

Befektető-védelmi Alap

JELENTÉS

a Befektető-védelmi Alap 2015. évi tevékenységéről

2016. május

TARTALOMJEGYZÉK

I.	BEVEZETŐ.....	3
II.	A BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP SZABÁLYOZÁSA.....	5
1.	A JOGI SZABÁLYOZÁS	5
	<i>A Bevara vonatkozó törvény változásai.....</i>	5
	<i>A kárrendezés szabályozása</i>	5
	<i>A speciális beszámolási és könyvviteli előírások</i>	6
	<i>A Beva működésére vonatkozó uniós irányelv módosítása</i>	6
2.	A BELSŐ SZABÁLYZATOK.....	7
3.	AZ IGAZGATÓSÁG HATÁROZATAI.....	8
III.	A BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP TAGSÁGA ÉS SZERVEZETE.....	11
4.	A TAGSÁG	11
5.	AZ IGAZGATÓSÁG	12
6.	A MUNKASZERVEZET	13
IV.	A BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP ÁLTALÁNOS MŰKÖDÉSE	15
7.	A BEVA VAGYONA.....	15
	<i>A díjstratégia.....</i>	16
8.	ELLENŐRZÉSI TEVÉKENYSÉG	16
9.	TÁRGYI- ÉS TECHNIKAI FELTÉTELEK.....	17
	<i>Általános elhelyezés és a honlap</i>	17
10.	A KÜLSŐ MEGBÍZOTTAK.....	18
	<i>Vagyonkezelés</i>	18
	<i>Könyvvizsgáló</i>	18
	<i>Kifizetőhely.....</i>	18
	<i>Egyéb közreműködők.....</i>	19
11.	RENDSZERES, ILLETVE ÁLLANDÓ KÜLSŐ KAPCSOLATOK	19
	<i>A tagság</i>	19
	<i>A Magyar Nemzeti Bank.....</i>	19
	<i>A Pénzügyi Stabilitási és Felszámoló Nonprofit Kft. (PSFN)</i>	20
	<i>Nemzetközi kapcsolatok</i>	20
V.	KÁRTALANÍTÁS, MEGTÉRÍTÉS ÉS EGYÉB JOGI ÜGYEK.....	21
12.	KÁRTALANÍTÁSI ÜGYEK	21
13.	MEGTÉRÍTÉSI IGÉNYEK, FELSZÁMOLÁSI ELJÁRÁSOK	24
14.	EGYÉB JOGI ELJÁRÁSOK.....	25
VI.	A 2016. ÉVBEN VÁRHATÓ ESEMÉNYEK.....	26
VII.	ELFOGADÓ IGAZGATÓSÁGI HATÁROZAT	27
VIII.	MELLÉKLETEK	28
	<i>1. számú melléklet (az igazgatóság 2015. évi határozatainak listája)</i>	28
	<i>2. számú melléklet (a Befektető-védelmi Alap aktuális taglistája)</i>	32
	<i>3. számú melléklet (a tagsági kör változásai).....</i>	34

I. Bevezető

A tevékenységi jelentés bevezető része a Befektető-védelmi Alap 2015. évi tevékenysége szempontjából meghatározó kifizetési kockázatokat, valamint a tagok díjfizetését érintő tőkepiaci folyamatokat foglalja össze.

A 2015-ös évben három kártalanítási eljárás indult, a felszámolás alá került Buda-Cash Brókerház Zrt., Quaestor Értékpapír Zrt. és Hungária Értékpapír Zrt. esetében. Mivel a kártalanítás várható összege jelentősen meghaladta a Beva rendelkezésére álló vagyon nagyságát, a Beva igazgatósága a kártalanítási fedezet biztosítása érdekében első intézkedésként a Tpt. 222. § (7) bekezdése alapján rendkívüli befizetést rendelt el a tagok felé. Rendkívüli befizetésként a tagoktól a kártalanítás várható nagyságrendjére tekintettel az ilyen jogcímen elrendelhető maximális összeg, vagyis az éves díjjal megegyező összeg került beszedésre.

A tőkepiacot érintő események hatására készült törvénymódosítási csomag több vonatkozásban is érintette a Beva működését, ezek közül a legjelentősebb változás a kártalanítási összeghatár 2016. január 1-jével 100.000 euróra történő emelése, amellyel a Beva az Európai Unión belül a legmagasabb kártalanítást fizető befektető-kártalanítási alapok közé került. Az összeghatár növekedése a folyamatban lévő kártalanítási ügyeket nem érintette, azonban a tagok 2016. évi díja már a 100.000 euró figyelembevételével számolt ún. védett letétállomány után került meghatározásra, így a 2016. évi díj számításának alapjául szolgáló 2015. évi letétállomány jelentősen megemelkedett.

A 2015. évi kártalanítási kifizetéseket és a 2016-ra várható kártalanítási kötelezettségeket a Beva a zárt körben kibocsátott BEVA 2030/A kötvényből fedezi, és az ebből eredő fizetési kötelezettségek teljesítését a tagok éves díjából származó bevételből kell biztosítani, ezért szükségessé vált az éves díjak jelentős megemelése. Az igazgatóság a tagi érdekképviselői szervezetekkel folytatott előzetes egyeztetés alapján úgy határozott, hogy a 2016. évi letétarányos díj összege a Beva által védett letétállomány értéke után 1,75 %-os díjkulccsal kerül meghatározásra. A 2016. évi éves díj a 2015. évi díjnak hétszeresére növekedett, a megváltozott tagi befizetési teher az egyes tagokat a védett állomány nagyságától függően különböző mértékben érinti.

Az alábbi táblázat a védett letétek értékének, valamint a befektetők számának a változását foglalja össze az utóbbi hét évben, bemutatva azt is, hogyan változott a Beva díjbevétele. A táblázat tartalmazza, hogy a tavalyi évet megelőző öt évben érvényesülő kockázatarányos díjrendszer milyen eltérítő hatást gyakorolt a védett letétek arányában meghatározott díjakra (szürke sáv):

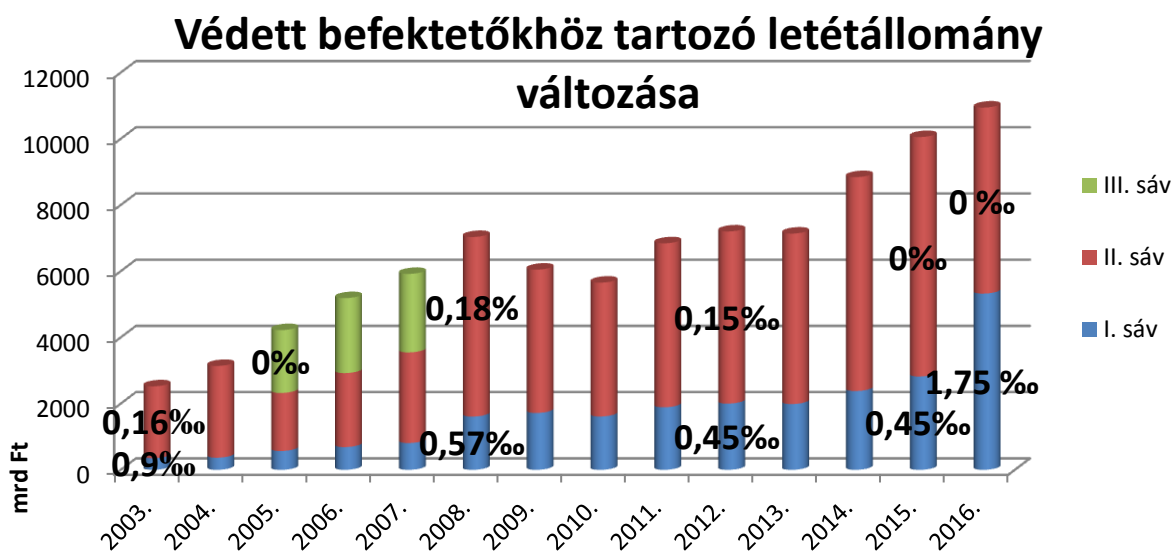
A díjfizetés éve		2010.	2011.	2012.	2013.	2014.	2015.	2016.
A védett ügyfélszám ¹		858.151	935.090	970.073	969.731	1.044.466	1.116.792	1.097.798
A teljes díjalap ² (Mrd Ft)		5.654,9	6.843,6	7.199,9	7.136,5	8.837,7	10.053,2	10.943,6
Az egyes sávokba tartozó letét-állomány	I. sáv	1.610,9	1.890,5	2.000	1.987,3	2.380,2	2.819,6	5.324,2
	díjkulcs	0,45 ‰						1,75 ‰
	II. sáv	4.044,0	4.953,1	5.199,9	5.149,2	6.457,5	7.233,6	5.619,4
	díjkulcs	0,015 ‰			0 ‰			
Összes éves díj (Mft)		1.036	1.138	985	1.000	1.071	1.313	9.341
		- 74	- 35	- 20	- 146	-	-	-

¹⁻² a díjfizetést megelőző évben (adatszolgáltatási időszak) a hónapok utolsó napjára jelentett évi 12 adat egyszerű számtani átlaga.

A 2015. év elején induló folyamatok egyik következménye volt az is, hogy a Beva igazgatósága a 2015. évben a kockázatarányos díjrendszer egyik fontos elemét, a hatásfaktort, „0” értékben határozta meg, azaz a díjrendszerből átmenetileg kiiktatta az egyedi kockázatosság hatásának figyelembe vételét, mivel az összességében csökkentette a díjbevételt.

A következő ábra a Beva biztosítása alá tartozó befektetők teljes, és a kártalanítási összeghatár alá eső állományának változását mutatja be.

(Az ábrán a dátumok az adatszolgáltatás évét jelölik, a késsel jelölt I. díjalapsáv pedig a kártalanítási összeghatár alá tartozó állományt, amely a 2003-2004. években az egymillió, a 2005-2007. években a kétmillió, a 2008-2015. években a hatmillió forint, 2016. évtől pedig a százezer euro alatti letétállományokat jelenti. A táblázat tartalmazza még a díjkulcsokat a változásuknak megfelelő évben.)



A **Tpt. 224. § (1) bekezdés h.) pontja** alapján kötelezően évente elkészített éves tevékenységi jelentés célja, hogy a Befektető-védelmi Alap működésével kapcsolatos legfontosabb adatokat és az Alap által végzett tevékenységet összefoglalóan ismertesse a Beva tagjai, valamint a piac felügyeletét ellátó és a pénzügyi rendszer stabilitásáért felelős Magyar Nemzeti Bank számára.

A jelentés – ahol más időszak nincs megjelölve – 2015. január 1. napjától 2015. december 31. napjáig tartó időszakot öleli fel, de röviden ismerteti 2016. március 31. napjáig történt eseményeket is.

II. A Befektető-védelmi Alap szabályozása

1. A jogi szabályozás

A Bevára vonatkozó törvény változásai

A Befektető-védelmi Alapra vonatkozó általános szabályokat a *tőkepiacról szóló **2001. évi CXX. törvény (Tpt.)*** tartalmazza.

A 2015. évben jelentős módosítások történtek a jogi szabályozásában mind a kártalanítást, mind a Beva szervezetét érintően. A Tpt. Bevára vonatkozó részét a 2015. évi LXXXV. törvény és a 2015. évi CCXV. törvény módosította.

A 2015. július 7. napjától hatályba lépett változások az alábbiak:

- A Beva kártalanítási kötelezettsége nemcsak a felszámolás elrendelésével, hanem már a felszámolás MNB általi kezdeményezésével bekövetkezik (216. §). (A folyamatban lévő ügyekben a kezdeményezés és az elrendelés között csak néhány nap különbség volt, így a módosítás érdemi változást nem jelent.)
- A Beva biztosítása – a vezető állású személyek kivételével – kiterjed a felszámolás alá kerülő Beva tag munkavállalóira és ezek közeli hozzátartozóira, akik eddig a Tpt. 215. § (1) bekezdés k) pontja alapján ki voltak zárva a kártalanításból.
- A Beva kártalanítási kötelezettsége a 217. § új (3) bekezdésében egyedileg került meghatározásra arra az esetre, ha az Alap tagja valamely kötvényből többet tart nyilván az értékpapírszámlákon, mint amennyi a központi értéktár nyilvántartásában megtalálható.
- A jogszabály eddig a kártalanítási fedezet biztosítása érdekében állami készfizető kezesség mellett hitelintézettől történő hitelfelvételt tett lehetővé a Beva számára, ez kiegészült a Magyar Nemzeti Banktól történő áthidaló kölcsön felvételének és a kötvény kibocsátásának a lehetőségével.
- Az igazgatóság működését érintő rendelkezés, hogy az igazgatósági tag a testület jóváhagyásával írásban állandó helyettest nevezhet ki, aki döntési joggal vesz részt az üléseken. Az elnökválasztás rendje a kétévenkénti választásról évenkénti választásra módosult.

