



# **JELENTÉS**

**a 2016. évi tevékenységről**

**2017. május**

## TARTALOMJEGYZÉK

I.	BEVEZETŐ.....	3
II.	A BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP SZABÁLYOZÁSA.....	6
1.	A JOGI SZABÁLYOZÁS .....	6
	<i>A Bevara vonatkozó törvény változásai.....</i>	<i>6</i>
	<i>A kárrendezés szabályozása .....</i>	<i>6</i>
	<i>A speciális beszámolási és könyvvizelési előírások .....</i>	<i>6</i>
	<i>A Beva működésére vonatkozó uniós irányelv.....</i>	<i>7</i>
	<i>A nemzeti létfontosságú rendszerelemmé történő kijelölés .....</i>	<i>7</i>
2.	A BELSŐ SZABÁLYZATOK.....	8
3.	AZ IGAZGATÓSÁG HATÁROZATAI.....	8
III.	A BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP TAGSÁGA ÉS SZERVEZETE.....	11
4.	A TAGSÁG.....	11
5.	AZ IGAZGATÓSÁG .....	12
6.	AZ OPERATÍV SZERVEZET.....	13
IV.	A BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP ÁLTALÁNOS MŰKÖDÉSE .....	14
7.	A BEVA VAGYONA.....	14
	<i>Díjstratégia .....</i>	<i>14</i>
8.	ELLENŐRZÉSI TEVÉKENYSÉG.....	15
9.	TÁRGYI- ÉS TECHNIKAI FELTÉTELEK.....	16
	<i>Általános elhelyezés és a honlap.....</i>	<i>16</i>
10.	A KÜLSŐ MEGBÍZOTTAK.....	16
	<i>Vagyonkezelés .....</i>	<i>16</i>
	<i>Könyvvizsgáló .....</i>	<i>16</i>
	<i>Kifizetőhely.....</i>	<i>17</i>
	<i>Egyéb közreműködők.....</i>	<i>17</i>
11.	RENDSZERES, ILLETVE ÁLLANDÓ KÜLSŐ KAPCSOLATOK .....	17
	<i>A tagság .....</i>	<i>17</i>
	<i>A Magyar Nemzeti Bank.....</i>	<i>17</i>
	<i>A Pénzügyi Stabilitási és Felszámoló Nonprofit Kft. (PSFN) .....</i>	<i>18</i>
	<i>Nemzetközi kapcsolatok .....</i>	<i>18</i>
V.	KÁRTALANÍTÁS, MEGTÉRÍTÉS ÉS EGYÉB JOGI ÜGYEK.....	19
12.	KÁRTALANÍTÁSI ÜGYEK .....	19
13.	MEGTÉRÍTÉSI IGÉNYEK, FELSZÁMOLÁSI ELJÁRÁSOK .....	25
14.	EGYÉB JOGI ELJÁRÁSOK.....	26
VI.	A 2017. ÉVBEN VÁRHATÓ ESEMÉNYEK.....	27
VII.	ELFOGADÓ IGAZGATÓSÁGI HATÁROZAT .....	28
VIII.	MELLÉKLETEK .....	29
	<i>1. számú melléklet (az igazgatóság Bevara vonatkozó 2016. évi határozatainak listája) .....</i>	<i>29</i>
	<i>2. számú melléklet (a Befektető-védelmi Alap aktuális taglistája) .....</i>	<i>31</i>
	<i>3. számú melléklet (a tagsági kör változásai).....</i>	<i>33</i>

## I. Bevezető

A tevékenységi jelentés bevezető része a Befektető-védelmi Alap 2016. évi tevékenysége szempontjából meghatározó kockázatokat, valamint a tagok díjfizetését érintő tőkepiaci folyamatokat foglalja össze.

Elemzői várakozásoknak megfelelően az időszakban kevesebb ügyfélszámla nyitás mellett vagyontömeg-növekedés jellemezte a hazai tőkepiacot, ami megjelenik a Beva felé szolgáltatott adatokban is, hiszen elhanyagolható mértékű védett ügyfélszám növekedés mellett a biztosított befektetők tulajdonában lévő állományok éves átlaga 2015-ről 2016-ra mintegy 10,9%-kal nőtt.

A Beva 2016-os működését meghatározó feladat még mindig a 2015-ben indult három folyamatban lévő kártalanítási eljárásban a felszámolás alá került BUDA-CASH Brókerház Zrt., QUAESTOR Értékpapír Zrt. és HUNGÁRIA Értékpapír Zrt. befektetői részére járó kártalanítások megállapítása és teljesítése volt.

A kártalanítási kifizetéseket a Beva a zárt körben kibocsátott BEVA 2030/A kötvényből fedezte, és a kötvényből eredő fizetési kötelezettségek teljesítését a tagok éves díjából származó bevételből kell biztosítani. Ezért 2016-tól a tagság díjterhe jelentősen megemelkedett, az éves díj összege a tag kezelésében lévő, Beva által védett letétállomány értéke után 1,75 %-es díjkulccsal kerül meghatározásra úgy, hogy a védelem felső határa is változott, a korábbi húszezer euróról százezer euróra emelkedett (a Tpt. 2016. január 1-től hatályos módosítása alapján). A 2016. évi díj a 2015. évi díjnak hétszerezésére változott, és a 2017. évi díj összege kis mértékben még tovább növekedett, meghaladja a 10 MrdFt-ot. A megváltozott tagi befizetési teher az egyes tagokat a védett állomány nagyságától függően különböző mértékben érinti.

A következő táblázat a védett letétek értékének, valamint a befektetők számának a változását foglalja össze az utóbbi nyolc évben, bemutatva azt is, hogyan változott a Beva díjbevétele. A táblázat tartalmazza azt is, hogy a kockázatarányos díjrendszer korábban milyen eltérítő hatást gyakorolt a védett letétek arányában meghatározott díjakra (alsó, szürke sáv):

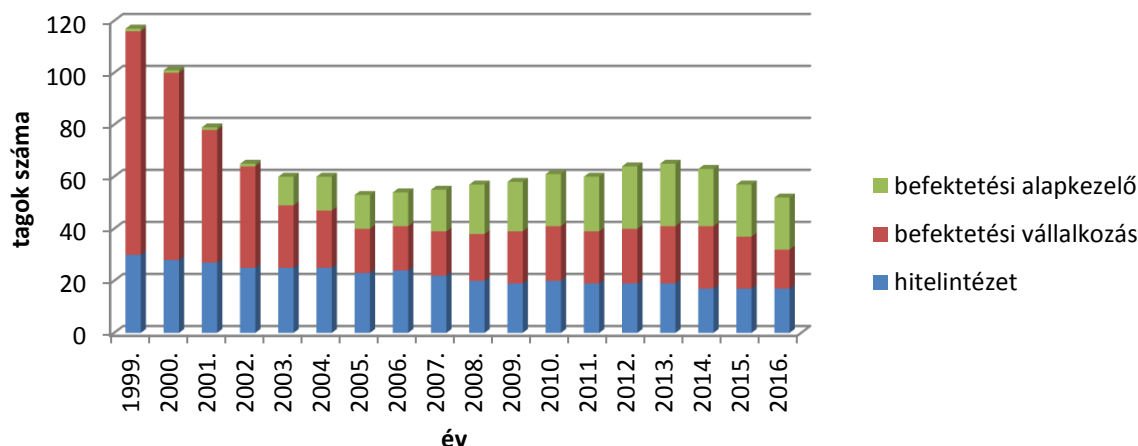
A díjfizetés éve	2010.	2011.	2012.	2013.	2014.	2015.	2016.	2017.
Adatszolgáltatás éve	2009.	2010.	2011.	2012.	2013.	2014.	2015.	2016.
A védett ügyfélszám <sup>1</sup> (ezer fő)	<b>858</b>	<b>935</b>	<b>970</b>	<b>970</b>	<b>1.045</b>	<b>1.117</b>	<b>1.098</b>	<b>1.103</b>
A teljes díjalap <sup>2</sup> (Mrd Ft)	<b>5.654,9</b>	<b>6.843,6</b>	<b>7.201,7</b>	<b>7.136,5</b>	<b>8.837,7</b>	<b>10.053,2</b>	<b>10.940,0</b>	<b>12.135,9</b>
Az egyes sávokba tartozó letét-állomány	I. sáv <sup>3</sup>	<b>1.610,9</b>	<b>1.890,5</b>	<b>2.000,2</b>	<b>1.987,3</b>	<b>2.380,2</b>	<b>2.819,6</b>	<b>5.324,2</b>
	díjkulcs	<b>0,57 %</b>		<b>0,45 %</b>		<b>1,75 %</b>		
	II. sáv	<b>4.044,0</b>	<b>4.953,1</b>	<b>5.201,5</b>	<b>5.149,2</b>	<b>6.457,5</b>	<b>7.233,6</b>	<b>6.307,1</b>
díjkulcs	<b>0,018 %</b>		<b>0,015 %</b>		<b>0 %</b>			
Összes éves díj (MFt)	<b>1.036</b>	<b>1.139</b>	<b>986</b>	<b>1.001</b>	<b>1.071</b>	<b>1.313</b>	<b>9.343</b>	<b>10.219</b>
Díjletérítés (MFt)		<b>- 74</b>	<b>- 35</b>	<b>- 20</b>	<b>- 146</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	

