékű tulajdoni részesedések	0	0	0	0
5		Ebből: részvényhez kapcsolt eszközök vagy azokkal egyenértékű készpénz-helyettesítő fizetési eszközök	0	0	0	0
EU-5x		Ebből: egyéb eszközök	0	0	0	0
6		(Az EU-ban nem alkalmazandó)				
7		Ebből: egyéb formák	0	0	0	0
8		(Az EU-ban nem alkalmazandó)				
9	Változó javadalmazás	Azonosított munkavállalók száma	0	2	1	9
10		Teljes változó javadalmazás	0	20,4	9	36,4
11		Ebből: készpénzalapú	0	20,4	9	36,4
12		Ebből: halasztott	0	9,8	4,4	0
EU-13a		Ebből: részvények vagy azokkal egyenértékű tulajdoni részesedések	0	0	0	0
EU-14a		Ebből: halasztott	0	0	0	0
EU-13b		Ebből: részvényhez kapcsolt eszközök vagy azokkal egyenértékű készpénz-helyettesítő fizetési eszközök	0	0	0	0
EU-14b		Ebből: halasztott	0	0	0	0
EU-14x		Ebből: egyéb eszközök	0	0	0	0
EU-14y		Ebből: halasztott	0	0	0	0
15	Ebből: egyéb formák	0	0	0	0	
16	Ebből: halasztott	0	0	0	0	
17	Teljes javadalmazás (2 + 10)		0	78,0	34,8	186,4

EU REM2 tábla - Különleges kifizetések azon munkavállalók számára, akiknek szakmai tevékenysége lényeges hatást gyakorol az intézmény kockázati profiljára (azonosított munkavállalók)				
2021.12.31				
(millió forint)				
	a	b	c	d
	Vezető testület, felügyeleti funkció	Vezető testület, irányító funkció	Egyéb felső vezetés	Egyéb azonosított munkavállalók
	Megítélt garantált változó javadalmazás			
1	Megítélt garantált változó javadalmazás - Azonosított munkavállalók száma			
	0	2	1	9
2	Megítélt garantált változó javadalmazás - Teljes összeg			
	0	20,4	9	36,4
3	Ebből az üzleti év során kifizetett megítélt garantált változó javadalmazás, amelyet nem vesznek figyelembe a teljesítményjavadalmazás felső korlátjában			
	0	0	0	0
	Korábbi időszakokban megítélt, az üzleti év során kifizetett végkielégítések			
4	Korábbi időszakokban megítélt, az üzleti év során kifizetett végkielégítések - Azonosított munkavállalók száma			
	0	0	0	0
5	Korábbi időszakokban megítélt, az üzleti év során kifizetett végkielégítések - Teljes összeg			
	0	0	0	0
	Az üzleti év során megítélt végkielégítések			
6	Az üzleti év során megítélt végkielégítések - Azonosított munkavállalók száma			
	0	0	0	0
7	Az üzleti év során megítélt végkielégítések - Teljes összeg			
	0	0	0	0
8	Ebből az üzleti év során kifizetett			
	0	0	0	0
9	Ebből halasztott			
	0	0	0	0
10	Ebből az üzleti év során kifizetett megítélt garantált változó javadalmazás, amelyet nem vesznek figyelembe a teljesítményjavadalmazás felső korlátjában			
	0	0	0	0
11	Ebből az egy fő részére megítélt legmagasabb kifizetés			
	0	0	0	0

EU REM3 tábla - Halasztott javadalmazás - 2021.12.31.

millió forint

	a	b	c	d	e	f	EU - g	EU - h
Halasztott és visszatartott javadalmazás	Korábbi teljesítési időszakokra megítélt halasztott javadalmazás teljes összege	Ebből az adott üzleti évben kifizetendővé váló	Ebből a következő üzleti években kifizetendővé váló	Az üzleti év során kifizetendővé váló halasztott javadalmazás teljesítményen alapuló kiigazításának összege az adott üzleti évben	A jövőbeli teljesítési évek során kifizetendővé váló halasztott javadalmazás teljesítményen alapuló kiigazításának összege az adott üzleti évben	Az üzleti év során utólagos implicit kiigazítások miatt végrehajtott kiigazítások teljes összege (azaz a halasztott javadalmazás értékének változása az instrumentumok árának változása miatt)	Az üzleti év előtt megítélt, az adott üzleti évben ténylegesen kifizetett halasztott javadalmazás teljes összege	Korábbi teljesítési időszakra megítélt, kifizetendővé vált, de visszatartási időszak hatálya alá tartozó halasztott javadalmazás teljes összege
1	<b>Vezető testület, felügyeleti funkció</b>	0	0	0	0	0	0	0
2	Kézpénzalapú	0	0	0	0	0	0	0
3	Részvények vagy azokkal egyenértékű tulajdoni részesedések	0	0	0	0	0	0	0
4	Részvényhez kapcsolódó eszközök vagy azokkal egyenértékű készpénz-helyettesítő fizetési eszközök	0	0	0	0	0	0	0
5	Egyéb eszközök	0	0	0	0	0	0	0
6	Egyéb formák	0	0	0	0	0	0	0
7	<b>Vezető testület, irányító funkció</b>	26,8	5,7	18,4	0	0	0	0
8	Kézpénzalapú	26,8	5,7	18,4	0	0	0	0
9	Részvények vagy azokkal egyenértékű tulajdoni részesedések	0	0	0	0	0	0	0
10	Részvényhez kapcsolódó eszközök vagy azokkal egyenértékű készpénz-helyettesítő fizetési eszközök	0	0	0	0	0	0	0
11	Egyéb eszközök	0	0	0	0	0	0	0
12	Egyéb formák	0	0	0	0	0	0	0
13	<b>Egyéb felső vezetés</b>	11,7	2,5	8,1	0	0	8,2	13,5
14	Kézpénzalapú	11,7	2,5	8,1	0	0	8,2	13,5