A 2016. január 1. napjától hatályba lépett változások az alábbiak:

- A kártalanítási összeghatár 100.000 euróra emelkedett.
- A Beva önálló munkaszervezete megszűnt, az operatív feladatokat elkülönítetten az Országos Betétbiztosítási Alap munkaszervezete látja el az OBA ügyvezető igazgató helyettesének irányítása mellett, akinek a kinevezésére illetve felmentésére a Beva igazgatósága tesz javaslatot.
- Az igazgatóság létszáma és összetétele egyaránt megváltozott.

A kárrendezés szabályozása

A Beva tevékenységéhez szorosan kapcsolódott a tavalyi évben a Quaestor károsultak kárrendezése, mivel a 2015. április 18-án hatályba lépett, a Quaestor károsultak kárrendezését biztosító követeléskezelő alap létrehozásáról szóló 2015. évi XXXIX. törvény (Qtv.) olyan kifizetési szabályokat állított fel, amelyek alapján a Beva és a Quaestor Károsultak Kárrendezési Alapja közös eljárásban rendezte volna a kárrendezés és kártalanítás címén a

kifizetéseket a Quaestor cégcsoport által megkárosított befektetők részére. A Quaestor Károsultak Kárrendezési Alapja saját szervezettel nem rendelkezett, irányítását a Beva igazgatósága látta el, operatív tevékenységet pedig a Beva munkaszervezete végezte. A kártalanítási és kárrendezési kérelmek befogadása megtörtént, kifizetésekre azonban csak a Befektető-védelmi Alap részéről került sor, a Quaestor Károsultak Kárrendezési Alapja pénzügyi fedezet hiányában kifizetést nem teljesített.

A Quaestor törvény egyes rendelkezéseinek az Alkotmánybíróság által történt hatályon kívül helyezése miatt az Országgyűlés új jogszabályban, a tőkepiac stabilitásának erősítése érdekében tett egyes kárrendezési intézkedésekről szóló 2015. évi CCXIV. törvényben rendelkezett a brókercégek felszámolásával összefüggő káresemények miatti, a Befektető-védelmi Alap kártalanítását meghaladó kárrendezésről. A Kárrendezési törvény alapján 2016. január 1-jétől létrejött a Kárrendezési Alap, amely önálló jogi személy, és nem jogutódja az új törvény hatályba lépésével megszűnt Quaestor Károsultak Kárrendezési Alapjának. A Kárrendezési Alapnak nincs önálló szervezete, a Beva igazgatósága irányítja, operatív feladatait pedig a Bevával egyező szabályozás szerint az OBA munkaszervezete látja el. A kárrendezés a Quaestor károsultakon kívül már kiterjed a Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.” azon befektetőire is, akik a befektetési szolgáltatótól a saját cégcsoportjához tartozó kibocsátó kötvényeit vásárolták meg.

A Beva tagjainak 2017-től a Kárrendezési Alap részére is befizetést kell teljesíteniük a jogszabály és a Kárrendezési Alap által elfogadandó szabályzat előírásai szerint.

A speciális beszámolási és könyvvizelési előírások

A Beva beszámolási- és könyvvizelési sajátosságait továbbra is a 2001. január 1. napján hatályba lépett **214/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet** szabályozza, amelyet a 288/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet 2002. január 1-jei hatállyal, 2015-ben pedig a 484/2015. (XII. 29.) Korm. rendelet 2016. január 1-től módosított.

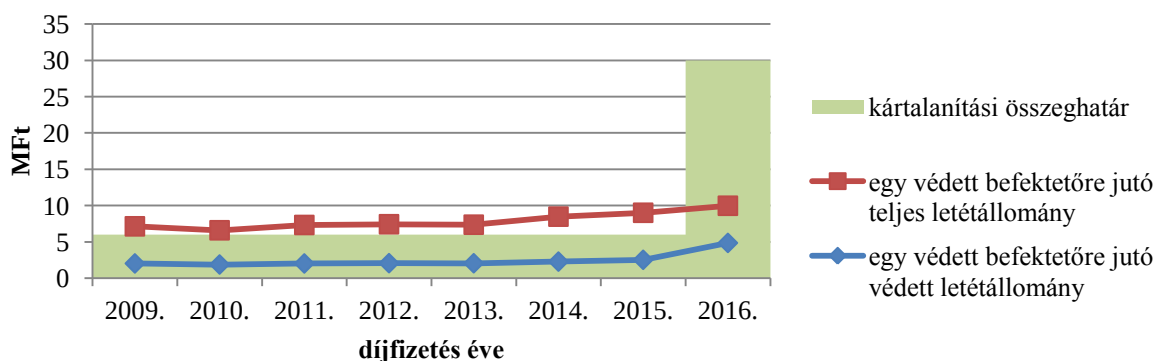
A Beva működésére vonatkozó uniós irányelv módosítása

Az Európai Unió Bizottsága hét éve (2009 tavaszán) megkezdte a befektető-kártalanítási rendszerekről szóló 97/9/EK irányelv felülvizsgálatára irányuló eljárást, azonban a folyamat a betétbiztosítási irányelv felülvizsgálatára hivatkozással megszakadt, és azóta sem folytatódott.

A bizottsági javaslat indokoltnak tartotta az irányelvben kötelező minimumként előírt 20.000,- eurós kártalanítási összeghatár felemelését, azonban a felülvizsgálat során ez ellen több tagállam is tiltakozott. A magyar álláspontot a Tpt. 2016. január 1-től hatályos módosítása fejezi ki, amelyben a hazai biztosítási szint az Unión belül is magasnak minősülő 100.000 euróra emelkedett.

A tagi adatszolgáltatás alapján rendelkezésre álló adatok szerint a védelmi szint ötszörös emelése a Beva számára ehhez képest lényegesen kisebb, kb. 85-90%-os, kockáztnövekedést eredményezett, ennyivel emelkedett ugyanis a biztosítás alá tartozó védett letétállomány nagysága.

A befektetői letétek védelme



A fenti ábrán a zölddel jelölt mező mutatja a Beva által nyújtott védelem maximális szintjét (hatmillió forint $\approx$ 20.000,- €, 2016-tól 100.000,- €). Az egy biztosított befektetőre jutó átlagos védett letét (hatmillió forintos védelmi szint mellett) évek óta kétmillió forint körül mozgott, és a kártalanítási összeghatár változás hatására sem éri el az ötmillió forintos értéket. Az ábra azt is mutatja, hogy míg a korábbi években az egy biztosított befektetőre jutó átlagos teljes letétállomány meghaladta a védelem szintjét, 2016-ban már a befektetők jelentős részének teljes követelését lefedti a Beva védelme.

2. A belső szabályzatok

A Befektető-védelmi Alap igazgatósága a Tpt. alapján jogosult és köteles megalkotni a Beva legfontosabb belső szabályait, amelyek a jogszabályok keretei között általános jelleggel meghatározzák a szervezet működését. Egyes szabályzatok elkészítését a Tpt., míg más szabályzatok elfogadását egyéb jogszabályok írják elő, illetve a testület jogszabályi előírás nélkül is dönthet további belső szabályzat bevezetéséről. A Tpt. rögzíti, hogy a Díjfizetési szabályzat a Beva egyetlen olyan szabályzata, amely a Beván kívüli személyekre – így a tagok számára is – egyoldalúan, kötelező jellegű rendelkezéseket írhat elő.

A hatályos Tpt. négy olyan fő szabályozási tárgyat sorol fel, amelyekről a Beva igazgatósága szabályzati formában köteles szabályokat alkotni. Ezek az alábbiak:

- Díjfizetési szabályzat
- Kártalanítási szabályzat
- Alapkezelési szabályzat
- az igazgatóság Ügyrendje

A Beva Szervezeti és működési szabályzata tételesen felsorolja, hogy mely szabályzatok elfogadása tartozik az igazgatóság, és melyek az ügyvezető igazgató hatáskörébe.

A 2015. évben az igazgatóság több szabályzatot és egyes szabályzatokat több ízben is módosított.

A **Kártalanítási szabályzat** két ízben módosult [2/2015. (III.3.) és 42/2015. (VII.6.) számú határozatok], ennek során pontosításra kerültek a kártalanítási kérelemre vonatkozó előírások,

frissültek a törvényi hivatkozások, és módosultak az igények intézésének sorrendjére vonatkozó szabályok.

A **Munkaügyi szabályzat** módosítása [7/2015. (III.3) sz. határozat] az időközben végbement jogszabályváltozások miatti pontosításokat szolgáltatta.

A **Díjfizetési Szabályzat** év eleji módosítása [6/2015. (III. 3.) sz. határozat] jórészt jogtechnikai pontosításokra irányult, érdemi változást a díjfizetés rendjében nem jelentett. A 2015-ben indult kártalanítási ügyekből eredő kifizetési kötelezettségek nagyságrendje azonban már előre jelezte, hogy a Díjfizetési szabályzat rendszeres éves felülvizsgálata során az éves díjbevételek összegének jelentős módosítása válik szükségessé.

Szeptemberre világossá vált, hogy a 2014-ben elfogadott díjstratégiában rögzített fedezettségi célokat fel kell adni. Az 51/2015. (IX.15.) sz. igazgatósági határozat szerint a folyamatban lévő kártalanítás eljárások kifizetési terhéből adódó pénzügyi kötelezettségek teljesítése olyan helyzetet teremtett, amely a vagyonképzés során elérendő fedezettségi céllal kapcsolatos 2014. évi döntés felülvizsgálatát teszi szükségessé, ezért az igazgatóság a 26/2014. (XI. 11.) sz. határozatát hatályon kívül helyezte.

A Díjfizetési szabályzat 2016. január 1-jével hatályba lépő és a 2016. évi díjfizetés során alkalmazandó módosítását az igazgatóság a testületbe tagot jelölő érdekképviselői szervezetekkel folytatott előzetes konzultációt követően, a konzultáció során az érdekképviselői szervezetek által kifejtett álláspontoknak a figyelembevételével a 58/2015. (XI. 26.) sz. határozatával fogadta el. A módosítás érintette a díjalapot, amely a biztosított befektetők tulajdonát képező letéti állományból befektetőnként a százezer eurónak megfelelő forintösszeget meg nem haladó részek összesített értéke, és 1,75 ezrelékre növelte a díjkulcsot (a Tpt. szerinti díjkulcs maximum a 3 ezrelék). A 2016. évi díj esetében kockázatosság alapján történő díjmódosítást a Beva nem alkalmaz, és az éves díjat a korábbi évi kettő helyett négy részletben kell teljesítenie a tagoknak.

Az **igazgatóság Ügyrendje** is két alkalommal módosult az év folyamán: a 17/2015. (IV.10.) határozattal bevezetésre került az igazgatósági tagot delegáló érdekképviselőkkel történő kötelező konzultáció a díjakat érintő döntések előtt, a 46/2015. (IX. 15.) módosítást pedig Tpt. szabályainak változása, az állandó helyettesre vonatkozó szabályok bevezetése és az elnökválasztás rendjének változása tette szükségessé.

A 34/2015. (VI.4.) sz. határozattal az igazgatóság a jogszabályi és a tevékenységből adódó változásoknak megfelelően módosította a Beva számviteli szabályainak egy részét (**Számlatükör, Számlarend, Számviteli politika**).

A 2016. január 1-jével hatályba lépett Tpt. módosítás alapján 2016-tól a Beva már nem rendelkezik önálló munkaszervezettel, operatív feladatait elkülönítetten az OBA munkaszervezete látja el. Ezt a változást a Beva **Szervezeti és működési szabályzatán**, az Igazgatóság Ügyrendjén, és a további belső szabályzatokon is át kellett vezetni. A módosítások mennyiségére tekintettel a Beva – a régi hatályon kívül helyezésével egyidejűleg - új SZMSZ-t és új Ügyrendet léptetett hatályba 2016 januárjában [3/2016. (I. 6.) és 4/2016. (I. 6.) sz. határozatok].

3. Az igazgatóság határozatai

A Beva igazgatósága a 2015. évben összesen 18 ülést tartott, és három alkalommal hozott ülés megtartása nélkül, írásbeli szavazással döntést. A testület összesen 67 határozatot fogadott el.