A Tpt. 2016. január 1-től hatályos módosításával a védelmi szint ötszörös emelése a Beva számára ennél kisebb mértékű kockázatonövekedést eredményezett, a védett letétállomány nagysága mintegy a duplájára emelkedett.

<sup>1-2</sup> a díjfizetést megelőző évben (adatszolgáltatás évében) a hónapok utolsó napjára jelentett évi 12 adat egyszerű számtani átlaga.

<sup>3</sup> 2016-tól a védett állomány 100 e€-ra emelkedett

## Tagsági kör változása



A 2015-ös évben a tagok száma érzékelhetően csökkent, és ez a változás 2016-ban is folytatódott, a 2016-os év végére a Bevának 52 tagja volt a 2014. év végi 63 helyett. A tagi létszámcsökkenés egyértelműen a befektetési vállalkozásokat érintette, összesen 10 befektetési vállalkozás tagsági viszonya szűnt meg a két év alatt (5-5).

A tagi létszám csökkenése azonban nem volt érzékelhető hatással a letétállományi adatokra. A következő ábra a Beva biztosítása alá tartozó befektetők teljes, valamint a kártalanítási összeghatár alá eső védett állományának változását mutatja be. A 2013 óta tartó állománynövekedési trend változatlan maradt 2015-ben, és 2016-ban is, és a 2017. évi első negyedéves adatszolgáltatás további állománynövekedést jelez (7,9 %) minimális befektetői létszámnövekedés mellett. A védett állomány változásának mértéke 9,4 %-os volt 2016-ban.

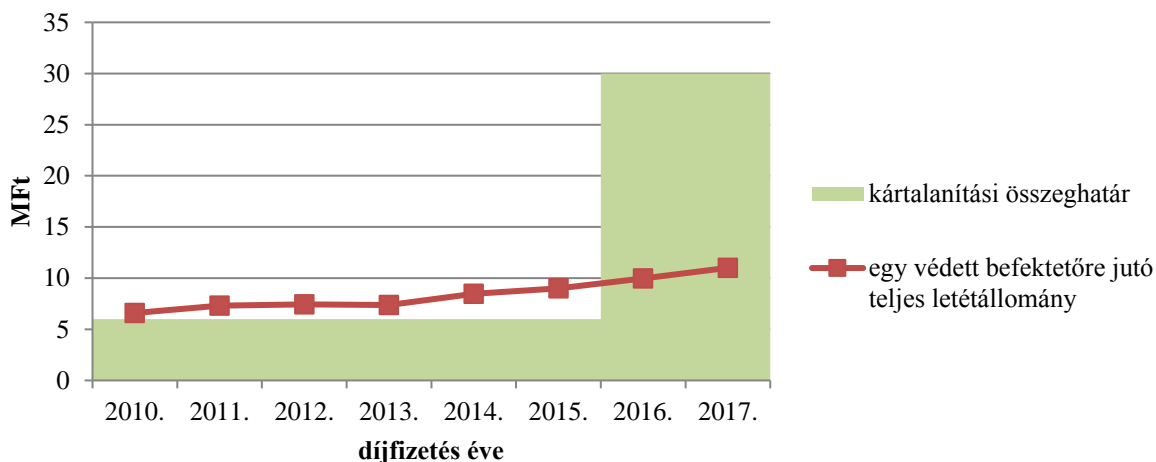
(Az ábrán a dátumok az adatszolgáltatás évét jelölik, a késsel jelölt I. díjalapsáv pedig a kártalanítási összeghatár alá tartozó állományt jelenti.)



A következő ábrán a beszínezett mező mutatja a Beva által nyújtott védelem maximális szintjét (2016-ig 20.000,- € ≈,hatmillió forint 2016-tól 100.000,- € ≈,harmincmillió forint). Az ábra megmutatja, hogy a korábbi években az egy biztosított befektetőre jutó átlagos teljes

letétállomány meghaladta a védelem szintjét, 2016-tól a befektetők jelentős részének teljes követelését már lefedi a Beva védelme (a 2016-os értéke 11 MFt).

## A befektetői letétek védelme



A **Tpt. 224. § (1) bekezdés h.) pontja** alapján készített éves tevékenységi jelentés célja, hogy a Befektető-védelmi Alap működésével kapcsolatos legfontosabb adatokat és a Beva 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 – 2016. január 1. napjától 2016. december 31. napjáig tartó időszakot öleli fel, de röviden ismerteti 2017. március 31. napjáig történt eseményeket is.**

## **II. A Befektető-védelmi Alap szabályozása**

### **1. A jogi szabályozás**

#### **A Bevara 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 törvényi szabályozásban 2016. január 1. napjától hatályba lépett változások az alábbiak:

- A kártalanítási összeghatár 20.000 euróról 100.000 euróra emelkedett. (a kártalanítási összeghatár emelkedése nem érintette a 2015-ben indult kártalanítási eljárásokat)
- A Beva önálló munkaszervezete megszűnt, az operatív feladatokat az Országos Betétbiztosítási Alap (OBA) elkülönített 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 Tpt. Bevara vonatkozó szabályozását 2016-ban egy ízben, a 2016. évi LIII. törvény módosította. A módosítás a jogerős bírósági határozat alapján történő igénybenyújtás, valamint a szervezeti működés szabályozását pontosította. Ez utóbbi körben a jogszabály kimondta, hogy az operatív tevékenység irányítását és ellenőrzését az OBA elkülönült munkaszervezete tekintetében a Beva igazgatósága végzi.

#### **A kárrendezés szabályozása**

A Beva tevékenységéhez szorosan kapcsolódik a külön jogszabály által szabályozott kárrendezés.

A 2015-ben született Quaestor törvény egyes rendelkezéseinek az Alkotmánybíróság által történt hatályon kívül helyezése miatt az Országgyűlés a tőkepiac stabilitásának erősítése érdekében tett egyes kárrendezési intézkedésekről szóló 2015. évi CCXIV. törvényben rendelkezett a brókercégek felszámolásával összefüggő káresemények miatti, a Beva kártalanítását meghaladó kárrendezésről. A Kárrendezési törvény alapján 2016. január 1-jétől létrejött a Kárrendezési Alap, amely önálló jogi személy, székhelye megegyezik a Beva székhelyével, a Beva igazgatósága irányítja, operatív feladatait pedig a Beva operatív tevékenységét végző elkülönített OBA munkaszervezet 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 cégcsoporthoz 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 elfogadott Befizetési 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 utoljára a 484/2015. (XII. 29.) Korm. rendelet módosított 2016. január 1-től.

### **A Beva működésére vonatkozó uniós irányelv**

Az Európai Unió Bizottsága 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 hazai jogalkotás alapjául szolgáló uniós szabályozás tehát 1997 óta nem változott.

### **A nemzeti létfontosságú rendszerelemmé történő kijelölés**

A Beva által 2016. május 19-én benyújtott azonosítási jelentés nyomán indult kijelölési eljárásban a nemzetgazdasági miniszter 3/2016. (VII. 15.) számú határozatával a Bevát nemzeti létfontosságú rendszerelemmé jelölte ki és elrendelte ennek nyilvántartásba vételét.

