

Befektető-védelmi Alap

JELENTÉS

a Befektető-védelmi Alap 2009. évi tevékenységéről

2010. május

TARTALOMJEGYZÉK

I.	BEVEZETŐ	3
II.	A BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP SZABÁLYOZÁSA	5
1.	A JOGI SZABÁLYOZÁS	5
	<i>A Bevéra vonatkozó törvény változásai.....</i>	<i>5</i>
	<i>A speciális beszámolási és könyvvizelési előírások</i>	<i>6</i>
2.	A BELSŐ SZABÁLYZATOK.....	6
3.	AZ IGAZGATÓSÁG ÜLÉSEI ÉS HATÁROZATAI	7
III.	A BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP TAGSÁGA ÉS SZERVEZETE.....	9
4.	A TAGSÁG	9
5.	AZ IGAZGATÓSÁG	10
6.	A MUNKASZERVEZET	11
IV.	A BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP ÁLTALÁNOS MŰKÖDÉSE.....	12
7.	A BEVA VAGYONA.....	12
8.	A KOCKÁZATARÁNYOS DÍJFIZETÉSI RENDSZER	13
9.	ELLENŐRZÉSI TEVÉKENYSÉG	13
10.	TÁRGYI- ÉS TECHNIKAI FELTÉTELEK.....	14
11.	A KÜLSŐ MEGBÍZOTTAK.....	15
	<i>Vagyonkezelő</i>	<i>15</i>
	<i>Letétkezelő.....</i>	<i>16</i>
	<i>Könyvvizsgáló</i>	<i>16</i>
12.	RENDSZERES, ILLETVE ÁLLANDÓ KÜLSŐ KAPCSOLATOK	16
	<i>A tagság</i>	<i>16</i>
	<i>A Felügyelet</i>	<i>16</i>
	<i>A Magyar Nemzeti Bank.....</i>	<i>17</i>
	<i>Más garancia alapok.....</i>	<i>17</i>
V.	KÁRTALANÍTÁS, MEGTÉRÍTÉS ÉS FELSZÁMOLÁS.....	18
13.	KÁRTALANÍTÁSI ADATOK	18
14.	MEGTÉRÍTÉSI IGÉNYEK, FELSZÁMOLÁSI ELJÁRÁSOK	19
VI.	A 2010. ÉVBEN VÁRHATÓ ESEMÉNYEK.....	21
VII.	ELFOGADÓ IGAZGATÓSÁGI HATÁROZAT	22
VIII.	MELLÉKLETEK.....	23
	<i>1. számú melléklet (az igazgatóság 2009. évi határozatainak listája)</i>	<i>23</i>
	<i>2. számú melléklet (a Befektető-védelmi Alap aktuális taglistája).....</i>	<i>25</i>
	<i>3. számú melléklet (a tagsági kör változásai).....</i>	<i>27</i>
	<i>4. számú melléklet (tájékoztató adatok a kártalanítási eljárásokról).....</i>	<i>28</i>

I. Bevezető

A 2009. év továbbra is a pénzügyi válság jegyében telt el, és a korábbi félelmeink annyiban beigazolódtak, hogy az előző évben sor került az egyik tagunk (Fund de LaSalle Befektetési Alapkezelő Zrt.) felszámolásának elrendelésére, aminek nyomán 2010 januárjában a Beva meg is kezdte a kártalanítási eljárást. Bizonyos tanulságok már most levonhatók lennének az új ügyből, azonban az általános okokat és következtetéseket csak később tudjuk a piac számára részletesen bemutatni. Annyi azonban szinten biztosan látható, hogy ez a befagyási ügy nincs konkrét összefüggésben a válsaggal, a letéthyány nem a begyűrűző pénzügyi krízis következményeként adódott, hanem sokkal inkább a konkrét társaság vezetésében megmutatkozó hiányosságokra vezethető vissza.

A befektető-védelmi rendszerekre vonatkozó EU-s direktíva módosítása továbbra is folyamatban van, az arra vonatkozó előkészítés során a Beva is kifejtette szakmai véleményét, de döntés e kérdésben még nem született. A módosítás előkészítésének egyik fő iránya a kártalanítási szint lehetséges felemelésének kérdése, ahogyan az előző években a válság hatására a betétbiztosítás területén jelentős és egységes kártalanítási értékhatár-emelésre került sor. Álláspontunk szerint több ok miatt sem lenne indokolt a befektető-védelmi rendszerek által fizetendő kártalanítás mértéknek emelése.

A Beva igazgatósága már évek óta foglalkozik a díjrendszer átalakításának kérdésével, amely vizsgálatok arra vonatkoztak, hogy a védett letétek mértéke mellett miként lehetne hitelesen megjeleníteni a díjrendszerben az egyes tagok egyedi kockázatosságát.

