

**Befektető-védelmi Alap**

**ÉVES BESZÁMOLÓ  
2016.**

**A Befektető-védelmi Alap 2016. évi  
mérlege**

## A Befektető-védelmi Alap 2016. évi Mérlege

Statistikai számjel: 18085600-6619-915-01

### Befektető-védelmi Alap

Mérleg ESZKÖZÖK (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

| Eszközök   | 2015. dec. 31.    | 2016. dec. 31.   |
|--|-------------------|------------------|
| <b>A. Befektetett eszközök</b>                   | <b>4 706</b>      | <b>10 032</b>    |
| I. Immateriális javak                            | 1 915             | 7 597            |
| 1. Alapítás, átszervezés aktívált értéke         | 0                 | 0                |
| 2. Vagyoni értékű jogok                          | 1 915             | 5 709            |
| 3. Szellemi termékek                             | 0                 | 1 888            |
| 4. Immateriális javakra adott előlegek           | 0                 | 0                |
| 5. Immateriális javak érték helyesbítése         | 0                 | 0                |
| II. Tárgyi eszközök                              | 2 791             | 2 435            |
| 1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok | 547               | 508              |
| 2. Berendezések, felszerelések, járművek         | 2 244             | 1 927            |
| 3. Beruházások                                   | 0                 | 0                |
| 4. Beruházásokra adott előlegek                  | 0                 | 0                |
| 5. Tárgyi eszközök érték helyesbítése            | 0                 | 0                |
| III. Befektetett pénzügyi eszközök               | 0                 | 0                |
| <b>B. Forgóeszközök</b>                          | <b>12 088 300</b> | <b>6 257 562</b> |
| I. Készletek                                     | 0                 | 0                |
| 1. Anyagok                                       | 0                 | 0                |
| 2. Kereskedelmi áruk                             | 0                 | 0                |
| 3. Közvetített szolgáltatás                      | 0                 | 0                |
| 4. Készletekre adott előlegek                    | 0                 | 0                |
| II. Követelések                                  | 1 173 795         | 487 636          |
| 1. Tagokkal szembeni követelések                 | 500               | 62               |
| a) Díjkövetelések                                | 500               | 62               |
| b) Alapra átszállt követelések                   | 0                 | 0                |
| c) Egyéb követelések tagokkal szemben            | 0                 | 0                |
| 2. Befektetőkkel szembeni követelések            | 0                 | 0                |
| 3. Egyéb követelések                             | 1 173 295         | 487 574          |
| III. Értékpapírok                                | 10 900 377        | 5 764 667        |
| 1. Állampapírok                                  | 10 900 377        | 5 764 667        |
| 2. Egyéb értékpapírok                            | 0                 | 0                |
| IV. Pénzeszközök                                 | 14 128            | 5 259            |
| 1. Pénztár, csekkek                              | 142               | 62               |
| 2. Bankbetétek                                   | 13 986            | 5 197            |
| <b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>            | <b>196 643</b>    | <b>85 615</b>    |
| <b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>                         | <b>12 289 649</b> | <b>6 353 209</b> |

Budapest, 2017. május 22.

**BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP**  
1092 Budapest,  
Köztelek utca 6.



dr. Kiss Krisztina

OBA ügyvezető igazgató helyettes



Molnár László

OBA pénzügyi vezető

## A Befektető-védelmi Alap 2016. évi Mérlege

Statisztikai számjel: 18085600-6619-915-01

### Befektető-védelmi Alap

Mérleg FORRÁSOK (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

| Források                                  | 2015. dec. 31.     | 2016. dec. 31.     |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>D. Saját tőke</b>                      | <b>-95 281 602</b> | <b>-88 129 708</b> |
| I. Jegyzett tőke                          | 224 929            | 224 929            |
| II. Tartalék                              | -163 676 719       | -95 506 531        |
| III. Értékelési tartalék                  | 0                  | 0                  |
| IV. Tárgyévi eredmény                     | 68 170 188         | 7 151 894          |
| <b>E. Céltartalék</b>                     | <b>23 634 437</b>  | <b>4 920 187</b>   |
| <b>F. Kötelezettségek</b>                 | <b>83 328 804</b>  | <b>89 004 958</b>  |
| I. Hosszú lejáratú kötelezettségek        | 77 746 669         | 82 636 672         |
| 1. Hosszú lejáratú hitelek                | 0                  | 0                  |
| 2. Tartozások kötvénykibocsátásból        | 77 746 669         | 82 636 672         |
| II. Rövid lejáratú kötelezettségek        | 5 582 135          | 6 368 286          |
| 1. Tagokkal szembeni kötelezettségek      | 2 000              | 4 000              |
| 2. Rövid lejáratú hitelek                 | 0                  | 0                  |
| 3. Tartozások kötvénykibocsátásból        | 5 553 331          | 6 356 664          |
| 4. Befektetőkkel szembeni kötelezettségek | 0                  | 0                  |
| 5. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek   | 26 804             | 7 622              |
| <b>G. Passzív időbeli elhatárolások</b>   | <b>608 010</b>     | <b>557 772</b>     |
| <b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>                  | <b>12 289 649</b>  | <b>6 353 209</b>   |

Budapest, 2017. május 22.

**BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP**  
1092 Budapest,  
Köztelek utca 6.  
I.



dr. Kiss Krisztina  
OBA ügyvezető igazgató helyettes



Molnár László  
OBA pénzügyi vezető

**A Befektető-védelmi Alap 2016. évi  
eredménykimutatása**

## A Befektető-védelmi Alap 2016. évi eredménykimutatása

Statisztikai számjel: 18085600-6619-915-01

### Befektető-védelmi Alap

Eredménykimutatás (összköltség eljárással)

adatok ezer Ft-ban

|       | Megnevezés  | 2015. év    | 2016. év   |
|-------|---|-------------|------------|
| 01.   | Tagokkal szemben elszámolt díjbevételek                                   | 2 599 856   | 9 342 808  |
| 02.   | Befektetők megbízásából behajtott követelések utáni díjbevételek          |             |            |
| 03.   | Egyéb befektetővédelmi bevételek  |             |            |
| I.    | Befektető-védelmi bevételek (01.+ 02.+ 03.)                               | 2 599 856   | 9 342 808  |
| II.   | Egyéb bevételek   | 154 248 413 | 21 091 222 |
| III.  | Nem befektető-védelmi bevételek   | 0           | 0          |
| IV.   | Pénzügyi műveletek bevételei  | 1 142 772   | 502 570    |
|       | Bevételek összesen (I.+ II.+ III.+ IV.)                                   | 157 991 041 | 30 936 600 |
| 04.   | Befagyott követelések kifizetésével kapcsolatos ráfordítások              | 0           | 5 032      |
| 05.   | Befektetők megbízásából behajtott követelésekkel kapcsolatos ráfordítások | 0           | 0          |
| 06.   | Egyéb befektetővédelmi ráfordítások                                       | 131 874     | 47 402     |
| VI.   | Befektető-védelmi ráfordítások (04.+ 05.+ 06.)                            | 131 874     | 52 434     |
| VII.  | Egyéb ráfordítások  | 88 326 434  | 21 057 674 |
| VIII. | Nem befektető-védelmi ráfordítások  | 0           | 0          |
| IX.   | Pénzügyi műveletek ráfordításai   | 868 911     | 2 382 282  |
|       | Ráfordítások összesen (VI. +VII.+ VIII.+ IX.)                             | 89 327 219  | 23 492 390 |
| 07.   | Anyagjellegű ráfordítások   | 304 006     | 211 569    |
| 08.   | Személyi jellegű ráfordítások   | 179 847     | 78 917     |
| 09.   | Értékcsökkenési leírás  | 9 781       | 1 830      |
| XI.   | Működési költségek (07.+ 08.+ 09.)  | 493 634     | 292 316    |
| A.    | Tárgyévi eredmény   | 68 170 188  | 7 151 894  |


Budapest, 2017. május 22.

**BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP**  
1092 Budapest,  
Köztelek utca 6.  
1.



dr. Kiss Krisztina

OBA ügyvezető igazgató helyettes



Molnár László

OBA pénzügyi vezető

**Befektető-védelmi Alap**

Eredménykimutatás (összköltség eljárással)

adatok ezer Ft-ban

|            | <b>Megnevezés</b>   | <b>2015.évi tény</b> | <b>2016.évi tény</b> |
|------------|---|----------------------|----------------------|
| 01.        | Tagokkal szemben elszámolt díjbevételek                                   | 2 599 856            | 9 342 808            |
| 02.        | Befektetők megbízásából behajtott követelések utáni díjbevételek          | 0                    | 0                    |
| 03.        | Egyéb befektetővédelmi bevételek  | 0                    | 0                    |
| I.         | Befektető-védelmi bevételek (01.+02.+03.)                                 | 2 599 856            | 9 342 808            |
| II.        | Egyéb bevételek   | 154 248 413          | 21 091 222           |
| III.       | Nem befektető-védelmi bevételek   | 0                    | 0                    |
| IV.        | Pénzügyi műveletek bevételei  | 1 142 772            | 502 570              |
|            | <b>Bevételek összesen (I.+ II.+ III.+ IV.)</b>                            | <b>157 991 041</b>   | <b>30 936 600</b>    |
| 04.        | Befagyott követelések kifizetésével kapcsolatos ráfordítások              | 0                    | 5 032                |
| 05.        | Befektetők megbízásából behajtott követelésekkel kapcsolatos ráfordítások | 0                    | 0                    |
| 06.        | Egyéb befektetővédelmi ráfordítások                                       | 131 874              | 47 402               |
| VI.        | Befektető-védelmi ráfordítások (04.+ 05.+06.)                             | 131 874              | 52 434               |
| VII.       | Egyéb ráfordítások  | 88 326 433           | 21 057 674           |
| VIII.      | Nem befektető-védelmi ráfordítások  | 0                    | 0                    |
| IX.        | Pénzügyi műveletek ráfordításai   | 868 912              | 2 382 282            |
|            | <b>Ráfordítások összesen (VI. +VII.+ VIII.+ IX.)</b>                      | <b>89 327 219</b>    | <b>23 492 390</b>    |
|            | Irodaszer, nyomtatvány  | 1 483                | 699                  |
|            | Egyéb anyag   | 505                  | 427                  |
|            | Posta ktsg  | 27 831               | 6 454                |
|            | Taxi  | 153                  | 105                  |
|            | Telefon, Internet   | 1 878                | 2 169                |
|            | Kiküldetés  | 207                  | 0                    |
|            | Hírlapok, közlöny, szakkönyv  | 635                  | 482                  |
|            | Javítás, karbantartás   | 389                  | 65                   |
|            | Ingatlan bérleti díj  | 21 054               | 12 973               |
|            | Hírdetés, reklám, közzététel  | 3 659                | 0                    |
|            | Oktatás, továbbképzés, konferenciák                                       | 75                   | 60                   |
|            | Auditori díjak  | 2 286                | 2 286                |
|            | Szakértői díjak   | 28 790               | 18 228               |
|            | Operatív működés  | 0                    | 93 419               |
|            | Munkaerő-kölcsönzés, diákmunka  | 8 156                | 9 528                |
|            | Call Center üzemeltetés   | 15 553               | 6 766                |
|            | Nyomdai szolgáltatás  | 0                    | 825                  |
|            | Kommunikációs tanácsadás  | 0                    | 6 896                |
|            | Adatrögzítés, érdemi ügyintézés   | 0                    | 10 908               |
|            | Szoftver eszközök bérlése   | 0                    | 1 123                |
|            | Kártalanításhoz kapcsolódó szakértői szolgáltatások                       | 0                    | 1 885                |
|            | Kártalanításhoz kapcsolódó egyéb szolgáltatások                           | 0                    | 7 456                |
|            | Ügyvédi díjak   | 0                    | 10 836               |
|            | Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei                               | 99 866               | 10 049               |
|            | Biztosítás  | 188                  | 102                  |
|            | Bankköltség   | 624                  | 662                  |
|            | Illetékek, perköltség   | 0                    | 16                   |
|            | Vagyonkezelői, letétkezelői díj   | 11 371               | 6 250                |
|            | Kötvénnyel kapcsolatos költségek  | 208 134              | 46 323               |
| <b>07.</b> | <b>Anyagjellegű ráfordítások</b>  | <b>432 837</b>       | <b>256 992</b>       |
|            | Munkabér, megbízási díj   | 50 702               | 2 464                |
|            | Túlmunka  | 2 414                | 0                    |
|            | Megbízási díj   | 4 440                | 0                    |
|            | Jutalom   | 30 627               | 0                    |
|            | Tiszteletdíj  | 13 028               | 59 029               |
|            | Egyéb bér (végkielégítés, szabadságmegváltás, stb.)                       | 35 609               | 0                    |
|            | <i>Bér összesen</i>   | <i>136 820</i>       | <i>61 493</i>        |
|            | Önkéntes nyugdíj- és egészségpénztári befizetések                         | 2 637                | 0                    |
|            | Étkezési hozzájárulás   | 383                  | 0                    |
|            | Reprezentáció   | 617                  | 463                  |
|            | Személyi jellegű egyéb kifizetések  | 2 639                | 157                  |
|            | Szociális hozzájárulási adó   | 36 791               | 16 522               |
|            | Egészségügyi hozzájárulás   | 1 203                | 282                  |
| <b>08.</b> | <b>Személyi jellegű ráfordítások</b>                                      | <b>181 090</b>       | <b>78 917</b>        |
| <b>09.</b> | <b>Értéksökkenési leírás</b>  | <b>9 781</b>         | <b>1 830</b>         |
|            | <b>Működési költségek (07.+ 08.+ 09.) költségrovábbhárítás előtt</b>      | <b>623 708</b>       | <b>337 739</b>       |
| <b>10.</b> | <b>Tagokra továbbhárított költségek (átvezetve ráfordítások közé)</b>     | <b>-130 074</b>      | <b>-45 423</b>       |
| <b>XI.</b> | <b>Működési költségek (07.+ 08.+ 09 + 10.)</b>                            | <b>493 634</b>       | <b>292 316</b>       |

**A Befektető-védelmi Alap 2016. évi éves  
beszámolójának  
kiegészítő melléklete**



# Tartalomjegyzék

|          |   |    |
|----------|---|----|
| 1.       | A Befektető-védelmi Alap (a továbbiakban: Beva) bemutatása                  | 4  |
| 1.1.     | A Befektető-védelmi Alap létrejötte, működése                               | 4  |
| 1.2.     | A Befektető-védelmi Alap tagsága  | 5  |
| 1.3.     | A Befektető-védelmi Alap igazgatósága és szervezete                         | 5  |
| 1.4.     | A Beva gazdasági helyzetének bemutatása                                     | 6  |
| 2.       | A Számviteli politika alkalmazásának elvei                                  | 8  |
| 2.1.     | A Számviteli politika főbb elemei   | 8  |
| 2.2.     | Alkalmazott értékelési eljárások, az értékcsökkenés elszámolásának módszere | 9  |
| 2.2.1.   | Az eszközök értékelése  | 9  |
| 2.2.2.   | A források értékelése   | 10 |
| 2.2.3.   | Az értékcsökkenés elszámolása   | 11 |
| 3.       | Kiegészítések, magyarázatok az egyes mérlegtételekhez                       | 11 |
| 3.1.     | Eszközök  | 11 |
| 3.1.1.   | Befektetett eszközök  | 11 |
| 3.1.2.   | Forgóeszközök   | 11 |
| 3.1.2.1. | Követelések   | 11 |
| 3.1.2.2. | Értékpapírok  | 13 |
| 3.1.2.3. | Pénzeszközök  | 14 |
| 3.1.3.   | Aktív időbeli elhatárolások   | 14 |
| 3.2.     | Források  | 15 |
| 3.2.1.   | Saját tőke  | 15 |
| 3.2.2.   | Céltartalékok   | 17 |
| 3.2.3.   | Kötelezettségek   | 18 |
| 3.2.4.   | Passzív időbeli elhatárolások   | 19 |
| 3.2.5.   | Mérlegen kívüli tételek   | 20 |
| 4.       | Jogi ügyek, könyvvizsgálati díjak, egyéb szolgáltatások                     | 20 |
| 4.1.     | Jogi ügyek  | 20 |
| 4.2.     | Könyvvizsgálati díjak és egyéb szolgáltatások                               | 21 |
| 5.       | Vagyoni, pénzügyi helyzet, cash-flow kimutatás, személyi jellegű költségek  | 21 |
| 5.1.     | Az eszközök és források belső arányai                                       | 21 |
| 5.2.     | Az Alap pénzügyi helyzetét alakító fontosabb tényezők                       | 21 |
| 5.3.     | Cash-flow kimutatás   | 22 |
| 5.4.     | Tiszteletdíjak, megbízási díj és egyéb személyi jellegű költségek           | 22 |
| 6.       | Az Alap 2016. évi költségvetésének megvalósulása                            | 23 |

## Mellékletek

1. számú melléklet: Csatlakozási díjak 2016. december 31. (Jegyzett tőke)
2. számú melléklet: 2016. évi tárgyi eszköz mozgások
3. számú melléklet: 2016. december 31-i kintlévőségek
4. számú melléklet: A Befektető-védelmi Alap portfoliója 2016. december 31-én  
4/A melléklet: Államkötvények  
4/B melléklet: Diszkont Kincstárjegyek
5. számú melléklet: A Beva 2016. évi biztosítási időszakára eső díjak
6. számú melléklet: Az eszközök belső arányai
7. számú melléklet: A források belső arányai
8. számú melléklet: Az Alap 2016. évi pénzügyi helyzetét alakító fontosabb tényezők
9. számú melléklet: Cash-flow kimutatás 2016.
10. számú melléklet: Tiszteletdíj és megbízási díj adatok
11. számú melléklet: A 2016. évi költségvetés megvalósulása

# **Kiegészítő melléklet a Befektető-védelmi Alap 2016. évi éves beszámolójához**

## **1. A Befektető-védelmi Alap bemutatása**

### **1.1. A Befektető-védelmi Alap létrejötte, működése**

A Befektető-védelmi Alap (a továbbiakban Beva) létrejöttére, szervezetére és működésére vonatkozó alapvető szabályokat „Az értékpapírok forgalomba hozataláról, a befektetési szolgáltatásokról és az értékpapír-tőzsdéről” szóló 1996. évi CXI. törvény (Épt.) határozta meg. Az Országgyűlés 2001. decemberében elfogadta „A tőkepiacról” szóló 2001. évi CXX. törvényt (a továbbiakban: Tpt.), amely 2002. január 1. napján lépett hatályba, és a 2002. évtől kezdődően tartalmazza a Bevára vonatkozó szabályokat.

A Beva az Épt. által előírt összetételű igazgatóság erre vonatkozó határozatával jött létre 1997. április 14-én, működését a hatályos Tpt. szabályozza.

A törvényi szabályozás szerint a Befektető-védelmi Alap budapesti székhelyű (székhely: 1092 Budapest, Köztelek u. 6., [www.bva.hu](http://www.bva.hu)) önálló jogi személy, amelynek feladata, hogy a jogszabályban meghatározott feltételek szerint a befektetők részére korlátozott összegű kártalanítást fizessen. A Tpt. hatályos szabályozása szerint a kártalanítás kifizetésének előfeltétele, hogy az MNB az érintett tag felszámolását kezdeményezze, vagy felszámolását a bíróság elrendelje.

A tagok nem tulajdonosai a Bevának. A tagok kötelezően csatlakoznak a Bevához, azonban a befizetéseikből képződött vagyon felett nem gyakorolnak tulajdonosi jogokat, és a Beva működését sem befolyásolhatják tulajdonosként, mivel a szervezet feladatait a vonatkozó jogszabályok igen részletesen meghatározzák.

A törvényi szabályozás szerint a Beva saját vagyona, bevételei és jövedelme után sem társasági és helyi adó, sem pedig illeték fizetésére nem kötelezhető.

A Beva képviselőjére dr. Nemescsói András, a Beva igazgatóságának elnöke és dr. Kiss Krisztina OBA ügyvezető igazgató helyettes jogosult.

Külön jogszabály, a 214/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet (a továbbiakban: Kormányrendelet), vonatkozik a Beva beszámolási és könyvvezetési sajátosságaira. Az éves beszámoló összeállítására és könyvvezetésére a Számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a továbbiakban: Számviteli törvény) és a Kormányrendelet szerint történik.

A Beva 2016. évi éves beszámolójának a Számviteli törvény 155. § (2) bekezdése szerinti kötelező könyvvizsgálatát a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. (1103 Budapest, Kőér utca 2/A. C. ép.) látja el, a könyvvizsgálói engedély száma: 002387. A könyvvizsgálatot végző személy Jasper Zsuzsanna kamarai tag könyvvizsgáló (nyilvántartási száma: 001288). A

könyvvitel körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Molnár László pénzügyi vezető (regisztrációs száma 161734).

## 1.2. A Befektető-védelmi Alap tagsága

A Beva tagsága a 2016. év során az alábbiak szerint változott:

| A Beva tagjai           | 2016.01.01. | növekedés | csökkenés | 2016.12.31. |
|-------------------------|-------------|-----------|-----------|-------------|
| Hitelintézet            | 17          | 0         | 0         | 17          |
| Befektetési vállalkozás | 20          | 0         | 5         | 15          |
| Befektetési alapkezelő  | 20          | 0         | 0         | 20          |
| <b>Összesen</b>         | <b>57</b>   | <b>0</b>  | <b>5</b>  | <b>52</b>   |

A Befektető-védelmi Alapnak 2016. január 1-jén 57 tagja volt, ebből 17 hitelintézet, 20 befektetési vállalkozás és 20 befektetési alapkezelő. Az év során új tagsági viszony nem keletkezett, ugyanakkor a biztosítás alá tartozó tevékenység végzésére vonatkozó engedély visszavonása miatt alábbi öt befektetési vállalkozás Beva tagsága megszűnt:

1. Innovative Securities Europe Zrt.
2. Merlito Értékpapír Zrt. (korábbi neve: Ormixa Értékpapír Zrt.)
3. Status Capital Befektetési Zrt.
4. Globalinvest Zrt. (korábbi neve: GlobalFX Investment Zrt.)
5. Reálszisztéma Értékpapír-forgalmazó és Befektető Zrt.

A tagok száma 2016. év végéig 52-re csökkent, ebből a hitelintézetek száma 17, befektetési vállalkozásoké 15, a befektetési alapkezelőké pedig 20.