EU REM3 tábla - Halasztott javadalmazás - 2021.12.31.

millió forint

		a	b	c	d	e	f	EU - g	EU - h
Halasztott és visszatartott javadalmazás		Korábbi teljesítési időszakokra megítélt halasztott javadalmazás teljes összege	Ebből az adott üzleti évben kifizetendővé váló	Ebből a következő üzleti években kifizetendővé váló	Az üzleti év során kifizetendővé váló halasztott javadalmazás teljesítményen alapuló kiigazításának összege az adott üzleti évben	A jövőbeli teljesítési évek során kifizetendővé váló halasztott javadalmazás teljesítményen alapuló kiigazításának összege az adott üzleti évben	Az üzleti év során utólagos implicit kiigazítások miatt végrehajtott kiigazítások teljes összege (azaz a halasztott javadalmazás értékének változása az instrumentumok árának változása miatt)	Az üzleti év előtt megítélt, az adott üzleti évben ténylegesen kifizetett halasztott javadalmazás teljes összege	Korábbi teljesítési időszakra megítélt, kifizetendővé vált, de visszatartási időszak hatálya alá tartozó halasztott javadalmazás teljes összege
15	Részvények vagy azokkal egyenértékű tulajdoni részesedések	0	0	0	0	0	0	0	0
16	Részvényhez kapcsolt eszközök vagy azokkal egyenértékű készpénz-helyettesítő fizetési eszközök	0	0	0	0	0	0	0	0
17	Egyéb eszközök	0	0	0	0	0	0	0	0
18	Egyéb formák	0	0	0	0	0	0	0	0
19	<b>Egyéb azonosított mukavállalók</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
20	Készpénzalapú	0	0	0	0	0	0	0	0
21	Részvények vagy azokkal egyenértékű tulajdoni részesedések	0	0	0	0	0	0	0	0
22	Részvényhez kapcsolt eszközök vagy azokkal egyenértékű készpénz-helyettesítő fizetési eszközök	0	0	0	0	0	0	0	0
23	Egyéb eszközök	0	0	0	0	0	0	0	0
24	Egyéb formák	0	0	0	0	0	0	0	0
25	<b>Teljes összeg</b>	38,5	8,2	26,5	0	0	0	8,2	13,5

**EU REM4 tábla - Évenként 1 millió EUR összegű vagy annál nagyobb javadalmazás  
2021.12.31**

	EUR	a A CRR 450. cikkének i) pontja szerinti, magas keresettel rendelkező azonosított munkavállalók
1	1 000 000 - kevesebb mint 1 500 000	0
2	1 500 000 - kevesebb mint 2 000 000	0
3	2 000 000 - kevesebb mint 2 500 000	0
4	2 500 000 - kevesebb mint 3 000 000	0
5	3 000 000 - kevesebb mint 3 500 000	0
6	3 500 000 - kevesebb mint 4 000 000	0
7	4 000 000 - kevesebb mint 4 500 000	0
8	4 500 000 - kevesebb mint 5 000 000	0
9	5 000 000 - kevesebb mint 6 000 000	0
10	6 000 000 - kevesebb mint 7 000 000	0
11	7 000 000 - kevesebb mint 8 000 000	0
x	A felsorolás szükség szerint kiegészíthető, ha további fizetési sávokra van szükség.	0

**EU REM5 tábla - Információ azon munkavállalók javadalmazásáról, akiknek szakmai tevékenysége lényeges hatást gyakorol az intézmény kockázati profiljára (azonosított munkavállalók)**