Az alábbi táblázat összefoglalja, hogy az elmúlt hat évben hogyan változott a Beva által védett befektetők száma, miként növekedett a díjalapként szolgáló védett letéti állomány értéke, hogyan alakult az egyes díjalapsávokba tartozó állományok piaci értéke, az ezekre vonatkozó díjkulcsok mértéke, illetve ilyen adatok alapján mennyi volt a Beva éves díjból származó teljes bevétele:

Adatszolgáltatás éve ¹		2004.	2005.	2006.	2007.	2008.	2009.
Védett ügyfélszám ²		642.263	625.535	705.700	769.864	847.722	856.980
Össz díjalap (Mrd Ft)		4.184,6	5.278,5	5.917,6	7.034,7	6.028,0	5.656,4
Az egyes sávokba tartozó letétiállomány értéke (Mrd Ft), és a díjkulcs	I. sáv ³	564,4	663,3	809,0	1.608,3	1.715,0	1.610,5
	díjkulcs	0,9 %			0,57 %		
	II. sáv	1.786,9	2.270,7	2.737,0	5.426,3	4.314,0	4.045,9
	díjkulcs	0,16 %			0,018 %		
III. sáv ³	1.833,3	2.344,5	2.371,6	(nincs)			
díjkulcs	0 %						
Összes éves díj (MFt)		821	987	1.191	1.047	1.092	1.031
Kiszámlázva/befizetve		2005-ben	2006-ban	2007-ben	2008-ban	2009-ben	2010-ben

Megjegyzés: 1. Az évszámok azt az évet jelölik, amelyikre az adatszolgáltatás vonatkozott. Az éves adatszolgáltatás alapján a díjfizetés mindig a következő évben történik.

2. „**A védett ügyfélszám**” az adatszolgáltatás évében a hónapok utolsó napjára jelentett évi 12 adat egyszerű számtani átlagát jelenti, tehát **nem az év végi értéket** mutatja.

3. A 2004. évig az **I.** sáv felső határa még **egymillió forint** volt, míg a 2005. évi díjfizetéstől már a **kétmillió forintra** felemelt sávhatár alapján számított értékek szerepelnek (világosabb szürke mezők), a 2008. évben fizetett díj pedig már a **hatmillió forintra** emelkedett sávhatár szerint kalkuláltatott (sötétebb szürke mezők).

A 2005. évi díjfizetéstől bevezetett díjmentes **III.** sávba a biztosított befektetők tulajdonát képező letéti állományból befektetőnként a kétmilliárd forintot meghaladó részek összesített értéke került. A 2008. évi díjfizetés óta nincs **III.** sáv.

A Tpt. és a Díjfizetési szabályzat módosításának eredményeként a 2002. január 30. napjától hatályba lépő új díjfizetési rendszer magasabb bevételt biztosított a Beva számára. A 2008. évtől megszűnt a díjfizetéssel nem terhelt (nullakulcsos) **III.** sáv, de a sávhatárok és a díjkulcsok változtatása miatt a teljes díjbevétel az egymilliárd forint körüli szinten maradt, ami megfelelt az igazgatóság által meghatározott bevételi tervnek. Amennyiben a letéti adatok szerkezete jelentősen megváltozna, úgy ismét felvetődhet a nullakulcsos sáv bevezetésének igénye, de az is megállapítható, hogy ezen sáv nem csak gyakorlati okokból lehet megint szükséges, de elvileg is korrektebb megoldás lenne a mai, ún. kétsávós rendszerrel szemben .

A Beva kártalanítási kockázatát, a kifizetés veszélyének mértékét a védett befektetők száma is befolyásolja, ezért figyelni kell az egy védett befektetőre jutó átlagos letét mértékének alakulását. Bár a tavalyi növekedés kisebb mértékű, de a védett ügyfelek számának gyarapodása továbbra is érvényesülő trend maradt.

Az elmúlt években a biztosított befektetők száma az alábbiak szerint alakult:

	2002.	2003.	2004.	2005.	2006.	2007.	2008.	2009.
A biztosított befektetők száma (ezer fő)	643	648	642	625	705	769	847	857

Az alábbi táblázat az egy biztosított befektetőre jutó védett letétállomány piaci értékének változásait mutatja be:

	2002.	2003.	2004.	2005.	2006.	2007.	2008.	2009.
A befektetőnkénti védett letét (MFt)	3,9	4,8	6,5	8,4	8,4	9,1	7,1	6,6

Az egy befektetőre jutó védett letét értéke 2008. év után tavaly is tovább csökkent, ami leginkább a válság miatti árfolyamcsökkenéseknek tudható be. Ezt a Beva kártalanítási kockázata szempontjából akár kedvező körülménynek is tekinthetjük, mivel a Beva a piaci értéken fizetne kártalanítást az értékpapír letétek után. Szervezetünk kockázatai szempontjából azonban fontosabb az a körülmény, hogy a védett befektetők száma továbbra is töretlenül emelkedett, azaz kritikus helyzetben – csökkenő árfolyamértékek mellett is – növekvő kártalanítási kockázattal kell kalkulálnunk, vagyis a Beva piaci szerepe inkább erősödött, sem mint csökkent volna.