A Beva tagjainak nevét, a csatlakozás időpontját, csatlakozáskori alaptőkéjük összegét, megszűnt tagsági viszony esetében a megszűnés időpontját, valamint a tagok által a csatlakozáskor befizetett csatlakozási díj összegét a 2016. december 31-ig terjedő időszakra vonatkozóan az **1. számú melléklet** tartalmazza.

A mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés napja (2017. március 31.) között megszűnt a Quaestor Befektetési Alapkezelő Zrt. tagsági viszonya (2017. január 04. napjával).

## 1.3. A Befektető-védelmi Alap igazgatósága és szervezete

A Tőkepiaci törvény 2016. január 1-jén hatályba lépett módosítása szerint 2016. január 1-től a Befektető-védelmi Alap irányítását 9 fős igazgatóság végzi. Az igazgatóság tagjai:

- (a) a pénz-, tőke- és biztosítási piac szabályozásáért felelős miniszter által kijelölt két személy,
- (b) a tőzsde és a központi értéktár által kijelölt egy-egy személy,
- (c) az MNB elnöke által kijelölt két személy, akik közül az egyik az MNB törvény 4. § (8) bekezdésében, a másik az MNB törvény 4. § (9) bekezdésében meghatározott feladatot felügyelő alelnök vagy e feladatokat ellátó vezető,

- (d) az Alap tagjainak – szakmai érdek-képviselési szervezetei által kijelölt – két képviselője,  
 (e) az OBA ügyvezető igazgató-helyettese.

Az igazgatóság tagjai 2017. március 31-én:

| <b>A t a g</b>                         |  | <b>Kijelölő / kinevező szervezet</b>   | <b>Mandátum lejárata</b> |
|--|--|--|--------------------------|
| <b>neve</b>                            | <b>foglalkozása és munkahelye</b>                              |  |                          |
| <b>dr. Nemescsói András</b><br>(elnök) | partner, DLA Piper Horváth és Társai Ügyvédi Iroda             | <b>központi értéktár</b><br>(KELER Zrt.)                                     | 2019.06.30.              |
| <b>Balogh László</b>                   | helyettes államtitkár,<br>Nemzetgazdasági Minisztérium         | <b>Nemzetgazdasági Minisztérium</b>  | 2018.12.31.              |
| <b>dr. Kiss Krisztina</b>              | ügyvezető igazgató helyettes<br>Országos Betétbiztosítási Alap | a Tpt. 223. § (2) bekezdés e) pontja alapján hivatalból az igazgatóság tagja |                          |
| <b>dr. Móra Mária</b>                  | főtitkárhelyettes,<br>Magyar Bankszövetség                     | <b>tagi érdekképviselő</b><br>(Magyar Bankszövetség)                         | 2018.04.27.              |
| <b>Nagy Márton István</b>              | alelnök,<br>Magyar Nemzeti Bank                                | <b>Magyar Nemzeti Bank</b>   | 2019.03.30.              |
| <b>Nyitrai Győző</b>                   | igazgató,<br>OTP Bank Nyrt.                                    | <b>tagi érdekképviselő</b><br>(Befektetési Szolgáltatók Szövetsége)          | 2020.05.08.              |
| <b>Szeniczey Gergő</b><br>(alelnök)    | igazgató,<br>Magyar Nemzeti Bank                               | <b>Magyar Nemzeti Bank</b>   | 2018.12.31.              |
| <b>Végh Richárd</b>                    | elnök-vezérigazgató,<br>Budapesti Értéktőzsde Zrt.             | <b>tőzsde</b><br>(Budapesti Értéktőzsde Zrt.)                                | 2019.01.04.              |

Az igazgatóság jelenleg 8 tagból áll, mivel a nemzetgazdasági miniszter által kijelölt két igazgatósági tag egyikének megbízatása az év során megszűnt, és a beszámoló elkészítéséig új tag kijelölésére nem került sor.

A 2016. január 1-jével hatályba lépett jogszabálmódosítás folytán a Beva önálló munkaszervezettel nem rendelkezik, az operatív feladatokat az Országos Betétbiztosítási Alap (OBA) elkülönített munkaszervezete látja el az OBA ügyvezető igazgató-helyettesének irányításával.

A Bevat harmadik személyekkel szemben bíróság és hatóság előtt az igazgatóság elnöke vagy az OBA ügyvezető igazgató-helyettese képviseli.

Az igazgatóság tagjai tiszteletdíjban részesülnek. Az igazgatóság tagjai sem a tárgyév során, sem azt megelőzően előleget, kölcsönt nem vettek fel, részükre garanciavállalásra nem került sor.

#### **1.4. A Beva gazdasági helyzetének bemutatása**

A Beva gazdasági helyzetében jelentős változást okozott, hogy 2015. évben felszámolás alá került három tagja, a Buda-Cash Brókerház Zrt, a Quaestor Értékpapír Zrt. és a Hungária Értékpapír Zrt. A jelenleg is folyamatban lévő kártalanítási eljárások során az Alap maximális kártalanítási kötelezettsége összesen mintegy 109 milliárd Ft, melyből 2015-ben 86,6 milliárd Ft-ot, 2016-ban pedig 17,7 milliárd Ft-ot utalt a kártalanítás kifizetését végző kifizetőhelyekre.

Az eljárások megkezdésétől 2016. december 31-ig összesen 42.194 ügyfél vett fel Beva kártalanítást:

| Ügyfélszám:     | 2015.         | 2016.         | Összesen      |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| Quaestor        | 31 396        | 1 146         | 32 542        |
| Buda-Cash       | 0             | 9 455         | 9 455         |
| Hungária        | 0             | 139           | 139           |
| <b>Összesen</b> | <b>31 396</b> | <b>10 740</b> | <b>42 136</b> |

A Beva a 2015. évben teljesített 86,6 milliárd Ft összegű kártalanítás kifizetéséhez 83,3 milliárd Ft kötvénykibocsátásból eredő külső forrást vett igénybe.. A 2016. év során a Beva folytatta az ügyfelek kártalanítását és 17,7 milliárd Ft összegű kártalanítást fizetett ki, melyhez további 11,2 milliárd Ft külső forrást vont be kötvény rábocsátás útján. A kártalanítások fennmaradó hányadát az állampapír portfóliójának részbeni értékesítése révén, illetve díjbevételeiből finanszírozta. A Beva számított maximális kártalanítási kötelezettségét és a tényleges kifizetések összegét eljárásonként az alábbi táblázat tartalmazza:

adatok milliárd Ft-ban

|   | max. várható kötelezettség | 2015.01.01-12.31. között teljesített | 2016.01.01-12.31. között teljesített | 2017.01.01. után várható |
|---|----------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------|
| A Beva maximális kártalanítási kötelezettsége és pénzügyi teljesítése |                            |                                      |                                      |                          |
| Quaestor kártalanítás   | 89,6                       | 86,6                                 | 1,7                                  | 1,3                      |
| Buda-Cash kártalanítás  | 18,4                       | 0,0                                  | 15,9                                 | 2,5                      |
| Hungária kártalanítás   | 1,0                        | 0,0                                  | 0,1                                  | 0,9                      |
| <b>Összesen</b>   | <b>109,0</b>               | <b>86,6</b>                          | <b>17,7</b>                          | <b>4,7</b>               |

A 2017-ben még várható kártalanítási kötelezettség pénzügyi fedezete rendelkezésre áll, mivel a fordulónapon valószínűsíthető 4,7 milliárd Ft kártalanítás összegét meghaladja a Beva állampapír portfóliójának piaci értéke, amely 2016.12.31-én 5,8 milliárd Ft volt. A mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés napja között a Beva további 0,3 milliárd Ft kártalanítást utalt a kifizetőhelyekre, állampapír portfóliójának piaci értéke pedig az első negyedév végére 6,1 milliárd Ft-ra nőtt. A likviditási helyzet tehát tovább javult 2017. I. negyedéve során, mivel a negyedéves díjbevétel összege 2,5 milliárd Ft, a kötvény negyedéves adósságszolgálata, vagyis a tőketörlesztés és kamatkifizetés 2017. április 7-én fizetendő együttes összege 2,15 milliárd Ft, a működési kiadások negyedéves összege pedig nem éri el a százmillió Ft-ot. Az első negyedévben a Kárrendezési Alap is visszafizette a Beva által nyújtott kölcsönt (fordulónapi összege 0,2 milliárd Ft volt), a Bevának a továbbiakban nem kell finanszíroznia a Kárrendezési Alap működési költségeit, mivel azt saját forrásaiból fedezi

A Beva a kártalanítások kifizetéséhez 2016-ban is idegen forrás bevonására kényszerült. A Beva számára az MNB a Tpt. 226. § (2) bekezdés a) pontja alapján áthidaló kölcsönt nyújtott, amely 2016. augusztus 8-tól összesen 11.247.911.000 Ft összegben, több részletben került lehívásra. Az áthidaló kölcsön visszafizetése a 2016. október 7-én zártkörben kibocsátott, állami készfizető kezességgel biztosított „BEVA 2030/A Kötvény” rábocsátásának bevételeiből történt. A rábocsátás során 241 db kötvény került értékesítésre. A rábocsátás időpontjában a

kötvények aktuális tőkeértéke 46.666.668 Ft/darab volt, így a rábocsátásból 11.246.666.988 Ft ellenérték folyt be a Beva számára.

A Beva 2016. december 31-én fennálló, kötvénytartozásból eredő kötelezettségeinek összege 88.993 millió Ft volt (1.907 darab x 46.666.668 Ft/darab aktuális kötvény tőkeérték). A kötvény kamatának mértéke: 3 hónapos BUBOR+1,60%, a tőketörlesztés és kamatfizetés negyedévente történik. A BEVA 2030/A kötvények negyedévente esedékes tőketörlesztése 1.589 millió Ft. A kamatláb a kötvény kibocsátásakor 2,95%, a 2016. október 7. és 2017. január 6. közötti időszakban 2,48%, a 2017. január 7. és 2017. április 6. közötti időszakban pedig 1,95% volt. A kamatteher tehát részben a csökkenő referencia kamatláb, részben pedig a törlesztések folytán alacsonyabb tőketartozás miatt folyamatosan csökkent.

A Beva díjrendszerében 2016. január 1-től az alábbi változások történtek:

- A Tpt. módosítása folytán a Beva által nyújtott biztosítás összeghatára 20 ezer euróról 100 ezer euróra emelkedett befektetőnként, ezzel a díjszámítás alapjául szolgáló védett letétállomány jelentősen nőtt. (A 2016. évi díjszámítás alapjául szolgáló 2015. évi védett letétállomány 5.324 milliárd Ft lett, a megelőző évi 2.820 milliárd Ft-tal szemben.)
- A Beva igazgatóságának döntése alapján emelkedett a díjkulcs a védett letétállomány 0,45%-áról (nulla egész negyvenöt század ezrelék) 1,75%-re (egy egész hetvenöt század ezrelék) emelkedett.

A változások eredményeképpen a Beva éves díjbevétele 2016-ban 9,3 milliárd Ft volt, amely tagok által kezelt védett letétállomány (2016-ban 5.829 milliárd Ft) növekedése folytán 2017-re 10,2 milliárd Ft-ra emelkedik.

A Beva éves díjból származó bevétele meghaladja az adósságszolgálati kötelezettségei és működési költségei összegét, így a jelenlegi kondíciók mellett a kötvénytörlesztéssel párhuzamosan likviditási többlet keletkezik. Ennek befektetésével az Alap növelni tudja állampapír portfóliójának értékét.

A Beva vagyona 2016. 12. 31-én (-) 88,1 milliárd Ft, kötvénytartozása pedig 89,0 milliárd Ft. Ha újabb kártalanítási esemény nem következik be, akkor a Beva a kötvénytartozásának lejáratára, vagyis 2030 előtt képes lehet pozitív saját vagyont elérésére.

## **2. A Számviteli politika alkalmazásának elvei**

### **2.1. A Számviteli politika főbb elemei**

A tárgyév során a Beva számviteli politikájában nem történt olyan változás, amelynek eredményre gyakorolt hatása számottevő lenne.

A Számviteli törvény előírása szerint a Beva az egyéb szervezetek közé tartozik, amelynek speciális könyvvézetési és éves beszámoló-készítési kötelezettségét a Számviteli törvény mellett a Kormányrendelet szabályozza. A Beva számviteli politikáját a Számviteli törvény, valamint a Kormányrendelet rá vonatkozó részeinek figyelembe vételével alakította ki.

A Kormányrendelet szerint a beszámolót legkésőbb a tárgyévet követő év május 30-ig kell elkészíteni és eljuttatni a tagokhoz és a Magyar Nemzeti Bankhoz. A mérlegkészítés időpontja a tárgyévet követő év március 31. napja. A mérleg fordulónapja december 31. napja, az üzleti év megegyezik a naptári évvel. A Számviteli törvény szerint a beszámolóban el kell számolni azokat a tárgyévet érintő gazdasági eseményeket is, amelyek a mérleg fordulónapja után, de még a mérlegkészítés időpontja előtt ismertté válnak. Ilyenek azok az események, amelyek a tárgyévvel kapcsolatosak, és a december 31-i eszköz-, illetve forrástételeket megváltoztatják, és az éves beszámoló összeállítását megelőzően a Beva tudomására jutnak.

A Beva a Kormányrendeletben meghatározott tartalmú (összköltség eljárásra épülő) eredménykimutatást készít. Működési költségeit az 5. számlaosztályba, a ráfordításait a 8. számlaosztályba, bevételeit a 9. számlaosztályba könyveli.

## **2.2. Az alkalmazott értékelési eljárások és az értékcsökkenés elszámolásának módszere**

### **2.2.1. Eszközök értékelése**

*A befektetett eszközöket és a forgóeszközöket* beszerzési (előállítási) költségükön kell a mérlegbe felvenni. A mérlegbeszámoló készítésekor bruttó értéküket csökkenteni kell az immateriális javak és tárgyi eszközök esetében az eszközökre egyedileg elszámolt értékcsökkenések, illetve a befektetett pénzügyi eszközök esetében az értékvesztések összegével. A Beva nem él az immateriális javak, a tárgyi eszközök és a befektetett pénzügyi eszközök esetében a piaci értékelés módszerével, azaz nem számol el értékhelyesbítést.

Az eszközök bekerülési (beszerzési) értékének a részét képező tételeket a felmerüléskor, a gazdasági esemény megtörténte (legkésőbb az üzembe helyezéskor) kell számításba venni a számlázott, ill. a kivetett összegben.

*A készleteket* beszerzési árukon kell a könyvekben szerepeltetni, az év végi mérlegbeszámoló készítésekor ez meghatározott, az értékelési szabályzatban részletesen kifejtett feltételek esetén csökkenthető az elszámolható értékvesztés összegével. A készletek között nyilvántartott, a tag felszámolása esetén a Befektető-védelmi Alap taggal szembeni követelése (kártalanítás és az annak kifizetésével kapcsolatban felmerült költségek stb.) fejében kapott, az Alap tulajdonába került vagyontárgyakat a vagyonfelosztási javaslatban meghatározott értéken kell a mérlegben kimutatni. A Beva jelenleg nem rendelkezik készletként nyilvántartandó eszközökkel.

*A követelések* elfogadott, elismert összegben szerepelnek a mérlegben. A követeléseket leértékelni nem lehet, a kétes követelésekre a számviteli politikában meghatározott módon értékvesztést kell elszámolni. A behajthatatlanná vált követeléseket veszteségként kell elszámolni az egyéb ráfordítások között.

A Beva értékvesztést számol el az átszállt, de nem rendezett követelésállomány után is. Az elszámolt értékvesztés mértéke ezen összegek után elérheti a 100%-ot.

A Beva a kártalanítási kifizetés után elszámolt értékvesztésen kívül indokolt esetben egyedi értékelés alapján értékvesztést számol el a fordulónapon fennálló kétes követelésekre, várható veszteségekre (díjkövetelések, vevőkövetelések, előlegként adott összegek, egyéb



követelések). Az értékvesztés elszámolásának kötelezettsége akkor áll fenn, ha előre látható, feltételezhető, hogy a követelés nem fog befolyjni, illetve nem a könyv szerinti értékben fog befolyjni. Az értékvesztés összegének meghatározása a mérleg fordulónapján hátralékos vevők egyedi minősítése alapján, a határidőn túli és a kétes követelések, valamint az előlegként adott összegek alapul vételével történik. Ha a mérlegkészítés időpontjáig a követelés teljes összege kiegyenlítést nyert, vagy azt váltó kiállításával rendezték és a váltó még nem járt le, értékvesztés nem számolható el.

A fordulónapon fennálló díj követelések után a Beva egyedi értékelés alapján számol el értékvesztést.

*Az értékpapírok év végi értékelése során a mérlegben szereplő érték a könyv szerinti érték, csökkentve a Számviteli törvény értelmében elszámolható értékvesztések összegével. Az értékpapírok esetében – függetlenül attól, hogy az a forgóeszközök, illetve a befektetett pénzügyi eszközök között szerepel – ha a piaci megítélés szerint az érték tartósan és jelentősen alacsonyabb, mint a könyv szerinti érték, akkor értékvesztést kell elszámolni. Azonban, ha az eszközök piaci értéke jelentősen és tartósan meghaladja a könyv szerinti értéket, akkor a különbözettel a korábban elszámolt értékvesztést visszairással csökkenteni kell.*

*A pénzeszközöket a banki számlakivonatokkal, valamint a pénztári leltárakkal egyező könyv szerinti értéken mutatja ki a Beva.*

*Aktív időbeli elhatárolásként számolja el a Beva a mérleg fordulónapján tulajdonában lévő kamatozó értékpapírok kamatának időarányos tárgyévi részét, amely csak a tárgyévet követően realizálódik, továbbá a diszkont értékpapírok névértéke és vételára közötti különbség tárgyévi időarányos részét is. Aktív elhatárolásként számolja el továbbá a Beva a mérleg fordulónapja előtt felmerült azon költségeket, ráfordításokat, amelyek a mérleg fordulónapját követő időszakra vonatkoznak, pl. előre fizetett bérleti, előfizetési díjak.*

### **2.2.2. A Források értékelése**

*A saját tőkét a mérlegben könyv szerinti értékben mutatja ki a Beva.*

*Céltartalék képezhető azokra a jövőbeni költségekre, amelyek a mérlegkészítés időpontjában valószínűsíthetően, jelentős összegben felmerülnek, de amelyek a passzív időbeli elhatárolások közé nem vehetők fel. A céltartalékot a könyv szerinti értékben kell figyelembe venni a mérleg készítésekor. A várható kötelezettségekre céltartalékot képez a Beva, amennyiben felmerülésük a fordulónapot követő üzleti évben már ismert vagy valószínűsíthető. Ezek közé tartoznak a várható kártalanítási kifizetések, valamint a peres eljárások során keletkező fizetési kötelezettségek összege.*

*A kötelezettségek a számlában vagy szerződésben szereplő, a Beva által elismert összegben szerepelnek a mérlegben.*

*Passzív időbeli elhatárolásként kerülnek elszámolásra a mérlegkészítés napjáig ismertté vált, a tárgyévet megelőző évre vonatkozó költségek, pl. a könyvvizsgálat díja.*

### **2.2.3. Az értékcsökkenés elszámolása**

Az értékcsökkenés elszámolása terv szerint lineárisan, egyedi értékelés alapján, a Beva Számviteli politikájában meghatározott leírási kulcsok alapján történt. A Beva terv szerinti értékcsökkenést a tárgyi eszközök és immateriális javak állománya után negyedévente számol el.

## **3. Kiegészítések, magyarázatok az egyes mérlegtételekhez, mérlegen kívüli tételek**

### **3.1 Eszközök**

#### **3.1.1. Befektetett eszközök**

A Beva ingatlantulajdonnal nem rendelkezik, eszközei döntően az alapfeladatához és a működéséhez szükséges szoftver, hardver és egyéb eszközökből, továbbá a bérelt ingatlanon végzett beruházások (riasztó rendszer, informatikai eszközök kábelezése, stb.) értékéből állnak. A Beva befektetett pénzügyi eszközökkel nem rendelkezik. A befektetett eszközök nettó értéke a mérleg fordulónapján 10.032 ezer Ft volt.

A tárgyi eszközök és immateriális javak bruttó értékében, halmozott értékcsökkenésében és nettó értékében a tárgyév során bekövetkezett változásokat a **2. számú melléklet** tartalmazza.

#### **3.1.2. Forgóeszközök**

A Beva forgóeszközeinek túlnyomó része állampapírokban testesül meg. A Beva a fordulónapon készletekkel nem rendelkezett.

##### **3.1.2.1. Követelések**

A felszámolás alá került volt tagok esetében tagokkal szembeni követelésként három követelés-típust tart nyilván a Beva:

1. Kiegyenlítetlen díjkövetelések, amelynek összege a fordulónapon 18.028 ezer Ft, ez teljes egészében az éves rendszeres díjtagozásokból áll.
2. A kifizetett kártalanítások miatt átszállt és a felszámolási eljárásban bejelentett hitelezői követelések összege a mérleg fordulónapján 104.084.771 ezer Ft.
3. A kártalanítások kifizetése kapcsán keletkezett és áthárított (illetve a felszámolási eljárásokban hitelezői igényként bejelentett) költségek és ráfordítások összege a tárgyév végén 184.308 ezer Ft volt.

Az éves díjkövetelések és a kifizetéssel kapcsolatos áthárított költségek a felszámolási eljárás során a kielégítési sorrendben a kártalanítás miatt bejelentett hitelezői igények után következnek, megtérülésükre így nincs esély, ezért 100% értékvesztést számol el a Beva ezek után. A kifizetett kártalanítások kapcsán átszállt követelések esetében a felszámolóknak a várható megtérülésre vonatkozó nyilatkozata alapján történik az értékvesztés elszámolása. Amennyiben a nyilatkozat szerint megtérülés nem várható, illetve a felszámoló nem tud a megtérülés várható mértékéről nyilatkozni, a követelésekre szintén 100% értékvesztés kerül elszámolásra.

A díjkövetelések mérlegforduló-napon nem rendezett összegét és a díjkövetelésekre elszámolt értékvesztés részletezését a **3. számú melléklet** tartalmazza.