A nemzeti létfontosságú rendszerelem olyan kritikus rendszer vagy létesítmény, amely működésének zavara súlyos környezeti, társadalmi, politikai, gazdasági vagy más veszteséget okozhat. A befektető-védelmi rendszer zavara a kijelölő határozat szerint az állam és intézményei iránti bizalom veszélyeztetésével súlyos politikai veszteséget okozhat. Erre tekintettel a Bevát, mint ilyen nemzeti létfontosságú rendszerelem üzemeltetőjét, az NGM és az Országos Katasztrófavédelmi Főigazgatóság nyilvántartásba vette.

A határozat előírta a Beva számára biztonsági összekötő személy alkalmazását és üzemeltetői biztonsági terv benyújtását. Mind a biztonsági összekötő személyét, mind az üzemeltetői biztonsági tervet az igazgatóság jóváhagyta, és az határidőben benyújtásra került a nemzetgazdasági miniszternek és a katasztrófavédelmi hatóság illetékes szervének.

A kijelölésre tekintettel a Beva az állami és önkormányzati szervek elektronikus információbiztonságáról szóló 2013. évi L. törvény hatálya alá került.

## **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.

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 2016. évben az igazgatóság a Beva több szabályzatát módosította, és új szabályzatokat is elfogadott.

A 2016. január 1-jével hatályba lépett Tpt. módosítás alapján 2016-tól a Beva már nem rendelkezik önálló munkaszervezettel, operatív feladatait az OBA elkülönített 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 új SZMSZ-t és új Ügyrendet léptetett hatályba 2016 januárjában [3/2016. (I. 6.) és 4/2016. (I. 6.) sz. határozatok].

A **Szervezeti és működési szabályzat** 2016. november 21-ei hatállyal ismét módosult (80/2016. (XI. 18.) sz. határozat).

Az SZMSZ 2016-tól hatályos szabályozása szerint az addig ügyvezetői hatáskörbe tartozó számviteli szabályzatok megalkotása is az igazgatóság hatáskörébe került, ehhez kapcsolódott a 6/2016. (I.6.) számú határozat a Bank- és értékkezelési szabályzat, Pénztárszabályzat és Hasznosítási és selejtezési szabályzat elfogadásáról.

A belső szabályozási feladatok körében a 37/2016. (IV.25.) sz. határozattal a testület **Beszerezési szabályzatot** alkotott, a 81/2016. (XI. 18.) számú határozattal pedig elfogadta a **Befektető-védelmi Alap Információbiztonsági Politikáját**.

A **Díjfizetési Szabályzat** éves felülvizsgálatára is sor került, az igazgatóság a 2017. évi díjak számításánál a szabályzatban meghatározott díjkulcs változtatását, illetve a szabályzat egyéb módosítását nem tartotta indokoltnak, azonban felhívta az operatív szervezetet, hogy szakértői munkacsoport bevonásával és koordinálásával készítse elő a kockázatosági díjszámítás ismételt bevezetésére vonatkozó javaslatot olyan ütemezéssel, hogy az igazgatóság általi elfogadás esetén az a 2018. évi díjszámítás során már alkalmazható legyen. (74/2016 (XI.18.) sz. határozat)

A 9/2017. (III.21.) számú határozattal az igazgatóság a jogszabályi és a tevékenységből adódó változásoknak megfelelően módosította a Beva számviteli szabályainak egy részét (**Számlatükör, Számlarend, Számviteli politika**).

## **3. Az igazgatóság határozatai**

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 meghozta továbbá 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 beszédéséről.

A Beva által kibocsátott 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 munkaterhekről készült számítások alapján döntött az operatív szervezet áthárított személyi költségeinek a Beva és a Kárrendezési Alap közötti megosztásáról.

Az igazgatóság megválasztotta új elnökét, valamint új alelnökét, 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 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 jogerős bírósági határozatok alapján benyújtott kártalanítási 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.

A 2016. évben meghozott, a Bevára vonatkozó igazgatósági határozatok listáját, valamint az egyes határozatok tárgyát 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.

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 díjmódosító hatása jelenleg nem érvényesül, de a tagok (a befektetési alapkezelőkön kívül) továbbra is szolgáltatnak adatokat a befektetési szolgáltatási tevékenység eredményére, tőkekövetelményre és szavatoló tőkére, állományi összetételre vonatkozóan. Ez az adatszolgáltatás félévente esedékes, illetve külön kell jelenteni az auditált adatokat.

A Beva indokolt esetben eseti adatszolgáltatásra hívhatja fel tagjait. Ezzel a lehetőséggel a szervezet 2016-ban nem élt, de 2017 elején az igazgatóság – a kockázatarányos díjrendszer ismételt bevezetését vizsgáló munkacsoport javaslatára – rendkívüli adatszolgáltatást rendelt el, amelyben a 2015. és 2016. évre az eddig szolgáltatott adatokon felül hasonló adatkörben, de többségében a teljes felügyeleti adattábla megadásával, további adatokat kért be a tagoktól.

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

#### **A Bevának 2017. március 31-én 51 tagja volt.**

Az 51 tagból 19 befektetési alapkezelő, 15 befektetési vállalkozás és 17 hitelintézet. Tagsági viszonya a vizsgált időszakban egyetlen szervezetnek sem keletkezett, 6 szervezetnek azonban megszűnt a tagsága (GLOBALINVEST Zrt., Innovative Securities Europe Zrt., Merlito Értékpapír Zrt., Quaestor Befektetési Alapkezelő Zrt., Reálszisztéma Értékpapír-forgalmazó és Befektető Zrt., STATUS Capital Befektetési Zrt.) Jelentős állománnyal közülük egyetlen tag, a Reálszisztéma Értékpapír-forgalmazó és Befektető Zrt. rendelkezett.

A vizsgált időszakban három szervezet nyújtott be csatlakozási kérelmet (Bank of China Limited Ltd. Magyarországi Fióktelepe, Alpha Alapkezelő Zrt., Sinus-Fair Corporate Zrt.), négy szervezet pedig a 2014-ben, illetve 2015-ben benyújtott csatlakozási kérelmét az év során visszavonta (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**, míg a tagsági körben 2016. január 1. napja óta bekövetkezett változásokat a **3. számú melléklet** tartalmazza.

A tagok száma eggyel bővült a jelentés készítéséig, a Bank of China Limited Ltd. Magyarországi Fióktelepe 2017. május 10-én, a tevékenységi engedélyének hatálybalépésével

a Beva tagja lett. Ugyanakkor a STRATEGON Értékpapír Zrt. tagsági viszonya várhatóan az év során megszűnik, tevékenységét az MNB részlegesen felfüggesztette, új megbízásokat a társaság már nem vehet fel, továbbá kötelezték, hogy ügyfeleivel számoljon el, illetve szerződesei teljesítését más befektetési vállalkozásnak adja át. Az intézkedésre azért került sor, mert a társaság nem tudta a tőkemegfelelési követelményeket az MNB által előírt határidőben teljesíteni.

## **5. Az igazgatóság**

A Befektető-védelmi Alap irányítását a 2016. január 1-jén hatályba lépett törvényi szabályozás alapján kilenc tagú igazgatóság irányítja, a testület tagjai:

- 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. § (7) bekezdésében, a másik az MNB törvény 4. § (9) bekezdésében meghatározott feladatot felügyelő alelnök vagy e feladatokat ellátó vezető,
- a Beva tagjainak – szakmai érdek-képviseleti 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 testület összetételében az alábbi személyi változások történtek:

A Tpt. és az igazgatósági Ügyrend szerint az igazgatóság a tagjai közül maga választja meg elnökét, valamint alelnökét, a 2015. július 7-étől hatályos szabályozás szerint a megbízatás egy évre szól.

A Befektető-védelmi Alap igazgatósága 47/2015. (IX. 15.) számú határozatával egy évre a testület elnökévé választotta dr. Bogdán Tibort, a KELER által delegált igazgatósági tag azonban 2016. június 15-ei hatállyal lemondott az igazgatóságban viselt tagságáról, ezzel egyidejűleg az elnöki megbízatása is megszűnt.

A KELER Zrt. három évre dr. Nemescsói Andrást delegálta a testületbe, akit 2016. július 6-án az 53/2016. (VII. 6.) számú határozattal az igazgatóság elnökké választott. Az elnök megbízatása a megválasztással egy időben lépett hatályba, és az attól számított egy évig (2017. július 5. napjáig) tart.