A Tpt. 224. § (1) bekezdés h.) pontja alapján kötelezően évente elkészített éves tevékenységi jelentés felépítése az előző évek gyakorlatához képest nem változott. A jelentés célja, hogy a Befektető-védelmi Alap tagjai és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete hozzáférjenek a Beva működésével kapcsolatos legfontosabb információkhoz.

A jelentés 2009. január 1. napjától 2010. április 30. napjáig tartó időszakot öleli fel.

II. A Befektető-védelmi Alap szabályozása

1. A jogi szabályozás

A Bevara vonatkozó törvény változásai

A Befektető-védelmi Alapra vonatkozó általános szabályokat „Az értékpapírok forgalomba hozataláról, a befektetési szolgáltatásokról, és az értékpapír-tőzsdéről” szóló **1996. évi CXI. törvény (Épt.)** XXIV. fejezete tartalmazta, amely jogszabály 1997. január 1. napján lépett hatályba.

Az Épt.-t a „**Tőkepiacról**” szóló **2001. évi CXX. törvény (Tpt.)** követte (2002. január 1-én lépett hatályba), amelyben már átvezetésre került a Beva által kezdeményezett legtöbb módosítás, és a legfontosabb kérdésekben feltétlenül megfelelt a szakmai igényeinek.

Ez a jogszabály a hatályba lépése óta számos módosításon esett át, de azok közül csak kevés változtatás, és csak kisebb mértékben érintette a Bevát. Lényegesen szabályozási változást hozott viszont „A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól” szóló **2007. évi CXXXVIII. törvény (Bsz.)** (hatálybalépés: 2007. december 1.), amely a befektetési szolgáltatási tevékenységek tartalmát és elnevezését módosította, így változott a Beva által védett tevékenységek – korábban a Tpt.-ben felsorolt – listája is. A módosulás következtében a befektetési szolgáltatási tevékenységek és kiegészítő szolgáltatások felsorolását a továbbiakban a Bsz. 5. §-a tartalmazza, és ennek megfelelően értelemszerűen módosult a Tpt. 210. §-ban szereplő hivatkozás is:

A Beva által biztosított tevékenységek a hatályos szabályozás szerint:

1. *megbízás felvétele és továbbítása* [Bsz. 5. § (1) bekezdés a) pont];
2. *megbízás végrehajtása az ügyfél javára* [Bsz. 5. § (1) bekezdés b) pont];
3. *sajátszámlás kereskedés* [Bsz. 5. § (1) bekezdés c) pont];
4. *portfoliókezelés* [Bsz. 5. § (1) bekezdés d) pont];
5. *pénzügyi eszköz letéti őrzése és nyilvántartása, valamint az ehhez kapcsolódó ügyfélszámla vezetése* [Bsz. 5. § (2) bekezdés a) pont];
6. *a letétkelés, valamint az ehhez kapcsolódó értékpapírszámla vezetése, nyomdai úton előállított értékpapír esetében ennek nyilvántartása és az ügyfélszámla vezetése* [Bsz. 5. § (2) bekezdés b) pont].

A tevékenységek fentiek szerinti változása érdemi változást nem jelentett a Beva biztosítása szempontjából.

A jelen beszámoló által vizsgált időszakban a következő – Bevát érintő – módosítások történtek.

A **2009. évi LXXXV. törvény** két jelentős pontban módosította a Tpt. Befektető-védelmi Alapra vonatkozó szabályozását:

- A 2009. november 1-jétől hatályba lépett módosítás szerint a kártalanítási összeghatár hatmillió forintról húszezer euróra változott. A módosítás azokat a kártalanítási ügyeket érinti, ahol a Beva tag felszámolása 2009. november 1-je után kezdődik. A továbbra is forintban fizetendő kártalanítás összeghatárát a felszámolás kezdő időpontjának napján érvényes hivatalos MNB devizaárfolyamon történő átszámítással kell meghatározni. A húszezer euróban meghatározott kártalanítási összeghatár megfelel a befektető-kártalanítási rendszerekről szóló 97/9/EK irányelv előírásainak.