A 2. és 3. pontban megjelölt, a Bevéra átszállt követelések összetétele a következő:

**2016. 12. 31-én le nem zárt:**

| Befektetési szolgáltató neve | Kifizetett kártalanítások E Ft | Kártalanítási elj. költségei E Ft | Összesen E Ft      |
|------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|--------------------|
| Buda-Cash Brókerház Zrt.     | 15 668 008                     | 52 694                            | 15 720 702         |
| Hungária Értékpapír Zrt.     | 149 008                        | 792                               | 149 800            |
| Quaestor Értékpapír Zrt.     | 88 267 755                     | 130 822                           | 88 398 577         |
| <b>Összesen:</b>             | <b>104 084 771</b>             | <b>184 308</b>                    | <b>104 269 079</b> |

A fenti követelésekre 100%-os mértékű értékvesztést számolt el az Alap.

Az eljárások lezárásakor a Beva a felszámoló bíróság által jóváhagyott zárómérleg alapján a követelésekre korábban elszámolt értékvesztésből a meg nem térült részt a követelésekkel szemben megszünteti, ezzel egyidejűleg a megtérülés összegét egyéb bevételként számolja el.

A mérlegben megjelenő követelések tárgyevi és előző évi alakulását az alábbi táblázat tartalmazza.

| A követelések alakulása     | 2015             | 2016           | Eltérés/változás |              |
|-----------------------------|------------------|----------------|------------------|--------------|
|                             | E Ft             | E Ft           | E Ft             | %            |
| Díjkövetelés                | 500              | 62             | -438             | -87,6        |
| Alapra átszállt követelések | 0                | 0              | 0                |              |
| Egyéb követelések           | 1 173 295        | 487 574        | -685 721         | -58,4        |
| <b>Követelések összesen</b> | <b>1 173 795</b> | <b>487 636</b> | <b>-686 159</b>  | <b>-58,5</b> |

A 62 ezer Ft (nem felszámolás alatt álló) volt taggal szembeni díjkövetelés behajtása folyamatban van.

#### A Bevéra átszállt követelések

A Bevéra átszállt követelések értéke a mérlegben nulla, mivel a követeléseket egyedi értékelés alapján értékvesztéssel csökkentett, visszaírással növelt értéken kell a mérlegben szerepeltetni. A kártalanításként és a kártalanítások költségeként kifizetett, átszállt követelések fordulónapi összegével szemben mindhárom eljárásban 100%-os mértékű értékvesztést számolt el a Beva, mivel a felszámolók tájékoztatása szerint megtérülés vagy egyáltalán nem várható („f” kategória, bejelentett eljárási költségek), vagy minimális összegre tehető (kártalanítások), de ennek valószínűsége és mértéke az eljárások jelenlegi szakaszában nem számszerűsíthető. A mérlegkészítés napjáig egyik eljárásban sem készült közbenső mérleg, amelynek alapján a Bevának módja lenne az esetlegesen várható megtérülés mértékét megítélni, ezért az értékvesztés meghatározása kizárólag a felszámolóktól kapott tájékoztatáson alapul.

A Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.” felszámolóbiztosának 2017. április 12-én kelt levele szerint jelenleg nem áll módjában számszerűsítetten nyilatkozni a Beva hitelezői igényének várható megtérüléséről, de pontos információk hiányában is minimálisra tehető a megtérülés, amelynek mértéke csak később határozható meg. A tájékoztatás alapján a Beva a Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.”-val szembeni követelések esetében 100%-os mértékű értékvesztést számolt el.

A Buda-Cash Zrt. „f.a.” felszámolóbiztososa a várható megtérülésre vonatkozóan 2017. áprilisi 10-én kelt levelében arról tájékoztatta a Bevát, hogy 2017-ben a felszámolásból megtérülés nem várható, egyebekben a megtérülés mértékéről nem nyilatkozott. A megtérülés várható mértékére vonatkozó releváns információ hiányában, ebben az eljárásban is mindhárom követeléstípusra 100% értékvesztés került elszámolásra.

A Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.” felszámolóbiztosának 2017. április 11-én kelt levele szerint a Cstv.57.§ (1) bekezdés f) pontja szerint besorolt követelésekre (Beva díj és áthárított költségek) felszámolási vagyron hiányában kielégítés nem várható, a kártalanításként kifizetett összeg tekintetében pedig csak valamennyi vitatott ügyfél illetve hitelezői követelés jogerős bírósági elbírálását követően tud majd nyilatkozni. Ezen tájékoztatás alapján ebben az eljárásban is mindhárom követeléstípusra 100% értékvesztés elszámolását tartotta indokoltnak a Beva.

#### Egyéb követelések

A követelések közül az egyéb követelések sor összetételét és változását az alábbi táblázat részletezi:

| <b>Az egyéb követelések összetételének változása</b>      | 2015             | 2016           | Változás        |
|---|------------------|----------------|-----------------|
|   | Eft              | Eft            | Eft             |
| Vevőkövetések   |                  | 1 266          | 1.266           |
| Kifizetőhelyre utalt, de még fel nem vett Q kártalanítás  | 1 173 282        | 15 473         | -1 157 809      |
| Kifizetőhelyre utalt, de még fel nem vett BC kártalanítás | 0                | 226 754        | 226 754         |
| Hungária kártalanítás túlfizetés miatti elszámolás        | 0                | 17 603         | 17 603          |
| Kárrendezési Alapnak nyújtott kölcsön                     | 0                | 226 400        | 226 400         |
| Vagyonkezelőnél lévő be nem fektetett pénzeszköz          | 13               | 78             | 65              |
| <b>Követelések összesen</b>                               | <b>1 173 295</b> | <b>487 574</b> | <b>-685 721</b> |

Az egyéb követelések sor összegéből a vevőkövetelés 1.266 ezer Ft volt, amely a Kárrendezési Alapnak kiszámlázott informatikai szolgáltatások összege, kiegyenlítése a mérlegkészítés napjáig megtörtént.

A Hungária kártalanítási túlfizetésének elszámolása a Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.” a beszámoló összeállításáig megtörtént. A Kárrendezési Alapnak nyújtott kölcsön befolyt a mérlegkészítés napjáig.

#### **3.1.2.2. Értékpapírok**

A forgóeszközök között kimutatott értékpapírok esetében a beszerzési érték megállapítására a Számviteli törvény általános rendelkezései vonatkoznak, kivezetésük FIFO módszerrel

történik. A Beva vagyonának portfóliókezelését 2013. január 1-től az Államadósság Kezelő Központ Zrt., a letétkezelői feladatokat pedig a Központi Elszámolóház és Értéktár Zrt. látja el.

Az állampapírok nettó beszerzési értéke és bruttó piaci értéke a fordulónapon az alábbiak szerint alakult:

| Állampapír portfólió<br>nettó beszerzési ára és<br>bruttó piaci értéke | nettó<br>beszerzési ár | bruttó piaci<br>érték | Eltérés        | Az eltérésből         |                               |
|--|------------------------|-----------------------|----------------|-----------------------|-------------------------------|
|  |                        |                       |                | felhalmozott<br>kamat | nettó értékelési<br>különbség |
| <b>2016.12.31</b>  | EFt                    | EFt                   | EFt            | EFt                   | EFt                           |
| államkötvények   | 5 565 766              | 5 690 584             | 124 818        | 84 962                | 39 856                        |
| diszkontkincstárjegyek   | 198 901                | 199 601               | 700            | 0                     | 700                           |
| <b>Állampapírok összesen</b>   | <b>5 764 667</b>       | <b>5 890 185</b>      | <b>125 518</b> | <b>84 962</b>         | <b>40 556</b>                 |

A magyar államkötvény vételárban elismert felhalmozott kamata beszerzéskor pénzügyi műveletek bevételeit csökkentő tételként kerül elszámolásra a pénzügyi műveletek bevételei között (negatív előjellel). A nettó értékelési különbség az a pozitív összeg, amennyivel a fordulónapon az állampapírok nettó (felhalmozott kamat nélküli) árfolyamértéke meghaladta a nettó beszerzési értéket, amelyet tehát a könyvelt érték nem tartalmaz, mivel a könyvelés nettó beszerzési áron történik.

### 3.1.2.3. Pénzeszközök

A pénzeszközök összege 2016. december 31-én 5.259 ezer Ft volt, melynek összetétele a következő:

| Pénzeszközök                     | 2016.12.31.<br>EFt |
|----------------------------------|--------------------|
| MNB bankszámla                   | 2 086              |
| UniCredit bankszámla             | 2 913              |
| UniCredit kártyaszámla           | 198                |
| <b>Bankbetétek összesen</b>      | <b>5 197</b>       |
| forint pénztár                   | 56                 |
| valuta pénztár (EUR)             | 6                  |
| <b>Pénztár összesen</b>          | <b>62</b>          |
| <b>Pénzeszközök mindösszesen</b> | <b>5 259</b>       |

A bankbetétek a bankkivonatokkal egyezően kerültek a mérlegbe. A forint pénztárban és a valutapénztárban lévő készpénz összege a pénztárkönyvvel egyezően került a mérlegbe.

### 3.1.3. Aktív időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások könyv szerinti értéken kerültek a mérlegbe. Összegük 85.615 ezer Ft, melynek megoszlása:

| <b>Aktív időbeli elhatárolások</b>        | 2016.12.31.<br>EFt |
|---|--------------------|
| MÁK felhalmozott kötvénykamat             | 84 961             |
| DKJ 2016-ra eső elhatárolt hozam          | 239                |
| előre fizetett költségek                  | 415                |
| <b>Aktív időbeli elhatárolások össz.:</b> | <b>85 615</b>      |

- A magyar államkötvények 2016. évre jutó, de csak a fordulónapot követően kifizetésre kerülő kamata: 84.961 ezer Ft (4/A melléklet)

- A diszkontkincstárjegyek névértéke és bekerülési értéke közötti különbségnek a 2016. évre időarányosan jutó összege 239 ezer Ft (4/B melléklet)

- A 2016. évben beérkezett, de 2017. évet illető, előre fizetett költségszámlák összege 415 ezer Ft.

### 3.2. Források

#### 3.2.1. Saját tőke

| A saját tőke alakulása             | 2015               | 2016               | Eltérés/változás |            |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|------------|
|                                    | EFt                | EFt                | EFt              | %          |
| Jegyzett tőke (csatlakozási díjak) | 224 929            | 224 929            | 0                | 0,0        |
| Tartalék                           | -163 676 719       | -95 506 531        | 68 170 188       | -41,6      |
| Értékelési tartalék                | 0                  | 0                  | 0                |            |
| Tárgyévi eredmény                  | 68 170 188         | 7 151 894          | -61 018 294      | -89,5      |
| <b>Saját tőke</b>                  | <b>-95 281 602</b> | <b>-88 129 708</b> | <b>7 151 894</b> | <b>7,5</b> |

A Beva saját tőkéje 2016. december 31-én (-) 88.129.708 ezer Ft volt.

A saját tőke 7.151.894 ezer Ft növekedést, vagyis ennyivel kisebb negatív értéket mutat az előző évhez képest. Ez a tárgyévi eredmény összegével egyenlő, a saját tőke egyéb elemei nem változtak.

#### Jegyzett tőke

A jegyzett tőke a Kormányrendelet 23. § (2) bekezdése értelmében a tagok által fizetendő egyszeri csatlakozási díj. A Beva jegyzett tőkéje 2016. december 31-én 224 929 ezer Ft volt, egyezően az előző évi záró értékkel. Új tag csatlakozására nem került sor a 2016. évben.

**1. számú melléklet:** Csatlakozási díjak 2016. december 31. (jegyzett tőke)

#### Tárgyévi eredmény

A Beva tárgyévi eredményének alakulását, az eredményre ható tényezők összegét, illetve ezeknek az előző évhez képest történt változásait az alábbi táblázat tartalmazza:

| <b>A tárgyévi eredmény alakulása</b>                   | 2015              | 2016             | Eltérés/változás   |              |
|--|-------------------|------------------|--------------------|--------------|
| (bevételek "+", ráfordítások, költségek "-" előjellel) | EFt               | EFt              | EFt                | %            |
| Tagokkal szemben elszámolt díjbevételek                | 2 599 856         | 9 342 808        | 6 742 952          | 259,4        |
| Egyéb bevételek  | 154 248 413       | 21 091 222       | -133 157 191       | -86,3        |
| Pénzügyi műveletek bevételei                           | 1 142 772         | 502 570          | -640 202           | -56,0        |
| Befagyott követelések kifizetésének ráfordításai       | 0                 | -5 032           | -5 032             |              |
| Egyéb befektető-védelmi ráfordítások                   | -131 874          | -47 402          | 84 472             | -64,1        |
| Egyéb ráfordítások (cél tartalék, értékvesztés, stb.)  | -88 326 434       | -21 057 674      | 67 268 760         | 76,2         |
| Pénzügyi műveletek ráfordításai                        | -868 911          | -2 382 282       | -1 513 371         | 174,2        |
| Működési költségek                                     | -493 634          | -292 316         | 201 318            | -40,8        |
| <b>Tárgyévi eredmény:</b>                              | <b>68 170 188</b> | <b>7 151 894</b> | <b>-61 018 294</b> | <b>-89,5</b> |

A tárgyévi eredményt az alábbi jelentősebb tételek alakították:

Növelő tényezők:

- Az éves rendszeres díjbevétel 2016-ban 9,3 milliárd Ft-ra emelkedett, alapvetően két tényező hatására: a Beva biztosításának összeghatára 20 ezer euróról 100 ezer euróra változott, és ezzel a díjszámítás alapjául szolgáló védett letétállomány is megnövekedett, továbbá a díjkulcs a védett letétállomány 0,45%-a helyett 1,75%-a lett.
- A pénzügyi műveletek bevételei 2016-ban 502,6 millió Ft-ot tettek ki. (Ez a pénzügyi műveletek bevételeinek számviteli szemléletben kimutatott összege, a piaci értéken számolt hozam ettől jelentősen eltér.) A pénzügyi műveletek bevétele túlnyomórészt az értékpapír portfólió bevétele (502 millió Ft), kisebb részben a bankszámla kamatokból áll (0,6 millió Ft).

Csökkentő tényezők:

1. A pénzügyi műveletek ráfordításai 2016-ban 2.382,3 millió Ft-ot tettek ki, amelynek legjelentősebb tételei:
  - A kártalanítások finanszírozása érdekében 2015-ben kibocsátott, majd 2016-ban rábocsátással növelt BEVA 2030/A jelű kötvény tárgyévi kamata, amely 2.278,8 MFt volt.
  - Az állampapírok vagyonekezelése során realizált árfolyam veszteség, amelynek összege 88,6 MFt volt. (Az értékpapír portfólió hozama számviteli szemléletben az 502 millió Ft bevétel és a 88,7 millió Ft ráfordítás egyenlege: 413,3 millió Ft volt.)
  - A kártalanítások finanszírozására a tárgyév során felvett, majd 3 hónapon belül visszafizetett 11.247,9 millió Ft összegű MNB áthidaló kölcsön 14,8 millió Ft összegű kamatráfordítása.
2. A működési költségek összege 2016-ban 292,3 MFt volt, ez nem tartalmazza a kártalanítási kifizetésekkel közvetlenül összefüggő 45,4 millió Ft összegű költséget, amelyet mint tagokra továbbhárított kiadást az Alap átvezetett az egyéb befektető-védelmi ráfordítások közé.

Az egyéb bevételek (21.091 millió Ft) és egyéb ráfordítások (21.058 millió Ft) összege minimális eltéréssel megegyezik, ezek egyenlege tehát nem befolyásolta érdemben a tárgyévi eredmény nagyságát. Az egyéb bevételek túlnyomó része a korábban a kártalanításokra képzett céltartalék feloldása, az egyéb ráfordítások túlnyomó része pedig a kifizetett kártalanításokra és kártalanítási költségekre elszámolt értékvesztés összege. Ezek változását az alábbi táblázat foglalja össze:

| Az értékvesztés és a céltartalék hatása a tárgyévi eredményre | Nyitó<br>2015.12.31 | csökkenés          | növekedés         | Záró<br>2016.12.31 |
|---|---------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
|   | EFt                 | EFt                | EFt               | EFt                |
| Buda-Cash kártalanítás értékvesztés                           | 0                   | 0                  | 15 668 008        | 15 668 008         |
| Hungária kártalanítás értékvesztés                            | 0                   | 0                  | 149 008           | 149 008            |
| Quaestor kártalanítás értékvesztés                            | 85 403 815          | 0                  | 2 863 940         | 88 267 755         |
| <b>Értékvesztés összesen átszállt követelésekre</b>           | <b>85 403 815</b>   | <b>0</b>           | <b>18 680 956</b> | <b>104 084 771</b> |
| Buda-Cash eljárások áthárított költségei                      | 14 136              | 0                  | 38 558            | 52 694             |
| Hungária eljárások áthárított költségei                       | 536                 | 0                  | 256               | 792                |
| Quaestor eljárások áthárított költségei                       | 117 202             | 0                  | 13 620            | 130 822            |
| <b>Értékvesztés összesen eljárások költségeire</b>            | <b>131 874</b>      | <b>0</b>           | <b>52 434</b>     | <b>184 308</b>     |
| <b>Értékvesztés mindösszesen</b>                              | <b>85 535 689</b>   | <b>0</b>           | <b>18 733 390</b> | <b>104 269 079</b> |
| <b>Céltartalék képzés és feloldás hatása össz.:</b>           | <b>23 634 437</b>   | <b>-21 037 790</b> | <b>2 323 540</b>  | <b>4 920 187</b>   |
| <b>Mindösszesen:</b>  |                     | <b>-21 037 790</b> | <b>21 056 930</b> |                    |

A kártalanítási kifizetések tehát nem befolyásolták lényegesen a tárgyévi eredményt, mivel a kifizetésekkel azonos összegű, korábban megképzett céltartalék feloldására került sor.

### 3.2.2. Céltartalékok

Az alábbi táblázat részletezi a tárgyévre vonatkozóan a feloldott és képzett céltartalék összegét:

| Céltartalék képzés és feloldás kártalanítási kötelezettségekre vonatkozóan | Nyitó<br>2015.12.31 | Feloldás           | Képzés           | Záró<br>2016.12.31 |
|--|---------------------|--------------------|------------------|--------------------|
|  | EFt                 | EFt                | EFt              | EFt                |
| Buda-Cash Brókerház Zrt.   | 20 408 967          | -17 689 829        | 0                | 2 719 138          |
| Hungária Értékpapír Zrt.   | 992 044             | -149 008           | 0                | 843 036            |
| Quaestor Értékpapír Zrt.   | 2 233 426           | -3 198 953         | 2 323 540        | 1 358 013          |
| <b>Összesen</b>  | <b>23 634 437</b>   | <b>-21 037 790</b> | <b>2 323 540</b> | <b>4 920 187</b>   |

A céltartalék képzés során a Beva a 2016. évi mérleg készítésekor folyamatban lévő kártalanítási eljárások kapcsán még várható fizetési kötelezettségek összegét jeleníti meg a mérlegében. Céltartalék képzés indokolt mindhárom eljárásban, mivel:

- a Buda-Cash Brókerház Zrt. esetében a külföldi letétkezelőknél lévő vagyonelemek jogi helyzete és kiadhatósága még nem tisztázott, ezek esetében a Beva az óvatosság elve



alapján a számított maximális kártalanítási kötelezettsége összegére képzett céltartalékot.

- a Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.” esetében a vitatott ügyféligenyekre a felszámolóknak tartalékot kellett képezni, így ezen igényeknek a bíróság által történő jogerős elbírálásáig a felszámoló pedig nincs abban a helyzetben, hogy véglegesítse az egyes ügyfeleket érintő hiány mértékét. A kártalanítás összegének megállapításához szükséges végleges adatok hiányában, a Beva a kártalanítást nem tudja elvégezni, a céltartalék képzés a hiányzó eszközökre vonatkozó, még nem véglegesített adatok alapján készült.
- A Quaestor Értékpapír Zrt. ügyfelei egy részének kártalanítása jogerős bírói határozat alapján történik. A még le nem zárult ügyekben, a várható kötelezettségekre történt a céltartalékképzés.

A Beva, az óvatosság elvének megfelelően, a határidőben be nem nyújtott, továbbá az elutasított kártalanítási igények összegének 30%-ára is képzett céltartalékot, tekintettel a Tpt. által szabályozott kimentési lehetőségeire, valamint az elbírálás felülvizsgálatának lehetőségére.

A Beva a mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés napja között 254.790 ezer Ft kártalanítást utalt a Quaestor károsultak, és 65.086 ezer Ft kártalanítást a Buda-Cash károsultak kifizetésével megbízott pénzügyintézetnek.

### 3.2.3. Kötelezettségek

A Beva mérleg fordulónapon fennálló kötelezettségeit és azok előző évhez képest történt változását az alábbi táblázat tartalmazza:

| A kötelezettségek alakulása                   | 2015              | 2016              | Eltérés/változás |            |
|---|-------------------|-------------------|------------------|------------|
|   | EFt               | EFt               | EFt              | %          |
| Hitel, kölcsön (kötvény, éven túl esedékes)   | 77 746 669        | 82 636 672        | 4 890 003        | -          |
| Hitel, kölcsön (kötvény, éven belül esedékes) | 5 553 331         | 6 356 664         | 803 333          | -          |
| Tagokkal szembeni kötelezettségek             | 2 000             | 4 000             | 2 000            | 100,0      |
| Szállítói tartozás                            | 7 804             | 3 982             | -3 822           | -49,0      |
| Adó- és járuléktartozás (fordulónapi)         | 18 746            | 3 394             | -15 352          | -81,9      |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek          | 254               | 246               | -8               | -3,1       |
| <b>Kötelezettségek összesen</b>               | <b>83 328 804</b> | <b>89 004 958</b> | <b>5 676 154</b> | <b>6,8</b> |

A Befektető-védelmi Alapnak a BEVA 2030/A jelű kötvény kibocsátása folytán 88.993.336 ezer Ft kötvénytartozása volt az év végén, ebből 82.636.672 ezer Ft a hosszú lejáratú kötelezettség, az egy éven belül esedékes törlesztési kötelezettség pedig 6.356.664 ezer Ft. Év közben a Beva a kártalanítási kifizetések egy részét 11.247.911 ezer Ft összegű MNB kölcsönből fedezte, majd 2016.10.07-én ezt a kölcsönt (és kamatát) törlesztette kötvényrábocsátással bevont forrásból. A kötvény adósságszolgálatá negyedévente esedékes, a tőketörlesztések összege 1.589.166 ezer Ft negyedévente. Az Alap díjrendszere biztosítja a kötvénykibocsátásból fakadó kötelezettségei teljesítését.

A Tagokkal szembeni kötelezettségek összege a fordulónapon 4 millió Ft.