2021.12.31

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
	Vezető testület javadalmazása			Tevékenységi területek						
	Vezető testület, felügyeleti funkció	Vezető testület, irányító funkció	Vezető testület összesen	Befektetési banki tevékenység	Lakossági banki tevékenység	Vagyonkezelés	Vállalati funkciók	Független belső kontroll funkciók	Minden egyéb	Összesen
1	Azonosított munkavállalók teljes száma									
2	0	2	2							12
3	Ebből: vezető testületi tagok									
3				0	0	0	1	0	0	
4	Ebből: egyéb felső vezetés									
4				0	0	0	1	3	5	
5	Azonosított munkavállalók teljes javadalmazása (millió forint)									
5	0	77,9	77,9	0	0	0	58,8	59,3	103,2	
6	Ebből: változó javadalmazás (millió forint)									
6	0	20,4	20,4	0	0	0	13,9	11,9	19,7	
7	Ebből: rögzített javadalmazás (millió forint)									
7	0	57,5	57,5	0	0	0	44,9	47,4	83,5	



## 6. Fenntarthatóság

Az Alapítvány elsődleges finanszírozási célterülete az agrártermelés, mely az éghajlatváltozásnak egyik legjobban kitett ágazat, hiszen alapvető termelési tényezői jelentősen függnék a klimatikus viszonyoktól. Ezért egyszerre kell választ adni a károsanyag kibocsátás csökkentésére és a klímaváltozáshoz való alkalmazkodásra, miközben a versenyképesség növelése létfontosságú a hatékony piaci jelenlét és az élelmezésbiztonság fenntartása érdekében.

Az Alapítvány feltérképezi a fenntarthatósággal kapcsolatos elvárásrendszert az alapítványi működés sajátosságaira is tekintettel, és figyelemmel kíséri a témában már megjelent és a jövőben megjelenő dokumentumokat. Ennek alapján az Alapítvány kiépíti a fenntarthatósággal és a zöldfinanszírozással kapcsolatos tudásbázist, kidolgozza az intézkedési terveket és javaslatokat, valamint végrehajtja az ezekben foglalt teendőket.

Az Alapítvány törekszik arra, hogy a fenntarthatósággal kapcsolatos (ún. ESG) nemzetközi és magyar elvárásoknak egyaránt minél inkább megfeleljen mind az irodai működés, mind a közösségi és hazai agrárpolitikával összhangban az üzleti tevékenység terén, valamint a kockázatkezelés során is rendszerszinten megjelenjen a klímakockázatok kezelése.

Az MNB 2021. április 21-én a hitelintézetek számára az éghajlatváltozással kapcsolatos és környezeti kockázatokról, illetve a környezeti fenntarthatósági szempontok érvényesítéséről ún. Zöld ajánlást<sup>7</sup> adott ki. Az ajánlásban foglalt célok elsődlegesen a hitelintézeteknél merülnek fel megvalósítási feladatként tekintettel arra, hogy a zöld kritériumnak megfelelő ügylet, ügyfél beazonosításához szükséges adatok közvetlen ügyfélkapcsolat esetén szerezhetők be, amelyre az Alapítvány saját működése kapcsán alapértelmezett információként tekint. A banki minősítések eredményének felhasználásával az Alapítvány is hozzá kíván járulni a fenntarthatósági célú fejlesztések ösztönzéséhez és sikeres megvalósításához például zöldtermék-megállapodások kötésével vagy akár díjkedvezmény alkalmazásával. Az Alapítvány részt vesz a pénzügyi szektor által életre hívott Zöld Szív Programban, amelynek célja, hogy felhívja a figyelmet az emberi és természeti értékekre, és odafigyeléssel alakítsa a közös, élhető jövőt a pénzügyi szereplők együttműködésével. Az ennek keretében indított erdőtelepítési kezdeményezéshez az Alapítvány is csatlakozott támogatóként.

Az Alapítvány működése során közvetlenül sem veszélyes hulladék, sem pedig a környezetre káros anyag nem keletkezik, költségeket e tárgyban nem számol el. A környezetvédelemhez való hozzájárulás tekintetében az Alapítvány lényegében teljesen átállt a papírtmentes dokumentációra. A kezességi kérelmek kizárólag elektronikus úton érkeznek be, és a kezességi levelek is csak elektronikusan, e-aláírás használatával kerülnek kiállításra.

Középtávon – a különböző nemzetközi, illetve magyar jogszabályok és elvárások kialakulását követően – az Alapítvány kockázatvállalásában egyre hangsúlyosabb szerep jut majd a fenntarthatósági kritériumoknak megfelelő „zöld” kockázatvállalásoknak. Az Alapítvány vizsgálja a lehetőségét az ilyen jellegű kockázatvállalások kibővítésének, a kezesség járulékos jellegénél fogva a pénzügyi intézményekkel történő szoros együttműködésben.

Budapest, 2022. május

Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány

---

<sup>7</sup> A Magyar Nemzeti Bank 5/2021. (IV. 15.) számú ajánlása az éghajlatváltozással kapcsolatos és környezeti kockázatokról, és a környezeti fenntarthatósági szempontok érvényesítéséről a hitelintézetek tevékenységeiben.