- A Bevát érintő másik jelentős módosítás, hogy 2009. november elsejei hatállyal törlésre került a Tpt.-ből az a rendelkezés [227. § (1) bekezdés], amely szerint a Beva csak az MNB-nél vezethet pénzforgalmi számlát. A módosított szabályozás szerint továbbá a Beva a pénzeszközait állampapírban vagy az MNB-nél elhelyezett betétben is tarthatja, és a működéshez szükséges összeget más pénzforgalmi szolgáltatónál vezetett pénzforgalmi számlára is utalhatja.

A törvény új szövege az alábbiak szerint szól:

Tpt. 227. § (2) bekezdés: „Az Alap pénzeszközait – a házipénztár, a fizetési számlán tartott likviditási tartalékokat, valamint a kifizetés lebonyolítására vagy más, az Alap működéséhez szükséges célra pénzforgalmi szolgáltatóhoz utalt összeget kivéve – állampapírban vagy az MNB-nél elhelyezett betétben tarthatja.”

A **MNB-ről szóló törvény** szintén 2009. november 1-jétől hatályba lépő módosítása szerint az MNB továbbra is jogosult (korábban erre „köteles” volt) a Befektető-védelmi Alap bankszámláját vezetni, így szervezetünk MNB számlája megmaradt, és a tagi díjfizetések továbbra is e számlára történnek, de – élve a törvényi felhatalmazással – a Beva a működési költségek kifizetése érdekében számlát nyitott a letétkezelői feladatokat is ellátó ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepénél, amely megoldással jelentős banki költségek megtakarítása várható a 2010-es évtől.

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 módosított a 288/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet. A módosítás 2002. január 1. napján lépett hatályba, annak rendelkezései a 2002. évben induló üzleti évtől alkalmazandók és azóta változatlan tartalmúak.

2. A belső szabályzatok

A Befektető-védelmi Alap igazgatósága a törvény 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., más szabályzatok elfogadását egyéb jogszabályok írják elő. A Tpt. szigorúan rögzíti, hogy a Díjfizetési szabályzata a Beva egyetlen olyan szabályzata, amely a Beván kívüli személyekre, így a tagok számára is, kötelező jellegű előírásokat írhat elő.

A hatályos Tpt. négy olyan szabályozási tárgyat sorol fel, amelyekről az igazgatóság köteles általános szabályozást elfogadni. Ezek az alábbiak:

- Díjfizetési szabályzat
- Kártalanítási szabályzat
- Alapkezelési szabályzat
- Igazgatóság ügyrendje

A 2001. év végéig érvényesülő előírások szerint a törvényben felsorolt szabályzatok érvényességi kelléke volt a Felügyelet jóváhagyása. A Tpt. szerint (2002 januárja óta) a szabályzatok érvényességéhez már nincs szükség az állami hatóság jóváhagyására, az igazgatóság által elfogadott szabályzat a testület döntése alapján azonnal érvényesen létrejön.

A szabályzatokkal kapcsolatosan a 2009. évben a következő témájú igazgatósági döntések születtek:

A Díjfizetési szabályzat éves rendszeres felülvizsgálata

Az igazgatóság minden évben felülvizsgálja a Díjfizetési szabályzat módosításának szükségességét attól függően, hogy a megismert díjszámítási adatok ezt indokoltá teszik-e. A 2009. évben a gyakorlatnak megfelelően két ízben vizsgálta a testület a kérdést, először a féléves adatok fényében (2009. szeptember 17-én), majd a háromnegyed éves adatok ismeretében (2009. november 5-én). A tagok által beadott adatok alapján nem volt szükséges és indokolt a díjkulcsok módosítása, ezért a testület a szabályzat változatlanul hagyása mellett döntött **[21/2009. (IX. 17.) és a 22/2009. (XI. 5.) számú határozatok]**.

A kockázatarányos díjrendszer bevezetése

Az igazgatóság az év folyamán folyamatosan foglalkozott a kockázatarányos díjfizetési rendszer előkészítésével, és ebben a témában négy határozat is született. A négy határozatból három esetben eseti adatszolgáltatás elrendelésére is sor került **[6/2009. (II. 19.), 12/2009. (V. 14.) és a 29/2009. (XII. 10.) számú határozatok]**, míg a **28/2009. (XII. 10.) számú határozat** a kockázatarányos díjrendszer két éves átmeneti idővel történő bevezetését jelölte ki.

A Kártalanítási eljárás egyes kérdéseinek módosítása, a Kártalanítási szabályzat módosítása

Négy igazgatósági határozat a kártalanítási eljárás bizonyos kérdéseivel foglalkozott **[2/2009. (II. 19.), 13/2009. (V. 14.), 14/2009. (V. 14.), 27/2009. (XI. 10.) számú határozatok]**, és ezek eredményeként egy határozat a Kártalanítási szabályzatot módosította is. A testület foglalkozott a kártalanítási eljárás korszerűsítésével, a fejlettebb elektronikus megoldások bevezetésével (pl. elektronikus aláírás alkalmazása, elektronikus igénybejelentés), valamint az eljárásban alkalmazott ügyintézési és kifizetési sorrend meghatározásával, a részletekben történő kifizetés kérdésével.