A csatlakozni szándékozó vállalkozások - a tagsági viszony keletkezésének feltételeként – csatlakozási díjat fizetnek a Beva részére. A befizetett csatlakozási díjakat az a Beva a tagokkal szembeni kötelezettségként tartja nyilván a tevékenységi engedély kiadásáig, majd a tevékenységi engedély kiadását követően átvezeti a jegyzett tőkére. Ha a csatlakozni szándékozó vállalkozás nem válik taggá, úgy a csatlakozási díj címén befizetett összeget – kérelemre - a Beva visszautalja.

A mérlegkészítéskor folyamatban lévő csatlakozások:

1. Bank of China Ltd. Magyarországi Fióktelepe (3.000.000 Ft)
2. Sinus-Fair Corporate Zrt. (500.000 Ft)

Az InFinAd Befektetési Szolgáltató Zrt. (500.000 Ft) tevékenység iránti kérelmét az MNB felé visszavonta, de a fordulónapig a befizetett díj visszautalására – kérelem hiányában – még nem került sor.

A szállítói tartozások, adók, költségvetési kötelezettségek kimutatása év közben a szállítói számláknak, illetve a bevallásoknak megfelelően, azzal egyezően, könyv szerinti értéken történik. A mérleg fordulónapján fennálló kötelezettségek könyv szerinti értékéből a szállítói tartozás 3.982 ezer Ft volt, melynek kiegyenlítése a mérlegkészítés napjáig megtörtént.

A költségvetéssel szemben fennálló adó- és járuléktartozások összege az év végén 3.394 ezer Ft volt, melynek összetétele a NAV adófolyószámlával egyezően:

- |                                |            |
|--------------------------------|------------|
| - jövedelemből levont SZJA:    | 723 EFt,   |
| - kifizetői SZJA:              | 23 EFt,    |
| - szociális hozzájárulási adó: | 1.301 EFt, |
| - EHO:                         | 41 EFt,    |
| - ÁFA:                         | 488 EFt,   |
| - nyugdíjbiztosítási járulék   | 481 EFt,   |
| - egészségbiztosítási járulék: | 337 EFt.   |

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összege 246 ezer Ft, ebből 219 ezer Ft fordított ÁFA miatti fizetési kötelezettség, 28 ezer Ft pedig a Kárrendezési Alap felé fennálló tartozás.

A költségvetéssel szemben a fordulónapon fennálló adó- és járuléktartozások, valamint az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek kiegyenlítése a mérlegkészítés napjáig megtörtént.

### **3.2.4. Passzív időbeli elhatárolások**

A passzív időbeli elhatárolások könyv szerinti értéken szerepelnek a mérlegben, összegük 2016.12.31-én 557.772 ezer Ft volt.

Ebből 527.236 ezer Ft volt a 2017. január 7-én fizetett negyedéves kötvény kamatból az időarányosan a 2016. évet illető kamat összegének elhatárolása.

A fennmaradó 30.536 ezer Ft a 2017. március 31-ig ismertté vált, a 2016. évet érintő költségek, ráfordítások elhatárolt összege, úgymint: 2016. évi könyvvizsgálati díj utolsó részlete, OBA IV. negyedéves operatív költség áterhelése, IV. negyedéves vagyongazdálkodási díj, 2016. december havi letétkezelői díj, jogi-, érdemi ügyintézői díjak, informatikai rendszertámogatási díj, informatikai biztonsági szakértői díja, takarítás, közüzemi díjak, telefonköltség stb.

### **3.2.5. Mérlegen kívüli tételek**

A Beva székhelyeül szolgáló iroda bérbeadója a szerződésben biztosítékként hitelintézet által nyújtandó bankgaranciát kötött ki. A Bevának az UniCredit Bank Hungary Zrt. 4 500 ezer Ft értékben nyújt bankgaranciát.

## **4. Jogi ügyek, könyvvizsgálati díjak, egyéb szolgáltatások**

### **4.1. Jogi ügyek**

#### **4.1.1. A Befektető-védelmi Alappal szemben fennálló jogviták, peres ügyek**

A Beva ellen 2017. március 31-én három per volt folyamatban, ebből két esetben az ügyfél vitatja a Beva által fizetett kártalanítás összegét. A két per tárgya összesen 6.080.185 Ft összegű követelés. A harmadik esetben a II. rendű alperes a Beva, a III. rendű alperes a Kárrendezési Alap, ez esetben az ügyfél a kárrendezés összegét vitatja, és a különbözetet egyetemlegesen követeli a két alperestől. A per tárgya 5.175.676 Ft összegű követelés.

#### **4.1.2. Ítéletek, egyezségek**

Nincs olyan ítélet vagy megkötött egyezség, amely a Beva terhére vagy javára fizetési kötelezettséget állapítana meg.

#### **4.1.3. A Befektető-védelmi Alappal szemben fennálló egyéb követelések**

A 2015-ben megindult felszámolási eljárások (Buda-Cash Brókerház Zrt., Quaestor Értékpapír Zrt., Hungária Értékpapír Zrt.) 2016-ban is folytatódtak, Beva tag ellen új felszámolási eljárás 2016-ban nem indult. A folyamatban lévő eljárások kapcsán keletkezett, a mérlegkészítéskor ismert vagy valószínűsített és a fordulónapig nem teljesített kötelezettség összegére az Alap céltartalékot képzett. Egyéb követelés a Bevával szemben nem áll fenn.

#### **4.1.4. A Beva követelése tárgyában folyamatban lévő peres és nem peres ügyek**

A Beva követelése tárgyában jelenleg nincs folyamatban peres eljárás.

A folyamatban lévő nem peres ügyek:

A 4.1.3. pontban felsorolt befektetési szolgáltatók esetében, a folyamatban lévő kártalanítási eljárások kapcsán a Beva mint hitelező bejelentette az illetékes felszámolóknak a kifizetett kártalanításból, a kifizetéssel kapcsolatban felmerült költségekből, valamint a tag által nem rendezett díjakból eredő követeléseit.

Azon felszámolás alá került befektetési szolgáltatók esetében, amelyeknél nem került sor kártalanításra, a Beva a volt tagja által nem rendezett díjakból eredő követeléseit érvényesíti. E követelések a következők:

- A 2015-ben felszámolás alá került Széchenyi Kereskedelmi Bank Zrt.-vel szemben 1,5 millió Ft visszaigazolt hitelezői igénye van a Bevának elmaradt éves díjfizetés jogcímén.
- A Körmend és Vidéke Takarékszövetkezet felszámolási eljárásában Beva a 2014. évi díjfizetés elmaradása miatt jelentetett be 2 millió Ft hitelezői igényt.

Mindkét eljárásban elkészült a közbenső mérleg, amelyekből megállapítható, hogy megtérülés egyik ügyben sem várható a Bevát a kielégítési sorrendben megelőző hitelezői igények összegére tekintettel.

A folyamatban lévő valamennyi felszámolási eljárásban a felszámoló a Pénzügyi Stabilitási és Felszámoló Nonprofit Kft.

#### **4.2. Könyvvizsgálati díjak és egyéb szolgáltatások**

A 2016. évi könyvvizsgálat díja 1.800.000 Ft + ÁFA. A Beva a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. részére más jogcímen díjat (adótanácsadói díjak; egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatásokért felszámított díj; egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokért felszámított díj) nem fizetett.

### **5. Vagyoni és pénzügyi helyzet, cash-flow kimutatás, személyi jellegű költségek**

#### **5.1. Az eszközök és források belső arányai**

A Beva 6.353 millió Ft eszközállományának 90,7%-át tette ki az állampapír portfolióban elhelyezett összeg, amely a fordulónapon 5.765 millió Ft volt. A követelések összege 488 millió Ft, részarányuk 7,7%. A két legnagyobb tétel a Kárrendezési Alapnak nyújtott 226,4 millió Ft kölcsön (amely a mérlegkészítésig befolyt), és a kifizetőhelyre utalt, de az ügyfelek által a fordulónapon még fel nem vett kártalanítások 242,2 millió Ft-os összege. A fennmaradó összeg a befektetett eszközök, az átmenetileg szabad pénzeszközök és az aktív időbeli elhatárolások értéke.

A források közül a negatív saját tőke összege, (-) 88.130 millió Ft, többszörösen meghaladja a 6.353 millió Ft-os mérlegfőösszeget. A kötelezettség állomány összege 89.005 millió Ft (ez majdnem teljes egészében a kötvénytartozás), a céltartalék pedig 4.920 millió Ft. A passzív időbeli elhatárolások értéke a mérlegfőösszeg 8,8%-a, 558 millió Ft, melyből 527 millió Ft az elhatárolt kötvénykamat, amelyet a Beva 2017. januárban kifizetett.

Az eszközök belső arányait a **6. számú melléklet**, a források belső arányait pedig a **7. számú melléklet** tartalmazza.

#### **5.2. A Beva 2016. évi pénzügyi helyzetét alakító fontosabb tényezők**

A Bevának összesen 89 milliárd Ft összegű kötvénytartozása volt az év végén, a kártalanítási kötelezettségekre képzett céltartalékok összege 4,9 milliárd Ft, a passzív elhatárolások összege (ennek túlnyomó része az elhatárolt kötvénykamat) pedig 558 millió Ft.

Ezzel szemben áll (–) 88,1 milliárd Ft saját tőke, 5,7 milliárd Ft összegű értékpapír, 488 millió Ft egyéb követelés, 86 millió Ft aktív időbeli elhatárolás, (melynek túlnyomó része az állampapírok elhatárolt kamata), és 10 millió Ft befektetett eszköz.

A Beva pénzügyi helyzetét alakító tényezők hatását a **8. számú melléklet** tartalmazza.

### **5.3. Cash-flow kimutatás**

Az Alap 2016. évi cash-flow kimutatását a **9. számú melléklet** tartalmazza.

#### I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (- 5,7 milliárd Ft)

A működési cash-flow tükrözi azt a tény, hogy az év során a Beva több mint 5 milliárd Ft-tal csökkentette az állampapír portfoliója értékét, a kártalanítási kifizetések finanszírozása érdekében.

#### II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (- 7,2 millió Ft)

A Beva 7,2 millió Ft összegű beruházást hajtott végre az év során.

#### III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (5,7 milliárd Ft)

A Beva 11,2 milliárd Ft összegű kötvény rábocsátást hajtott végre a kártalanítási kifizetések részbeni finanszírozása érdekében, ugyanakkor teljesítette az esedékes 5,5 milliárd Ft kötvénytörlesztési kötelezettségét.

### **5.4. Tiszteletdíjak, megbízási díj, egyéb személyi jellegű kifizetések**

A Bevának saját munkaszervezete 2016-ban nem volt, mivel 2015. év végén a Beva munkavállalóinak munkaviszonya a Tpt. kötelező rendelkezése alapján megszűnt, és 2016. január 1-től az OBA állományába kerültek. Az OBA-n belül elkülönített munkaszervezet végezte a Bevával és a Kárrendezési Alappal kapcsolatos tevékenységeket a 2016. év során. A Beva operatív feladatait végző elkülönült munkaszervezet 7 fő teljes munkaidős munkavállalóból áll és az ügyvezető igazgató helyettes irányításával végzi tevékenységét.

Az OBA az elkülönített munkaszervezettel kapcsolatban felmerült személyi jellegű költségeit – ÁFA-val növelten – 60%-40% arányban megosztva – átterhelte a Bevára és a Kárrendezési Alapra. A Bevát a rá eső személyi jellegű költségek átszámlázása folytán terhelő költség az anyagjellegű ráfordítások között, az operatív működés során jelentkezik a költségvetés megvalósulása táblázatban (11. számú melléklet). A Bevánál 2016. évben ezen a címen felmerült költség összege 93.419 ezer Ft volt.

A fenti okból a Bevánál a személyi jellegű ráfordítások között csak az igazgatósági tagok tiszteletdíja és a belső ellenőr megbízási díja, illetve ezek közterhei szerepelnek. A Beva 2016. évi tiszteletdíj és megbízási díj adatait, valamint az egyéb személyi jellegű kifizetéseket és ezek közterheit a **10. számú melléklet** részletezi.

## 6. A Beva 2016. évi költségvetésének megvalósulása

A Beva költségvetési terve 2016. évre 6,6 milliárd Ft tárgyévi eredményt irányzott elő, a tényleges eredmény ezt mintegy 0,5 milliárd forinttal meghaladja.

Az eltérést az alábbi fontosabb tényezők okozták:

- pénzügyi műveletek bevétele magasabb a tervezettnél,
- a működési költségeknél jelentős megtakarítás mutatkozik,
- a pénzügyi műveletek ráfordításai az alacsonyabb kötvénykamatok miatt a tervezett alatt maradtak.

Az egyes tényezők eredményre gyakorolt hatását az alábbi táblázat mutatja:

| A 2016. évi költségvetés megvalósulása<br>(bevételek "+", ráfordítások, költségek "-" előjellel) | Terv             | Tény             | Eltérés        |              |
|--|------------------|------------------|----------------|--------------|
|  | EFt              | EFt              | EFt            | %            |
| Tagokkal szemben elszámolt díjbevételek  | 9 340 800        | 9 342 808        | 2 008          | 0,0          |
| Befagyott követelések kifizetésével kapcs. ráfordítás  | -11 300          | -5 032           | 6 268          | -55,5        |
| Egyéb befektető-védelmi ráfordítások   | -79 987          | -47 402          | 32 585         | -40,7        |
| Egyéb bevételek, egyéb ráfordítások egyenlege  | -477             | 33 548           | 34 025         | -7133,1      |
| Pénzügyi műveletek bevételei   | 255 000          | 502 570          | 247 570        | 97,1         |
| Pénzügyi műveletek ráfordításai  | -2 480 000       | -2 382 282       | 97 718         | -3,9         |
| <b>Működési költségek</b>  | <b>-423 393</b>  | <b>-292 316</b>  | <b>131 077</b> | <b>-31,0</b> |
| <b>Tárgyévi eredmény</b>   | <b>6 600 643</b> | <b>7 151 894</b> | <b>551 251</b> | <b>8,4</b>   |

### A Beva működési költségvetésének megvalósulása

A Beva jóváhagyott 2016. éves működési költségvetése az egyéb befektetővédelmi ráfordításokkal együtt 503,4 millió Ft. (A fenti táblázatban ez két tétel összegeként jelenik meg, 423,4 millió Ft volt a továbbhárított költségek nélküli működési költségterv, 80 millió Ft pedig a tervezett egyéb befektető-védelmi ráfordítás.) A 2016. évi tény költség 337,7 millió Ft (292,3 millió Ft + 45,4 millió Ft), amely az 503,4 millió Ft összegű költségvetés 67%-át teszi ki. A tény költségek tehát 165,7 millió Ft-tal alacsonyabbak a tervezettnél.

A 337,7 ezer Ft tényköltségből az év végén 45,4 millió Ft-ot, mint a kártalanítással közvetlenül összefüggő (hitelezői igényként bejelentett) kiadást év végén átvezetett a Beva az egyéb befektetővédelmi ráfordítások közé, az átvezetést követően a működési költségek összege 292,3 millió Ft.

A működési költség megtakarítást az alább felsorolt főbb tényezők eredményezték:

1. Az OBA-nál felmerült operatív költségek (az elkülönített Beva munkaszervezet személyi jellegű költségei, beleértve a közterheket) alacsonyabbak voltak tervezettnél, és ebből a Beva és a Kárrendezési Alap közötti felosztási arány változása miatt a Bevára jutó hányad csökkent. A két tényező együttes hatására a Beva operatív működési költsége összesen 25,2 millió Ft-tal alacsonyabb a tervezettnél.

2. A kártalanítási eljárás külső munkaerő igényét és egyéb költségei esetében az óvatosan tervezett költségekhez képest több költség típusnál megtakarítás keletkezett (kártalanításhoz kapcsolódó szakértői szolgáltatások, kártalanításhoz kapcsolódó egyéb szolgáltatások, Call Center üzemeltetés, nyomdai szolgáltatások, kommunikációs tanácsadás, stb.)

3. Ügyvédi díjakra a 2016. év folyamán a tervezettnél mintegy 40 millió Ft-tal kevesebbet költött a Beva.

4. Az egyéb igénybevett szolgáltatások között szereplő 31,7 millió Ft összegű kommunikációs költség előirányzat nem került felhasználásra.

5. Az igazgatósági tagok tervezett felelősségbiztosításának megkötésére nem került sor, ez 5,5 millió Ft megtakarítást jelent.

6. Illetékek, perköltség címén egyelőre elhanyagolható összegű kiadás merült fel, a tervezett költség 15 millió Ft volt.

7. Az eredetileg tervezettnél kisebb összegben vált szükségessé kötvény rábocsátás, ezért a rábocsátás költségei 7,3 millió Ft-tal alacsonyabbak a tervezettnél.

Összességében megállapítható, hogy a Beva 2016. évi működési költségei a költségvetésen belül maradtak.

A Beva 2016. évi költségvetésének megvalósulását, ezen belül a működési költségek terv- és tényszámait költségnemenkénti bontásban a **11. számú melléklet** tartalmazza.

Budapest, 2017. május 22.

BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP  
1092 Budapest,  
Köztelek utca 6.  
1.

dr. Kiss Krisztina

OBA ügyvezető igazgató helyettes

Molnár László

OBA pénzügyi vezető

## BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP

1.sz. melléklet

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**  
**Csatlakozási díjak 2016. december 31.**  
**/Jegyzett tőke/**

| Tagok neve   | Csatlakozás időpontja                                  | Alaptőke<br>a csatlakozáskor | Tagsági viszony<br>megszűnésének<br>időpontja | Befizetett csatlakozási<br>díj /jegyzett tőke/ |
|--|--|------------------------------|---|--|
| tagok jelenlegi neve (volt tagok neve a tagsági viszony megszűnésekor) | korábbi név  | Ft                           |   | Ft   |
| Aberdeen Asset Management Hungary Alapkezelő Zrt.                      | Credit Suisse Asset Management Hungary Alapkezelő Zrt. | 2002.03.22                   | 500 000 000                                   | 2 500 000                                      |
| ABN AMRO (Magyar) Bank Rt.   |  | 1997.09.11                   | 29 403 991 680                                | 2 000 000                                      |
| ABN AMRO Bank (Magyarország) Rt.                                       |  | 1997.09.06                   | 1 530 000 000                                 | 2 000 000                                      |
| AC Bróker Értékpapír Kereskedelmi Rt.                                  |  | 1997.10.01                   | 87 000 000                                    | 435 000  |
| ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt.                                     |  | 2012.06.11                   | 100 000 000                                   | 500 000  |
| Adventum Befektetési Alapkezelő Zrt.                                   |  | 2011.06.30                   | 100 000 000                                   | 500 000  |
| AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.                         |  | 2002.12.19                   | 20 000 000                                    | 500 000  |
| AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.                    |  | 2008.05.23                   | 100 000 000                                   | 500 000  |
| AEGON Magyarország Értékpapír Rt.                                      | ÁB-MONÉTA Értékpapír Rt.                               | 1997.04.14                   | 570 000 000                                   | 2 000 000                                      |
| Alapforgalmazó Zrt.  |  | 2015.12.21                   | 50 000 000                                    | 500 000  |
| Allianz Alapkezelő Zrt.  |  | 2008.06.10                   | 100 000 000                                   | 500 000  |
| Allianz Bank Zrt.  | Dresdner Bank (Hungária) Rt.                           | 2003.05.14                   | 9 000 000 000                                 | 3 000 000                                      |
| Allied Investment Értékpapírkereskedelmi és Tanácsadó Rt.              |  | 1997.09.13                   | 101 000 000                                   | 505 000  |
| Általános Értékforgalmi Bank Zrt.                                      |  | 1997.04.14                   | 9 805 000 000                                 | 2 000 000                                      |
| Amethyst Befektetési Szolgáltató Rt.                                   |  | 1998.03.17                   | 20 000 000                                    | 100 000  |
| Autent Értékpapír Forgalmazó és Befektető Rt.                          |  | 1997.09.28                   | 100 000 000                                   | 500 000  |
| AXA Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.                           |  | 2008.08.05                   | 100 000 000                                   | 500 000  |
| Bácska Takarékszövetkezet  |  | 1997.11.22                   | 3 791 000                                     | 100 000  |
| Banco Popolare Hungary Bank Zrt.                                       | IC Bank Zrt.   | 2005.08.09                   | 2 410 500 000                                 | 3 000 000                                      |
| Bankár Befektetési Rt.   |  | 1997.08.27                   | 1 090 000 000                                 | 2 000 000                                      |
| Benefit Brókerház Értékpapírforgalmazási és Befektetési Kft.           |  | 1997.09.05                   | 20 000 000                                    | 100 000  |
| BNP Paribas Hungária Bank Rt.  | BNP-Dresdner Bank (Hungária) Rt.                       | 1998.01.06                   | 3 500 000 000                                 | 2 000 000                                      |
| BNP-Dresdner (Hungária) Értékpapír Rt.                                 |  | 1997.09.23                   | 500 000 000                                   | 2 000 000                                      |
| Bondtrade Értékpapír Rt.   |  | 1997.04.14                   | 20 000 000                                    | 100 000  |
| Bre-Wor Observer Brókerház Értékpapír-kereskedő és Tanácsadó Rt.       | Profit Bróker Értékpapírkereskedő és Tan. Kft.         | 1997.09.05                   | 50 000 000                                    | 250 000  |
| Bridge Wealth Management Zrt.  |  | 2007.11.28                   | 100 000 000                                   | 500 000  |
| Buda Bróker Értékpapírforgalmazási és Befektetési Rt.                  |  | 1997.10.14                   | 53 000 000                                    | 265 000  |
| Buda-Cash Brókerház Zrt.   |  | 1997.04.14                   | 150 000 000                                   | 750 000  |
| Budapest Alapkezelő Zrt.   |  | 2007.12.01                   | 500 000 000                                   | 2 500 000                                      |
| Budapest Hitel és Fejlesztési Bank Nyrt.                               |  | 1997.04.14                   | 20 042 310 000                                | 2 000 000                                      |
| Budapest Értékpapír és Befektetési Rt.                                 |  | 1997.09.16                   | 370 000 000                                   | 1 850 000                                      |
| BUKÉ Bróker Kft.   |  | 1997.09.03                   | 5 000 000                                     | 100 000  |
| Calyon Bank Magyarország Zrt.  | Credit Lyonnais Bank Magyarország Rt.                  | 1997.04.14                   | 1 000 000 000                                 | 2 000 000                                      |
| CA-IB Értékpapír Rt.   | Creditanstalt Értékpapír Rt.                           | 1997.04.14                   | 2 063 600 000                                 | 2 000 000                                      |
| CASHFUND Értékpapírforgalmazási és Befektetési Rt.                     |  | 1999.05.14                   | 20 000 000                                    | 100 000  |
| Cashline Értékpapír Zrt.   |  | 1997.04.14                   | 110 000 000                                   | 550 000  |
| CB Bróker Értékpapír-forgalmazó Rt.                                    |  | 1997.09.17                   | 100 000 000                                   | 500 000  |
| CE Central European Bróker Zrt.  |  | 2010.04.29                   | 84 000 000                                    | 500 000  |
| CEE Active Asset Management Zrt.                                       |  | 2010.07.22                   | 60 000 000                                    | 500 000  |
| Cenzor Értékpapír Ügynökség Rt.  |  | 1997.08.19                   | 5 100 000                                     | 100 000  |
| CIB Bank Zrt.  | CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt.                 | 1998.06.04                   | 16 280 000 000                                | 2 000 000                                      |
| CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.  |  | 2002.10.29                   | 20 000 000                                    | 500 000  |



## BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP

1.sz. melléklet

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**  
**Csatlakozási díjak 2016. december 31.**  
**/Jegyzett tőke/**

| Tagok neve   | Csatlakozás időpontja   | Alaptőke<br>a csatlakozáskor | Tagsági viszony<br>megszűnésének<br>időpontja | Befizetett csatlakozási<br>díj /jegyzett tőke/ |           |
|--|---|------------------------------|---|--|-----------|
| tagok jelenlegi neve (volt tagok neve a tagsági viszony megszűnésekor) | korábbi név   | Ft                           |   | Ft   |           |
| CIB Értékpapír-forgalmazó és Befektető Rt.                             |   | 1997.04.14                   | 2 000 000 000                                 | 2003.12.10                                     | 2 000 000 |
| Citibank Befektetési és Értékpapír Zrt.                                |   | 1997.09.06                   | 1 000 000 000                                 | 2001.06.25                                     | 2 000 000 |
| Citibank Zrt.  |   | 1997.04.14                   | 4 308 169 000                                 | 2008.12.31                                     | 2 000 000 |
| Codex Értéktár Zrt.  | Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt.                        | 1997.04.14                   | 20 000 000                                    |  | 100 000   |
| Commerzbank (Budapest) Zrt.  |   | 1997.04.14                   | 2 410 120 000                                 |  | 2 000 000 |
| Concorde Befektetési Alapkezelő Zrt.                                   |   | 2003.01.01                   | 20 000 000                                    |  | 500 000   |
| Concorde Értékpapír Zrt.   |   | 1997.04.14                   | 1 000 000 000                                 |  | 2 000 000 |
| Credit Suisse First Boston Budapest Rt.                                |   | 1997.08.29                   | 299 920 000                                   | 2002.05.29                                     | 1 499 600 |
| Daewoo Értékpapír (Magyarország) Rt.                                   |   | 1997.09.05                   | 500 000 000                                   | 2000.06.01                                     | 2 000 000 |
| DAIWA Europe (Magyarország)Befektetési és Értékpapírforgalmi Rt.       |   | 1997.07.23                   | 500 000 000                                   | 1998.07.01                                     | 2 000 000 |
| DD-NEX Értékpapír Rt.  | Nexum Értékpapírforgalmi Kft.                                 | 1997.08.26                   | 60 000 000                                    | 2000.02.09                                     | 300 000   |
| Deutsche Bank Zrt.   |   | 1997.04.14                   | 2 000 000 000                                 | 2011.06.30                                     | 2 000 000 |
| DH Univerzum Értékpapír Kereskedelmi Rt.                               | Dunaholding Brókerház Rt.                                     | 1997.09.02                   | 500 000 000                                   | 2001.05.24                                     | 2 000 000 |
| DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt.                                     |   | 2008.01.23                   | 100 000 000                                   |  | 500 000   |
| Diana Investment Értékpapírforgalmazó Rt.                              |   | 1997.10.14                   | 100 000 000                                   | 2000.04.12                                     | 500 000   |
| Diófa Alapkezelő Zrt.  | Évgyűrűk Alapkezelő Zrt., Évgyűrűk Ingatlan Alapkezelő Zrt.   | 2009.05.25                   | 310 000 000                                   |  | 1 550 000 |
| Diversified European Investments Befektetési Rt.                       |   | 1998.05.21                   | 500 000 000                                   | 2000.06.19                                     | 2 000 000 |
| Dunainvest Tőzsdeügynökség Rt.   |   | 1997.08.07                   | 100 000 000                                   | 2001.07.20                                     | 500 000   |
| eBrókerház Befektetési Szolgáltató Zrt.                                | iFOREX Befektetési Szolg. Zrt., Hamilton Tőzsdeügynökség Zrt. | 2000.08.15                   | 100 000 000                                   |  | 500 000   |
| E.I.S. East Befektetési Szolgáltató Rt.                                |   | 1997.04.14                   | 165 000 000                                   | 2005.05.24                                     | 825 000   |
| ÉGSZI Börze Értékpapír Kereskedő és Információ Szolgáltató Rt.         |   | 1997.08.06                   | 100 000 000                                   | 1999.07.05                                     | 500 000   |
| Első Magyar-Angol Értékpapír Kereskedelmi és Befektetési Rt.           |   | 1997.08.23                   | 150 000 000                                   | 2000.12.21                                     | 750 000   |
| Első Miskolci Brókerház Értékpapír-forgalmazási és Befektetési Rt.     |   | 1997.07.23                   | 5 000 000                                     | 2000.08.08                                     | 100 000   |
| EMITA Értékpapír Befektetési és Szolgáltató Rt.                        |   | 2005.07.07                   | 150 000 000                                   | 2007.06.12                                     | 750 000   |
| Enigma Invest Értékpapír-kereskedő Befektetési Szolgáltató Rt.         |   | 1997.09.05                   | 100 000 000                                   | 1999.11.30                                     | 500 000   |
| Equilor Alapkezelő Zrt.  |   | 2012.07.24                   | 100 000 000                                   |  | 500 000   |
| Equilor Befektetési Zrt.   |   | 1997.04.14                   | 172 700 000                                   |  | 863 500   |
| ERSTE Alapkezelő Zrt.  | ERSTE Bank Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.           | 2003.01.14                   | 200 000 000                                   |  | 1 000 000 |
| ERSTE Bank Hungary Zrt.  | Mezőbank Rt.  | 1997.04.14                   | 750 000 000                                   |  | 2 000 000 |
| ERSTE Befektetési Zrt.   | Bank Austria Befektetési Rt.                                  | 1997.04.14                   | 3 435 735 000                                 |  | 2 000 000 |
| Értékkönyvtár Értékpapírforgalmazó Rt.                                 |   | 1997.07.25                   | 5 000 000                                     | 1999.12.17                                     | 100 000   |
| Eurocapital Értékpapír és Befektetési Rt.                              |   | 1998.04.03                   | 20 000 000                                    | 2002.06.18                                     | 100 000   |
| Európa Brókerház Befektetési Szolgáltató Zrt.                          |   | 2013.09.30                   | 50 000 000                                    | 2015.03.16                                     | 500 000   |
| Európai Kereskedelmi Bank Rt.  |   | 1997.12.31                   | 2 627 035 800                                 | 1999.01.29                                     | 2 000 000 |
| Falcon-Invest Pénzügyi Szolgáltató Rt.                                 |   | 1999.01.05                   | 20 000 000                                    | 2000.07.31                                     | 100 000   |
| Fáy András Takarékszövetkezet  |   | 1997.09.04                   | 80 000 000                                    | 1998.01.01                                     | 400 000   |
| Ferr-Bróker Értékpapírkeres. és Befektetési Tanácsadó Rt.              |   | 1997.09.02                   | 70 000 000                                    | 1999.02.10                                     | 350 000   |
| FHB Földhitel- és Jelzálogbank Rt.                                     | Földhitel- és Jelzálogbank Rt.                                | 1998.03.10                   | 3 000 000 000                                 | 2003.02.07                                     | 2 000 000 |
| FHB Kereskedelmi Bank Zrt.   |   | 2010.03.02                   | 4 328 000 000                                 |  | 3 000 000 |
| FINEXT Befektetési Alapkezelő Zrt.                                     |   | 2012.04.12                   | 100 000 000                                   |  | 500 000   |
| Fund De la Salle Befektetési Alapkezelő Zrt.                           |   | 2009.04.20                   | 100 000 000                                   | 2009.12.07                                     | 500 000   |
| FundConsult Befektetési Zrt.   |   | 2008.12.29                   | 14 000 000                                    | 2012.09.18                                     | 500 000   |

## BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP

1.sz. melléklet

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**  
**Csatlakozási díjak 2016. december 31.**  
**/Jegyzett tőke/**

| Tagok neve   | Csatlakozás időpontja  | Alaptőke<br>a csatlakozáskor | Tagsági viszony<br>megszűnésének<br>időpontja | Befizetett csatlakozási<br>díj /jegyzett tőke/ |           |
|--|--|------------------------------|---|--|-----------|
| tagok jelenlegi neve (volt tagok neve a tagsági viszony megszűnésekor) | korábbi név  | Ft                           |   | Ft   |           |
| Gabona Értékpapír és Kereskedelmi Rt.                                  |  | 1997.09.17                   | 100 000 000                                   | 1999.10.21                                     | 500 000   |
| Garmond Capital Magyar-Amerikai Befektetési Szolgáltató Rt.            |  | 1997.11.06                   | 400 000 000                                   | 2001.06.29                                     | 2 000 000 |
| Generálbróker Értékpapír Rt.   |  | 1997.08.13                   | 100 000 000                                   | 2001.09.12                                     | 500 000   |
| Generali Alapkezelő Zrt.   |  | 2002.12.04                   | 20 000 000                                    |  | 500 000   |
| Geo Professional Portfolio Zrt.  |  | 2014.02.11                   | 15 000 000                                    |  | 500 000   |
| Globalinvest Zrt.  | GlobalFX Investment Zrt.   | 2012.04.23                   | 14 000 000                                    | 2016.09.07                                     | 500 000   |
| Globex Értékpapír Forgalmazási Rt.                                     |  | 1997.10.16                   | 1 100 000 000                                 | 1999.08.02                                     | 2 000 000 |
| Gránit Bank Zrt.   | Milton Bank Zrt., WestLB Hungária Bank ZRt.                        | 1998.01.01                   | 4 485 800 000                                 |  | 2 000 000 |
| Hanwha Capital Budapest Értékpapír Rt.                                 |  | 1997.09.05                   | 300 000 000                                   | 2002.04.30                                     | 1 500 000 |
| Hofmann Schneider Értékpapír Rt.                                       |  | 1997.10.07                   | 146 020 000                                   | 1999.02.12                                     | 723 350   |
| HOLD Alapkezelő Zrt.   | Arcus Alapkezelő Zrt.  | 2010.11.23                   | 100 000 000                                   | 2011.05.25                                     | 500 000   |
| Horizont Brókerház Befektetési Rt.                                     |  | 1998.04.10                   | 20 000 000                                    | 2002.05.08                                     | 100 000   |
| HSBC Befektetési Szolgáltató Rt.                                       |  | 1997.11.08                   | 57 424 000                                    | 1998.05.22                                     | 287 120   |
| Hungária Értékpapír Zrt.   | Biztonság Invest Zrt.  | 1997.04.14                   | 50 000 000                                    | 2015.04.20                                     | 250 000   |
| Hungarograin Tőzsdeügynöki Szolgáltató Rt.                             |  | 2003.09.15                   | 192 000 000                                   | 2015.12.30                                     | 960 000   |
| HYPO-Securities Hungária Rt.   |  | 1997.08.22                   | 1 000 000 000                                 | 1999.11.30                                     | 2 000 000 |
| HypoVereinsbank Hungária Rt.   |  | 1998.05.05                   | 10 654 170 000                                | 2001.09.30                                     | 2 000 000 |
| IE-New York Bróker Befektetési Rt.                                     | New York Bróker Befektetési Rt.                                    | 1997.09.06                   | 500 500 000                                   | 2002.03.05                                     | 2 000 000 |
| ING Bank Zrt.  |  | 1997.04.14                   | 4 061 900 000                                 | 2008.09.30                                     | 2 000 000 |
| ING Baring Értékpapír (Magyarország) Rt.                               |  | 1997.08.13                   | 1 096 200 000                                 | 2002.07.01                                     | 2 000 000 |
| ING Befektetési Alapkezelő Zrt.  |  | 2002.06.18                   | 21 000 000                                    | 2014.08.01                                     | 500 000   |
| ING Investment Management Magyarországi Vagyonkezelő Rt.               |  | 1997.04.14                   | 150 000 000                                   | 2003.09.09                                     | 750 000   |
| Innovative Securities Europe Zrt.                                      |  | 2014.11.03                   | 37 500 000                                    | 2016.01.06                                     | 500 000   |
| Inter-Európa Bank Nyrt.  |  | 1998.02.06                   | 2 807 430 000                                 | 2007.12.31                                     | 2 000 000 |
| Inter-Európa Befektetési Rt.   |  | 1997.09.13                   | 500 000 000                                   | 1998.06.01                                     | 2 000 000 |
| INVESTPOINT Értékpapír-kereskedő Rt.                                   | Kárpát Bróker Értékpapírforgalmazó Rt.                             | 1997.08.16                   | 5 000 000                                     | 2001.05.31                                     | 100 000   |
| K & H Befektetési Rt.  | K & H Brókerház Rt.  | 1997.09.18                   | 500 000 000                                   | 2001.12.17                                     | 2 000 000 |
| K&H Alapkezelő Zrt.  | K & H Befektetési Alapkezelő Zrt., ABN AMRO (Mo.) Vagyonkezelő Rt. | 1997.04.14                   | 500 000 000                                   |  | 2 000 000 |
| K&H Equities (Hungary) Zrt.  | ABN AMRO Hoare Govett (Hungary) Rt.                                | 1997.04.14                   | 500 000 000                                   | 2006.12.21                                     | 2 000 000 |
| Kalmár Bróker Értékpapír Ügynökség Kft.                                |  | 1997.11.06                   | 5 000 000                                     | 1998.05.06                                     | 100 000   |
| KBC Equitas Broker Zrt.  | EQUITAS Broker Zrt.  | 1997.04.14                   | 50 500 000                                    | 2011.07.01                                     | 252 500   |
| KDB Bank Európa Zrt.   | KDB Bank (Magyarország) Zrt., Daewoo Bank (Magyarország) Rt.       | 2000.04.27                   | 4 686 800 000                                 |  | 2 000 000 |
| KELER Zrt.   | KELER Központi Elszámolóház és Értéktár Rt.                        | 2003.01.01                   | 4 500 000 000                                 |  | 3 000 000 |
| Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.   |  | 1998.09.29                   | 26 384 914 000                                |  | 2 000 000 |
| Királybróker Értékpapír-forgalmazó Rt.                                 |  | 1997.04.14                   | 102 000 000                                   | 2004.04.14                                     | 510 000   |
| Konzumbank-Kereskedelmi Bank Rt.                                       |  | 1997.04.14                   | 4 531 413 000                                 | 2004.07.01                                     | 2 000 000 |
| Körmend és Vidéke Takarékszövetkezet                                   |  | 2011.05.30                   | 286 890 000                                   | 2014.01.23                                     | 1 434 450 |
| Kvant Értékpapír-kereskedelmi és Befektetési Tanácsadó Rt.             |  | 1997.10.30                   | 50 000 000                                    | 1998.11.11                                     | 250 000   |
| Kvantum Investment Bank Rt.  |  | 1997.09.18                   | 1 970 000 000                                 | 2000.03.23                                     | 2 000 000 |
| LaSalle Kereskedelmi és Szolgáltató Rt.                                |  | 1997.11.08                   | 104 000 000                                   | 2002.06.13                                     | 520 000   |
| London Broker Értékpapír Forgalmazási Rt.                              |  | 1997.09.19                   | 70 000 000                                    | 2000.06.27                                     | 350 000   |
| Magyar Értékpapír-forgalmazó és Befektetési Rt.                        |  | 1997.09.09                   | 1 000 000 000                                 | 2000.05.23                                     | 2 000 000 |

## BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP

1.sz. melléklet

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**  
**Csatlakozási díjak 2016. december 31.**  
**/Jegyzett tőke/**

| Tagok neve   | Csatlakozás időpontja                            | Alaptőke<br>a csatlakozáskor | Tagsági viszony<br>megszűnésének<br>időpontja | Befizetett csatlakozási<br>díj /jegyzett tőke/ |           |
|--|--|------------------------------|---|--|-----------|
| tagok jelenlegi neve (volt tagok neve a tagsági viszony megszűnésekor) | korábbi név                                      | Ft                           |   | Ft   |           |
| Magyar Értékpapír-forgalmazó Rt.                                       | Corvin Bróker Értékpapír Forg. és Bef. Tan. Kft. | 1997.07.15                   | 1 000 000 000                                 | 2000.12.08                                     | 500 000   |
| Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt.                              |  | 2013.01.28                   | 50 000 000                                    |  | 500 000   |
| Magyar Takarékszövetkezeti Bank Rt. (rég)                              |  | 1998.04.18                   | 2 040 770 000                                 | 2000.02.02                                     | 2 000 000 |
| Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.                                   |  | 2002.03.08                   | 2 040 770 000                                 |  | 2 000 000 |
| MARKETPROG Asset Management Befektetési Alapkezelő Zrt.                |  | 2015.02.03                   | 50 000 000                                    |  | 500 000   |
| Merkantil Bank Rt.   |  | 1997.12.19                   | 1 100 000 000                                 | 1998.01.01                                     | 2 000 000 |
| Merlito Értékpapír Zrt.  | Ormixa Értékpapír Zrt.                           | 2010.07.28                   | € 80 000                                      | 2016.02.01                                     | 500 000   |
| Mezőbank Értékpapírforgalmazó és Befektető Rt.                         |  | 1997.08.29                   | 250 000 000                                   | 1998.03.30                                     | 1 250 000 |
| Microbróker Értékpapírkereskedő és Befektetési Rt.                     |  | 1997.09.17                   | 80 000 000                                    | 2002.08.07                                     | 400 000   |
| MKB Bank Zrt.  | Magyar Külkereskedelmi Bank Nyrt.                | 1997.04.14                   | 9 092 350 000                                 |  | 2 000 000 |
| MKB Értékpapír és Befektetési Rt.                                      |  | 1997.09.03                   | 550 000 000                                   | 2002.02.01                                     | 2 000 000 |
| Nelson Bróker Értékpapír Kereskedelmi Rt.                              |  | 1997.09.10                   | 11 190 000                                    | 1999.08.31                                     | 100 000   |
| Német Befektetési Társaság Rt.   | Első Magyarországi Német Értékpapírker. Kft.     | 1997.10.16                   | 582 500 000                                   | 2002.04.08                                     | 2 000 000 |
| Nemzetközi Kereskedelmi Bank Rt. (IC Bank)                             |  | 1997.09.03                   | 2 000 000 000                                 | 2000.02.01                                     | 2 000 000 |
| NHB Növekedési Hitel Bank Zrt.   | evoBank Zrt., Hanwha Bank Magyarország Zrt.      | 1997.04.14                   | 3 600 000 000                                 |  | 2 000 000 |
| Nomura Értékpapír Magyarország Rt.                                     |  | 1998.02.20                   | 500 000 000                                   | 2002.05.07                                     | 2 000 000 |
| Observer Vagyonkezelő Kft.   |  | 1997.11.07                   | 20 000 000                                    | 1997.12.08                                     | 100 000   |
| OTP Alapkezelő Zrt.  |  | 2002.09.30                   | 900 000 000                                   |  | 3 000 000 |
| Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt.                     |  | 1997.04.14                   | 28 000 001 000                                |  | 2 000 000 |
| OTP Értékpapír Rt.   |  | 1997.09.03                   | 750 000 000                                   | 2002.12.19                                     | 2 000 000 |
| Pakett Bróker Értékpapír-forgalmazási és Befektetési Rt.               |  | 1997.09.13                   | 189 530 000                                   | 2000.09.06                                     | 947 650   |
| Pannon Capital Értékpapírforgalmazó és Befektetési Tanácsadó Rt.       |  | 1998.03.25                   | 110 000 000                                   | 2000.11.20                                     | 550 000   |
| Pannonbróker Értékpapírkereskedelmi és Befektetési Rt.                 |  | 1997.08.26                   | 214 570 000                                   | 1999.07.05                                     | 1 070 785 |
| Pannónia CIG Alapkezelő Zrt.   | Pannónia Befektetési Szolgáltató Zrt.            | 2011.12.21                   | 40 000 000                                    |  | 500 000   |
| Pénzüntézet Központ Bank Rt.   |  | 1997.09.16                   | 6 250 000 000                                 | 1998.01.01                                     | 2 000 000 |
| Pest-Buda Értékház Értékpapírkereskedelmi és Befektetési Tanácsadó Rt. |  | 1997.10.01                   | 100 000 000                                   | 2000.02.08                                     | 500 000   |
| Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt.                                    | CA IB Értékpapír Befektetési Alapkezelő Rt.      | 2002.10.03                   | 20 000 000                                    |  | 500 000   |
| PK Értékpapírforgalmazó és Befektetési Rt.                             |  | 1997.08.16                   | 500 000 000                                   | 1999.08.31                                     | 2 000 000 |
| Pláninvest Bróker Zrt.   |  | 1997.04.14                   | 100 620 000                                   |  | 503 100   |
| Polgári Kereskedelmi Bank Rt.  |  | 1997.09.16                   | 2 750 000 000                                 | 1999.10.14                                     | 2 000 000 |
| Postabank Értékpapírforgalmazó Rt.                                     |  | 1997.04.14                   | 1 400 000 000                                 | 2004.02.26                                     | 2 000 000 |
| Postabank és Takarékpénztár Rt.  |  | 1997.04.14                   | 23 554 390 000                                | 2004.09.01                                     | 2 000 000 |
| Procent Befektetési Rt.  |  | 1997.09.23                   | 50 000 000                                    | 2000.12.08                                     | 250 000   |
| QUAESTOR Befektetési Alapkezelő Zrt.                                   |  | 2004.07.28                   | 100 000 000                                   |  | 500 000   |
| QUAESTOR Értékpapír Zrt.   |  | 1997.04.14                   | 616 277 000                                   | 2015.04.17                                     | 2 000 000 |
| QUANTIS Alpha Befektetési Zrt.   |  | 2012.06.12                   | 100 000 000                                   |  | 500 000   |
| Quantis Investment Management Zrt.                                     |  | 2008.12.05                   | 100 000 000                                   | 2015.05.11                                     | 500 000   |
| Quantum Bróker Értékpapír-forgalmazó Rt.                               |  | 1997.10.03                   | 51 000 000                                    | 2000.10.12                                     | 255 000   |
| Rabobank Befektetési Rt.   |  | 1997.10.04                   | 1 000 000 000                                 | 2000.02.01                                     | 2 000 000 |
| Rabobank Hungária Kereskedelmi Bank Rt.                                |  | 1998.01.10                   | 2 801 040 000                                 | 2002.05.31                                     | 2 000 000 |
| Raiffeisen Bank Zrt.   |  | 1997.04.14                   | 7 769 400 000                                 |  | 2 000 000 |
| Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.                                 |  | 2002.12.20                   | 20 000 000                                    |  | 500 000   |

## BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP

1.sz. melléklet

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**  
**Csatlakozási díjak 2016. december 31.**  
**/Jegyzett tőke/**

| Tagok neve   | Csatlakozás időpontja                         | Alaptőke<br>a csatlakozáskor | Tagsági viszony<br>megszűnésének<br>időpontja | Befizetett csatlakozási<br>díj /jegyzett tőke/ |
|--|---|------------------------------|---|--|
| tagok jelenlegi neve (volt tagok neve a tagsági viszony megszűnésekor) | korábbi név                                   | Ft                           |   | Ft   |
| Raiffeisen Értékpapír és Befektetési Rt.                               |   | 1997.04.14                   | 2004.12.02                                    | 2 000 000                                      |
| Random Capital Zrt.  | WESTINVEST Broker Értékpapírkereskedelmi Zrt. | 2009.04.02                   |   | 1 052 500                                      |
| Reálbróker Értékpapír Rt.  |   | 1997.08.29                   | 1998.11.27                                    | 1 000 000                                      |
| Reálszisztéma Értékpapír-forgalmazó és Befektető Zrt.                  |   | 1997.04.14                   | 2016.11.03                                    | 750 000  |
| Redemptor Invest Befektetési Szolgáltató Rt.                           |   | 1998.10.12                   | 2000.05.15                                    | 100 000  |
| Részvény és Kötvénykereskedelmi Rt.                                    | Süveges és Tremmel Befektetési Kft.           | 1997.08.29                   | 1999.07.29                                    | 100 000  |
| Sárrétvidéke Takarékszövetkezet  |   | 1997.11.06                   | 1998.01.01                                    | 100 000  |
| Sberbank Magyarország Zrt.   | Magyarországi Volksbank Zrt.                  | 1998.11.12                   |   | 2 000 000                                      |
| SKYBROKER Értékpapír-bizományos Rt.                                    | SKYCONSULT Tanácsadó Kft.                     | 2000.08.11                   | 2001.10.05                                    | 100 000  |
| Société Générale Hungária Bank Rt.                                     |   | 2000.03.07                   | 2002.07.11                                    | 2 000 000                                      |
| Solar Capital Markets Értékpapír-kereskedelmi Zrt.                     |   | 2007.03.21                   |   | 500 000  |
| Sopron Bank Burgenland Zrt.  |   | 2008.01.02                   |   | 3 000 000                                      |
| SPB Befektetési Zrt.   |   | 2000.11.16                   |   | 913 000  |
| Stabilitás Befektetési Alapkezelő Rt.                                  |   | 2002.07.08                   | 2004.05.21                                    | 500 000  |
| STATUS Capital Befektetési Zrt.  |   | 2011.01.21                   | 2016.08.01                                    | 500 000  |
| Stock Quality Services Zrt.  |   | 2009.02.25                   | 2010.06.29                                    | 500 000  |
| STRATEGON Értékpapír Zrt.  |   | 2007.10.11                   |   | 500 000  |
| SWAP Tőzsdéügynöki Zrt.  | Portfólium Tőzsdéügynökség Rt.                | 1997.04.14                   | 2008.12.29                                    | 100 000  |
| Széchenyi Kereskedelmi Bank Zrt.                                       |   | 2013.10.02                   | 2014.12.05                                    | 3 000 000                                      |
| Tábla Invest Pénzügyi és Befektetési Rt.                               |   | 1997.08.22                   | 2000.02.01                                    | 251 000  |
| Takarék Bróker Értékpapír Forgalmazó és Tanácsadó Rt.                  |   | 1997.04.14                   | 2002.06.04                                    | 2 000 000                                      |
| Takarék Alapkezelő Zrt.  |   | 2007.05.07                   | 2015.05.19                                    | 500 000  |
| Treuhand Pénzügyi és Befektetési Rt.                                   |   | 2000.01.26                   | 2000.09.27                                    | 255 000  |
| UniCredit Bank Hungary Rt.   | Bank Austria Creditanstalt Hungary Rt.        | 1997.04.14                   |   | 2 000 000                                      |
| UNIQA Vagyonkezelő Zrt.  | AXA Vagyonkezelő Rt.                          | 2003.03.18                   | 2008.06.23                                    | 2 500 000                                      |
| UNIQUA Befektetési Szolgáltató Zrt.                                    | jogutódlással volt tag                        | 2008.06.23                   | 2008.12.04                                    | 0  |
| Wellington Bróker Értékpapír-forgalmazó Rt.                            |   | 1997.10.08                   | 2000.10.24                                    | 100 000  |
| WestLB Investment (Magyarország) Rt.                                   |   | 1997.09.02                   | 2000.04.17                                    | 2 000 000                                      |
| Wintrust Értékpapír Ügynökség Rt.                                      |   | 1997.08.08                   | 2001.06.29                                    | 500 000  |
| Wood & Company Rt.   |   | 1997.09.20                   | 2001.09.13                                    | 500 000  |
| <b>Összesen:</b>   |   |                              |   | <b>326 155 625 480</b>                         |
|  |   |                              |   | <b>224 928 555</b>                             |

## KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

## 2016. évi tárgyi eszköz mozgások

(adatok ezer Ft-ban)

| Megnevezés                                      | Nyitó<br>bruttó érték | Bruttó érték változása |           | Záró Bruttó<br>érték | Nyitó<br>halmozott<br>Écs. | 2016. évi terv szerinti<br>lineáris écs. |           | Záró<br>halmozott<br>écs. | 2015. évi<br>záró nettó<br>érték | 2016. évi<br>záró nettó<br>érték |
|---|-----------------------|------------------------|-----------|----------------------|----------------------------|--|-----------|---------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|   |                       | Növekedés              | Csökkenés |                      |                            | Növekedés                                | Csökkenés |                           |                                  |                                  |
| I. Immateriális javak                           | 11 382                | 6 374                  | 700       | 17 056               | 9 467                      | 692                                      | 700       | 9 459                     | 1 915                            | 7 597                            |
| 1. Vagyoni értékű jogok                         | 10 683                | 4 445                  | 0         | 15 128               | 8 768                      | 651                                      | 0         | 9 419                     | 1 915                            | 5 709                            |
| 2. Szellemi termékek                            | 700                   | 1 929                  | 700       | 1 929                | 700                        | 41                                       | 700       | 41                        | 0                                | 1 888                            |
| 3. Alapítás, átszervezés aktivált értéke        | 0                     | 0                      | 0         | 0                    | 0                          | 0  | 0         | 0                         | 0                                | 0                                |
| II. Tárgyi eszközök                             | 13 744                | 530                    | 2 407     | 11 867               | 10 953                     | 886                                      | 2 407     | 9 432                     | 2 791                            | 2 435                            |
| 1. Ingatlanok                                   | 720                   | 0                      | 0         | 720                  | 173                        | 39                                       | 0         | 212                       | 547                              | 508                              |
| 2. Berendezések, felszerelések, járművek        | 13 024                | 530                    | 2 407     | 11 147               | 10 780                     | 847                                      | 2 407     | 9 220                     | 2 244                            | 1 927                            |
| 3. Beruházások                                  | 0                     | 0                      | 0         | 0                    | 0                          |  | 0         | 0                         | 0                                | 0                                |
| 4. Beruházásokra adott előlegek                 | 0                     | 0                      | 0         | 0                    | 0                          |  | 0         | 0                         | 0                                | 0                                |
| Összesen  | 25 126                | 6 904                  | 3 107     | 28 923               | 20 420                     | 1 578                                    | 3 107     | 18 891                    | 4 706                            | 10 032                           |
| 100e Ft alatti immat. javak és tárgyi eszközök: | 9 909                 | 253                    | 247       | 9 915                | 9 909                      | 253                                      | 247       | 9 915                     | 0                                | 0                                |

## 2016. december 31-i kintlévőségek (Ft)

|    | Tagok neve                                   | Éves díj<br>Összesen | Rendkívüli díj | Egyéb tartozás,<br>kés. kamat | Összes<br>tartozás |
|----|--|----------------------|----------------|-------------------------------|--------------------|
| 1. | Körmend és Vidéke Takarékszövetkezet "f. a." | 2 000 000            |                |                               | 2 000 000          |
| 2. | Széchenyi Kereskedelmi Bank Zrt. "f. a."     | 1 500 000            |                |                               | 1 500 000          |
| 3. | Buda-Cash Brókerház Zrt. "f.a."              | 3 848 297            |                |                               | 3 848 297          |
| 4. | Quaestor Értékpapír Zrt. "f.a."              | 9 679 991            |                |                               | 9 679 991          |
| 5. | Hungária Értékpapír Zrt. "f.a."              | 1 000 000            |                |                               | 1 000 000          |
| 6. | Globalinvest                                 | 61 886               |                |                               | 61 886             |
|    | <b>Összesen</b>                              | <b>18 090 174</b>    | <b>0</b>       | <b>0</b>                      | <b>18 090 174</b>  |

A fenti összegekből:

az 1-5. tételekre az Alap a tárgyévet megelőzően 100% értékvesztést számolt el.

A 6. tétel a fordulónapon és a mérlegkészítés napján is határidőn túli kintlévőség volt, behajtása folyamatban van.

## A Befektető-védelmi Alap portfóliója 2016. december 31-én

## Államkötvények

| Papír jele      | Mennyiség<br>(db) | Névérték<br>(Ft)     | Nettó beszerzési ár<br>(Ft) | 2016. dec. 31.<br>nettó árfolyam<br>érték<br>(Ft) | 2016. dec. 31.<br>bruttó árfolyam-<br>érték<br>(Ft) | 2016. dec. 31.<br>felhalmozott kamat<br>(elhatárolandó)<br>(Ft) |
|-----------------|-------------------|----------------------|-----------------------------|---|---|---|
| A171124A01      | 14 180            | 141 800 000          | 152 168 192                 | 150 154 431                                       | 151 124 626   | 970 195   |
| A180425B14      | 20 172            | 201 720 000          | 212 121 445                 | 211 726 724                                       | 217 253 247   | 5 526 523   |
| A180622C15      | 28 201            | 282 010 000          | 290 125 980                 | 291 365 118                                       | 295 073 831   | 3 708 713   |
| A181220A13      | 21 974            | 219 740 000          | 241 482 948                 | 242 147 987                                       | 242 512 315   | 364 328   |
| A190624A08      | 58 193            | 581 930 000          | 663 250 274                 | 663 286 724                                       | 682 976 907   | 19 690 183  |
| A191030C16      | 35 497            | 354 970 000          | 362 371 921                 | 366 451 860                                       | 367 657 693   | 1 205 833   |
| A200624B14      | 44 002            | 440 020 000          | 468 088 823                 | 475 067 593                                       | 483 084 317   | 8 016 724   |
| A201112A04      | 39 817            | 398 170 000          | 488 306 206                 | 492 074 413                                       | 496 083 188   | 4 008 775   |
| A211027B16      | 30 998            | 309 980 000          | 316 911 321                 | 321 703 444                                       | 323 083 475   | 1 380 031   |
| A220624A11      | 43 556            | 435 560 000          | 543 978 248                 | 551 199 002                                       | 567 069 937   | 15 870 935  |
| A231124A07      | 48 179            | 481 790 000          | 585 861 272                 | 595 039 557                                       | 597 969 804   | 2 930 247   |
| A240626B15      | 30 968            | 309 680 000          | 312 440 774                 | 316 916 602                                       | 321 701 778   | 4 785 176   |
| A250624B14      | 48 537            | 485 370 000          | 578 366 045                 | 580 886 448                                       | 594 782 591   | 13 896 143  |
| A271027A16      | 13 908            | 139 080 000          | 137 252 536                 | 137 184 896                                       | 137 927 861   | 742 965   |
| A281022A11      | 11 531            | 115 310 000          | 154 460 847                 | 153 526 156                                       | 155 018 843   | 1 492 687   |
| A311022A15      | 5 972             | 59 720 000           | 58 578 660                  | 56 891 302  | 57 263 537  | 372 235   |
| <b>Összesen</b> | <b>495 685</b>    | <b>4 956 850 000</b> | <b>5 565 765 492</b>        | <b>5 605 622 257</b>                              | <b>5 690 583 950</b>                                | <b>84 961 693</b>   |

## A Befektető-védelmi Alap portfóliója 2016. december 31-én

## Diszkont Kincstárjegyek

| Papír jele | Mennyiség<br>(db) | Névérték<br>(Ft) | Vételár<br>(Ft) | Beszerzés dátuma | Lejáratig<br>hátralévő napok<br>száma | 2016. évre eső<br>napok száma | Elhatárolandó<br>(Ft) |
|------------|-------------------|------------------|-----------------|------------------|---------------------------------------|-------------------------------|-----------------------|
| D170524    | 898               | 8 980 000        | 8 902 844       | 2016.07.08       | 320                                   | 176                           | 42 436                |
| D170524    | 1 327             | 13 270 000       | 13 210 218      | 2016.08.16       | 281                                   | 137                           | 29 146                |
| D170524    | 429               | 4 290 000        | 4 270 742       | 2016.08.17       | 280                                   | 136                           | 9 354                 |
| D170524    | 4                 | 40 000           | 39 828          | 2016.08.26       | 271                                   | 127                           | 81                    |
| D170524    | 4                 | 40 000           | 39 837          | 2016.09.09       | 257                                   | 113                           | 72                    |
| D170524    | 53                | 530 000          | 527 893         | 2016.09.16       | 250                                   | 106                           | 893                   |
| D170524    | 65                | 650 000          | 647 509         | 2016.09.23       | 243                                   | 99                            | 1 015                 |
| D170524    | 5                 | 50 000           | 49 836          | 2016.10.24       | 212                                   | 68                            | 53                    |
| D170524    | 4                 | 40 000           | 39 929          | 2016.10.27       | 209                                   | 65                            | 22                    |
| D170524    | 2                 | 20 000           | 19 965          | 2016.11.02       | 203                                   | 59                            | 10                    |
| D170524    | 14                | 140 000          | 139 770         | 2016.11.14       | 191                                   | 47                            | 57                    |
| D170524    | 1 271             | 12 710 000       | 12 689 358      | 2016.11.16       | 189                                   | 45                            | 4 915                 |
| D170524    | 379               | 3 790 000        | 3 783 875       | 2016.11.17       | 188                                   | 44                            | 1 434                 |
| D170524    | 29                | 290 000          | 289 520         | 2016.11.24       | 181                                   | 37                            | 98                    |
| D170524    | 133               | 1 330 000        | 1 327 942       | 2016.11.25       | 180                                   | 36                            | 412                   |
| D170524    | 14                | 140 000          | 139 802         | 2016.12.05       | 170                                   | 26                            | 30                    |
| D170524    | 59                | 590 000          | 589 375         | 2016.12.09       | 166                                   | 22                            | 83                    |
| D170524    | 10                | 100 000          | 99 936          | 2016.12.20       | 155                                   | 11                            | 5                     |
| D170719    | 670               | 6 700 000        | 6 665 683       | 2016.08.16       | 337                                   | 137                           | 13 951                |
| D170719    | 313               | 3 130 000        | 3 114 015       | 2016.08.17       | 336                                   | 136                           | 6 470                 |
| D170719    | 1 259             | 12 590 000       | 12 526 093      | 2016.08.19       | 334                                   | 134                           | 25 639                |
| D170719    | 4                 | 40 000           | 39 801          | 2016.08.26       | 327                                   | 127                           | 77                    |
| D170719    | 854               | 8 540 000        | 8 493 577       | 2016.09.02       | 320                                   | 120                           | 17 409                |
| D170719    | 5                 | 50 000           | 49 734          | 2016.09.09       | 313                                   | 113                           | 96                    |
| D170719    | 61                | 610 000          | 606 905         | 2016.09.16       | 306                                   | 106                           | 1 072                 |
| D170719    | 77                | 770 000          | 766 182         | 2016.09.23       | 299                                   | 99                            | 1 264                 |
| D170719    | 1                 | 10 000           | 9 953           | 2016.10.07       | 285                                   | 85                            | 14                    |
| D170719    | 1                 | 10 000           | 9 955           | 2016.10.21       | 271                                   | 71                            | 12                    |
| D170719    | 5                 | 50 000           | 49 787          | 2016.10.24       | 268                                   | 68                            | 54                    |
| D170719    | 4                 | 40 000           | 39 874          | 2016.10.27       | 265                                   | 65                            | 31                    |
| D170719    | 2                 | 20 000           | 19 943          | 2016.11.02       | 259                                   | 59                            | 13                    |



## A Befektető-védelmi Alap portfóliója 2016. december 31-én

## Diszkont Kincstárjegyek

| Papír jele | Mennyiség<br>(db) | Névérték<br>(Ft) | Vételár<br>(Ft) | Beszerzés dátuma | Lejáratig<br>hátralévő napok<br>száma | 2016. évre eső<br>napok száma | Elhatárolandó<br>(Ft) |
|------------|-------------------|------------------|-----------------|------------------|---------------------------------------|-------------------------------|-----------------------|
| D170719    | 17                | 170 000          | 169 535         | 2016.11.14       | 247                                   | 47                            | 88                    |
| D170719    | 1 483             | 14 830 000       | 14 789 750      | 2016.11.16       | 245                                   | 45                            | 7 393                 |
| D170719    | 442               | 4 420 000        | 4 408 053       | 2016.11.17       | 244                                   | 44                            | 2 154                 |
| D170719    | 34                | 340 000          | 339 107         | 2016.11.24       | 237                                   | 37                            | 139                   |
| D170719    | 155               | 1 550 000        | 1 545 947       | 2016.11.25       | 236                                   | 36                            | 618                   |
| D170719    | 16                | 160 000          | 159 664         | 2016.12.05       | 226                                   | 26                            | 39                    |
| D170719    | 69                | 690 000          | 689 151         | 2016.12.09       | 222                                   | 22                            | 84                    |
| D170719    | 11                | 110 000          | 109 874         | 2016.12.20       | 211                                   | 11                            | 7                     |
| D170913    | 61                | 610 000          | 606 372         | 2016.09.16       | 362                                   | 106                           | 1 062                 |
| D170913    | 20                | 200 000          | 198 834         | 2016.09.23       | 355                                   | 99                            | 325                   |
| D170913    | 1 521             | 15 210 000       | 15 121 568      | 2016.09.30       | 348                                   | 92                            | 23 379                |
| D170913    | 972               | 9 720 000        | 9 666 200       | 2016.10.14       | 334                                   | 78                            | 12 564                |
| D170913    | 1                 | 10 000           | 9 951           | 2016.10.21       | 327                                   | 71                            | 11                    |
| D170913    | 4                 | 40 000           | 39 817          | 2016.10.24       | 324                                   | 68                            | 38                    |
| D170913    | 3                 | 30 000           | 29 873          | 2016.10.27       | 321                                   | 65                            | 26                    |
| D170913    | 905               | 9 050 000        | 9 011 954       | 2016.10.28       | 320                                   | 64                            | 7 609                 |
| D170913    | 3                 | 30 000           | 29 876          | 2016.11.02       | 315                                   | 59                            | 23                    |
| D170913    | 18                | 180 000          | 179 268         | 2016.11.14       | 303                                   | 47                            | 114                   |
| D170913    | 1 589             | 15 890 000       | 15 825 835      | 2016.11.16       | 301                                   | 45                            | 9 593                 |
| D170913    | 473               | 4 730 000        | 4 710 962       | 2016.11.17       | 300                                   | 44                            | 2 792                 |
| D170913    | 36                | 360 000          | 358 716         | 2016.11.24       | 293                                   | 37                            | 162                   |
| D170913    | 166               | 1 660 000        | 1 654 298       | 2016.11.25       | 292                                   | 36                            | 703                   |
| D170913    | 17                | 170 000          | 169 469         | 2016.12.05       | 282                                   | 26                            | 49                    |
| D170913    | 73                | 730 000          | 727 949         | 2016.12.09       | 278                                   | 22                            | 162                   |
| D170913    | 1                 | 10 000           | 9 986           | 2016.12.16       | 271                                   | 15                            | 1                     |
| D170913    | 12                | 120 000          | 119 831         | 2016.12.20       | 267                                   | 11                            | 7                     |
| D171025    | 564               | 5 640 000        | 5 613 148       | 2016.11.11       | 348                                   | 50                            | 3 858                 |
| D171025    | 4                 | 40 000           | 39 811          | 2016.11.14       | 345                                   | 47                            | 26                    |
| D171025    | 265               | 2 650 000        | 2 637 564       | 2016.11.16       | 343                                   | 45                            | 1 632                 |
| D171025    | 78                | 780 000          | 776 350         | 2016.11.17       | 342                                   | 44                            | 470                   |
| D171025    | 6                 | 60 000           | 59 736          | 2016.11.24       | 335                                   | 37                            | 29                    |