Az igazgatóság alelnökének személye 2016. június 9-től változott, az 51/2016. (VI. 9.) számú határozat alapján Szeniczey Gergőt választotta alelnökké a testület egy évre.

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

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

## **6. Az operatív szervezet**

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

A Tpt. módosítása alapján a Beva önálló munkaszervezete 2016. január 1-jével megszűnt, a Bevával munkaviszonyban álló személyek jogviszonya az OBA-val fennálló munkaviszonyra alakult át. A Beva operatív feladatait az OBA elkülönített 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.

Az elkülönített munkaszervezet 7 főből áll, a kártalanítási, valamint kárrendezési feladatok miatt megnövekedett munkaterhet külsős foglalkoztatottak bevonásával oldja meg.

A Beva és az OBA a Tpt. és a Hpt. által meghatározott törvényi keretek között a Beva igazgatósága és az OBA igazgatótanácsa által jóváhagyott együttműködési megállapodásban rögzítette a operatív tevékenység ellátásának és a munkaszervezet személyi jellegű költségeinek áthárítására vonatkozó szabályokat.

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 2016. január 1-jén 11.190 millió forint volt (ebből a befektetett vagyon piaci értéken 11.176 millió forint).
- A csatlakozási díjból a 2016. évben a Bevának 2 millió forint bevétele származott (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 2016. december 31-én 225 millió forint volt.

- Éves díj címén a 2016. évben 9.343,2 millió forint folyt be ténylegesen (cash-flow szemlélet) a Beva számlájára. A 2016. 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 nem került sor.
- A Bevának a vagyonkezelőn keresztül befektetett vagyona a 2016. évben összesen 368,6 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 kezesként felel a Beva azon fizetési kötelezettségeiért, amelyek az így felvett - az államháztartásért felelős miniszter által jóváhagyott összegű - kölcsöneiből és kötvénykibocsátásából erednek.
- A Beva 2016-ban egy ízben vette igénybe áthidaló kölcsön felvételének lehetőségét az MNB-től. A kölcsönszerződés alapján rendelkezésre álló hitelkeret terhére 2016. augusztus 5-e és 2016. szeptember 28. között összesen 11.247,9 millió forint összegű kölcsönt hívott le, a tartozás összege kamattal növelt összege 11.262,7 millió forint volt. A kölcsön a Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.” és a Buda-Cash Brókerház Zrt. befektetőinek kártalanítására került felhasználásra.
- Az MNB kölcsön refinanszírozása a BEVA 2030/A elnevezésű, 241 darab, 12.050 millió forint össznévértékű, 2030. október 7.-i lejáratú, névre szóló, forintban denominált, változó kamatozású, a Magyar Állam jogszabályi készfizető kezességvállalásával biztosított kötvény zártkörű forgalomba hozatalával elért 11.246,7 millió Ft bevételből történt meg. A 2017. évben várható kártalanítási kifizetések forrása a Beva saját vagyona, a még hátralévő kártalanítási feladatok előzetesen számított összege további külső forrásbevonást nem tesz szükségessé.

### **Díjstratégia**

A 2015. év elején bekövetkezett, a Beva tagjait érintő kártalanítási események hatására a Beva 2016. évi díjstratégiáját a folyamatban lévő kártalanítási eljárások kifizetési terhéből adódó pénzügyi kötelezettségek teljesítése határozta meg. A Díjfizetési szabályzat 2016-tól 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 fedezetet 2016. évtől a Díjfizetési szabályzatban az igazgatóság az 1,75 ezrelékes díjkulcs alkalmazásával látta biztosíthatónak, és a díjkulcson a 2017. évi díjfizetést érintően sem változtatott. A 2017. évre a várható díjbevétel 10,2 milliárd forint összegű, amely összeg a kötelezettségek teljesítését előre láthatólag biztosítani fogja.

A 2011. évben bevezetésre került ún. kockázatarányos díjrendszer szabályait a Beva 2015-ig alkalmazta a díjaknál, 2015-ben az igazgatóság azonban úgy döntött, hogy a díjrendszerből átmenetileg kiiktatja a tagok egyedi, kitettségen kívüli kockázatosági értékelésének figyelembe vételét. A 2016. év során a tagi érdekképviselői oldalról történt kezdeményezésre felmerült, hogy a kockázatarányos díjrendszer átalakításának és ismételt alkalmazásának lehetőségét meg kell vizsgálni. Az igazgatóság úgy döntött, hogy egy szakmai munkacsoport, amelyben a tagi érdekképviselők, az MNB, az NGM munkatársai is részt vesznek, készítse el a javaslatát ezzel kapcsolatban.

## **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 kártalanítási értékhatár alatti letétállománnyal rendelkezők letétállományának (a díjsávok meghatározásához szükséges adatok) jelentése helyesen történt-e,
- a kockázatosági adatszolgáltatás adatai megegyeztek-e a Felügyelet felé küldött jelentés adataival.

A három Beva tag felfüggesztése, majd felszámolásának megindítása, és a kis létszámú munkaszervezetre ebből háruló kártalanítási és kárrendezési feladatok prioritása miatt az igazgatóság jóváhagyásával 2015-ben és 2016-ban ellenőrzésekre nem került sor, az ellenőrzéseket azonban a szervezet 2017-ben folytatja.

A kártalanítási eljárások tapasztalatai alapján az ellenőrzés során külön cél az ügyfeladatbázis kártalanítási eljárás szempontjából történő megfelelőségének vizsgálata, továbbá a tag által az értékeléshez használt árfolyamok beszerzési forrásaira, a tárolás módjára, az adatok megbízhatóságára is nagyobb figyelmet kíván fordítani a Beva az ellenőrzések során.

A 85/2016 (XII. 13.) számú határozattal az igazgatóság 2017-ben hét tagot jelölt ki a tagi adatszolgáltatás helyszíni ellenőrzésének lefolytatására, amelynek eredményéről az operatív szervezet beszámoló formájában ad tájékoztatást a testületnek.

## **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. em.) bérlő a szervezet székhelyéül szolgáló irodáját. A bérleti jogviszonyt a Beva 2014 márciusában határozott időre, 2019. augusztus végéig meghosszabbította. Az OBA elkülönült munkaszervezete a feladatokat változatlanul a Beva székhelyén végzi.

Az irodaház 2016-ra tervezett általános felújítása miatt a szervezet – székhelyének módosítása nélkül – 2017 januárjában ideiglenesen átköltözött a bérbeadó által biztosított másik bérleménybe, a visszaköltözésre várhatóan még 2017-ben sor kerül. A költözés a Beva postai elérhetőségét nem érintette. Mind a székelyen, mind az ideiglenes elhelyezésre szolgáló irodaházban biztosítottak a szervezet feladatainak ellátásához szükséges tárgyi-technikai feltételek.

A Befektető-védelmi Alap honlapján ([www.bva.hu](http://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 befektetők a kártalanítással kapcsolatos hirdetményeken kívül a honlapon érhetik el és onnan letölthetik az igénybejelentésre szolgáló formanyomtatványt.

## **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. Az állampapír portfólió letétkezelője a KELER Zrt.

### **Könyvvizsgáló**

A Beva könyvvizsgálóját háromévente, zártkörű pályázat útján választja ki. A 2015. év elején időszerűvé 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.. Az igazgatóság határozata szerint a könyvvizsgálóval további két alkalommal, egy-egy évvel meghosszabbítható a szerződés, ezt követően új pályázat kerül kiírásra.



### **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 Bevat rendszeresen tájékoztassa, a kifizetések fedezetével naprakészen elszámoljon.

A kifizetőhely kiválasztása a belső szabályozás szerint az igazgatóság hatáskörébe tartozik. A kifizetőhelyekről az igazgatóság 2015-ben, még a kártalanítási eljárások megindításakor döntött. Zártkörű ajánlatkérés alapján a Buda-Cash és a Hungária Értékpapír Zrt. kártalanítási eljárásához kapcsolódó kifizetőhelyi feladat ellátására a Takarékbank került kiválasztásra. A Takarékbank a takarékszövetkezeti fiókhálózat bevonásával látja el a feladatot. A Quaestor kártalanításra jogosult befektetőinek kifizetésével pedig az OTP Bank Nyrt.-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 az operatív szervezet 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 ajánlat összehasonlítása alapján történt.