A Kártalanítási szabályzat módosítása **[20/2009. (IX. 17.) számú határozat]** több pontot érintett, és a változtatások okai a következőkben foglalhatók össze. A Tpt.-ben 2009. november 1. napjától forint helyett euróban van meghatározva a kártalanítása értékhatár, továbbá a Beva nem csak forintban nyújthat kártalanítást, hanem az elhelyezés országának törvényes fizető eszközében is. Ezen kívül a módosítás után lehetőség van elektronikus aláírással ellátott kérelem benyújtására.

3. Az igazgatóság ülései és határozatai

A Beva igazgatósága a 2009. évben összesen hat ülést tartott. Az ülések közül egy – a június 10-én megtartott – rendkívüli jellegű volt, és témája kizárólag a kockázatarányos díjrendszer szakmai előkészítése volt. A többi ülés az éves munkatervben meghatározott rendes ülésnéven került megtartásra (közülük a májusi ülés a munkatervhez képest egy héttel korábban, május 14-én került megtartásra).

A testület az öt rendes ülésén összesen 33 határozatot hozott.

Az igazgatósági határozatok tartalmuk szerint az alábbi négy csoportba sorolhatók:

- a.)** A szervezet irányítására, működésére, egyéb belső szervezeti kérdésekre vonatkozó határozatok (14)
[a költségvetési terv elfogadása; az előző évi költségvetési terv végrehajtásának elfogadása; éves beszámoló és a könyvvizsgálói jelentés elfogadása; az előző évi tevékenységi jelentés elfogadása; negyedéves pénzügyi jelentések elfogadása; belső ellenőri munkaterv elfogadása; a belső ellenőri jelentések elfogadása; az igazgatóság elnökének megválasztása; igazgatóság munkatervének elfogadása]
- b.)** A fontosabb külső kapcsolatokra vonatkozó döntések (6)
[vagyonkezelői szerződés meghosszabbítása; könyvvizsgálói pályázat kiírása és elbírálása; vagyonkezelői pályázat kiírása; a 2009. üzleti év auditálását végző szervezettel a szerződés megkötése; az irodabérlet meghosszabbítása; letétkezelői szerződés meghosszabbítása]
- c.)** A szabályzatok elfogadására, illetve módosítására vonatkozó határozatok (11)
[a kártalanítási eljárás módosítása; a kockázatarányos díjfizetési rendszer előkészítése, az ahhoz szükséges adatszolgáltatás elrendelése és a kockázatarányos díjrendszer bevezetése; a Kártalanítási szabályzat módosítása, a Díjfizetési szabályzat rendszeres éves felülvizsgálata]
- d.)** A tagsággal kapcsolatos ügyekben hozott határozatok (2)
[a tagi ellenőrzésekre vonatkozó féléves beszámolók elfogadása; a 2010. évi tagi ellenőrzési terv elfogadása]

Az igazgatósági határozatok közül a 2009. évben 14 szólt a szervezet belső működését közvetlenül érintő kérdésekről (**a.** pont). A döntések alapján a munkaszervezet a különféle jelentéseket megküldte a jogszabályban írottak szerint a tagoknak, a Felügyeletnek, továbbá a Magyar Nemzeti Banknak.

Az igazgatósági határozatok közül az elmúlt évben 6 határozat szólt a jelentősebb külső kapcsolatokról (**b.** pont). Minden évben rendszeres döntés az adott évre vonatkozó auditálási szerződésről szóló határozat, amely szerint a 2009. üzleti évet ismét a pályázaton nyertes KPMG Hungária Kft. auditálja. Ugyancsak rendszeres téma a vagyonkezelés és a letétkezelés kapcsán meghozott határozatok tartalma, illetve tavalyi döntés született még a Beva irodabérletének meghosszabbításáról is.

A 2009. évben 11 olyan döntés született, amelyek szabályzatokat érintettek közvetlenül vagy közvetve (**c.** pont). Ebben a körbe több olyan határozat sorolható, amelyek nem konkrétan a szabályzatokat módosítják, hanem a szabálmódosítás szakmai előkészítését szolgálták (pl. döntések a kockázatarányos díjrendszerről és a kártalanítási eljárás különféle kérdéseiről), vagy amelyek a szabályzat változatlanúságáról szólnak (a megismert adatok alapján nem volt indokolt a Díjfizetési szabályzat módosítása). A tavalyi év során csupán egyetlen tényleges szabályzat-módosítás történt, amikor az igazgatóság a 20/2009. (IX. 17.) számú határozatával a Kártalanítási szabályzat egyes rendelkezéseit megváltoztatta.