Az igazgatósági határozatok tartalmuk szerint az alábbi négy csoportba sorolhatók:

a.) A szervezet irányítására, működésére, egyéb belső szervezeti kérdésekre vonatkozó határozatok (29)

[az előző évi költségvetési terv végrehajtásának elfogadása; a költségvetési terv elfogadása; költségvetési terv módosítása; döntés a céltartalékképzésről; éves beszámoló és a könyvvizsgálói jelentés elfogadása; az előző évi tevékenységi jelentés elfogadása; negyedéves pénzügyi jelentések elfogadása; a költségvetési terv időarányos megvalósulásáról szóló jelentések elfogadása; belső ellenőr személyével kapcsolatos döntés; a belső ellenőri munkaterv elfogadása; a belső ellenőri jelentések elfogadása; informatikai biztonsági beszámoló, informatikai biztonsági terv elfogadása; igazgatóság 2016. évi munkatervének elfogadása; az ügyvezető igazgató munkaviszonyának közös megegyezéssel történő megszüntetése; új ügyvezető igazgató kinevezetése; az igazgatóság elnökének megválasztása; javaslat a Beva képviselőjét ellátó OBA ügyvezető igazgató helyettes személyére]

Az igazgatósági határozatok közül a 2015. évben 29 szolt a szervezet belső működését közvetlenül érintő kérdésekről. A döntések alapján a munkaszervezet a különféle jelentéseket megküldte a jogszabályban írottak szerint a tagoknak és a Magyar Nemzeti Banknak.

b.) A kártalanítással kapcsolatos döntések (15)

[a Buda-Cash Brókerház, a Quaestor Értékpapír Zrt., a Hungária Értékpapír Zrt. kifizetési tervzetének elfogadása; döntés a fiktív Quaestor kötvények utáni kártalanításról; MNB kölcsön igénylése; a BEVA 2030/A kötvény kibocsátásához kapcsolódó határozatok; kártalanítással kapcsolatos egyéb döntések]

A 2015. évi tevékenység meghatározó része az Alap fő tevékenységét jelentő kártalanítás volt, az ezzel kapcsolatos kérdésekben – ideértve a kártalanítás finanszírozásához kapcsolódó döntéseket is – összesen 16 határozat született. A kártalanítási eljárások lényeges feltételeit tartalmazó kifizetési tervzeteket az igazgatóság hagyta jóvá, és szükségessé vált néhány egyedi döntés is az eljárásokkal kapcsolatban (pl. az un. fiktív Quaestor kötvényekre vonatkozó állásfoglalás). A kártalanítások fedezetének biztosítása érdekében az MNB áthidaló kölcsön igénybevételeéről és a kötvénykibocsátásról születtek határozatok.

c.) A fontosabb külső kapcsolatokra vonatkozó döntések (9)

[a könyvvizsgáló kiválasztása; kártalanítási kifizetéseket teljesítő megbízott kiválasztása; adatrögzítőket és ügyintézőket biztosító vállalkozási szerződés jóváhagyása; ügyvédi iroda megbízása; kártalanításban közreműködő szakértő megbízása]

A 2015. évi könyvvizsgálói pályázaton az igazgatóság a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft-t választotta ki és a Beva vele kötötte meg a 2015. év éves beszámolójának auditálására vonatkozó szerződést. A kártalanításokhoz kapcsolódtak a kifizetőhelyek kiválasztásával, és a velük való szerződéskötéssel kapcsolatos döntések. A megbízás összege miatt több egyedi szerződés tekintetében is igazgatósági döntés született a szerződéskötésről.

d.) A szabályozási kérdések, szabályzatok elfogadása és módosítása (10)

[Kártalanítási szabályzat módosítása; Díjfizetési szabályzat módosítása; 2015. évi hatásfaktor megállapítása; az Igazgatóság Ügyrendjének módosítása; számviteli szabályzatok módosítása; a Díjfizetési szabályzat rendszeres éves felülvizsgálata;]

Az igazgatóság több belső szabályzatot is felülvizsgált az év során, két ízben módosította a Díjfizetési szabályzatot, a Kártalanítási szabályzatot és az Ügyrendjét,

továbbá aktualizálta a Beva számviteli szabályzatait. Az igazgatóság külön határozatban foglalkozott a Beva díjstratégiájának kérdésével.

e.) A tagsággal kapcsolatos ügyekben hozott határozat (4)

[rendkívüli befizetés elrendelése; eseti tagi adatszolgáltatás elrendelése; a tagi ellenőrzéssel kapcsolatos döntések;]

Közvetlenül a tagságra vonatkozóan négy határozat született a 2015. évben, így az igazgatóság elfogadta a tagi ellenőrzésekre vonatkozó féléves beszámolót, döntött a kártalanítás miatti rendkívüli befizetésről, továbbá két esetben eseti tagi adatszolgáltatást rendelt el.

Az igazgatóság a fenti határozatok elfogadása útján teljesítette a szervezet irányítására vonatkozó törvényi kötelezettségét, és az év folyamán meghozott határozatok száma és tartalmi összetétele egyaránt tükrözi a tavalyi évben a Beva életében történt jelentős eseményeket.

A testület meghozott minden szükséges határozatot és vizsgálta azok teljesülését is. Az igazgatósági határozatok megvalósulását az igazgatóságon kívül a belső ellenőr a belső ellenőrzési munkaterv állandó elemeként vizsgálja, és ennek eredményéről az igazgatóság ülésein rendszeresen beszámol.

A 2015. évben meghozott igazgatósági határozatok listáját, az egyes határozatok tárgyát, valamint rövid tartalmát a jelentés végén található **1. számú melléklet** mutatja be.

III. A Befektető-védelmi Alap tagsága és szervezete

4. A tagság

A Beva és a tagjai közötti tagsági viszony jogi jellegét főszabályként a kötelező csatlakozás intézménye határozza meg. A kivételként érvényesülő önkéntes csatlakozás lehetősége alapján (árutőzsdei szolgáltató; fióktelep kiegészítő biztosítás céljából) eddig egyetlen szervezet sem csatlakozott a Bevához. A Tpt. rendelkezései szerint kötelezően a Beva tagja minden olyan gazdálkodó szervezet, amely bármely biztosított tevékenység végzésére engedéllyel rendelkezik.

A Tpt. hatályos szabályai szerint a Beva és a tagjai közötti jogviszony tartalmát az alábbi jogok és kötelezettségek adják:

	Beva	a Beva tagja
Jogok	• díjfizetési szabályok meghatározása • adatszolgáltatási kötelezettség előírása • tagok ellenőrzése a Tpt.-ben meghatározott korlátozott körben	• képviselő útján részvétel a Beva igazgatóságában <i>(érdekképviseleti szervezeteiken keresztül 2 fővel)</i> • tájékozódás a Beva működéséről a Tpt.-ben meghatározott módon
Kötelezettségek	• a tagok tájékoztatása a szervezet működéséről Tpt.-ben írtak szerint (negyedéves pénzügyi jelentés, éves beszámoló, éves tevékenységi jelentés megküldése)	• a díjak megfizetése • az adatszolgáltatási- és bejelentési kötelezettség teljesítése • a Beva általi ellenőrzés eltérése, közreműködés abban

A Beva a tagjaival szemben nem jogosult szankciókat alkalmazni. Ha a tag valamelyik, a tagsági viszonyból eredő kötelezettségét megsértené, úgy a Beva – a közvetlen felhívás eredménytelensége után – az MNB-nél kezdeményezhet eljárást az érintett tag ellen.

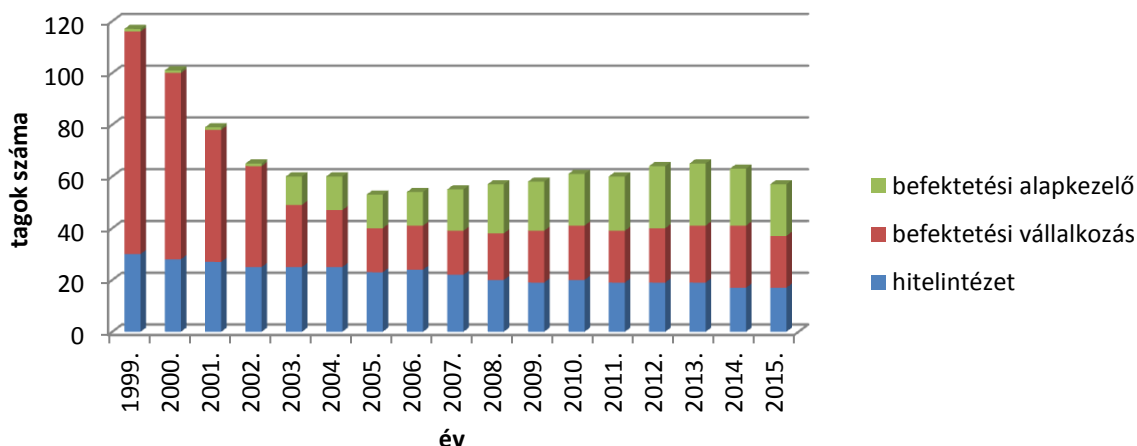
Sem a Beva, sem pedig a tagja nem szüntetheti meg egyoldalúan a tagsági viszonyt, azaz a Beva nem jogosult a tagját kizárni, illetve a tag sem jogosult (a biztosított tevékenységre vonatkozó engedély megtartásával) egyoldalúan kilépni. A tagsági viszony az alapjául szolgáló engedély (akár a tag kérelmére, akár szankcióként történő) visszavonása által, a visszavonással egy időben szűnik meg.

A tagok a Bevával fennálló tagsági viszony keretében a Díjfizetési szabályzat szerint évente négy alkalommal szolgáltatnak adatokat az előző negyedév hónapjainak utolsó napján aktuális letéti állományról és a biztosított befektetők számáról. A kockázatarányos díjrendszer bevezetésével kiegészült a tagi adatszolgáltatás, amely szerint a tagoknak (a befektetési alapkezelőkön kívül) a befektetési szolgáltatási tevékenységből származó bevételeiket, illetve az eredményre vonatkozó adataikat, továbbá a tőkekövetelményre és a szavatoló tőkére vonatkozó számokat is jelenteniük kell. Az utóbbi jelentési kötelezettség félévente esedékes, illetve külön kell jelenteni az auditált adatokat.

A Beva indokolt esetben eseti adatszolgáltatásra hívhatja fel tagjait. Ezzel a lehetőséggel a szervezet 2015-ben is élt.

A Beva a Tpt. alapján negyedévente juttatja el jelentését a tagok és a Magyar Nemzeti Bank részére pénzügyi helyzetéről, ugyanennek a körnek kiküldi továbbá auditált éves beszámolóját, illetve az előző évi tevékenységéről a jelen beszámolóval ad tájékoztatást.

Tagsági kör változása



A Bevának 2016. március 31-én 55 tagja volt és ez a szám változatlan a jelentés lezárásakor. A tagi kör összetétele a fenti ábra szerint az elmúlt évek során jelentősen átalakult, jelenleg az 55 tagból 20 befektetési alapkezelő, 18 befektetési vállalkozás és 17 hitelintézet. A vizsgált időszakban három új tag csatlakozott a Bevához (ezek közül a Budapest Alapkezelő Zrt. tagsági viszonya utólagos bejelentés alapján visszamenőleges hatállyal került megállapításra) és 10 szervezet tagsági viszonya szűnt meg, tehát a tagok létszáma héttel csökkent. A megszűnt tagok közül három esetében felszámolásra és a kártalanítás megindítására került sor.

Jelenleg négy olyan társaság van, amely a csatlakozási szándékát a Beva felé bejelentette és a csatlakozási díjat befizette, de a tevékenységi engedélyt még nem kapta meg: Apicall Zrt., Columbus Global Befektetési Alapkezelő Zrt., IKR-Bróker Tőzsdeügynöki Zrt. és InFindAd Befektetési Szolgáltató Zrt.

A jelen tevékenységi jelentés lezárásakor érvényes aktuális taglistát a **2. számú melléklet** mutatja be, míg a tagsági körben 2015. január 1. napja óta bekövetkezett változásokat a **3. számú melléklet** tartalmazza.

5. Az igazgatóság

A Befektető-védelmi Alapot 2015. december 31-ig héttagú igazgatóság irányította. Az igazgatóság tagjai közül két személyt az MNB elnöke jelölt ki, további két fő a tagok szakmai érdek-képviselői szervezetei által delegált tag, egy-egy személyt pedig a tőzsde (Budapesti Értéktőzsde Zrt.) és a központi értéktár (Keler Zrt.) nevezett ki. Az Alap ügyvezető igazgatója a Tpt. alapján hivatalból volt az igazgatóság tagja.

A Tpt. 2016. január 1-jén hatályba lépett módosítása alapján az igazgatóság létszáma hétről kilenc főre emelkedett, illetve összetétele az alábbiak szerint módosult:

- a pénz-, tőke- és biztosítási piac szabályozásáért felelős miniszter által kijelölt két személy,
- 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,
- az Alap tagjainak – szakmai érdek-képviselői szervezetei által kijelölt – két képviselője,

- a tőzsde és a központi értéktár által kijelölt egy-egy személy,
- az OBA ügyvezető igazgató helyettese.

A vizsgált időszakban a törvényi változásokon kívül a testület összetételében egyéb személyi változások is történtek:

A Bankszövetség által delegált dr. Móra Mária tagsága 2015. április 8-án lemondása folytán megszűnt, és helyére dr. Kovács Levente került tagként a testületbe. Dr. Kovács Levente 2015. április 27-én ugyancsak lemondott a tagságról, és helyébe ismét dr. Móra Mária lett az igazgatóság tagja. Dr. Farkas Péter ügyvezető igazgató munkaviszonyának megszűnése miatt 2015. május 22-től az igazgatóság tagja az új ügyvezető igazgató, Dr. Fekete-Győr András lett, aki az OBA ügyvezető igazgatói feladata mellett látta el a Beva munkaszervezetének irányítását 2015. december 31-ig. Dr. Hardy Ilona, aki a Beva létrejöttétől viselte az igazgatóság elnökének tisztségét, 2015 júliusában az igazgatósági tagságáról lemondott, helyére az őt delegáló KELER Zrt. dr. Bogdán Tibort jelölte ki. Végh Richárd 2015. december 31-éig az MNB delegáltjaként, majd 2016. január 4. napjától Katona Zsolt helyett a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által kijelölt tagként vesz részt az igazgatóságban. Az MNB Végh Richárd helyére 2016. január 1-től Szeniczey Gergőt jelölte ki az igazgatóság tagjává.