A kártalanítási feladatok jelentős részének teljesítésével a külső közreműködők megbízása, így ennek költségei is csökkentek.

## **11. Rendszeres, illetve állandó külső kapcsolatok**

### **A tagság**

A tagokkal való kapcsolat alapvetően a tagi érdekképviseleti 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.

### **A Magyar Nemzeti Bank**

A felügyeleti ellenőrzés feladatait ellátó Magyar Nemzeti Bank és a Beva együttműködési megállapodást írt alá 2013. december 20-án, amelyben a rendszeres és eseti együttműködést a jogszabályi keretek között szabályozták.

Az MNB továbbá az igazgatóságon keresztül részt vesz a Beva irányításában, a hatályos Tpt. szerint az igazgatóság két tagját a jegybank elnöke delegálja, akik közül az egyik az MNBtv. 4. § (7) 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 a kártalanítási kifizetések teljesítése céljából történő áthidaló kölcsön nyújtásának jogszabályi lehetősége, amivel a Beva 2016-ban is élt.

### **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. 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.

### **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.

## **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 történt hatályba lépésével jelentősen megváltoztak.

A 2015. évet megelőzően összesen 11 746 károsultnak 4,34 milliárd Ft kártalanítási kifizetés történt.

A 2015. év elején szinte egyidőben a Beva három tagja került felszámolás alá úgy, hogy esetükben súlyos visszaélések miatt jelentős ügyfélvagyon hiány keletkezett, ezért a Beva megindította a kártalanítási eljárást. A 2015-ben indult 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, az igénybejelentésre nyitva álló határidő 2016. március 26-ával letelt. (A Tpt. szabályai szerint, ha a befektető menthető okból nem tudta igényét egy éven belül előterjeszteni, a kérelem az akadály elhárulását követő harminc napon belül még benyújtható a késedelemre vonatkozó kimentési ok igazolásával együtt.)

A Beva a kártalanításra jogosult befektető részére követelését – személyenként összevontan – legfeljebb húszezer euró összeghatárig fizeti ki kártalanításként. Az euróban meghatározott összeghatárnak forintra 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 elbírálását akkor tudja elvégezni, amikor a felszámoló nyilatkozik arról, hogy az egyes ügyfelek részére mi adható ki a rendelkezésre álló ügyfélvagyonból – amely nem képezi a felszámolási vagyon részét –, és mennyi az 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, amely alapján a kártalanítási kifizetések 2016 februárjában megkezdődtek. 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. A Tpt.-nek megfelelően benyújtott kérelmek feldolgozása a módosított adatszolgáltatás alapján megtörtént, a kártalanítások kifizetése a pénzügyi fedezet rendelkezésre állását követően, 2016. augusztusától folytatódott.

A beérkezett kártalanítás iránti igények elbírálásának az eredményét az alábbi táblázat foglalja össze a 2017. május 18-ai állapotnak megfelelően:

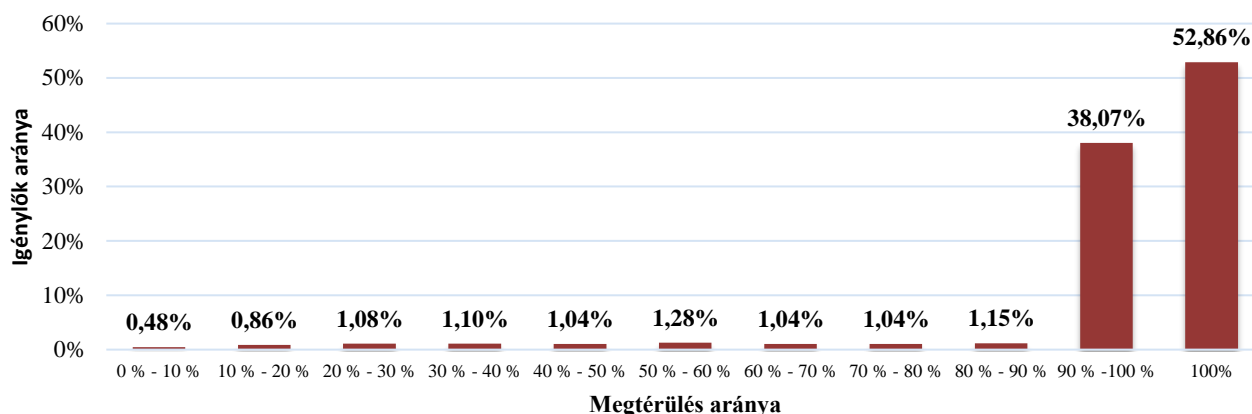
	Fő	Kifizetőhelynek átadva (Ft)
<b>Elfogadások</b>	<b>9 425</b>	<b>15 965 193 352,-</b>
<b>Elutasítások</b>	<b>1 371</b>	
- határidő után benyújtott kérelem	46	
- nem biztosított ügyfél	82	
- nincs hiányzó követelés	1 010	
- nyilvántartásban nem szerepel	139	
- nincs szerződés	71	
- egyéb	23	
<b>Eljárás megszüntetése</b>	<b>40</b>	
<b>Nem elbírált:</b>	<b>326</b>	
- nincs még átadott hiányadat	295	
- egyéb (örökösök, hiányos)	34	
<b>Összesen</b>	<b>11 222</b>	

A kifizetett összegek nagyság szerinti megoszlása:

Alsó határ (Ft)	Felső határ Ft)	Fő	Összeg (Ft)
0	999 999	4 981	1 945 621 570
1 000 000	1 999 999	1 734	2 445 351 369
2 000 000	2 999 999	861	2 125 026 981
3 000 000	3 999 999	451	1 551 255 835
4 000 000	4 999 999	301	1 343 745 409
5 000 000	5 999 999	214	1 164 053 588
6 000 000		883	5 390 138 600
<b>Összesen:</b>		<b>9 425</b>	<b>15 965 193 352</b>

Az elfogadott kártalanítási kérelmek esetében a hiánnyal érintett befektetői követelések megtérülését a kártalanítás során a következő ábra szemlélteti.

## Biztosított követelések megtérülése



Az ábra adataiból látható, hogy a BUDA-CASH kártalanítási eljárása során eddig kártalanított befektetők esetében 90 % feletti azoknak a károsultaknak az aránya, akik esetében a kártalanítással a hiányzó követelés 90% felett megtérült, ebből az ügyfelek több, mint 50 %-ának pedig teljes a megtérülése.

A külföldi letétkezelőknél (Saxo Bank SA, Pershing) lévő ügyfélvagyon jogi helyzete még nem tisztázott, a felszámoló ezzel kapcsolatos intézkedéseiről több közlemény is megjelent. A külföldi letéti helyeken lévő értékpapír állományt érintő hiány végleges megállapításáig a Beva kártalanítására ebben a körben nem kerülhet sor, ezért a kártalanítási ügy még tekinthető lezártnak.

### 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 biztosot 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 lehetett benyújtani, a Bevához, az igénybenyújtásra rendelkezésre álló határidő 2016. május 21-én eltelt, de a késedelem kimentésére itt is van lehetőség, hasonlóan a BUDA-CASH ügyfeleinek kártalanításához.)

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 kérelmek elbírálása és kifizetése 2016 februárjában megkezdődött. A Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.” felszámolóbiztosza később jelezte, hogy az adatok egy része felülvizsgálatra szorul, ezért a Beva felfüggesztette a kártalanítást, és az ügyfeleket erről közlemény útján tájékoztatta.

A felszámoló a felülvizsgálat lezárásakor, 2016. április 1-én a felülvizsgálat eredményét tartalmazó módosított adatállományt átadta a Beva részére, azonban jelezte, hogy a vitatott követelések utáni tartalékképzés kötelezettsége miatt a kiadható ügyfélvagyon mértékére, ezáltal a Beva kártalanítása alá tartozó hiányra vonatkozó adatok ebben az adatszolgáltatásban még nem véglegesek.