A tagsággal kapcsolatos kérdésekben 2009-ben kettő igazgatósági határozat született (**d.** pont), így a tagi ellenőrzésre vonatkozó ellenőrzési terv elfogadása, és a végrehajtott ellenőrzésekre vonatkozó féléves beszámolók igazgatósági elfogadása.

A 2009. évi 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 határozza meg, míg a kivételként érvényesülő önkéntesség (árutőzsdei szolgáltató; fióktelep kiegészítő biztosítás céljából) alapján eddig egyetlen szervezet sem csatlakozott a Bevához. A Tpt. rendelkezései szerint kötelezően a Beva tagja minden olyan gazdálkodó szervezet, amely biztosított tevékenység végzésére felügyeleti engedéllyel rendelkezik. Ez a kötelezettség nemcsak a befektetési szolgáltatókra vonatkozik, hanem a szervezettípustól függetlenül bármely gazdálkodó szervezet számára kötelezővé teszi a tagságot. A törvény a csatlakozási kötelezettség alól egyetlen kivételként kiveszi az egyéni vállalkozót.

A tagsági viszony a gyakorlatban kétféleképpen keletkezhet:

- Az egyik keletkezési mód egyszeri alkalom volt, és egybeesett a Beva létrejöttével, vagyis azok a szervezetek, amelyek 1997. április 14-én (a Beva létrejöttének napján) bármelyik biztosított tevékenység végzésére engedéllyel rendelkeztek, a törvény erejénél fogva („ipso iure”) a Beva tagjaivá váltak anélkül, hogy bármit is tenniük kellett volna.
- A másik mód, ami a Beva létrejöttét követően általánosnak tekinthető, hogy a biztosított tevékenység végzésére engedélyért a Felügyelethez folyamodó szervezet, a felügyeleti engedély egyik kötelező feltételeként előzetesen csatlakozik a Bevához.

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

	Beva	a Beva tagja
Jogok	<ul style="list-style-type: none"> • díjfizetési szabályok meghatározása • adatszolgáltatási kötelezettség előírása • tagok ellenőrzése a Tpt.-ben meghatározott, korlátozott körben 	<ul style="list-style-type: none"> • képviselet a Beva igazgatóságában <i>(érdekképviseleti szervezeteiken keresztül 2 fő kijelölése)</i> • tájékozódás a Beva működéséről a Tpt.-ben meghatározott módon
Kötelezettségek	<ul style="list-style-type: none"> • a tagok tájékoztatása a szervezet működéséről (negyedéves pénzügyi jelentés, éves beszámoló, éves tevékenységi jelentés) 	<ul style="list-style-type: none"> • a díjak megfizetése • az adatszolgáltatási kötelezettség teljesítése • az ellenőrzés eltérése, közreműködés abban

A fenti táblázat tételesen rögzíti a Beva és a tagjai jogait, valamint kötelezettségeit, aminek elemzése után az alábbi következtetések vonhatók le:

- A Beva a tagjaival szemben nem jogosult szankciókat alkalmazni. Amennyiben a tag valamelyik, a tagsági viszonyból eredő kötelezettségét megsértené, úgy a Beva – a közvetlen felhívás eredménytelensége után – a Felügyeletnél kezdeményezhet eljárást az érintett tag ellen.
- Sem a Beva, sem pedig a tagja nem szüntetheti meg egyoldalúan ezt a tagsági viszonyt, azaz a Beva nem jogosult a tagját kizárni, illetve a tag sem jogosult (az engedély megtartásával) kilépni. A tagsági viszony kizárólag az alapjául szolgáló felügyeleti engedély visszavonása eredményeként, és a visszavonással egyidőben szűnhet meg. A tagsági viszony megszűnése szempontjából nincs annak jelentősége, hogy a felügyeleti engedély visszavonása a tag kérelmére vagy szankció alkalmazásaként történt.

A tevékenységi jelentés lezárásakor érvényes aktuális taglistát a **2. számú melléklet** mutatja be. **A Bevának jelenleg 59 tagja van** (közülük befektetési alapkezelő: 18; befektetési vállalkozás: 21; hitelintézet: 20). A tagság 2009. január 1. napja óta bekövetkezett változásait a **3. számú melléklet** tartalmazza. A mellékletek szerint a vizsgált időszakban hat új tag csatlakozott a Bevához, és az időszak alatt két szervezet tagsági viszonya szűnt meg.