## A Befektető-védelmi Alap portfoliója 2016. december 31-én

## Diszkont Kincstárjegyek

| Papír jele      | Mennyiség<br>(db) | Névérték<br>(Ft)   | Vételár<br>(Ft)    | Beszerezés dátuma | Lejáratig<br>hátralévő napok<br>száma | 2016. évre eső<br>napok száma | Elhatárolandó<br>(Ft) |
|-----------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|---------------------------------------|-------------------------------|-----------------------|
| D171025         | 1 007             | 10 070 000         | 10 028 139         | 2016.11.25        | 334                                   | 36                            | 4 512                 |
| D171025         | 5                 | 50 000             | 49 810             | 2016.12.05        | 324                                   | 26                            | 15                    |
| D171025         | 1 007             | 10 070 000         | 10 036 547         | 2016.12.09        | 320                                   | 22                            | 2 300                 |
| D171025         | 6                 | 60 000             | 59 869             | 2016.10.20        | 370                                   | 72                            | 25                    |
| D171025         | 974               | 9 740 000          | 9 718 942          | 2016.12.23        | 306                                   | 8                             | 551                   |
| <b>Összesen</b> | <b>19 974</b>     | <b>199 740 000</b> | <b>198 901 437</b> |                   |                                       |                               | <b>238 776</b>        |

| Tagok neve  | I. díjrészlet           | II. díjrészlet          | III. díjrészlet         | IV. díjrészlet          | Kiterhelt díj<br>2016.01.01-<br>2016.12.31.<br>Összesen |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|---|
| Aberdeen Asset Management Hungary Alapkezelő Zrt.     | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 500 000 Ft  |
| ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt.                    | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 500 000 Ft  |
| AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.        | 1 861 175               | 1 861 175               | 1 861 175               | 1 861 174               | 7 444 699 Ft  |
| Alapforgalmazó Zrt.                                   | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 1 625 000               | 2 000 000 Ft  |
| Allianz Alapkezelő Zrt.                               | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 500 000 Ft  |
| Budapest Alapkezelő Zrt.                              | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 500 000 Ft  |
| Budapest Hitel és Fejlesztési Bank Zrt.               | 120 551 167             | 120 551 167             | 120 551 167             | 120 551 166             | 482 204 667 Ft  |
| CEE Active Asset Management Zrt.                      | 500 000                 | 500 000                 | 500 000                 | 500 000                 | 2 000 000 Ft  |
| CIB Bank Zrt.   | 174 972 984             | 174 972 984             | 174 972 984             | 174 972 984             | 699 891 936 Ft  |
| CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.                       | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 500 000 Ft  |
| CODEX Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt.                | 1 800 610               | 1 800 610               | 1 800 610               | 1 800 609               | 7 202 439 Ft  |
| Commerzbank (Budapest) Zrt.                           | 500 000                 | 500 000                 | 500 000                 | 500 000                 | 2 000 000 Ft  |
| Concorde Befektetési Alapkezelő Zrt.                  | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 500 000 Ft  |
| Concorde Értékpapír Zrt.                              | 42 312 421              | 42 312 421              | 42 312 421              | 42 312 421              | 169 249 684 Ft  |
| DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt.                    | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 500 000 Ft  |
| Diófa Alapkezelő Zrt.                                 | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 500 000 Ft  |
| eBrókerház Befektetési Szolgáltató Zrt.               | 500 000                 | 500 000                 | 500 000                 | 500 000                 | 2 000 000 Ft  |
| Equilor Alapkezelő Zrt.                               | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 500 000 Ft  |
| Equilor Befektetési Zrt.                              | 10 513 400              | 10 513 400              | 10 513 400              | 10 513 400              | 42 053 600 Ft   |
| ERSTE Alapkezelő Zrt.                                 | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 500 000 Ft  |
| ERSTE Bank Hungary Zrt.                               | 959 018                 | 959 018                 | 959 018                 | 959 019                 | 3 836 073 Ft  |
| ERSTE Befektetési Zrt.                                | 294 192 253             | 294 192 252             | 294 192 253             | 294 192 252             | 1 176 769 010 Ft  |
| FHB Kereskedelmi Bank Zrt.                            | 16 434 007              | 16 434 007              | 16 434 007              | 16 434 007              | 65 736 028 Ft   |
| FINEXT Befektetési Alapkezelő Zrt.                    | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 500 000 Ft  |
| Generali Alapkezelő Zrt.                              | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 500 000 Ft  |
| Geo Professional Portfolió Zrt.                       | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 500 000 Ft  |
| Globalinvest Zrt.                                     | 125 000                 | 375 000                 | 0                       | 0                       | 500 000 Ft  |
| Gránit Bank Zrt.                                      | 500 000                 | 500 000                 | 500 000                 | 500 000                 | 2 000 000 Ft  |
| Innovative Securities Europe Zrt.                     | 500 000                 | 0                       | 0                       | 0                       | 500 000 Ft  |
| K&H Alapkezelő Zrt.                                   | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 500 000 Ft  |
| KDB Bank Európa Zrt.                                  | 500 000                 | 500 000                 | 500 000                 | 500 000                 | 2 000 000 Ft  |
| KELER Központi Értéktár Zrt.                          | 500 000                 | 500 000                 | 500 000                 | 500 000                 | 2 000 000 Ft  |
| Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.                        | 306 949 858             | 306 949 858             | 306 949 858             | 306 949 858             | 1 227 799 432 Ft  |
| Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt.             | 36 067 036              | 36 067 036              | 36 067 036              | 36 067 036              | 144 268 144 Ft  |
| Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.                  | 86 131 300              | 86 131 300              | 86 131 300              | 86 131 300              | 344 525 200 Ft  |
| MARKETPROG Asset Management Zrt.                      | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 500 000 Ft  |
| Merlito Zrt.  | 500 000                 | 1 500 000               | 0                       | 0                       | 2 000 000 Ft  |
| MKB Bank Zrt.   | 149 893 441             | 149 893 440             | 149 893 441             | 149 893 440             | 599 573 762 Ft  |
| NHB Növekedési Hitel Bank Zrt.                        | 500 000                 | 500 000                 | 500 000                 | 500 000                 | 2 000 000 Ft  |
| OTP Alapkezelő Zrt.                                   | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 500 000 Ft  |
| OTP Bank Nyrt.  | 758 007 181             | 758 007 180             | 758 007 181             | 758 007 180             | 3 032 028 722 Ft  |
| Pannónia CIG Alapkezelő Zrt.                          | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 500 000 Ft  |
| Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt.                   | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 500 000 Ft  |
| Pláninvest Bróker Zrt.                                | 17 409 920              | 17 409 920              | 17 409 920              | 17 409 920              | 69 639 680 Ft   |
| Quaestor Befektetési Alapkezelő Zrt.                  | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 500 000 Ft  |
| QUANTIS Alpha Befektetési Zrt.                        | 2 564 784               | 2 564 784               | 2 564 785               | 2 564 784               | 10 259 137 Ft   |
| Raiffeisen Bank Zrt.                                  | 173 073 551             | 173 073 550             | 173 073 551             | 173 073 550             | 692 294 202 Ft  |
| Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.                | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 500 000 Ft  |
| Random Capital Zrt.                                   | 2 022 660               | 2 022 660               | 2 022 660               | 2 022 660               | 8 090 640 Ft  |
| Reálszisztéma Értékpapír-forgalmazó és Befektető Zrt. | 2 159 810               | 6 479 429               | 0                       | 0                       | 8 639 239 Ft  |
| Sberbank Magyarország Zrt.                            | 1 236 545               | 1 236 545               | 1 236 545               | 1 236 544               | 4 946 179 Ft  |
| Solar Capital Markets Értékpapír Kereskedelmi Zrt.    | 979 767                 | 979 767                 | 979 767                 | 979 767                 | 3 919 068 Ft  |
| Sopron Bank Burgenland Zrt.                           | 524 743                 | 524 743                 | 524 744                 | 524 743                 | 2 098 973 Ft  |
| SPB Befektetési Zrt.                                  | 6 697 980               | 6 697 979               | 6 697 980               | 6 697 979               | 26 791 918 Ft   |
| STATUS Capital Befektetési Zrt.                       | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 125 000                 | 500 000 Ft  |
| STRATEGON Értékpapír Zrt.                             | 572 210                 | 572 210                 | 572 210                 | 572 210                 | 2 288 840 Ft  |
| UniCredit Bank Hungary Zrt.                           | 120 439 118             | 120 439 117             | 120 439 118             | 120 439 117             | 481 756 470 Ft  |
| <b>Összesen</b>                                       | <b>2 335 701 939 Ft</b> | <b>2 340 771 552 Ft</b> | <b>2 332 417 131 Ft</b> | <b>2 333 917 120 Ft</b> | <b>9 342 807 742 Ft</b>                                 |

## Az eszközök belső arányai

| Hivatkozás betű és számjel (mérleg)       | Megnevezés                             | 2015                |               | 2016                |               |
|---|--|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
|   |  | Összeg<br>(ezer Ft) | %             | Összeg<br>(ezer Ft) | %             |
| I.  | Immateriális javak                     | 1 915               | 0,02          | 7 597               | 0,12          |
| II.                                       | Tárgyi eszközök                        | 2 791               | 0,02          | 2 435               | 0,04          |
| III.                                      | Befektetett pénzügyi eszközök          | 0                   | 0,00          | 0                   | 0,00          |
| <b>A./</b>                                | <b>Befektetett eszközök /I+II+III/</b> | <b>4 706</b>        | <b>0,04</b>   | <b>10 032</b>       | <b>0,16</b>   |
| I.  | Készletek                              | 0                   | 0,00          | 0                   | 0,00          |
| II.                                       | Követelések                            | 1 173 795           | 9,55          | 487 636             | 7,68          |
| III.                                      | Értékpapírok                           | 10 900 377          | 88,70         | 5 764 667           | 90,74         |
| IV.                                       | Pénzeszközök                           | 14 128              | 0,11          | 5 259               | 0,08          |
| <b>B./</b>                                | <b>Forgóeszközök /I+II+III+IV/</b>     | <b>12 088 300</b>   | <b>98,36</b>  | <b>6 257 562</b>    | <b>98,49</b>  |
| <b>C./</b>                                | <b>Aktív időbeli elhatárolások</b>     | <b>196 643</b>      | <b>1,60</b>   | <b>85 615</b>       | <b>1,35</b>   |
| <b>A+B+C ESZKÖZÖK (aktívák) ÖSSZESEN:</b> |  | <b>12 289 649</b>   | <b>100,00</b> | <b>6 353 209</b>    | <b>100,00</b> |

## A források belső arányai

| Hivatkozás betű<br>és számjel<br>(mérleg)     | Megnevezés                      | 2015                |               | 2016                |                 |
|---|---------------------------------|---------------------|---------------|---------------------|-----------------|
|   |                                 | Összeg<br>(ezer Ft) | %             | Összeg<br>(ezer Ft) | %               |
| D./   | Saját tőke                      | -95 281 602         | -775,30       | -88 129 708         | -1 387,17       |
| E./   | Céltartalék                     | 23 634 437          | 192,31        | 4 920 187           | 77,44           |
| F./I.   | Hosszú lejáratú kötelezettségek | 77 746 669          | 632,62        | 82 636 672          | 1 300,71        |
| F./II.  | Rövid lejáratú kötelezettségek  | 5 582 135           | 45,42         | 6 368 286           | 100,24          |
| F./   | <b>Kötelezettségek</b>          | <b>83 328 804</b>   | <b>678,04</b> | <b>89 004 958</b>   | <b>1 400,94</b> |
| G./   | Passzív időbeli elhatárolások   | 608 010             | 4,95          | 557 772             | 8,78            |
| <b>D+E+F+G FORRÁSOK (passzívák) ÖSSZESEN:</b> |                                 | <b>12 289 649</b>   | <b>100,00</b> | <b>6 353 209</b>    | <b>100,00</b>   |

## KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

## Az Alap 2016. évi pénzügyi helyzetét alakító fontosabb tényezők hatásainak vizsgálata

(adatok ezer Ft-ban)

| Alakító tényezők megnevezése                   | Javító     | Rontó      |
|--|------------|------------|
|  | tényezők   |            |
| Immateriális javak                             |            | 7 597      |
| Tárgyi eszközök                                |            | 2 435      |
| Befektetett pénzügyi eszközök                  |            |            |
| Készletek                                      |            |            |
| Követelések                                    |            | 487 636    |
| Értékpapírok                                   |            | 5 764 667  |
| Saját tőke                                     |            | 88 129 708 |
| Céltartalék                                    | 4 920 187  |            |
| Hosszú lejáratú kötelezettség                  | 82 636 672 |            |
| Rövid lejáratú kötelezettség                   | 6 368 286  |            |
| Egyéb (aktív és passzív időbeli elhatárolások) | 557 772    | 85 615     |
| Javító és rontó tényezők összesen:             | 94 482 917 | 94 477 658 |
| Nettó hatás a likviditásra                     | 5 259      |            |
| Pénzeszközök az időszak végén:                 | 5 259      |            |

## LIKVIDITÁS SZÁMÍTÁS

|                       |             |
|-----------------------|-------------|
| Forgóeszközök         | 6 257 562   |
| Aktívák-passzívák     | -472 157    |
| Kötelezettségek       | -89 004 958 |
| Likviditási eszközök: | -83 219 553 |

|                            |             |
|----------------------------|-------------|
| <b>Forrása:</b> Saját tőke | -88 129 708 |
| Céltartalék                | 4 920 187   |
| Befektetett eszközök       | -10 032     |
|                            | -83 219 553 |

## KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

## Cash-flow kimutatás 2016.

ezer Ft

| Megnevezés   | 2015. Változás     | 2016. Változás    |
|--|--------------------|-------------------|
| <b>I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash-flow, 1-14. sorok)</b>         | <b>-83 290 953</b> | <b>-5 695 048</b> |
| 1. Tárgyévi eredmény (3. sor és 5. sor nélkül)   | -17 378 878        | -11 581 496       |
| 2. Elszámolt amortizáció   | 9 781              | 1 830             |
| 3. Elszámolt értékvesztés és visszairás különbözete  | 85 550 218         | 18 733 390        |
| 4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete  | -151 341 660       | -18 714 250       |
| 5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye  | -1 152             | 0                 |
| 6. Szállítói kötelezettség változása   | 3 474              | -3 822            |
| 7. Tagokkal szembeni kötelezettség változása   | -500               | 2 000             |
| 8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása (pl. költségvetéssel szembeni)                           | -359 070           | -15 359           |
| 9. Passzív időbeli elhatárolások változása   | 603 992            | -50 238           |
| 10. Vevőkövetelés változása  | 4 664              | 438               |
| a. Díjkövetelés változása  | -500               | 438               |
| b. Alapra átszállt követelések változása   | 5 164              | 0                 |
| c. Egyéb követelések tagokkal szemben  | 0                  | 0                 |
| 11. Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása  | -423 924           | 5 821 431         |
| 12. Aktív időbeli elhatárolások változása  | 42 102             | 111 028           |
| 13. Fizetett adó   | 0                  | 0                 |
| 14. Fizetett osztalék, részesedés  | 0                  | 0                 |
| <b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (15-17. sorok)</b>                        | <b>-9 844</b>      | <b>-7 157</b>     |
| 15. Befektetett eszközök beszerzése  | -11 626            | -7 157            |
| 16. Befektetett eszközök eladása, egyéb csökkenése (pl. terven felüli écs.)                              | 1 782              | 0                 |
| 17. Kapott osztalék  | 0                  | 0                 |
| <b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (18-28. sorok)</b>                            | <b>83 303 500</b>  | <b>5 693 336</b>  |
| 18. Részvénykibocsátás bevétele  | 0                  | 0                 |
| 19. Kötvénykibocsátás (-rábocsátás) bevétele   | 83 300 000         | 11 246 667        |
| 20. Hitelfelvétel  |                    | 11 247 911        |
| 21. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása | 0                  | 0                 |
| 22. Véglegesen kapott pénzeszköz   | 0                  | 0                 |
| 23. Részvénybevonás  | 0                  | 0                 |
| 24. Kötvényvisszafizetés   | 0                  | -5 553 331        |
| 25. Hiteltörlesztés, -visszafizetés  |                    | -11 247 911       |
| 26. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és bankbetétek   | 0                  | 0                 |
| 27. Véglegesen átadott pénzeszköz  | 0                  | 0                 |
| 28. Tagok által befizetett jegyzett tőke   | 3 500              | 0                 |
| <b>IV. Pénzeszközök változása</b>  | <b>2 703</b>       | <b>-8 869</b>     |

Budapest, 2017. május 22.

## KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

## Tiszteletdíj, megbízási díj adatok 2016. év

A Beva operatív működésével kapcsolatos tevékenységeket az OBA elkülönült munkaszervezete látja el. Az ezzel kapcsolatban felmerült bérjellegű költségeket az OBA számlázza a Beva részére. Ezek a költségek a Bevánál az igénybevett szolgáltatások között, az operatív költségek soron jelennek meg. A Bevánál személyi jellegű kiadásként az igazgatóság tiszteletdíja és a belső ellenőr megbízási díja merül fel.

|  |                |
|--|----------------|
| Az igazgatóság létszáma:                                     | 8,0            |
| Igazgatóság tiszteletdíja                                    | 59 029 ezer Ft |
| Személyi jellegű egyéb kifizetések az igazgatóság tagjainak: | 0 ezer Ft      |
| Szociális hozzájárulási adó                                  | 15 938 ezer Ft |
| <br>   |                |
| Megbízási díj:   | 2 464 ezer Ft  |
| Személyi jellegű egyéb kifizetések:                          | 0 ezer Ft      |
| Szociális hozzájárulási adó                                  | 584 ezer Ft    |



## A 2016. évi költségvetés megvalósulása

|           | Megnevezés  | 2016. év terv<br>eFt | 2016. évi tény<br>eFt | Eltérés<br>eFt    | Eltérés<br>% |
|-----------|---|----------------------|-----------------------|-------------------|--------------|
| 01.       | Tagokkal szemben elszámolt díjbevételek                                   | 9 340 800            | 9 342 808             | 2 008             | 0%           |
| 02.       | Befektetők megbízásából behajtott követelések utáni díjbevételek          | 0                    | 0                     | 0                 | -            |
| 03.       | Egyéb befektetővédelmi bevételek  | 0                    | 0                     | 0                 | -            |
| I.        | Befektető-védelmi bevételek (01.+ 02.+ 03.)                               | 9 340 800            | 9 342 808             | 2 008             | 0%           |
| II.       | Egyéb bevételek   | 500                  | 21 091 222            | 21 090 722        | 4218144%     |
| III.      | Nem befektető-védelmi bevételek   | 0                    | 0                     | 0                 | -            |
| IV.       | Pénzügyi műveletek bevételei  | 255 000              | 502 570               | 247 570           | 97%          |
|           | <b>Bevételek összesen (I.+ II.+ III.+ IV.)</b>                            | <b>9 596 300</b>     | <b>30 936 600</b>     | <b>21 340 300</b> | <b>222%</b>  |
| 04.       | Befagyott követelések kifizetésével kapcsolatos ráfordítások              | 11 300               | 5 032                 | -6 268            | -            |
| 05.       | Befektetők megbízásából behajtott követelésekkel kapcsolatos ráfordítások | 0                    | 0                     | 0                 | -            |
| 06.       | Egyéb befektetővédelmi ráfordítások                                       | 79 987               | 47 402                | -32 585           | -            |
| V.        | Befektető-védelmi ráfordítások (04.+ 05.+ 06.)                            | 91 287               | 52 434                | -38 853           | -            |
| VI.       | Egyéb ráfordítások  | 977                  | 21 057 674            | 21 056 697        | 2155240%     |
| VII.      | Nem befektető-védelmi ráfordítások  | 0                    | 0                     | 0                 | -            |
| VIII.     | Pénzügyi műveletek ráfordításai   | 2 480 000            | 2 382 282             | -97 718           | -4%          |
|           | <b>Ráfordítások összesen (VI.+ VII.+ VIII.+ IX.)</b>                      | <b>2 572 264</b>     | <b>23 492 390</b>     | <b>20 920 126</b> | <b>813%</b>  |
| 07.       | Anyagjellegű ráfordítások   | 331 750              | 211 569               | -120 181          | -36%         |
| 08.       | Személyi jellegű ráfordítások   | 86 165               | 78 917                | -7 248            | -8%          |
| 09.       | Értécsökkenési leírás   | 5 478                | 1 830                 | -3 648            | -67%         |
| IX.       | Működési költségek (07.+ 08.+ 09.)  | 423 393              | 292 316               | -131 077          | -31%         |
| <b>A.</b> | <b>Tárgyévi eredmény</b>  | <b>6 600 643</b>     | <b>7 151 894</b>      | <b>551 251</b>    | <b>8%</b>    |

|            |   |                |                |                 |             |
|------------|---|----------------|----------------|-----------------|-------------|
|            | Irodaszer, nyomtatvány  | 1 457          | 699            | -758            | -52%        |
|            | Egyéb anyag   | 519            | 427            | -92             | -18%        |
|            | Posta költség   | 11 914         | 6 454          | -5 460          | -46%        |
|            | Taxi  | 160            | 105            | -55             | -34%        |
|            | Telefon, Internet   | 2 072          | 2 169          | 97              | 5%          |
|            | Kiküldetés  | 801            | 0              | -801            | -100%       |
|            | Hírlapok, közlöny, szakkönyv  | 770            | 482            | -288            | -37%        |
|            | Javítás, karbantartás   | 367            | 65             | -302            | -82%        |
|            | Ingatlan bérleti díj  | 12 862         | 12 973         | 111             | 1%          |
|            | Hirdetés, reklám, közzététel  | 458            | 0              | -458            | -100%       |
|            | Oktatás, továbbképzés, konferenciák   | 200            | 60             | -140            | -70%        |
|            | Auditori díjak  | 2 400          | 2 286          | -114            | -5%         |
|            | Szakértői díjak   | 16 292         | 18 228         | 1 936           | 12%         |
|            | Operatív működés  | 118 631        | 93 419         | -25 212         | -21%        |
|            | Munkaerő-kölcsönzés, diák munka   | 3 620          | 9 528          | 5 908           | 163%        |
|            | Call Center üzemeltetés   | 8 276          | 6 766          | -1 510          | -18%        |
|            | Nyomdai szolgáltatás  | 2 474          | 825            | -1 649          | -67%        |
|            | Kommunikációs tanácsadás  | 9 039          | 6 896          | -2 143          | -24%        |
|            | Adatrögzítés, érdemi ügyintézés   | 10 500         | 10 908         | 408             | 4%          |
|            | Szoftver és eszközök bérlése  | 397            | 1 123          | 726             | 183%        |
|            | Kártalanításhoz kapcsolódó szakértői szolgáltatások                         | 17 868         | 1 885          | -15 983         | -89%        |
|            | Kártalanításhoz kapcsolódó egyéb szolgáltatások                             | 11 336         | 7 456          | -3 880          | -34%        |
|            | Ügyvédi díjak   | 50 000         | 10 836         | -39 164         | -78%        |
|            | Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei                                 | 49 837         | 10 049         | -39 788         | -80%        |
|            | Biztosítás  | 5 602          | 102            | -5 500          | -98%        |
|            | Bankköltség   | 858            | 662            | -196            | -23%        |
|            | Illetékek, perköltség   | 15 000         | 16             | -14 984         | -100%       |
|            | Vagyonkezelői, letétkezelői díj   | 4 359          | 6 250          | 1 891           | 43%         |
|            | Kötvénnyel kapcsolatos költségek  | 53 668         | 46 323         | -7 345          | -14%        |
| <b>07.</b> | <b>Anyagjellegű ráfordítások</b>  | <b>411 737</b> | <b>256 992</b> | <b>-154 745</b> | <b>-38%</b> |
|            | Megbízási díj   | 4 792          | 2 464          | -2 328          | -49%        |
|            | Tiszteletdíj  | 62 604         | 59 029         | -3 575          | -6%         |
|            | <i>Tiszteletdíj és megbízási díj összesen</i>                               | <i>67 396</i>  | <i>61 493</i>  | <i>-5 903</i>   | <i>-9%</i>  |
|            | Reprezentáció   | 500            | 463            | -37             | -7%         |
|            | Személyi jellegű egyéb kifizetések  | 89             | 157            | 68              | 76%         |
|            | Szociális hozzájárulási adó   | 18 019         | 16 522         | -1 497          | -8%         |
|            | Egészségügyi hozzájárulás   | 161            | 282            | 121             | 75%         |
| <b>08.</b> | <b>Személyi jellegű ráfordítások</b>  | <b>86 165</b>  | <b>78 917</b>  | <b>-7 248</b>   | <b>-8%</b>  |
| <b>09.</b> | <b>Értécsökkenési leírás</b>  | <b>5 478</b>   | <b>1 830</b>   | <b>-3 648</b>   | <b>-67%</b> |
|            | <b>Működési költségek összesen, befektetővédelmi ráfordításokkal együtt</b> | <b>503 380</b> | <b>337 739</b> | <b>-165 641</b> | <b>-33%</b> |
|            | <b>Továbbhárított költségek átvezetése befektetővédelmi ráfordításokhoz</b> | <b>-79 987</b> | <b>-45 423</b> | <b>34 564</b>   | <b>-43%</b> |
| <b>IX.</b> | <b>Működési költségek összesen</b>  | <b>423 393</b> | <b>292 316</b> | <b>-131 077</b> | <b>-31%</b> |

**Üzleti jelentés  
a Befektető-védelmi Alap 2016. évi  
éves beszámolójához**

# ÜZLETI JELENTÉS

## a Befektető-védelmi Alap 2016. évi éves beszámolójához

### **1. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események, a 2017. évi gazdálkodásra ható változások bemutatása**

A Beva Díjfizetési szabályzata alapján számított letétarányos éves díj összege 2017. évben 10.219 millió Ft, melyet a hatályos Díjfizetési szabályzat szerint négy részletben, február, május, július és november tizenötödik napjáig kell megfizetni. Az első negyedéves díjrészletet a Beva 2017. február 15-ei fizetési határidővel kiszámlázta a tagjainak, és az a mérlegkészítés napjáig hiánytalanul beérkezett a Beva számlájára. A beszámoló elkészültéig a második díjrészlet is befolyt.