A Tpt. és az igazgatósági Ügyrend szerint az igazgatóság a tagjai közül maga választja meg elnökét, valamint alelnökét, a 2016. július 7-étől hatályos szabályozás szerint mindkét tisztségviselő megbízatása egy évre szól.

Az igazgatóság 2015. szeptember 15-én megtartott ülésen dr. Bogdán Tibort választotta elnökké egy évre, azaz 2016. szeptember 15-ig.

Az igazgatóság a 2014. május 22-én megtartott ülésen Végh Richárdot választotta alelnökké, ekkor még két évre (2016. május 21-ig). Az igazgatóság tagjai 2016. március 31-én:

A t a g		Kijelölő / kinevező szervezet	Mandátum lejárata
neve	foglalkozása, munkahelye		
dr. Bogdán Tibor (elnök)	ügyvéd, az igazságügyi miniszter főtanácsadója	központi értéktár (KELER Zrt.)	2018. 08. 26.
Végh Richárd (alelnök)	vezérigazgató, Budapesti Értéktőzsde Zrt.	tőzsde (Budapesti Értéktőzsde Zrt.)	2019.01.04.
Balogh László	helyettes államtitkár, Nemzetgazdasági Minisztérium	Nemzetgazdasági Minisztérium	2018.12.31.
dr. Kiss Krisztina	ügyvezető igazgató helyettes Országos Betétbiztosítási Alap	a Tpt. 223. § (2) bekezdés e) pontja alapján hivatalból az igazgatóság tagja	
dr. Móra Mária	főtitkárhelyettes, Magyar Bankszövetség	tagi érdekképviselő (Magyar Bankszövetség)	2018.04.27.
Nagy Márton István	alelnök, Magyar Nemzeti Bank	Magyar Nemzeti Bank (pénzügyi stabilitás)	2019.03.30.
Nyitrai Győző	igazgató, OTP Bank Nyrt.	tagi érdekképviselő (Befektetési Szolgáltatók Szövetsége)	2017.05.08.
Szeniczey Gergő	igazgató, Magyar Nemzeti Bank	Magyar Nemzeti Bank (pénzügyi felügyelet)	2018.12.31.
dr. Wieland Ildikó	titkárságvezető, Nemzetgazdasági Minisztérium	Nemzetgazdasági Minisztérium	2018.12.31.

6. A munkaszervezet

A Beva 2015. december 31-éig az igazgatóság irányítása alatt álló munkaszervezettel végezte a tevékenységét, amelynek élén az ügyvezető igazgató állt. A Bevát harmadik személyekkel

szemben bíróság és hatóság előtt az igazgatóság elnöke vagy az ügyvezető igazgató képviselte.

A munkaszervezet kis létszámmal működött (6 fő), és a kártalanítási, valamint kárrendezési feladatok miatt megnövekedett munkaterhet elsődlegesen külső munkaerő bevonásával oldotta meg.

A Beva ügyvezető igazgatója a szervezet létrejöttétől 2015. május 22-éig dr. Farkas Péter volt, közös megegyezéssel történő távozását követően a szervezet vezetését dr. Fekete-Győr András látta el, aki az OBA ügyvezető igazgatójaként vállalta el ezt a feladatot.

A Tpt. alapján a Beva önálló munkaszervezete 2016. január 1-jével megszűnt, a Bevával munkaviszonyban álló személyek jogviszonya az OBA-val fennálló munkaviszonnyá alakult át. A Beva operatív feladatait elkülönítetten – jelenleg is a Beva székhelyén – az OBA munkaszervezete látja el az OBA ügyvezető igazgató helyettesének irányítása mellett. Az ügyvezető igazgató helyettes kinevezésére, visszahívására és díjazására a Beva igazgatósága tesz javaslatot. Az OBA ügyvezető igazgató helyettese 2016. január 1-jétől dr. Kiss Krisztina.

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

A Beva belső ellenőrt és informatikai biztonsági felelőst foglalkoztat megbízási szerződés alapján. A szervezet számítástechnikai támogatását megbízási szerződés alapján szintén külső szervezet látja el.

IV. A Befektető-védelmi Alap általános működése

7. A Beva vagyona

A Beva működésének pénzügyi alapja a Tpt. szerint a tagok által befizetett díjakból (csatlakozási díj, éves díj, rendkívüli befizetés) és a befektetett vagyon hozamából képződik, illetve szükség esetén a források állam által garantált hitel felvétele útján bővíthetők.

- A Beva likvid eszközökben megtestesülő vagyona 2015. január 1-jén 12 140 millió forint volt (ebből a befektetett vagyon piaci értéken 12 129 millió forint).
- A csatlakozási díjból a 2015. évben a Bevának 3 millió forint bevétele volt (cash-flow szemlélet). A Tpt. szerint a csatlakozási díj mértéke a csatlakozó szervezet jegyzett tőkéjének fél százalék, de legalább ötszázezer és legfeljebb hárommillió forint, amelyet a csatlakozni szándékozó szervezet előzetesen fizet be.
A tagok által befizetett csatlakozási díjak összessége alkotja a Beva jegyzett tőkéjét, ami 2015. december 31-én 225 millió forint volt.
- Éves díj címén a 2015. évben 1.302 millió forint folyt be ténylegesen (cash-flow szemlélet) a Beva számlájára. A 2015. évi díj letétarányosan került meghatározásra, kockázatosság alapján történő korrekció nem történt.
- A kártalanítási kifizetések miatt a vizsgált időszakban a Tpt. 222. § (7) bekezdése alapján rendkívüli befizetés elrendelésére került sor [18/2015. (IV. 23.) sz. határozat]. A rendkívüli befizetés összege a kártalanítás várható nagyságrendjére tekintettel megegyezik 2015-ben ilyen jogcímen elrendelhető maximális összeggel, és 1.283 millió Ft bevételt eredményezett.
- A Bevának a vagyonkezelőn keresztül befektetett vagyona a 2015. évben összesen 571 millió forint hozamot eredményezett.
- A kártalanítási feladatok teljesítése céljából a Beva a Tpt. 226. §-a alapján kölcsönt vehet fel az MNB-től, hitelintézettől, illetve kötvényt bocsáthat ki, és az állam készfizető kezességgel felel a Beva azon fizetési kötelezettségeiért, amelyek az így felvett - az államháztartásért felelős miniszter által jóváhagyott összegű - kölcsöneiből és kötvénykibocsátásából erednek.
- A Beva 2015-ben egy ízben vette igénybe áthidaló kölcsön felvételének lehetőségét az MNB-től. A 2015. július 2-án létrejött kölcsönszerződés alapján rendelkezésre álló hitelkeret terhére 2015. július 9-e és 2015. szeptember 23. között összesen 83.050 millió forint összegű kölcsönt hívott le, a tartozás összege kamattal 83.305 millió forint volt. A kölcsön a Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.” befektetőinek kártalanítására került felhasználásra.
- Az MNB kölcsön refinanszírozása a BEVA 2030/A KÖTVÉNY elnevezésű, 83.300 millió forint össznévértékű, 2030. október 7.-i lejáratú rendeltetésű, névre szóló, forintban denominált, változó kamatozású, a Tpt. 226. § (4) bekezdése alapján a Magyar Állam jogszabályi készfizető kezességvállalásával biztosított kötvények zártkörű forgalomba hozatalával elért bevételből történt meg. A Beva döntése alapján további Kötvények kibocsátására (Rábocsátás) kerülhet sor, azzal, hogy a Rábocsátás eredményeképpen az összes kibocsátott Kötvény össznévértéke nem haladhatja meg a 110.400 millió forintot.

- A 2016. évben várható kártalanítási kifizetések forrása részben a Beva saját vagyona, azonban a kártalanítás előzetesen számított összege további külső forrásbevonást tesz szükségessé.

A díjstratégia

A Beva igazgatósága 2014-ben a díjstratégiáról a 26/2014. (XI. 11.) számú határozattal döntött, és eszerint a díjfizetési szabályokat úgy kell meghatározni, hogy az elért díjbevétel lehetőség szerint biztosítsa a Beva fedezettségi mutatójának folyamatos növekedését, de legalább a mutató folyó év végi várható értékének megőrzését. A fedezettségi mutatót a Beva likvid vagyonának és a védett letétállománynak a hányadosaként százalékos formában kell meghatározni. A Beva működőképességének optimális biztosítása érdekében a fedezettségi mutató hosszú távon elérendő célértéke egy százalék.

A 2015. év elején bekövetkezett brókercsődök (Buda-Cash Brókerház Zrt., Quaestor Értékpapír Zrt., Hungária értékpapír Zrt.) előrevetítették, hogy az előző évben elfogadott díjstratégia nem fog tudni érvényesülni, és 2016. évtől már más körülmények határozzák meg a Beva díjrendszerének alakulását. A Befektető-védelmi Alap igazgatósága a Díjfizetési szabályzat őszi felülvizsgálata során az 51/2015. (IX.15.) számú határozatával úgy döntött, hogy a folyamatban lévő kártalanítás eljárások kifizetési terhéből adódó pénzügyi kötelezettségek teljesítése olyan helyzetet teremtett, amely a vagyonképzés során elérendő fedezettségi céllal kapcsolatos 2014. évi döntés felülvizsgálatát teszi szükségessé, ezért az igazgatóság a 26/2014. (XI. 11.) sz. határozatát hatályon kívül helyezte.

A Díjfizetési szabályzat 2016. évtől alkalmazandó rendelkezéseinek elfogadása során az elsődleges szempont az volt, hogy az éves díjból származó bevétel biztosítsa a kötvényállomány utáni fizetési kötelezettség teljesítését, valamint a Beva működésének költségeit, figyelembe véve a kártalanítási feladatokkal összefüggő többletkiadásokat is. A Díjfizetési szabályzatban az igazgatóság ezt az 1,75 ezrelékes díjkulcs alkalmazásával látta biztosíthatónak, és a tényszámok a kalkuláció helyességét megerősítik, a 2016. évi 9,34 milliárd összegű díjbevétel a kötelezettségek teljesítését várhatóan biztosítja.

8. Ellenőrzési tevékenység

A Befektető-védelmi Alap a tagoknál a helyszíni ellenőrzéseket a Tpt. 214. § (1) bekezdése és a Díjfizetési szabályzat 4.3-4.8 pontja alapján végzi.

A helyszíni ellenőrzés célja a díjszámítási adatok előállításának módjáról és az adatszolgáltatások pontosságáról való meggyőződés, valamint a díjszámítási adatok előállítása során felmerülő esetleges hibák, tévedések feltárása, szükség esetén az éves díj módosítása.

Az adatszolgáltatás ellenőrzésének keretében a vizsgálat tárgya, hogy

- milyen módon történik a tag nyilvántartási rendszerében a biztosítás alá tartozó és a biztosítás alól kizárt befektetők megkülönböztetése,
- helyesen került-e meghatározásra a biztosítás alól kizárt befektetők köre,
- a szabályzatnak megfelelően kerültek-e meghatározásra a letétállomány értékeléséhez használt árfolyamok,
- az összesített letéti adatok mögötti tételes adatok alátámasztják-e az adatszolgáltatások helyességét,
- a hatmillió forint alatti letétállománnyal rendelkezők letétállományának (a díjsávok meghatározásához szükséges adatok) jelentése helyesen történt-e,

- kockázatosági adatszolgáltatás adatai megegyeztek-e Felügyelet felé küldött jelentés adataival.

A helyszíni ellenőrzésre kijelölt tagok körét az igazgatóság határozza meg és ennek során figyelembe veszi a legutóbbi ellenőrzés óta eltelt időt, valamint az adatszolgáltatásban esetleg mutatkozó nagymértékű változásokat. A kijelölésben szerepelnek az új tagok, hogy a jelentés rendszere eleve helyesen kerüljön kialakításra.

Az igazgatóság még 2014-ben a 32/2014. (XII. 9.) számú határozatával az eddigi gyakorlatnak megfelelően 10 tagot jelölt ki abból a célból, hogy díjfizetési adatszolgáltatásuk a 2015. évben ellenőrzésre kerüljön.

A három Beva tag felfüggesztése, majd felszámolásának megindítása, és a kis létszámú munkaszervezetre ebből háruló kártalanítási és kárrendezési feladatok prioritása miatt az igazgatóság jóváhagyásával a 2015. évi ellenőrzésekre nem került sor, az ellenőrzések folytatását a szervezet a 2016. második félévére irányozta elő.

9. Tárgyi- és technikai feltételek

Általános elhelyezés és a honlap

A Befektető-védelmi Alap 2003. szeptember 1. óta a City Gate I. Irodaházban (1092 Budapest, IX. Köztelek u. 6. IV.) bérlő a szervezet székhelyéül szolgáló 195 m² alapterületű irodáját. A bérleti jogviszonyt a Beva 2014 márciusában határozott időre, 2019. augusztus végéig meghosszabbította. A bérelt irodában biztosítottak voltak mindazok a tárgyi-technikai feltételek, amelyek a szervezet működéséhez szükségesek, de a kártalanítási ügyek intézéséhez szükséges munkaállomások kialakítását a meglévő iroda mérete nem tette lehetővé, ezért a szervezet kénytelen volt az irodaházon belül ideiglenesen növelni a bérelt irodaterületet, illetve további irattári tárolókapacitás igénybe venni.