Jelenleg három tagfelvételi kérelem van folyamatban, azaz három társaság (a CEE Active Asset Management Zrt., az Ormixa Értékpapír Zrt. és a STATUS Capital Befektetési Zrt.) adott be csatlakozási nyilatkozatot, és fizette be a csatlakozási díjat, de a felügyeleti engedélyt még nem kapták meg, így még nem váltak a Beva tagjává.

Érdekes tendencia a tagi kör változásában, hogy a hosszabb időszakon keresztül viszonylag állandó létszám növekedése észlelhető. A három most csatlakozó tag figyelembe vételével ez év közepére a tagok száma 62 lehet, ami a nyolc évvel ez előtti szintnek felel meg. Az új tagok jellemzően „ún.” kisebb társaságok, általában magánszemély tulajdonosokkal.

	2002.	2003.	2004.	2005.	2006.	2007.	2008.	2009.	2010.
Tagok száma	58	60	53	54	53	53	54	56	59

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 befektetőkről. A rendszeres adatszolgáltatás mellett a jelentéssel érintett időszakban a Beva három alkalommal rendelt el rendkívüli adatszolgáltatást a kockázatarányos díjrendszer előkészítése érdekében.

A Beva szervezete a Tpt. alapján negyedévente juttatja el jelentését a tagok és a Felügyelet részére pénzügyi helyzetéről, ugyanennek a körnek kiküldi továbbá auditált éves beszámolóját, illetve az előző évi tevékenységéről külön jelentésben ad tájékoztatást.

5. Az igazgatóság

A Befektető-védelmi Alapot héttagú igazgatóság irányítja. Az igazgatóság tagjainak mandátuma három évre szól, függetlenül attól, hogy a betöltendő (megüresedett) igazgatósági mandátum hogyan és mikor szűnt meg. Ennek megfelelően a tagság személyi összetétele folyamatosan, és különböző időpontokban változik (a vizsgált időszakban – 2009. január 1-től 2010. április 30-ig – nem történt változás a testület összetételében).

Az igazgatóság összetételét a Tpt. a következőképpen határozza meg:

- Magyar Nemzeti Bank (1 fő);
- a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (1 fő);
- a tőzsde (1 fő);
- a központi értéktár (1 fő);
- a tagi érdekképviseleti szervezetek (2 fő);
- az ügyvezető igazgató (hivatalból).

Az igazgatóság a tagjai közül maga választja meg elnökét és alelnökét. Mindkét tisztségviselő megbízatása két évre, de legfeljebb a megválasztott személy igazgatósági tagi mandátumának időtartamáig szól. A testület elnöke 1997. május 26. óta megszakítás nélkül **dr. Hardy Ilona**, aki 2004. március 1. napjától a Magyar Nemzeti Bank küldöttként vesz részt a testület munkájában. Dr. Hardy Ilona elnöki megbízatása – az igazgatóság legutóbbi erre vonatkozó döntése értelmében – 2009. október 7. napjától további két évre meghosszabbításra került.

Az alelnöki tisztséget 2006. december 14. napjától **Brauner Margit**, a központi értéktár által delegált igazgatósági tag tölti be. Jelenlegi kétéves mandátuma – az igazgatóság 2008. decemberi döntése alapján – 2010. december 14. napjáig szól.

Az igazgatóság jelenlegi (2010. április 30-ai) összetétele:

Az igazgatósági tag		a kijelölő vagy kinevező	a mandátum lejárat
neve	foglalkozása, munkahelye		
dr. Hardy Iлона (<i>elnök</i>)	ügyvéd	Magyar Nemzeti Bank	2013.02.28.
Brauner Margit (<i>alelnök</i>)	banküzemi igazgató, Keler Zrt.	Keler Zrt. (<i>központi értéktár</i>)	2013.03.31.
dr. Farkas Péter	ügyvezető igazgató, Beva	<i>hivatalból az igazgatóság tagja</i>	
Lantos Csaba	elnök, Keler Zrt.	<i>Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete</i>	2013.03.23.
dr. Mohai György	vezérigazgató, Budapesti Értéktőzsde Zrt.	BÉT Zrt. (<i>tőzsde</i>)	2012.08.11.
dr. Móra Mária	főtitkárhelyettes, Magyar Bankszövetség	Magyar Bankszövetség (<i>tagi érdekképviselő</i>)	2010.11.11.
Nyitrai Győző	igazgató, OTP Bank Nyrt.	Befektetési Szolgáltatók Szövetsége (<i>tagi érdekképviselő</i>)	2011.05.08.

6. A munkaszervezet

A Beva végrehajtó szervezete az igazgatóság irányítása alatt álló munkaszervezet, amelyet közvetlenül az ügyvezető igazgató vezet.

A munkaszervezet minimális létszámmal működik, és a kis létszám miatt a munkakörök kialakítását nagyban befolyásolta az egyes munkatársak képzettsége, szakmai tapasztalata.