A Beva nagy biztonsággal kalkulálhat az éves díjak hátralévő részleteinek pénzügyi kiegyenlítésével is, mivel díjbevételeinek több, mint 80%-a a hitelintézetektől származik, melyek jövedelmezőségi helyzete javuló tendenciát mutat.

A 2017. évben a mérlegkészítés napjáig egy társaság Beva tagsága szűnt meg, új tag csatlakozására nem került sor. A volt tag a törvényi minimumdíjat fizette, a változás nem érinti számottevően a Beva jövőbeni díjbevételeit.

A Beva 2017-ben folytatja a 2015. évben elindult három kártalanítási eljárást (Quaestor Értékpapír Zrt., Buda-Cash Brókerház Zrt, Hungária Értékpapír Zrt.).

#### **A kártalanítási kifizetések finanszírozása**

##### *A várható kártalanítási kifizetések összege*

A Beva maximális számított kártalanítási kötelezettsége a folyamatban lévő eljárásokban összesen 109,0 milliárd Ft, ebből 2015-ben 86,6 milliárd Ft-ot, 2016-ban 17,7 milliárd Ft-ot utalt a kifizetéssel megbízott hitelintézeteknek. A 2016. december 31-ét követően fizetendő összeg maximum 4,7 milliárd Ft. A mérlegkészítés napjáig ebből 319,9 millió Ft-ot utalt a kifizetőhelyekre (254,8 millió Ft-ot Quaestor károsultak és 65,1 millió Ft-ot Buda-Cash károsultak kifizetésére).

A mérlegkészítés napjára vonatkozóan a folyamatban lévő eljárásokban összesen tehát 4,4 milliárd Ft lehet a maximális hátralévő kártalanítási kötelezettség.

##### *A kártalanítási kifizetések forrása*

Az üzleti jelentés 2. számú melléklete tartalmazza a Beva 2017. évi pénzügyi tervét cash-flow szemléletben. A pénzügyi terv alapján biztosított a kártalanítási kifizetések, az adósságszolgálat, a működési költségek és az egyéb kiadások fedezete. A mérlegkészítésig nem következett be olyan esemény, amely a cash-flow terv megvalósulását veszélyeztetné.

A Beva állampapír portfólióban tartott likvid vagyona 2017. 03. 31-én 6,1 milliárd Ft volt. Az értékpapír állomány szükséges összegű értékesítéséből, továbbá a díjbevételek a kötvény adósságszolgálatot és a működési költségeket meghaladó részéből a még várható kártalanítási kifizetések forrása biztosított.

##### *Kártalanítási eljárások technikai és személyi feltételei*

Jelenleg az OBA munkaszervezetén belül elkülönítetten 7 fő munkavállaló végzi a Beva és a Kárrendezési Alap feladataival kapcsolatos tevékenységeket. A külső megbízottak szerződtetésével megoldott kártalanítási ügyviteli feladatok (mint pl. adatrögzítés, érdemi ügyintézés, kommunikációs tevékenység, telefonos ügyfélszolgálat) mennyisége 2016. év végére jelentősen lecsökkent, és ez a tendencia 2017. évben is folytatódik, ezért az ezzel kapcsolatos költségek csökkenése várható a 2017. év során.

A kifizetések technikai lebonyolítását a Quaestor ügyben az OTP Bank Nyrt. végzi, míg a másik két eljárásban a Takarékbank Zrt. látja el ezeket a feladatokat a takarékszövetkezeti fiókhálózat bevonásával.

## **2. Az igazgatóság által meghatározott feladatok teljesítése és azok értékelése**

A Beva igazgatósága a 2016. évben összesen 13 ülést tartott, és 8 alkalommal hozott ülés megtartása nélkül, írásbeli szavazással döntést. A testület összesen 53 határozatot fogadott el a Beva tekintetében. (A Beva igazgatósága hozta meg a Kárrendezési Alapra vonatkozó döntéseket is a Kárrendezési Alap irányító testületeként eljárva.)

Az igazgatósági határozatok tartalmuk szerint az alábbi négy csoportba sorolhatók:

### **a.) *A szervezet működésére, egyéb belső szervezeti kérdésekre vonatkozó határozatok***

Az igazgatóság elfogadta a Beva 2015. évi éves beszámolóját, valamint tevékenységi jelentését és intézkedett, hogy az megküldésre kerüljön a tagok és az MNB számára. Negyedévente elfogadta a tagok és az MNB részére küldendő pénzügyi jelentéseket, továbbá a költségvetési terv időarányos megvalósulásáról szóló beszámolókat. Félévente megtárgyalta és elfogadta az operatív szervezet beszámolóját a Beva vagyoni helyzetéről és a díjbevételek beszédéről.

A Beva kötvénnyel kapcsolatos előírások miatt nem auditált féléves beszámoló is készült, melyet az igazgatóság fogadott el.

Az igazgatóság döntött a könyvvizsgálóként eljáró BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. megbízásának 2017. évre történő meghosszabbításáról. Az ellenőrzés keretében jóváhagyta a belső ellenőr személyét, döntött a díjazásáról, meghatározta az ellenőrzési munkatervet és a testületnek rendszeresen beszámoló belső ellenőr jelentéseit elfogadta. Az igazgatóság félévente meghallgatta és tudomásul vette az informatikai biztonsági ellenőr beszámolóját.

A Beva önálló munkaszervezetének 2016. január 1-jével történő megszűnéséhez kapcsolódóan az igazgatóság jóváhagyta az OBA ügyvezető igazgató helyettesének kinevezését, megkötötte és egy ízben módosította az OBÁ-val kötött együttműködési megállapodást, és döntött az operatív szervezet áthárított személyi költségeinek a Beva és a Kárrendezési Alap közötti megosztásáról.

Az igazgatóság a testület működésével kapcsolatban megválasztotta a mandátumának lejártá előtt lemondott elnök helyébe lépő új elnökét, valamint a mandátum lejártára tekintettel az új alelnököt, továbbá döntött az igazgatósági tagok tiszteletdíjáról.

Az igazgatóság felülvizsgálta és módosította a Beva 2016. évi költségvetését, és 2016 decemberében elfogadta az annak megvalósulásáról szóló beszámolót, valamint elfogadta a 2017. évi költségvetési tervet.

### **b.) *A szabályozási kérdések, szabályzatok elfogadása és módosítása***

Az igazgatóság több belső szabályzatot is felülvizsgált az év során, két ízben módosította a Szervezeti és működési szabályzatot, egy ízben az Ügyrendjét, Beszerzési szabályzatot

fogadott el, továbbá aktualizálta a Beva számviteli szabályzatait. Az igazgatóság elfogadta a Befektető-védelmi Alap Információbiztonsági Politikáját.

Az igazgatóság felülvizsgálta a díjfizetési szabályokat, de 2016-ban sem a díjkulcs változtatását, sem a szabályzati rendelkezések egyéb módosítását nem tartotta szükségesnek, így a 2017. évi díjfizetést a tagok változatlan szabályozás alapján teljesítik. Az igazgatóság szükségesnek tartotta azonban egy szakmai előkészítő munkacsoport felállítását és munkáját annak érdekében, hogy a díjak kockázatosági szempontok alapján történő korrekciójának lehetőségét – amely először a 2018. évi díjfizetés során érvényesülhetne – megvizsgálja.

#### **c.) *A kártalanítással és annak finanszírozásával kapcsolatos döntések***

A 2016. évi tevékenység meghatározó része a Beva fő tevékenységét jelentő kártalanítás volt, az ezzel kapcsolatos kérdésekben – ideértve a kártalanítás finanszírozásához kapcsolódó döntéseket is – több határozat született. Az operatív szervezet rendszeresen beszámolt az igazgatóság számára a kártalanítások helyzetéről. Az igazgatóság jogi szakvélemény alapján döntött a Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.”-val szembeni bírósági határozatok alapján benyújtott kérelmekkel kapcsolatban. A kártalanítások fedezetének biztosítása érdekében az igazgatóság döntött az MNB áthidaló kölcsön igénybevételéről és a 2015-ben kibocsátott Beva kötvény tekintetében a kötvény mennyiség rábocsátással történő megemeléséről.

A fenti döntések alapján a Beva külső források bevonásával, valamint saját vagyonából biztosította a kártalanítási kifizetések teljesítését.

#### **d.) *A tagsággal kapcsolatos ügyekben hozott határozat***

Az igazgatóság úgy döntött, hogy a Beva 2017-ben folytassa – a kártalanítási feladatok munkaterhei miatt 2015-ben és 2016-ban felfüggesztett – tevékenységét, amelynek során a tagok díjfizetési adatszolgáltatásait ellenőrzi, és kijelölte a vizsgálandó tagokat.

Az igazgatóság a fenti döntések elfogadása útján teljesítette a szervezet irányítására vonatkozó törvényi kötelezettségét, meghozott minden szükséges határozatot. A döntések előkészítését és végrehajtását az OBA munkaszervezetén belül a Beva és a Kárrendezési Alap operatív feladatainak ellátására elkülönült munkaszervezet hajtotta végre. Az igazgatósági határozatok megvalósulását az igazgatóság a részére nyújtott beszámolókon keresztül, valamint a belső ellenőr a belső ellenőrzési munkaterv állandó elemeként vizsgálta.

### **3. A Befektető-védelmi Alap 2017. évi költségvetési terve**

A Befektető-védelmi Alap 2017. évi költségvetési tervét az igazgatóság a 2016. december 13-án megtartott ülésén a 82/2016. (XII.13.) számú határozatával, 308.073 ezer Ft működési költség kerettel fogadta el. (Az összeg tartalmazza a felszámolási eljárásokban bejelentett, a kártalanítással közvetlenül összefüggő költségeket is, melyek az eredménykimutatásban az egyéb befektetővédelmi ráfordítások soron jelennek meg.)

A korábbi évek gyakorlatának megfelelően a költségvetésben a tagokkal szemben elszámolt díjbevételek tervezett összegét korrigálta a Beva az időközben ismertté vált 2017. évi díjszámításnak megfelelően. A díjbevétel a költségvetési tervben 10.218.991 ezer Ft-ra módosult a decemberi tervben szereplő 10.154.306 ezer Ft helyett.

A költségvetés elfogadása és a mérlegkészítés napja között nem történt, illetve nem ismert olyan esemény, amely az elfogadott működési költségvetés módosítását tenné szükségessé.

A Befektető-védelmi Alap 2016. évi költségvetési tervét számviteli szemléletben az 1. számú melléklet, pénzügyi tervét cash-flow szemléletben pedig a 2. számú melléklet tartalmazza.

Budapest, 2017. május 22.

**BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP**  
1092 Budapest,  
Köztelek utca 6.  
1.

dr. Kiss Krisztina

OBA ügyvezető igazgató helyettes

Molnár László

OBA pénzügyi vezető

|       | Megnevezés  | 2017. év terv<br>Eft |
|-------|---|----------------------|
| 01.   | Tagokkal szemben elszámolt díjbevételek                                   | 10 218 991           |
| 02.   | Befektetők megbízásából behajtott követelések utáni díjbevételek          | 0                    |
| 03.   | Egyéb befektetővédelmi bevételek  | 0                    |
| I.    | Befektető-védelmi bevételek (01.+ 02.+ 03.)                               | 10 218 991           |
| II.   | Egyéb bevételek   | 500                  |
| III.  | Nem befektető-védelmi bevételek   |                      |
| IV.   | Pénzügyi műveletek bevételei  | 100 000              |
|       | Bevételek összesen (I.+ II.+ III.+ IV.+ V.)                               | 10 319 491           |
| 04.   | Befagyott követelések kifizetésével kapcsolatos ráfordítások              | 2 019                |
| 05.   | Befektetők megbízásából behajtott követelésekkel kapcsolatos ráfordítások | 0                    |
| 06.   | Egyéb befektetővédelmi ráfordítások                                       | 10 000               |
| VI.   | Befektető-védelmi ráfordítások (04.+ 05.+ 06.)                            | 12 019               |
| VII.  | Egyéb ráfordítások  | 795                  |
| VIII. | Nem befektető-védelmi ráfordítások  | 0                    |
| IX.   | Pénzügyi műveletek ráfordításai   | 2 359 000            |
|       | Ráfordítások összesen (VI. +VII.+ VIII.+ IX. +X)                          | 2 371 814            |
| 07.   | Anyagjellegű ráfordítások   | 203 848              |
| 08.   | Személyi jellegű ráfordítások   | 91 352               |
| 09.   | Értécsökkenési leírás   | 2 873                |
| XI.   | Működési költségek (07.+ 08.+ 09.)  | 298 073              |
| A.    | Tárgyévi eredmény   | 7 649 604            |

|            |   |                |
|------------|---|----------------|
|            | Irodaszer, nyomtatvány  | 800            |
|            | Egyéb anyag   | 519            |
|            | Posta költség   | 5 000          |
|            | Taxi  | 160            |
|            | Telefon, Internet   | 1 560          |
|            | Kiküldetés  | 800            |
|            | Jogtár, céginfó előfizetés  | 450            |
|            | Könyvelési díj  | 7 491          |
|            | Ingatlan bérleti díj  | 12 679         |
|            | Ingatlan üzemeltetési költségek   | 4 366          |
|            | Oktatás, továbbképzés, konferenciák   | 200            |
|            | Auditori díjak  | 2 413          |
|            | Szakértői díjak   | 9 370          |
|            | Operatív működés  | 104 171        |
|            | Munkaerő-kölcsönzés, diákmunka  | 2 944          |
|            | Nyomdai szolgáltatás  | 500            |
|            | Informatikai üzemeltetés költsége   | 8 265          |
|            | Kártalanításhoz kapcsolódó ügyviteli szolgáltatások                         | 5 147          |
|            | Ügyvédi díjak   | 15 000         |
|            | Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei                                 | 5 072          |
|            | Biztosítás  | 110            |
|            | Bankköltség   | 858            |
|            | Illetékek, perköltség   | 5 000          |
|            | Vagyonkezelői, letétkezelői díj   | 4 933          |
|            | Kötvénnyel kapcsolatos költségek  | 1 040          |
|            | Tartalék  | 15 000         |
| <b>07.</b> | <b>Anyagjellegű ráfordítások</b>  | <b>213 848</b> |
|            | Megbízási díj   | 2 229          |
|            | Tiszteletdíj  | 71 910         |
|            | <i>Bér összesen</i>   | <i>74 139</i>  |
|            | Reprezentáció   | 500            |
|            | Személyi jellegű egyéb kifizetések  | 144            |
|            | Szociális hozzájárulási adó   | 16 311         |
|            | Egészségügyi hozzájárulás   | 259            |
| <b>08.</b> | <b>Személyi jellegű ráfordítások</b>  | <b>91 352</b>  |
| <b>09.</b> | <b>Értécsökkenési leírás</b>  | <b>2 873</b>   |
|            | <b>Működési költségek összesen, befektetővédelmi ráfordításokkal együtt</b> | <b>308 073</b> |
|            | <b>Továbbhárított költségek átvzetése befektetővédelmi ráfordításokhoz</b>  | <b>-10 000</b> |
| <b>XI.</b> | <b>Működési költségek (07.+ 08.+ 09.)</b>                                   | <b>298 073</b> |

**A Befektető-védelmi Alap 2017. évi pénzügyi terve  
(Cash-flow szemléletben)**

| <b>A Beva 2017. évi pénzügyi terve cash-flow szemléletben</b>       | <b>2017. Terv<br/>Eft</b> |
|---|---------------------------|
| <b>I. Nyitó likvid pénzeszköz</b>                                   | <b>5 259</b>              |
| <b>1. Tagokkal szemben elszámolt díjak</b>                          | <b>10 218 991</b>         |
| <b>2. Egyéb bevételek</b>   | <b>500</b>                |
| <b>3. Pénzügyi műveletek bevételei</b>                              | <b>100 000</b>            |
| <b>4. Vagyongazdálkodásból visszaforgatott eszközök</b>             | <b>13 330 804</b>         |
| <b>5. Megtérítésből származó bevétel</b>                            | <b>0</b>                  |
| <b>6. Kárrendezési Alap kölcsöntörlesztése</b>                      | <b>287 000</b>            |
| <b>II. Bevételek összesen</b>                                       | <b>23 937 295</b>         |
| <b>9. Beruházások</b>   | <b>10 000</b>             |
| Hálózati réteg biztonság (UTM tűzfal)                               | 1 900                     |
| Kliens-szerver architektúra modernizálás                            | 6 300                     |
| Végpont biztonság (Host Intrusion Prevention System)                | 1 300                     |
| Telefonközpont + kísértékű eszközbeszerzések                        | 500                       |
| <b>10. Anyagjellegű ráfordítások</b>                                | <b>213 848</b>            |
| Irodaszer, nyomtatvány  | 800                       |
| Egyéb anyag   | 519                       |
| Posta költség   | 5 000                     |
| Taxi  | 160                       |
| Telefon, Internet   | 1 560                     |
| Kiküldetés  | 800                       |
| Jogtár, céginfó előfizetés  | 450                       |
| Könyvelési díj  | 7 491                     |
| Ingatlan bérleti díj  | 12 679                    |
| Ingatlan üzemeltetési költségek                                     | 4 366                     |
| Oktatás, továbbképzés, konferenciák                                 | 200                       |
| Auditori díjak  | 2 413                     |
| Szakértői díjak   | 9 370                     |
| Operatív működés  | 104 171                   |
| Munkaerő-kölcsönzés, diákmunka                                      | 2 944                     |
| Nyomdai szolgáltatás  | 500                       |
| Informatikai üzemeltetés költsége                                   | 8 265                     |
| Kártalanításhoz kapcsolódó ügyviteli szolgáltatások                 | 5 147                     |
| Ügyvédi díjak   | 15 000                    |
| Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei                         | 5 072                     |
| Biztosítás  | 110                       |
| Bankköltség   | 858                       |
| Illetékek, perköltség   | 5 000                     |
| Vagyongazdálkodási, letétkezelői díj                                | 4 933                     |
| Kötvénnyel kapcsolatos költségek                                    | 1 040                     |
| Tartalék  | 15 000                    |
| <b>11. Személyi jellegű kiadások</b>                                | <b>91 352</b>             |
| Mebízási díj  | 2 229                     |
| Tiszteletdíj  | 71 910                    |
| <i>Bér összesen</i>   | <i>74 139</i>             |
| Reprezentáció   | 500                       |
| Személyi jellegű egyéb kifizetések                                  | 144                       |
| Szociális hozzájárulási adó   | 16 311                    |
| Egészségügyi hozzájárulás   | 259                       |
| <b>12. Egyéb ráfordítások + kártalanítási kifizetések költségei</b> | <b>2 814</b>              |
| <b>13. Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>                          | <b>2 359 000</b>          |
| <b>14. Hitel/Kötvény törlesztés</b>                                 | <b>6 356 664</b>          |
| <b>15. Vagyongazdálkodásra kihelyezett összeg</b>                   | <b>10 218 991</b>         |
| <b>16. Kártalanítási kifizetések</b>                                | <b>4 677 960</b>          |
| <b>III. Kiadások összesen</b>                                       | <b>23 930 629</b>         |
| <b>IV. Záró likvid pénzeszköz (I. + II. - III.) :</b>               | <b>11 925</b>             |