Az OBA elkülönült munkaszervezete a feladatokat továbbra is a Beva irodájában végzi.

A Befektető-védelmi Alap honlapján (www.bva.hu) megtalálhatók a szervezetre vonatkozó legfontosabb információk, az érdeklődők itt olvashatnak a kártalanítás szabályairól, elérhetőek a Beva nyilvános dokumentumai (szabályzatok, éves beszámolók) és a tagok számára biztosítva van a Bevával való kapcsolattartáshoz szükséges adatlapok letöltése (csatlakozási nyilatkozat, adatszolgáltatási lapok, kapcsolattartók bejelentésére szolgáló nyomtatvány, stb.). A szervezet honlapján a tagok hozzáférhetnek egy díjkalkulátorhoz, amelynek segítségével saját adataik ismeretében ki tudják számítani a Beva részére fizetendő díjkötelezettséget.

A kártalanítási ügyekkel kapcsolatos információk könnyebb elérése és áttekintése érdekében az eljárások kezdetekor a honlap struktúrája módosult, és külön aloldalakon jelentek meg az egyes kártalanítási ügyekkel kapcsolatos információk. A befektetők a kártalanítással kapcsolatos hirdetményeken kívül a honlapon érhetik el és onnan letölthetik az igénybejelentésre szolgáló formanyomtatványt.

A 2016. évi tervek között szerepelt az igazgatósági ülések anyagának a testület tagjai által történő egyszerű és biztonságos elérési módját jelentő zárt elérésű honlap kialakítása és a nyilvános honlap fejlesztése. Ez utóbbi munka hamarosan elkészül, és a jelenleginél korszerűbb formában ad tájékoztatást a Beva tevékenységéről.

10.A külső megbízottak

A Befektető-védelmi Alap bizonyos feladatait megbízottak közreműködésével látja el. Ilyen tartós kapcsolat áll fenn a vagyonkezelővel, a letétkezelővel, valamint a könyvvizsgálóval. A folyamatban lévő kártalanítási ügyek során további külső megbízottak igénybevétele is szükségessé vált.

Vagyonkezelés

A Befektető-védelmi Alap vagyonának a kezelését a 2013. évtől kezdődően az Államadósság Kezelő Központ Zrt. végzi. Az ÁKK a MAX Composite index, mint referencia index alapul vételével kezeli a Beva magyar állampapírokból álló vagyonát, ezáltal a befektetett vagyon hozama az irányadó index értékével esik egybe. Az ÁKK-val kötött szerződés biztosítja a rugalmas vagyonkivonás lehetőségét mind a működéssel kapcsolatos fizetési kötelezettségek, mind a kártalanítási kifizetések céljából.

A Beva igazgatósága fontosnak tekintette, hogy a befektetett vagyon letétkezelését szervezetileg elkülönült, minden tárgyi-, technikai és személyi feltétellel rendelkező, nagy biztonságú szervezet végezze, ezért a szükséges jogszabály-módosítás és a KELER Zrt.-vel folytatott előzetes szakmai egyeztetés után 2013. év elejétől a központi értéktár folytatja a Beva vagyonának letétkezelését.

Könyvvizsgáló

A Beva könyvvizsgálóját háromévente, zártkörű pályázat útján választja ki. A 2015. év elején időszzerűvé vált pályázati felhívás az igazgatóság döntése alapján a magyar piacon tevékenykedő hat legnagyobb könyvvizsgáló társaság részére került kiküldésre:

A beérkezett pályázatok értékelése után az igazgatóság a könyvvizsgálói feladatokat az előző három év során már ellátó BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.-t választotta ismét a Beva könyvvizsgálójának a 2015. év auditálására. Az igazgatóság határozata szerint a könyvvizsgálóval további két alkalommal, egy-egy évvel meghosszabbítható a szerződés.

Kifizetőhely

A Beva a kártalanítás kifizetését az arra jogosult ügyfelek számára kifizetőhelyként működő hitelintézet útján teljesíti. A megbízott feladata, hogy a Beva által megadott adatok alapján a nála megjelenő károsult személyének azonosítása során a kifizetést a jogosult részére készpénzfelvétel vagy átutalás útján teljesítse, a kifizetések adatairól a Bevát rendszeresen tájékoztassa, a kifizetések fedezetével naprakészen elszámoljon.

A kifizetőhely kiválasztása a belső szabályozás szerint az igazgatóság hatáskörébe tartozik. A Buda-Cash kártalanítási eljárásához kapcsolódó kifizetőhelyi feladat ellátása érdekében a Beva az OBA-nál már komoly referenciával rendelkező OTP Bank Nyrt.-t és a Takarékbankot kereste meg ajánlati felhívással. A beérkezett ajánlatok közül az igazgatóság a Takarékbank ajánlatát fogadta el, és a Beva a Buda-Cash Zrt. kártalanítására ezzel a hitelintézettel kötött szerződést. A Takarékbank a takarékszövetkezeti fiókhálózat bevonásával látja el a feladatot.

A további két kártalanítási eljárásban (Quaestor Értékpapír Zrt., Hungária Értékpapír Zrt.) az igazgatóság úgy határozott, hogy a kifizetőhelyi feladatok ellátására szélesebb körben kiírt zártkörű pályázat keretében választja ki a közreműködő hitelintézetet.

A döntés alapján a zártkörű pályázat annak az öt, a feladat ellátására alkalmas fiókhálózatot biztosító hitelintézetnek került kiküldésre, amelyek még 2015 februárjában jelezték érdeklődésüket ilyen jellegű feladat ellátására (ERSTE Bank, OTP Bank, Raiffeisen Bank, Takarékbank, UniCredit Bank). A kifizetőhelyi feladat ellátásra az ERSTE Bank, az OTP

Bank és a Takarékbank pályázott, közülük a Quaestor befektetőinek kifizetésére az OTP Bank Nyrt.-t, míg a Hungária Értékpapír Zrt. befektetőinek kifizetésére a Takarékbank Zrt.-t bízta meg a Beva.

Egyéb közreműködők

A Beva állandó megbízottai közé tartozik a tagi adatok és jelentések nyilvántartását és feldolgozását, valamint a kártalanítási ügyviteli folyamatokat támogató egyedi fejlesztésű BevaInfo program üzemeltetését és szükség szerinti továbbfejlesztését végző társaság (CrmJump Hungary Kft.). A kártalanítási ügyek kezdete óta emelt szintű rendelkezésre állási szerződés biztosítja a rendszer biztonságos üzemelését és a fejlesztési igények folyamatos kiszolgálását.

A közel ötvenezer kártalanítási kérelem adatrögzítése, feldolgozása és ügyvitele számos adatrögzítő és ügyintéző bevonását tette szükségessé. Ez különböző partnerekkel különböző típusú szerződések útján (munkaerő kölcsönzés, diákmunka, vállalkozási szerződés, egyedi megbízás) valósult meg, a tevékenység irányítását és ellenőrzését azonban a Beva munkaszervezete végezte.

Az ügyfelekkel való kapcsolattartás és az ügyfelek megfelelő tájékoztatása érdekében telefonos ügyfélszolgálat került megbízásra (Paradise Solution Zrt.), míg a média fokozott érdeklődése miatt kommunikációs tanácsadó igénybevétele vált szükségessé (Front Page Kft.). A kiválasztás mindkét esetben hasonló referenciák figyelembevételével és legalább két árajánlat összevetése alapján történt.

11. Rendszeres, illetve állandó külső kapcsolatok

A tagság

A tagokkal való kapcsolat alapvetően a tagi érdekképviselői szervezetek (Befektetési Szolgáltatók Szövetsége, Magyar Bankszövetség, BAMOSZ) közreműködése útján valósul meg. Ezen szervezetek közvetlenül (illetve a BAMOSZ a Bankszövetségen keresztül, közvetve) részt vesznek az igazgatóság munkájában is.

Az egyes tagokkal az adatszolgáltatások és az egyes konkrét ügyek során, továbbá a tagi ellenőrzések keretében kerül közvetlen kapcsolatba a Befektető-védelmi Alap.

A Magyar Nemzeti Bank

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletével, illetve ennek jogelődeivel a Beva szoros szakmai kapcsolatot tartott fenn, és a szervezetek 2005. elején együttműködési szerződést is kötöttek, amelyben a rendszeres és eseti együttműködés jogi keretei fektették le.

Az MNBtv. rendelkezése folytán a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2013. szeptember 30. napjával megszűnt, és hatósági feladatait a Magyar Nemzeti Bank vette át. Az együttműködés folyamatosságának fenntartása érdekében az MNB és a Beva a korábbi szerződéssel egyező tartalmú megállapodást írt alá 2013. december 20. napján.

A hatályos Tpt. szerint a jegybank elnöke két személyt delegál az igazgatóságba, akik közül az egyik az MNBtv. 4. § (8) bekezdésében, a másik az MNBtv. 4. § (9) bekezdésében meghatározott feladatot felügyelő alelnök vagy e feladatokat ellátó vezető.

Az MNB a Beva számlavezetője, a tagi díjak erre a számlára kerülnek befizetésre és innen teljesíti a Beva a kártalanításokat is. A Tpt. lehetővé teszi, hogy a Beva a működéséhez szükséges célra szolgáló pénzeszközöket kereskedelmi banknál vezetett pénzforgalmi számlán kezelje, és ezzel a lehetőséggel él is a szervezet.

További kapcsolatot jelent a Beva és az MNB között az áthidaló kölcsön nyújtásának jogszabályi lehetősége.

A Pénzügyi Stabilitási és Felszámoló Nonprofit Kft. (PSFN)

A Beva kötelezettségei a felszámoláshoz kötődnek és a Beva tagjainak a felszámolója a jogszabályi előírások szerint a Pénzügyi Stabilitási és Felszámoló Nonprofit Kft. lehet, vagyis a kártalanítási esetekben ezzel a szervezettel szükségszerűen munkakapcsolatba kerül a Befektető-védelmi Alap. Az MNB és a Beva közötti együttműködési megállapodás része az MNB-PSFN-Beva közötti háromoldalú megállapodás is, amely kifejezetten a kártalanítási eljáráshoz kapcsolódó tevékenység összehangolásáról szól.

A 2015. elején kezdődött kártalanítási ügyekben különösen intenzívé vált a kapcsolat a PSFN-nel, mivel a Beva kártalanítási eljárása alapvetően a felszámoló szervezet adatszolgáltatására épül. A párhuzamosan folyamatban lévő ügyek tanulsága, hogy számos kérdésben még szükség van a szorosabb együttműködésre, és felmerült több olyan probléma is, amelyekben közösen kell törekedni a legjobb megoldások kidolgozására.

Nemzetközi kapcsolatok

Nemzetközi viszonylatban a Beva 2004-ben csatlakozott a legjelentősebb európai betétes- és befektető-védelmi fórumhoz, az EFDI-hez (European Forum of Deposit Insurers), amely lehetőséget teremtett más országbeli befektető-védelmi szervezetekkel személyes kapcsolat kialakítására, információgyűjtésre és tapasztalatcserére. A szervezetben a Beva nem teljes jogú tagként, hanem ún. „associate”-ként vesz részt, amely státus biztosítja a részvételi és tanácskozási jogot, viszont nem tartalmaz szavazati jogot. Erre a helyzetre tekintettel a Beva csak a rendes éves tagdíj felét fizeti.

A szervezetben való részvétel a személyes kapcsolatokon és a szakmai tapasztalatokon felül az Európai Unió szabályozás előkészítésében is biztosítja a közvetlen részvételt a Beva számára, mivel az EU az EFDI-t partnernek tekinti, és a nemzetközi szervezet ülésein rendszeresen uniós szakértők és tisztségviselők is megjelennek.

V. Kártalanítás, megtérítés és egyéb jogi ügyek

12. Kártalanítási ügyek

A Beva fennállása óta 2014. december 31-ig 14 kártalanítási eset történt, ebből 13 még 2002 előtt, a 2001. december 31-ig hatályos Épt. rendelkezései szerint folyt le. A kártalanítás szabályai a Tpt. 2002. január 1-jével történő hatályba lépésével jelentősen megváltoztak, ezt követően a 2010-ben felszámolás alá került Beva tag, a Fund De LaSalle Befektetési Alapkezelő esetében került sor kártalanításra.