A HUNGÁRIA Értékpapír Zrt. „f.a.” nyilvántartásaiban tapasztalható szabálytalanságok miatt jelentős számú ügyfél esetében a jogos ügyfélkövetelés mértéke a felszámoló által nem volt megállapítható. A felszámoló törvényi kötelezettsége alapján ezeket a követeléseket vitatottnak minősítette, és az ügyfélvagyonból történő kielégítésükre tartalékot képzett. A felszámoló a vitatott követelések jogosultjaival egyeztetést folytatott, és ennek eredményétől függően a továbbra is vitatottnak minősített követeléseket a felszámolási eljárást lefolytató bíróság elé terjesztette elbírálás céljából. A vitatott követelések tárgyában, azok besorolása és összegszerősége kérdésében a bíróság jogosult döntést hozni. Ha a bíróság a vitatott követelést elfogadja, úgy a felszámoló elismertként nyilvántartásba veszi, ellenkező esetben az elutasított követelésre képzett tartalék felszabadul.

A HUNGÁRIA Értékpapír Zrt. „f.a.” felszámolója és a Beva 2016 júliusában közös közleményben tájékoztatta a volt befektetési szolgáltató ügyfeleit arról, hogy a vitatott igények elbírálására irányuló bírósági eljárások jogerős befejezéséig a felszámoló nincs abban a helyzetben, hogy véglegesítse az egyes ügyfeleket érintő hiány mértékét, ezért a Beva a kártalanítás összegének megállapításához szükséges végleges adatok hiányában, a bírósági eljárások lezárásáig, egyelőre nem tudja elvégezni a kártalanítási kérelmek elbírálását.

A vitatott követelésekre történő tartalékképzést jogszabály írja elő a felszámoló számára, a vitatott követelések jogerős elbírálásáig az érintett eszközök tekintetében azonban nem határozható meg a Beva kártalanítási kötelezettségének mértéke, így az érintett ügyfelek kártalanítása a végleges kiadási arányszám ismeretében folytatódhat. A bíróság megkezdte a vitatott követelések elbírálását, illetve több ügy már le is zárult.

A Bevához 1044 igény érkezett, ebből a felfüggesztést megelőzően 139 igény esetében összesen 166,6 MFT kártalanítási kifizetés történt. Az igénybejelentők jelentős része (258 fő) azonban nem a Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.” volt ügyfele, hanem a Biztonság Trade Kft.-vel kötött kölcsönszerződésre vonatkozó követelése miatt nyújtott be kártalanítási kérelmet, így esetükben a kártalanítási igény elutasításra került.

A HUNGÁRIA Értékpapír Zrt. „f.a.” által értékesített és a HUNGÁRIA Ingatlanhasznosító Zrt. „kényszertörlesztés alatt”, valamint a HUNGÁRIA Gold Kereskedelmi és Tanácsadó Kft. „kényszertörlesztés alatt” által kibocsátott kötvényekre vonatkozó követeléssel rendelkező befektetők esetében a Beva általi kártalanításnak a Tpt. szerinti feltételei nem álltak fenn, ugyanis az ügyfélvagyon kiadható, ezért a befektetőket ért kár a tőkepiac stabilitásának erősítése érdekében tett egyes kárrendezési intézkedésekről szóló 2015. évi CCXIV. törvény szerint, a Kárrendezési Alap általi kárrendezés útján térült.

### **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 megkeletkezett kötvényként szerepel. A nem megkeletkezett értékpapírok (ún. fiktív kötvények), amelyek 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 2015-ben a Quaestor kötvényekre vonatkozó követeléssel rendelkező befektetők esetében a 2015. évi XXXIX. tv. által szabályozott kárrendezési eljáráshoz kapcsolódva 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 kártalanítás iránti kérelmeket azonban a Tpt. alapján 2015. május 6-tól számított egy éven belül lehetett benyújtani a Bevához (késelem esetén a kimentés lehetősége itt is fennáll).

A Beva 2015. július 13-tól megkezdte a kártalanítások kifizetését, és a QUAESTOR Értékpapír Zrt. „f.a.” nyilvántartásában szereplő követeléssel rendelkező, kérelmet benyújtó károsultak kártalanítása 2015-ben gyakorlatilag lezajlott, csak az elhunyt károsultak esetében az örökösöknek történő kifizetés, illetve néhány vitás ügy húzódott át 2016. évre.

A Tpt. szabályai lehetőséget biztosítanak arra, hogy abban az esetben, ha a kártalanítás alá tartozó követelést a befektetési szolgáltató nyilvántartása nem tartalmazza, de jogerős bírósági határozat a követelés fennállását megállapítja, a károsult a jogerős határozat kézhezvételétől számított 90 napon belül kártalanítási kérelmet nyújtson be.

A QUAESTOR Értékpapír Zrt. „f.a.” függő ügynöke, a QUAESTOR Pénzügyi Tanácsadó Zrt. „f.a.” jogszabályellenesen eljárva saját nevében is kötött adásvételi szerződéseket a Quaestor kötvények tekintetében, és ezek az ügyfélkövetelések a befektetési vállalkozás nyilvántartásában nem kerültek rögzítésre. A több száz főt érintő ügycsoport tekintetében 2016-ban olyan bírósági határozatok születtek – többségében a QUAESTOR Értékpapír Zrt. felszámolási eljárásában –, amelyek a szerződés kötelezettjeként a QUAESTOR Értékpapír Zrt. „f.a.”-t megjelölve megalapozták a Beva kártalanítási kötelezettségét. A bírósági határozatokon alapuló kérelmek benyújtása 2016 nyarán kezdődött, és jelenleg sem tekinthető még lezártnak a folyamat. A 2016. évi kártalanítási kifizetések ezeket a kérelmeket, valamint a 2015-ről egyedi okból áthúzódó kártalanítási ügyeket érintette.

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

A Quaestor kötvényre hivatkozással benyújtott kártalanítás iránti igények elbírálásának az eredményét az alábbi táblázat foglalja össze a 2017. május 18-ai állapotnak megfelelően:

	<b>Fő</b>	<b>Kifizetőhelynek átadva (Ft)</b>
<b><i>Elfogadások</i></b>	<b>31 835</b>	<b>88 666 115 423</b>
<b><i>Elutasítások</i></b>	<b>338</b>	<b>0</b>
- <i>határidő után benyújtott kérelem</i>	11	0
- <i>nem biztosított ügyfél</i>	18	0
- <i>nincs kifizethető kártalanítás</i>	45	0
- <i>nincs nyilvántartott kötvény követelés</i>	137	0
- <i>nincs szerződés</i>	3	0
- <i>egyéb</i>	6	0
- <i>nyilvántartásban nem szerepel (QPT)</i>	118	0
<b><i>Eljárás megszüntetése</i></b>	<b>40</b>	<b>0</b>
<b><i>Feldolgozás alatt</i></b>	<b>31</b>	<b>0</b>
<b>Összesen</b>	<b>32 244</b>	<b>88 666 115 423</b>

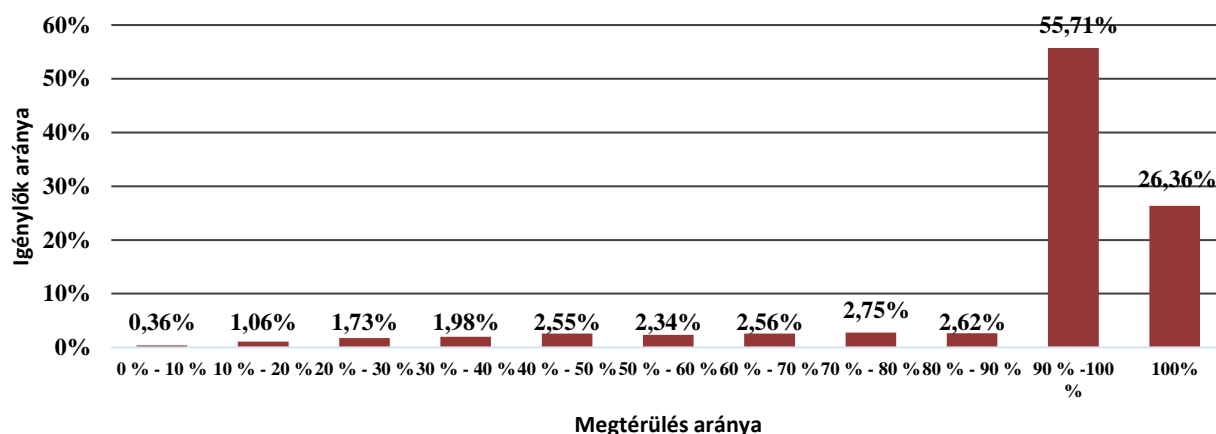


A kifizetett összegek nagyság szerinti megoszlása:

Alsó határ (Ft)	Felső határ (Ft)	Fő	Kifizetőhelynek átadva (Ft)
0	999 999	8 528	4 646 206 904
1 000 000	1 999 999	6 453	9 537 331 556
2 000 000	2 999 999	4 084	10 057 077 977
3 000 000	3 999 999	3 114	10 825 360 409
4 000 000	4 999 999	2 289	10 201 319 615
5 000 000	5 999 999	1 543	8 427 303 552
6 000 000		5 824	34 971 515 410
<b>Összesen:</b>		<b>31 835</b>	<b>88 666 115 423</b>

Az elfogadott kártalanítási kérelmek esetében a hiánnyal érintett befektetői követelések megtérülése a kártalanítás során az alábbiak szerint alakult:

### Biztosított követelések megtérülése



Az ábra adataiból látható, hogy a kártalanított befektetők esetében 80 % feletti azoknak a károsultaknak az aránya, akik esetében a Beva általi kártalanítással a kártalanítás alapjául szolgáló követelés 90% felett megtérült, ebből az ügyfelek több, mint 26 %-ának teljes volt a megtérülése.

A Beva általi kártalanítás csak a hiányzó kötvényekre terjedt ki, a Quaestor kötvényekre vonatkozó követeléssel rendelkezők kártalanítását a tőkepiac stabilitásának erősítése érdekében tett egyes kárrendezési intézkedésekről szóló 2015. évi CCXIV. törvény szerinti kárrendezés egészítette ki, amelyet az önálló jogi személyként létrehozott Kárrendezési Alap végzett.

### **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). A Beva által kifizetett kártalanítás mértékéig a követelés az ügyfélről a Bevára száll át.

A Tpt. 220.§ (3) bekezdése alapján a Beva a megtérítési igényét a felszámolási eljárás során érvényesíti, és a kielégítési sorrendben a befektetőtől átszállt követelés tekintetében a befektető helye illeti meg.

A 2014. december 31. előtt indult ügyekben a felszámolási eljárások már mind lezárultak, megtérülés nélkül, vagy minimális megtérüléssel.

A 2015-ben felszámolás alá került, kártalanítással érintett volt tagok (BUDA-CASH Brókerház Zrt. „f.a.”, HUNGÁRIA Értékpapír Zrt. „f.a.”, QUAESTOR Értékpapír Zrt. „f.a.”) ellen folyamatban lévő felszámolási eljárásokban a Beva bejelentette, illetve folyamatosan aktualizálja a kifizetett kártalanításból, a kifizetéssel kapcsolatban felmerült költségekből, valamint a tag által nem rendezett díjakból eredő követeléseit. A felszámolásokban közbenső mérleg még nem készült.

A Beva bejelentkezett továbbá a befektetési szolgáltatónak nem minősülő Quaestor Pénzügyi Tanácsadó Zrt. „f.a.” felszámolási eljárásában is azokkal a követelésekkel, amelyet az ügynökkel közvetlenül szerződött ügyfelek részére jogerős bírósági határozat alapján kifizetett. A felszámolásban nyilvántartásba vett hitelezőkről átszállt követelések tekintetében a felszámoló a Bevát nyilvántartásba vette.

A 2015. évben felszámolás alá került tagok közül a Körmend és Vidéke Takarékszövetkezet „f.a.” és a Széchenyi Kereskedelmi Bank Zrt. „f.a.” esetében a Beva kártalanítási kötelezettsége nem merült fel, a volt tagok részéről azonban az utolsó éves díj befizetése elmaradt, ezzel a díjköveteléssel szerepel hitelezőként a Beva az eljárásokban. Mindkét eljárásban elkészült a közbenső mérleg, amelyekből megállapítható, hogy megtérülés egyik ügyben sem várható a Bevát a kielégítési sorrendben megelőző hitelezői igények összegére tekintettel.

#### **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 OTP Bank Nyrt. által indított peres eljárás a felek közös kérelmére történő szünetelés folytán 2016-ban megszűnt.

A Beva ellen peres eljárás indult 2016-ban, amelyben felperes a Biztonság Trade Kft.-vel kötött kölcsönszerződésből eredő követelés után kért kártalanítást. A Pesti Központi Kerületi Bíróságnak a másodfokú bíróság által helybenhagyott ítélete a felperesi keresetet elutasította, mivel a Beva kártalanítási kötelezettsége ezzel a követeléssel kapcsolatban nem áll fenn.

A Beva ellen a jelentés lezárásakor 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.

A Beva ellen folyamatban lévő egyéb peres eljárásról nincs a szervezetnek tudomása.

## **VI. A 2017. 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. A 2015. év elején napvilágra került visszaélésekből adódó ügyfélvagyon hiányok azonban olyan mértékű kártalanítási kötelezettséget róttak a Bevára, amely a szervezet pénzügyi helyzetét az elkövetkezendő 15 évre alapvetően meghatározza.

A 2017. év feladatait a Beva számára továbbra is a 2015. évben indult kártalanítási ügyekkel kapcsolatos teendők, részben a folyamatban lévő, le nem zárult igényekkel kapcsolatos ügyintézés, részben a már lezárult kártalanítási kifizetésekkel kapcsolatos utómunkálatok határozzák meg. A kártalanítási kérelmek elbírálása mindazokban az esetekben, amikor a Beva rendelkezésére álltak az elbíráláshoz szükséges adatok, már megtörténtek és a kártalanítás kifizetésre került, azonban az egyes ügyeknél részletesen ismertetett körülmények miatt még egyik eljárás sem tekinthető lezártnak. A folyamatban lévő kártalanítási ügyek tapasztalatainak összegzése is megkezdődött, hogy megszülethessenek az eljárás szabályozását és technikai lebonyolítását érintő módosítási javaslatok.

A tagokat érintő legfontosabb területet, a díjfizetés rendjét és szabályait az igazgatóság minden évben felülvizsgálja, erre a 2017. évben is sor fog kerülni. Továbbra is elsődleges szempont, hogy a Beva a kötvényből eredő fizetési kötelezettségét a tagi bevételekből teljesíteni tudja. A 2017. év feladatai közé tartozik a kockázatarányos díjrendszer átalakításának és ismételt alkalmazásának lehetőségének vizsgálata. A díjfizetés 2017. évi felülvizsgálatánál és a 2018. évi díjszabályozásról történő döntésénél az igazgatóság az ebből a célból létrehozott munkacsoport szakmai javaslatát is meg fogja vizsgálni.

A Beva nemzeti létfontosságú rendszerelémé történő kijelölése és nyilvántartásba vétele számos olyan, az üzemeltetést érintő kötelezettséget ró a szervezetre, elsődlegesen az informatikai biztonság oldaláról, amelynek tekintetében a megfelelés biztosítása, a szükséges fejlesztések végrehajtása kiemelt feladat az év során.

Budapest, 2017. június 23.

**A Befektető-védelmi Alap  
igazgatósága**

**VII. Elfogadó igazgatósági határozat****A BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP  
IGAZGATÓSÁGÁNAK****12/2017. (V.29.) számú határozata**

A Befektető-védelmi Alap igazgatósága a jelen határozat melléklete szerint elfogadta a Befektető-védelmi Alap 2016. éves tevékenységére vonatkozó jelentést.