Az alábbi táblázat a 2014. december 31-e előtt indult kártalanítási ügyek során benyújtott igények és kártalanítási kifizetések összefoglalását tartalmazza (a tevékenység felfüggesztése szerinti időrendben):

A tag neve	Benyújtott igények száma (db)	Elbírált igények száma (db)	Elfogadott igények száma (db)	Elfogadott és kifizetett kártalanítási összeg (Ft)
Allied Investment Rt.	350	350	247	106 331 908
CB Bróker Rt.	4 333	4 333	3 476	537 528 466
LaSalle Rt.	255	255	165	95 370 821
Globex Brókerház Rt.	764	764	480	274 588 202
ÉGSZI Börze Rt.	484	484	421	225 562 286
Enigma Invest Rt.	160	160	137	62 586 894
DD-NEX Rt.	6	6	6	4 200 000
Pannonbróker Rt.	373	373	327	187 370 633
Pest-Buda Értékház Rt.	117	117	102	30 863 598
London Bróker Rt.	3 735	3 735	3 391	2 243 619 786
Diana Investment Rt.	393	393	387	256 479 925
Wellington Bróker Rt.	550	550	516	217 188 294
Amethyst Rt.	125	125	111	65 352 035
Fund De LaSalle Zrt.	103	103	24	37 538 471

A 2015. évben a Beva öt tagja került felszámolás alá: a Körmend és Vidéke Takarékszövetkezet, a BUDA-CASH Brókerház Zrt., a QUAESTOR Értékpapír Zrt., a HUNGÁRIA Értékpapír Zrt. és a Széchenyi Kereskedelmi Bank Zrt.

A Körmend és Vidéke Takarékszövetkezet és a Széchenyi Kereskedelmi Bank Zrt. esetében a Beva által biztosított ügyfélvagyon hiánytalanul kiadható volt, ezért a Bevának nem volt kártalanítási feladata, a másik három Beva tag esetében azonban súlyos visszaélések miatt ügyfélvagyon hiány keletkezett, ezért megindult a Beva kártalanítási eljárása. A kártalanítási ügyek fő adatait az alábbiakban foglaljuk össze:

BUDA-CASH Brókerház Zrt. „f.a.”

A BUDA-CASH Brókerház Zrt. a Beva létrejöttétől, azaz 1997. április 14-től a Beva tagja volt. A biztosítás alá tartozó befektetési szolgáltatások és kiegészítő szolgáltatások teljes körére vonatkozóan rendelkezett tevékenység végzésére jogosító engedéllyel.

A Magyar Nemzeti Bank a BUDA-CASH Brókerház Zrt.-vel szemben indított átfogó felügyeleti vizsgálata során a társaság tevékenységét érintően észlelt súlyos visszaélésekre tekintettel a cég tevékenységi engedélyét ideiglenes intézkedés keretében 2015. február 23-án azonnali hatállyal felfüggesztette, és felügyeleti biztost rendelt ki. A felügyeleti biztos eljárása során megállapítást nyert, hogy a Társaság jelentős mennyiségű értékpapírral nem tud

elszámolni a befektetői felé, ezért az MNB 2015. március 4-én kelt H-JÉ-III-14/2015. sz. határozatával a Társaság engedélyét visszavonta és egyidejűleg kezdeményezte a felszámolását. Az engedély visszavonásával a Társaság Beva tagsági viszonya megszűnt.

A Fővárosi Törvényszék 2015. március 5-én kelt 24. Fpk. 01-15-000918/3. számú végzésével elrendelte a BUDA-CASH Brókerház Zrt. felszámolását és felszámolóként a PSFN Kft.-t jelölte ki. A felszámolás kezdő időpontja 2015. március 5.

A Beva igazgatósága a kártalanítási eljárás megindításáról a 12/2015. (III. 17.) számú határozatában döntött és a befektetőket a 2015. március 19-én közzétett közleményben tájékoztatta a kártalanítási kérelmek benyújtásának lehetőségéről és az eljárásról. A kártalanítási igényeket 2015. március 27-től kezdődő egy éven belül lehetett benyújtani a Bevához. (Ha a befektető menthető okból nem tudta igényét egy éven belül előterjeszteni, a kérelem az akadály elhárulását követő harminc napon belül még benyújtható a késedelem indokolásával együtt.)

A Beva a kártalanításra jogosult befektető részére követelését - személyenként összevontan - legfeljebb húszezer euró összeghatárig fizeti ki kártalanításként. Az euróban meghatározott összeghatárnak forintba történő átszámítása a felszámolás kezdő időpontjának napján érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon történik. Az MNB által közzétett hivatalos euró árfolyam a felszámolás kezdő időpontjában 305,27 forint volt, így a Buda-Cash esetében a kártalanítási összeghatár 6.105.400,-Ft.

A Beva a kártalanítási kérelmek érdemi elbírálást akkor tudja megkezdeni, amikor a felszámoló már nyilatkozni tud arról, hogy az egyes ügyfelek részére mit ad ki a rendelkezésre álló ügyfélvagyonból – amely nem képezi a felszámolási vagyon részét –, és mennyi az ügyfélvagyon hiány, ami után kártalanítani kell az befektetőket. A BUDA-CASH Brókerház Zrt. „f.a.” felszámolójától a Beva 2016 januárjában kapta meg az első adatszolgáltatást, így a 2015. évben a kártalanítási igények elbírálására és kifizetésre nem került sor. A 2016 januárjában átadott adatokat később a felszámoló módosítani kívánta, ezért a megkezdett kártalanítási kifizetések felfüggesztésre kerültek a kártalanítási igények elbírálásához szükséges adatállomány átvételéig, amelyre 2016. április 19-én került sor.

HUNGÁRIA Értékpapír Zrt. „f.a.”

A HUNGÁRIA Értékpapír Zrt. a Beva létrejöttétől, azaz 1997. április 14-től a Beva tagja volt.

A Magyar Nemzeti Bank a HUNGÁRIA Értékpapír Zrt.-nél 2015. március 2-án indított célvizsgálat során a társaság tevékenységét érintően észlelt súlyos visszaélésekre tekintettel a cég tevékenységi engedélyét ideiglenes intézkedés keretében 2015. március 5-én azonnali hatállyal felfüggesztette, és felügyeleti biztost rendelt ki. A felügyeleti biztos eljárása során megállapítást nyert, hogy a Társaság jelentős mennyiségű értékpapírral nem tud elszámolni a befektetői felé, ezért az MNB 2015. április 20-án kelt H-JÉ-III-18/2015. sz. határozatával a Társaság engedélyét visszavonta és egyidejűleg kezdeményezte a felszámolását. Az engedély visszavonásával a Társaság Beva tagsági viszonya megszűnt.

A Fővárosi Törvényszék 2015. április 22-én kelt 6. Fpk. 01-15-001638/3. számú végzésével elrendelte a HUNGÁRIA Értékpapír Zrt. felszámolását és felszámolóként a PSFN Kft.-t jelölte ki. A felszámolás kezdő időpontja 2015. április 22.

A Beva igazgatósága a kártalanítási eljárás megindításáról a 21/2015. (V.5.) számú határozatában döntött és a befektetőket a 2015. május 7-én közzétett közleményben tájékoztatta a kártalanítási kérelmek benyújtásának lehetőségéről és az eljárásról. A kártalanítási igényeket 2015. május 22-től kezdődő egy éven belül lehet benyújtani a Bevához.

Az MNB által közzétett hivatalos euró árfolyam a felszámolás kezdő időpontjában 300,21 forint volt, így a Hungária Értékpapír Zrt. esetében a kártalanítási összeghatár 6.004.200,-Ft.

A Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.” felszámolójától a Beva 2016 januárjában kapta meg az első adatszolgáltatást, így a 2015. évben kártalanítási kifizetésre nem került sor. A 2016 januárjában átadott adatokat később a felszámoló módosítani kívánta, ezért a megkezdett kártalanítási kifizetések felfüggesztésre kerültek a kártalanítási igények elbírálásához szükséges adatállomány átvételéig.

QUAESTOR Értékpapír Zrt. „f.a.”

A QUAESTOR Értékpapír Zrt. a Beva létrejöttétől, azaz 1997. április 14-től a Beva tagja volt. A biztosítás alá tartozó befektetési szolgáltatások és kiegészítő szolgáltatások teljes körére vonatkozóan rendelkezett tevékenység végzésére jogosító engedéllyel.

A Magyar Nemzeti Bank a QUAESTOR Értékpapír Zrt.-vel szemben indított célvizsgálat során a társaság tevékenységét érintően észlelt súlyos visszaélésekre tekintettel a cég tevékenységi engedélyét ideiglenes intézkedés keretében 2015. március 9-én azonnali hatállyal felfüggesztette, és a Társasághoz felügyeleti biztost rendelt ki.

A vizsgálat során kiderült, hogy a Beva tag az ügyfelek részére vezetett értékpapírszámlákon jelentősen nagyobb mennyiségű, általa értékesített Quaestor kötvényt tart nyilván, mint amennyi a KELER nyilvántartásában megkeletkeztetett kötvényként szerepel. A nem megkeletkeztetett értékpapírok (ún. fiktív kötvények), amelynek teljes összege kb. 150 milliárd forint, kizárólag a QUAESTOR Értékpapír Zrt. informatikai nyilvántartásában szerepeltek.

Az MNB a visszaélés feltárását követően megkereste a Bevát, hogy nyilatkozzon arról, a Tpt. szerinti kártalanítási kötelezettsége kiterjed-e az ügyfeleknek az ún. fiktív kötvényekre vonatkozó követelésére. A Beva igazgatósága két, az értékpapírr jog területén jelentős tapasztalattal rendelkező jogi szakértő szakvéleményének beszerzése után, ezek ismeretében állást foglalt a kártalanítási kötelezettség fennállásáról. A Beva álláspontját a nyilvánosságra hozott, 15/2015. (IV. 10.) számú igazgatósági határozat tartalmazta, amely szerint a KELER-ben dematerializált értékpapírként nem létrehozott, de a QUAESTOR Értékpapír Zrt. által kötvényként forgalmazott termékre vonatkozó befektetői követelések – az egyéb feltételek fennállása esetén – a Beva kártalanítási kötelezettsége alá tartoznak.

A felügyeleti biztos eljárása során megállapítást nyert, hogy a fiktív kötvényekre a Társaság eszközei és saját tőkéje együttesen sem nyújt fedezetet, ezért erre és a nem vitatott, öt napon túli tartozásokra tekintettel az MNB 2015. április 20-án kelt H-JÉ-III-17/2015. sz. határozatával a Társaság engedélyét visszavonta és egyidejűleg kezdeményezte a felszámolását. Az engedély visszavonásával a Társaság Beva tagsági viszonya megszűnt.

A Fővárosi Törvényszék 38. Fpk. 01-15-001602/4. számú végzésével elrendelte a QUAESTOR Értékpapír Zrt. felszámolását és felszámolóként a PSFN Kft.-t jelölte ki. A felszámolás kezdő időpontja megegyezik a felszámolást elrendelő végzés közzétételének napjával, azaz **2015. április 22.**

A QUAESTOR Értékpapír Zrt. befektetőinek kártalanítása a Tpt. szabályai szerint történt, azonban az eljárás lebonyolítása a Quaestor kötvényekre vonatkozó követeléssel rendelkező befektetők esetében a 2015. évi XXXIX. tv által szabályozott kárrendezési eljáráshoz kapcsolódva, azzal egy eljárásban folyt.

A Beva igazgatósága a kártalanítási eljárás megindításáról a 20/2015. (V.5.) számú határozatában döntött és a befektetőket a 2015. május 7-én közzétett közleményben tájékoztatta a kártalanítási kérelmek benyújtásának lehetőségéről és az eljárásról. Az MNB

által közzétett hivatalos euró árfolyam a felszámolás kezdő időpontjában 300,21 forint volt, így a QUAESTOR Értékpapír Zrt. esetében a kártalanítási összeghatár 6.004.200,-Ft.

A Quaestor kötvényekre vonatkozó követeléssel rendelkező befektetők a kártalanítási kérelmet a kárrendezés iránti kérelemmel együtt 2015. május 6-tól 2015. június 5-ig nyújthatták be, amely határidő a kárrendezési kérelem tekintetében jogvesztő volt, a kártalanítás iránti kérelmeket azonban a Tpt. alapján a jogvesztő kárrendezési határidő lejártát követően, 2015. május 6-tól számított egy éven belül még be lehetett nyújtani a Bevához.

A Beva 2015. július 13-tól megkezdte a kártalanítások kifizetését a hiányzó, nem kiadható kötvények után. Arról, hogy egy adott kötvénytípuson belül mennyi a meglévő és mennyi a hiányzó kötvények mennyisége, a Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a” nyilvántartásai alapján a felszámolóbiztos szolgáltatotta a kártalanításhoz szükséges adatot a Beva számára. A meglévő és hiányzó kötvények arányára vonatkozó információ közzétételre került a PSFN honlapján is.

A Quaestor kötvényre vonatkozó követeléssel rendelkező károsultak kártalanítása 2015-ben gyakorlatilag lezajlott, csak 2016-ban benyújtott kérelmek, az elhunyt károsultak esetében az örökösöknek történő kifizetés, illetve néhány vitás ügy húzódott át 2016-ra.

A QUAESTOR Értékpapír Zrt. „f.a.” felszámolója az egyéb, nem Quaestor kötvényre vonatkozó követelések esetében előbb az értékpapírok, majd a pénzkövetelések tekintetében megállapította, hogy az ügyfélvagyon a befektetők számára hiánytalanul kiadható, ezért a Bevának erre vonatkozóan kifizetési kötelezettsége nem keletkezett.

A folyamatban lévő három kártalanítási ügy adatait az alábbi táblázat foglalja össze:

	<i>Beérkezett kérelmek (db)</i>	<i>Kifizetések adatai</i>			
		<i>2015.12.31.</i>		<i>2016.03.31.</i>	
		fő	ezerFt	fő	ezerFt
Buda-Cash	10976	0	0	2 451	5 208 046
Hungária	850	0	0	139	166 610
Quaestor kötvényes	32212	31 300	86 577 096	31 414	86 888 926
Quaestor egyéb	2316	0	0	0	0

13.Megtérítési igények, felszámolási eljárások

A Tpt. rendelkezései szerint a Beva által kártalanításként kifizetett összeget, továbbá a kártalanítási eljárással felmerült költségeket az érintett befektetési szolgáltató köteles visszafizetni (megtéríteni). Az eddigi kártalanítási ügyek közül csak egy esetben térítette meg a tag a Beva részére a kártalanítást és a költségeit (LaSalle Rt.).

A kártalanítási ügyekben érintett többi társaság esetében felszámolási eljárás indult, amelyben a Beva bejelentette hitelezői igényét, amely egyrészt a kifizetett kártalanítás és az ehhez kapcsolódó költségek összegéből, másrészt az érintett tag díjhátralékából adódik. A felszámolásokkal kapcsolatban általában elmondható, hogy az eljárások hosszan elhúzódtak, és a felszámolás kezdetére nem maradt számottevő saját vagyon.

A 2014. december 31. előtt indult felszámolási eljárások már mind lezárultak, a 2010-ben utolsóként indult Fund De LaSalle Zrt. felszámolása 2015-ben fejeződött be megtérülés nélkül.

A 2014. december 1. előtt indult, és 2015. december 1-éig lezárult felszámolások adatait az alábbi táblázat foglalja össze:

Felszámolás alatt álló cég	Felszámolás kezdete	Felszámoló	Követelés jogcíme	Követelés összege (Ft)	Felszámolás befejezése	Megtérülés (Ft)
Allied Investment Rt.	1998.12.22.	PK-ECONO Rt.	kártalanítás+ költségek+díj	111.702.992	2003.07.23.	0
Enigma Invest Rt.	1998.12.25.	REORG Rt.	kártalanítás+ költségek+díj	67.221.368	2008.10.03.	2.795.650
ÉGSZI Börze Rt.	1999.01.31.	TAX-AUDIT Kft.	kártalanítás+ költségek+díj	236.741.969	2003.06.24.	0
Globex Brókerház Rt.	1999.02.25.	PÁTRIA CONSULT Kft.	kártalanítás+ költségek+díj	277.132.692	2014.09.23.	0
DD-NEX Rt.	1999.06.07.	Kossuth Holding Rt.	kártalanítás+ költségek+díj	5.931.010	2001.11.22.	2.800.000
Pannonbróker Rt.	1999.06.17.	PK-ECONO Rt.	kártalanítás+ költségek+díj	202.034.983	2008.07.31.	14.593.673
Pest-Buda Értékház Rt.	1999.12.05.	CASH&LIM ES Rt.	kártalanítás+ költségek+díj	40.627.812	2006.09.21.	0
Diana Investment Rt.	2000.02.25.	Novum Kft.	kártalanítás+ költségek+díj	257.136.862	2012.05.08.	0
London Bróker Rt.	2000.04.10.	Budapest Investment Rt.	kártalanítás+ költségek+díj	2.561.011.092	2014.06.23.	58.113.876
CB Bróker Rt.	2000.05.19.	Délprodukt Kft.	kártalanítás+ költségek+díj	572.501.191	2007.02.06.	4.523.241
Wellington Bróker Rt.	2000.08.03.	KERSZI Rt.	kártalanítás+ költségek+díj	221.487.220	2012.11.09.	17.144.993
Amethyst Rt.	2002.02.06.	LIKVID-B Kft.	kártalanítás+ költségek+díj	67.943.953	2010.03.11.	0
Fund De LaSalle Zrt.	2010.01.19.	PSFN	kártalanítás+ díj	39.038.371	2015.07.27.	0

A 2015. évben felszámolás alá került tagok közül a Körmend és Vidéke Takarékszövetkezet „f.a.” és a Széchenyi Kereskedelmi Bank Zrt. „f.a.” esetében csak az utolsó éves díj befizetése maradt el, ezzel szerepel hitelezőként a Beva az eljárásban. A Buda-Cash Brókerház Zrt. „f.a.”, a Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.” és a Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.” esetében a volt Beva tagokkal szemben a Beva a felszámolásban bejelentette a 2015. évi éves díj második részletét, mert ezt a tagok már nem fizették meg, és folyamatosan jelenti be a kifizetett kártalanítások összegét, valamint a kifizetéssel kapcsolatban felmerülő költségeket.

14. Egyéb jogi eljárások

A Beva követelése tárgyában 2015-ben nem indult és jelenleg sincs folyamatban lévő peres eljárás.

A Beva ellen 2015-ben az egyik tagja, az OTP Bank Nyrt. indított peres eljárást a 15/2015. (IV. 10.) számú igazgatósági határozat hatályon kívül helyezése iránt. A per a felek közös kérelmére 2016. március 24-étől szünetel.

A szervezet ellen 2015. március 31-én folyamatban lévő egyéb peres eljárásról nincs a Bevának tudomása.

VI. A 2016. évben várható események

A Beva életében a kezdeti számos, és jelentős pénzügyi teherrel járó kártalanítási ügy után közel 15 éven keresztül olyan időszak következett, amelynek fő feladata a 2001-ben felvett hitel visszafizetése, majd az alapképzés és a fedezeti szint növelése volt. Az egyes Beva tagoknál 2015. év elején napvilágra került visszaélésekből adódó ügyfélvagyon hiányok azonban olyan kártalanítási kötelezettséget róttak a Bevára, amely a szervezet pénzügyi helyzetét az elkövetkezendő 15 évre alapvetően meghatározza.

A 2016. év feladatait a Beva számára továbbra is a 2015. évben indult kártalanítási ügyek határozzák meg.

Elsődleges feladat a 2015-ben indult kártalanítási eljárásokban érkezett kártalanítási kérelmek elbírálása minden olyan esetben, amikor a Beva rendelkezésére állnak az ehhez szükséges adatok, és a kártalanítási kifizetések határidőben történő teljesítése. Ehhez kapcsolódik a kártalanítások pénzügyi fedezetének biztosításához szükséges intézkedések megtétele, a kölcsönfelvétel, és a kötvény kibocsátás, valamint az átszállt követelések ügyében az igényérvényesítéshez szükséges lépések megtétele.

A tagi díjfizetés rendjét az igazgatóság minden évben felülvizsgálja, erre a 2016. évben is sor fog kerülni. Továbbra is elsődleges szempont, hogy a Beva a kötvényből eredő fizetési kötelezettségét a tagi bevételekből teljesíteni tudja.

A kártalanítási eljárásokban érintett ügyfelek minél kielégítőbb tájékoztatása mellett a befektetőknek a Beva általi védelemről szóló általános ismeretének a bővítése is kiemelt feladat, amelyet a 2016-ban megújuló Beva honlap, valamint új kiadvány és infovideó fog segíteni.

A folyamatban lévő kártalanítási ügyek tapasztalatait ebben az évben összegezni kell annak érdekében, hogy megszülethessenek az eljárás szabályozását és technikai lebonyolítását érintő módosítási javaslatok. Ennek keretében vizsgálni kell a Beva tagok felszámolását végző szervezettel való együttműködési megállapodás esetleges módosítását is.

A kártalanítási összeghatár százezer euróra történő emelése a továbbiakban komoly védelmet jelent a hazai befektetési szolgáltatók ügyfelei számára. A befektetői vagyon védelmét célzó és a tőkepiac biztonságát erősítő tavalyi egyéb jogszabályi változások mellett azonban fontos a befektetői tudatosság növelése is.

Budapest, 2015. május 21.

**A Befektető-védelmi Alap
igazgatósága**

VII. Elfogadó igazgatósági határozat**A BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP
IGAZGATÓSÁGÁNAK****46/2016. (V.30.) számú határozata**

A Befektető-védelmi Alap igazgatósága megvitatta, és a jelen határozat melléklete szerint elfogadta a Befektető-védelmi Alap 2015. éves tevékenységére vonatkozó jelentést.

Az igazgatóság felhívja az ügyvezető igazgató helyettesét, hogy a jelentést a Befektető-védelmi Alap tagjai és a Magyar Nemzeti Bank részére küldje meg.

**A Befektető-védelmi Alap
igazgatósága**

VIII. Mellékletek

1. számú melléklet (az igazgatóság 2015. évi határozatainak listája)

száma	kelte	t á r g y a	t a r t a l m a
1.	03. 03	Kifizetőhely kiválasztása Buda-Cash ügyben	Ajánlatkérés az OTP-től és a Takarékbanktól
2.	03. 03	A Kártalanítási Szabályzat módosítása	A kártalanítási kérelemre vonatkozó szabályok pontosítása, törvényi hivatkozások frissítése
3.	03. 03	A Beva 2014. évi IV. negyedéves pénzügyi jelentése	Az előterjesztés szerint elfogadva
4.	03. 03	Jelentés a Beva 2014. évi IV. negyedéves költségvetési tervének teljesüléséről	Az előterjesztés szerint elfogadva
5.	03. 03	Az 1-3/2015. sz. belső ellenőri jelentések	Az előterjesztés szerint elfogadva
6.	03. 03	A Díjfizetési Szabályzat módosítása	Módosítással érintett rendelkezések: tagi jogutódlás, díjalap felosztása két díjalapsávra, hatásfaktor
7.	03. 03	A Munkaügyi szabályzat módosítása	Módosítással érintett rendelkezések: lakáscélú támogatás, béren kívüli juttatások
8.	03. 03	A díjszámításkor alkalmazandó hatásfaktor meghatározása	A hatásfaktor mértéke: 0
9.	03.03.	A Beva 2015. évi könyvvizsgálójának a kiválasztása	Döntés a zártkörű pályázatról
10.	03.03.	A Beva tagok 2014. évi ellenőrzéséről szóló előterjesztés	Az előterjesztés szerint elfogadva
11.	03.17.	A kifizető hely kiválasztása a Buda-Cash kártalanításban	A Takarékbank kiválasztása, felhatalmazás a szerződés megkötésére
12.	03.17.	A Buda-Cash kártalanítás kifizetési tervezete	A kártalanítási kifizetési tervezet elfogadása az előterjesztés szerint
13.	03.17.	A 2015.évi költségvetési terv módosítása	A BC-kártalanítás miatt jelentkező működési többletköltségek betervezése
14.	04.10.	A Beva 2015. április 10-i ülésének összehívása	Az ülés sürgősséggel történt összehívása indokolt és szabályszerű volt
15.	04.10.	A Quaestor Értékpapír Zrt. által forgalmazott „fiktív” kötvények jogi megítélése	Az ún. „fiktív” kötvényekre vonatkozó befektetői követelés biztosított követelésnek tekintendő
16.	04.10.	Sajtóközlemény a fiktív kötvényekre vonatkozó kártalanítási kötelezettségről	A sajtóközlemény szövegének megállapítása
17.	04.10.	Az Igazgatóság ügyrendjének módosítása	Módosítással érintett rendelkezések: a díjakat érintő döntés előtt kötelező konzultáció az érdekképviselői tagokkal, az ülés sürgősségi összehívásának módja
18.	04.23.	Rendkívüli befizetés elrendelése	A 2015. évi éves díj összegével azonos mértékű rendkívüli befizetés elrendelése 2015. június 1-jei teljesítési határidővel
19.	04.28.	Pályázat kiírása kifizetőhelyi feladat ellátására	Zártkörű pályázat kiírása
20.	05.05.	A Quaestor- kártalanítás kifizetési tervezete.	A kártalanítási kifizetési tervezet elfogadása az előterjesztés szerint