Az igazgatóság felhívja az ügyvezető igazgató helyetteit, 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 Bevéra vonatkozó 2016. évi határozatainak listája)

száma	kelte	t á r g y a
1.	01.06	az OBA ügyvezető igazgató helyettes kinevezésének tudomásulvétele
2.	01.06	Áthidaló kölcsön felvételének kezdeményezése
3.	01.06	Az SZMSZ elfogadása
4.	01.06	Az Igazgatóság Ügyrendjének elfogadása
5.	01.06	Beva logo elfogadása
6.	01.06	Bank- és értékkezelési szabályzat, Pénztárszabályzat és Hasznosítási és selejtezési szabályzat elfogadása
7.	01.06	Belső ellenőrzési ütemterv elfogadása
14.	02.10	A kártalanítás és a kárrendezés helyzetéről szóló tájékoztatás tudomásulvétele
16.	02.10	Az Igazgatóság tiszteletdíja
20.	03.08	A kártalanítás és a kárrendezés helyzetéről szóló tájékoztatás tudomásulvétele
21.	03.08	A Beva 2015. évi IV. negyedéves jelentésének elfogadása
22.	03.08	A Befektető-védelmi Alap vagyoni helyzetéről és az éves díjak megállapításáról szóló tájékoztatás
23.	03.08	A 13/2015. számú belső ellenőri jelentés elfogadása
24.	03.08	Az 1-2/2016. számú belső ellenőrzési jelentések elfogadása
25.	03.08	A belső ellenőrrel kötött megbízási szerződés módosítása
29.	03.23	A Befektető-védelmi Alap 2015. évi IV. negyedéves pénzügyi jelentésének elfogadása
31.	03.23	A Beva 2016. évi belső ellenőrzési ütemterv elfogadása
34.	03.30	A Beva kibocsátói konzorcium indikatív ajánlatának elfogadása
37.	04.25	Beszerezési szabályzat elfogadása
39.	05.12	MNB áthidaló kölcsön kérelem 12 milliárd keretösszegben
41.	05.24	A Beva 2016. évi költségvetési tervének módosítása
42.	05.24	A 3-4/2016. sz. belső ellenőri jelentések elfogadása
43.	05.24	A Beva 2015. évi beszámolójának elfogadása
44.	05.24	Könyvvizsgálói szerződés megkötése
45.	05.24	Az informatikai biztonsági beszámoló elfogadása
46.	05.30	A 2015. évi tevékenységről szóló beszámoló elfogadása
48.	06.09	Együttműködési megállapodás megkötése az OBA-val
50.	06.09	Beva- Kárrendezési Alap operatív költség megosztása
51.	06.09	Alelnök megválasztása
53.	07.06	A Beva igazgatóság elnökének megválasztása
54.	07.06	A Beva 2016. évi I. negyedéves pénzügyi jelentésének elfogadása
55.	07.06	A Beva költségvetési tervének időarányos teljesüléséről szóló 2016. évi I. negyedéves jelentés elfogadása
57.	07.06	A Quaestor Pénzügyi Tanácsadó Zrt. „f.a.” ügyfeleinek kártalanítási és kárrendezési kérelmének elbírálása
58.	07.06	Belső ellenőr személyének jóváhagyása 2016. július 1-től
60.	07.25	A QPT-vel szerződött ügyfelek kártalanítása
64.	09.12	A BEVA 2030/A kötvény rábocsátásának előkészítése
67.	09.12	A Beva 2016. II. negyedéves pénzügyi jelentésének elfogadása
68.	09.12	A 2016. évi II. negyedéves jelentés a költségvetés megvalósulásáról
69.	09.12	A Beva vagyoni helyzetéről szóló beszámoló elfogadása

<b>70.</b>	09.12	2016. I-II. negyedéves díjak megállapítása és beszédese - belső ellenőri jelentés elfogadása
<b>71.</b>	09.29	BEVA2030/A Kötvény rábocsátásának jóváhagyása
<b>72.</b>	09.29	A Beva féléves beszámolójának elfogadása
<b>74.</b>	11.18	A Beva Díjfizetési szabályzatának felülvizsgálata
<b>76.</b>	11.18	A Beva 2016. III. negyedéves pénzügyi jelentésének elfogadása
<b>77.</b>	11.18	A Beva költségvetési tervének 2016. III. negyedévi megvalósulásáról szóló jelentés elfogadása
<b>78.</b>	11.18	Az 5-8/2016. számú belső ellenőri jelentések elfogadása
<b>80.</b>	11.18	SZMSZ módosítása
<b>81.</b>	11.18	A Beva Információbiztonsági Politikájának elfogadása
<b>82.</b>	12.13	A Beva 2017. évi költségvetési tervének elfogadása
<b>85.</b>	12.13	A 2017. évi tagi ellenőrzési terv és tematika
<b>86.</b>	12.13	Belső ellenőri jelentés elfogadása a kártalanítás vizsgálatáról
<b>87.</b>	12.13	2017. évi belső ellenőrzési terv jóváhagyása
<b>89.</b>	12.13	Az igazgatóság 2017. évi munkaterve

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

(a 2017. március 31-i állapot szerint)

<b><u>Szervezettípus</u></b>	<b><u>A tagok neve</u></b>	<b><u>A tagsági viszony kezdete</u></b>
<b><u>befektetési alapkezelő</u></b>		
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	Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.	2002.12.20.
<b><i>Összesen</i></b>		<b><i>19</i></b>
<b><u>befektetési vállalkozás</u></b>		
20	Alapforgalmazó Zrt.	2015.12.21.
21	CEE Active Asset Management Zrt.	2010.07.22.
22	CODEX Értéktár Zrt.	1997.04.14.
23	Concorde Értékpapír Zrt.	1997.04.14.
24	eBrókerház Befektetési Szolgáltató Zrt.	2000.08.15.
25	Equilor Befektetési Zrt.	1997.04.14.
26	ERSTE Befektetési Zrt.	1997.04.14.
27	Geo Professional Portfolio Zrt.	2014.02.11.
28	Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt.	2013.01.28.
29	Pláninvest Bróker Zrt.	1997.04.14.
30	QUANTIS Alpha Befektetési Zrt.	2012.06.12.
31	Random Capital Zrt.	2009.04.02.
32	Solar Capital Markets Értékpapír Kereskedelmi Zrt.	2007.03.21.
33	SPB Befektetési Zrt.	2000.11.16.
34	STRATEGON Értékpapír Zrt.	2007.10.11.
20	Alapforgalmazó Zrt.	2015.12.21.
21	CEE Active Asset Management Zrt.	2010.07.22.
22	CODEX Értéktár Zrt.	1997.04.14.
23	Concorde Értékpapír Zrt.	1997.04.14.
<b><i>Összesen</i></b>		<b><i>15</i></b>

<i>Szervezettípus</i>	<i>A tagok neve</i>	<i>A tagsági viszony kezdete</i>
<i>hitelintézet</i>		
35	Budapest Hitel és Fejlesztési Bank Zrt.	1997.04.14.
36	CIB Bank Zrt.	1997.04.14.
37	Commerzbank (Budapest) Zrt.	1997.04.14.
38	ERSTE Bank Hungary Zrt.	1997.04.14.
39	FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	2010.03.02.
40	Gránit Bank Zrt.	1997.04.14.
41	KDB Bank Európa Zrt.	2000.04.27.
42	KELER Központi Értéktár Zrt.	2003.01.01.
43	Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.	1997.04.14.
44	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	2002.03.08.
45	MKB Bank Zrt.	1997.04.14.
46	NHB Növekedési Hitel Bank Zrt.	1997.04.14.
47	OTP Bank Nyrt.	1997.04.14.
48	Raiffeisen Bank zrt.	1997.04.14.
49	Sberbank Magyarország Zrt.	1998.11.12.
50	Sopron Bank Burgerland Zrt.	2008.01.02.
51	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1997.04.14.
	<b>Összesen</b>	<b>17</b>
<b>Összes tag:</b>		<b>51</b>



**3. számú melléklet (a tagsági kör változásai)**

**A Befektető-védelmi Alappal fennállott tagsága a 2016.01.01 – 2017.03.31. közötti időszakban az alábbi tagoknak szűnt meg**

	<b>A tagok neve</b>	<b>Időpont</b>
<b>1.</b>	GLOBALINVEST Zrt. (GlobalFX Investment Zrt.)	2016.09.07.
<b>2.</b>	Innovative Securities Europe Zrt.	2016.01.06.
<b>3.</b>	Merlito Értékpapír Zrt. (Ormixa Értékpapír Zrt.)	2016.02.01.
<b>4.</b>	Quaestor Befektetési Alapkezelő Zrt.	2017.01.04.
<b>5.</b>	Reálszisztéma Értékpapír-forgalmazó és Befektető Zrt.	2016.11.03.
<b>6.</b>	STATUS Capital Befektetési Zrt.	2016.08.01.