21.	05.05.	A Hungária- kártalanítás kifizetési tervezete	A kártalanítási kifizetési tervezet elfogadása az előterjesztés szerint
22.	05.05.	A Quaestor- kártalanításban, a Q-kárrendezésben és a Hungária kártalanításban közreműködő kifizetési helyek kiválasztása	Quaestor-kártalanításban közreműködő kifizetőhely: OTP Bank Hungária-kártalanításban közreműködő kifizetőhely: Takarékbank
23.	05.13.	A költségvetési terv módosítása a kártalanítási és kárrendezési költségek miatt	A Quaestor miatti várható költségekkel a költségvetési terv megemlése
24.	05.13.	A Beva 2014. évi céltartalék-képzése	A várható kifizetések miatti céltartalék összege 2014-re: 174.976.096.646 Ft
25.	05.19.	Ügyvezető ig. munkaviszonyának megszüntetéséhez való hozzájárulás, új ügyvezető igazgató kinevezése	Dr. Fekete-Győr András kinevezése
26.	05.26.	A Beva 2014. évi éves beszámolójának elfogadása	Kiegészítéssel elfogadva: a 2014. évi mérlegszámokat a 2015. évi kártalanítási hatások nélkül is be kell mutatni a kiegészítő mellékletben
27.	05.26.	A Beva 2014. évi tevékenységi jelentése	Az írásbeli előterjesztés szerint elfogadva
28.	05.26.	Az 4-6/2015. sz. belső ellenőri jelentések	Az írásbeli előterjesztés szerint elfogadva
29.	05.26.	A Beva könyvvizsgálójának kiválasztása a 2015. évre	A BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. kiválasztása
30.	05.26.	A MegaService Kft-vel kötendő szerződés jóváhagyása	Jóváhagyva a szerződés
31.	06.04.	A kárrendezés feltételeinek vizsgálatára rendelkezésre álló határidő meghosszabbítása	30 napos hosszabbítás
32.	06.04.	Döntés a Quaestor kötvények kárrendezési és kártalanítási eljárásának támogatásával kapcsolatos szakértő kiválasztásáról	A PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. kiválasztása
33.	06.04.	Quaestor Károsultak Kárrendezési Alapjának Ellenőrzési Bizottságába tag kijelölése	A Beva által delegált tag kijelölése
34.	06.04.	A Beva Számlatükreinek, Számlarendjének és Számviteli politikájának módosítása	Új számlák bevezetése, céltartalék képzése stb.
35.	06.29.	A felszámoló felhívása Quaestor kötvények mennyiségének és vételárának kimutatására.	A tárgy szerinti tartalommal elfogadva
36.	06.29.	110 Mrd HUF áthidaló kölcsön felvételének kezdeményezése	A tárgy szerinti tartalommal elfogadva, továbbá felhívás az áthidaló kölcsön refinanszírozásának előkészítésére
37.	06.29.	A 7/2015. sz. belső ellenőri jelentés	Az írásbeli előterjesztés szerint elfogadva
38.	06.29.	A Beva 2015. I. névi pénzügyi jelentésének és a költségvetési tervének időarányos teljesüléséről szóló jelentés	Az előterjesztés szerint elfogadva
39.	07.06.	A ki nem adható Quaestor kötvények utáni kártalanítás mértékének meghatározásra.	A tárgy szerinti tartalommal elfogadva, a kártalanítás a kárrendezéstől függetlenül megkezdődhet, ha megvan a pénzügyi fedezet
40.	07.06.	MNB-vel kötött kölcsönszerződés jóváhagyása.	A tárgy szerinti tartalommal elfogadva

41.	07.06.	Rendkívüli likviditási kölcsön és kamatainak visszafizetése konzorciális ajánlat bekérése.	110,4 milliárd Ft összegű refinanszírozási kölcsön vagy kötvény megszervezésére vonatkozó kötelező ajánlat bekérése
42.	07.06.	Kártalanítási szabályzat módosítása	Az igények intézésének sorrendjére vonatkozó szabályok módosítása
43.	07.30.	Ügyvédi Iroda megbízása.	A Beva peres képviselőt ellátó CHSH Dezső és Társai Ügyvédi Iroda megbízásának előzetes jóváhagyása
44.	08.06.	Döntés az MKB által vezetett konzorcium kötvénykibocsátásra vonatkozó ajánlatának elfogadásáról	Döntés az ajánlattevő konzorcium módosításra történő felhívásáról
45.	08.06.	Kiegészítő tagi adatszolgáltatás elrendelése	Eseti adatszolgáltatásra a százezer euró alatti állományok nagyságáról
46.	09.08.	Igazgatósági Ügyrend módosítás	A módosítással érintett rendelkezések: elnök, alelnök megválasztása, állandó helyettes, határozatképesség, szavazás szabályai
47.	09.15.	Igazgatósági elnök megválasztása.	A Befektető-védelmi Alap igazgatósága tagjai közül Dr. Bogdán Tibort egy évre elnökké megválasztotta.
48.	09.15.	Belső ellenőr megbízása	Molnár László szerződése 2015. augusztus 31-vel megszűnik, Szepesi János megbízása 2015. szeptember 1-jével megkezdődik
49.	09.15.	2015. évi II. negyedéves pénzügyi jelentése	Az előterjesztés szerint elfogadva
50.	09.15.	A 8-10/2015. számú belső ellenőrzési jelentések	Az előterjesztés szerint elfogadva
51.	09.15.	Díjfizetési szabályzat felülvizsgálata.	A fedezettségi szint eléréséről szóló 26/2014. (XI. 11.) sz. határozat hatályon kívül helyezése, eseti adatszolgáltatás a tagoktól
52.	09.15.	Informatikai biztonsági beszámolót	Az előterjesztés szerint elfogadva
53.	09.16.	Kötvénykibocsátás legfeljebb 110,4 milliárd HUF értékben	A tárgy szerinti tartalommal elfogadva; 6 tagú konzorcium: MKB, OTP, Erste Bank, Gránit Bank, K&H Bank, UniCredit Bank, kibocsátás lehetséges két sorozatrészletben
54.	09.28.	Írásbeli szavazás: BEVA 2030/A kötvény kibocsátásának jóváhagyása	Az igazgatósága jóváhagyta a Beva, mint Kibocsátó BEVA 2030/A KÖTVÉNY elnevezésű, 83.300.000.000 forint össznévértékű, 2030. október 7-i lejáratú nappal rendelkező, névre szóló, változó kamatozású, dematerializált és a Magyar Állam jogszabályi készfizető kezességvállalásával biztosított kötvényeinek zártkörű forgalomban hozatal útján történő kibocsátását.
55.	11.11.	A 2015. évi III. negyedéves pénzügyi jelentés	Az előterjesztés szerint elfogadva (tagoknak + MNB-nek megküldeni)
56.	11.11.	Költségvetési terv időarányos teljesüléséről szóló 2015. évi III. negyedéves jelentést.	Az előterjesztés szerint elfogadva
57.	11.11.	A 11/2015. számú belső ellenőrzési jelentés	Az előterjesztés szerint elfogadva

58.	11.26.	Díjfizetési szabályzat módosítása	Főbb változások: - I. díjlap a százezer euró alatti letétek összege - I. díjlapsávhoz tartozó kulcs 1,75 % - az éves díjat négy egyenlő részletben kell megfizetni, - a Beva 2016. évi díj esetében kockázatoság alapján történő díjmódosítást nem alkalmaz.
59.	11.26.	Konzorciummal kötött forgalmazói és egyéb szerződések módosítása.	Az Igazgatósága hozzájárult, hogy a hattagú konzorciummal kötött forgalmazói és egyéb szerződések a rábocsátás időpontja tekintetében módosításra kerüljenek.
60.	12.08.	Döntés a 2016. évi kommunikációs költségkeret összegéről	Az összeg elfogadva, a keretösszegeből megvalósítandó kommunikációs kampány fő üzenetéről egy újabb igazgatósági döntés szükséges.
61.	12.08.	A Beva 2016. évi költségvetésének elfogadása.	Az előterjesztés szerint elfogadva.
62.	12.08.	A 12/2015. számú belső ellenőrzési jelentés a 2016. évi költségvetési terv vizsgálatáról	Az előterjesztés szerint elfogadva
63.	12.08.	A 13/2015. számú belső ellenőrzési jelentés a házipénztár működésének vizsgálatáról	Az előterjesztés szerint elfogadva
64.	12.08.	A 2/2015. számú informatikai biztonsági ellenőrzési terv 2016. évre.	Az előterjesztés szerint elfogadva
65.	12.08.	Az igazgatóság 2016. évi munkatervének elfogadása	Az előterjesztés szerint elfogadva
66.	12.08.	A tagi díjszámítási adatszolgáltatások ellenőrzése	Az előterjesztés szerint elfogadva
67.	12.08.	OBA ügyvezető igazgató-helyettes kinevezése	Az Igazgatóság dr. Kiss Krisztina kinevezésére tesz javaslatot az OBA számára

2. számú melléklet (a Befektető-védelmi Alap aktuális taglistája)

(a 2016. március 31-i állapot szerint)

<u>Szervezettípus</u>	<u>A tagok neve</u>	<u>A tagsági viszony kezdete</u>
<u>befektetési alapkezelő</u>		
1	Aberdeen Asset Management Hungary Alapkezelő Zrt.	2002.03.22.
2	ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt.	2012.06.11.
3	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő zRt.	2002.12.19.
4	Allianz Alapkezelő Zrt.	2008.06.10.
5	Budapest Alapkezelő Zrt.	2007.12.01.
6	CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.	2002.10.29.
7	Concorde Befektetési Alapkezelő zrt.	2003.01.01.
8	DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt.	2008.01.23.
9	Diófa Alapkezelő Zrt.	2009.05.25.
10	Equilor Alapkezelő Zrt.	2012.07.24.
11	ERSTE Alapkezelő Zrt.	2003.01.14.
12	FINEXT Befektetési Alapkezelő Zrt.	2012.04.12.
13	Generali Alapkezelő Zrt.	2002.12.04.
14	K&H Alapkezelő Zrt.	1998.03.10.
15	Marketprog Asset Management Zrt.	2015.02.03.
16	OTP Alapkezelő Zrt.	2002.09.30.
17	Pannónia CIG Alapkezelő Zrt.	2011.12.21.
18	Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt.	2002.10.03.
19	Quaestor Befektetési Alapkezelő Zrt.	2004.07.28.
20	Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.	2002.12.20.
	Összesen	20

befektetési vállalkozás

21	Alapforgalmazó Zrt.	2015.12.21.
22	CEE Active Asset Management Zrt.	2010.07.22.
23	CODEX Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt.	1997.04.14.
24	Concorde Értékpapír Zrt.	1997.04.14.
25	eBrókerház Befektetési Szolgáltató Zrt.	2000.08.15.
26	Equilor Befektetési Zrt.	1997.04.14.
27	ERSTE Befektetési Zrt.	1997.04.14.
28	Geo Professional Portfolio Zrt.	2014.02.11.
29	GLOBALINVEST Zrt.	2012.04.23.
30	Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt.	2013.01.28.
31	Pláninvest Bróker Zrt.	1997.04.14.
32	QUANTIS Alpha Befektetési Zrt.	2012.06.12.
33	Random Capital Zrt.	2009.04.02.
34	Reálszisztéma Értékpapír-forgalmazó és Befektető Zrt.	1997.04.14.
35	Solar Capital Markets Értékpapír Kereskedelmi Zrt.	2007.03.21.
36	SPB Befektetési Zrt.	2000.11.16.
37	STATUS Capital Befektetési Zrt.	2011.01.21.
38	STRATEGON Értékpapír Zrt.	2007.10.11.
21	Alapforgalmazó Zrt.	2015.12.21.

Összesen

18

<i>Szervezettípus</i>	<i>A tagok neve</i>	<i>A tagsági viszony kezdete</i>
-----------------------	---------------------	----------------------------------

hitelintézet

39	Budapest Hitel és Fejlesztési Bank Zrt.	1997.04.14.
40	CIB Bank Zrt.	1997.04.14.
41	Commerzbank (Budapest) Zrt.	1997.04.14.
42	ERSTE Bank Hungary Zrt.	1997.04.14.
43	FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	2010.03.02.
44	Gránit Bank Zrt.	1997.04.14.
45	KDB Bank Európa Zrt.	2000.04.27.
46	KELER Központi Értéktár Zrt.	2003.01.01.
47	Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.	1997.04.14.
48	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	2002.03.08.
49	MKB Bank Zrt.	1997.04.14.
50	NHB Növekedési Hitel Bank Zrt.	1997.04.14.
51	OTP Bank Nyrt.	1997.04.14.
52	Raiffeisen Bank zrt.	1997.04.14.
53	Sberbank Magyarország Zrt.	1998.11.12.
54	Sopron Bank Burgerland Zrt.	2008.01.02.
55	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1997.04.14.

Összesen

17

Összes tag:

55

3. számú melléklet (a tagsági kör változásai)

A Befektető-védelmi Alaphoz a 2015.01.01 – 2016.03.31. közötti időszakban az alábbi tagok csatlakoztak

	A tagok neve	Időpont
1.	Budapest Alapkezelő Zrt.	
2.	Marketprog Asset Management Zrt.	2015.02.03.
3.	Alapforgalmazó Zrt.	2015.12.21.

A Befektető-védelmi Alappal fennállott tagsága a 2015.01.01 – 2016.03.31. közötti időszakban az alábbi tagoknak szűnt meg

	A tagok neve	Időpont
1.	Adventum Befektetési Alapkezelő Zrt.	2015.05.06.
2.	Buda-Cash Brókerház ZRt.	2015.03.04.
3.	Európa Brókerház Befektetési Szolgáltató Zrt.	2015.03.16.
4.	Hungária Értékpapír Zrt. (Biztonság Invest Zrt.)	2015.04.20.
5.	Hungarograin Tőzsdeügynöki Szolgáltató Zrt.	2015.12.30.
6.	Innovative Securities Europe Zrt.	2016.01.06.
7.	Merlito Zrt. (Ormixa Értékpapír Zrt.)	2016.02.01.
8.	QUAESTOR Értékpapír Zrt.	2015.04.17.
9.	Quantis Investment Management Zrt.	2015.05.11.
10.	Takarék Alapkezelő Zrt.	2015.05.19.