A munkaszervezet tagjai:

- ügyvezető igazgató: dr. Farkas Péter
- titkársági feladatok: Bárány Katalin (titkárságvezető)
- jog és szabályozás: dr. Kiss Krisztina (vezető jogtanácsos)
- pénzügy és gazdálkodás: Molnár László (pénzügyi vezető)
- tagság és kártalanítás: Patkó Kinga (kártalanítási előadó)
Nagy Sándorné (pénzügyi előadó)

A 2008. december 15-től szülési szabadságon lévő Balázs Esztert Molnár László 2009. december 31-ig helyettesítette a pénzügyi vezetői beosztásban. Mivel Balázs Eszter 2010. március 15-től ismét szülési szabadságra ment, ezért helyettesítését megint Molnár László látja el, előre láthatólag két éven keresztül.

A belső ellenőri tevékenységet tartós megbízás alapján 2010. február 28-ig Tábor Viktor végezte. A vele fennállott szerződés közös megegyezéssel történő megszüntetése után a Beva jelenlegi belső ellenőre (ugyancsak megbízás alapján) Szepesi János, aki 15 éve a Budapesti Értéktőzsde Zrt. belső ellenőri teendőit is ellátja.

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), a Felügyelet által a bírságbevételekből átutalt összegekből és a befektetett vagyon hozamából képződik, illetve szükség esetén a források állam által garantált hitel felvétele útján bővíthetők. A Beva legjelentősebb forrása továbbra is az éves díj, rendkívüli befizetés elrendelésére utoljára 2000. évben került sor.

- A csatlakozási díjból a 2009. évben a Bevának 6,103 millió forint bevétele volt. A Tpt. szerint a csatlakozási díj mértéke a csatlakozó szervezet jegyzett tőkéjének fél százaléka, de legalább ötszázezer, és legfeljebb hárommillió forint, amelyet a csatlakozni szándékozó szervezet külön számlázás nélkül (mert jegyzett tőke befizetésnek minősül), előzetesen fizet be. A befizetett csatlakozási díjak összessége alkotja a Beva jegyzett tőkéjét, ami a befizetésekkel folyamatosan növekszik. A Beva jegyzett tőkéje jelenleg 206 millió forint.
- Éves díj címén a 2009. évben 1,098 milliárd forint folyt be ténylegesen (cash-flow szemléletben meghatározott adat) a Beva számlájára, míg a 2010. év elején 1,031 milliárd forint került kiszámlázásra.
- Rendkívüli befizetés elrendelésére a vizsgált időszakban nem került sor.
- A Beva forrásai közül a felügyeleti bírságokból 31,2 millió forint folyt be a 2009. évben ténylegesen (cash flow szemlélet).
- A Bevának a vagyonkezelőn keresztül befektetett vagyona a 2009. évben összesen 444,6 millió forint hozamot eredményezett. A Tpt. változásával 2009. november 1. napjától kezdődően a Beva szabad pénzeszközeit jegybanki betétben is tarthatja, de ezzel a lehetőséggel a szervezet nem élt.

A Beva a Magyar Külkereskedelmi Bank Nyrt.-vel szemben fennállott hiteltartozását 2007 augusztusára – részben előtörlesztéssel (1.080 millió Ft) – teljes egészében visszafizette, így ma már nem áll fenn adósságszolgálati teher. A módosított hitelszerződés szerint a Beva az előtörlesztett összeget ismételten lehívhatja, illetve az eredeti hitelkeretből le nem hívott 320 millió forintos keretösszeg lehívásának elvi lehetősége is 2010 augusztusáig fennáll. A ténylegesen még lehívható hitel összege – a hitelt biztosító állami kezesség fokozatos csökkenéséhez igazodóan – 2010 augusztusáig még 700 millió forint, 2011 februárjáig már csak 350 millió forint, azt követően pedig – a hitelszerződés lejártával – megszűnik a hitellehívás lehetősége.

A Befektető-védelmi Alap 2010. március 31-én összesen 4,765 milliárd forint bruttó piaci értékű vagyonnal rendelkezett. A szabad pénzeszközöket a szervezet vagyonkezelő (OTP Alapkezelő Zrt.) útján befektette be.

A Befektető-védelmi Alap vagyonára vonatkozó számszerű adatokat a tagok részére negyedévenként kiküldött pénzügyi jelentés, és az éves beszámoló tartalmazza.

8. A kockázatarányos díjfizetési rendszer

Az éves díjat a tagok közössége fizeti meg a díjfizetést megelőző naptári évben kezelt átlagos befektetői vagyoni arányában, ami elég objektív módon mérhető, de azt nem fejezi ki, hogy az egyes tagok ténylegesen milyen veszélyt jelentenek a Beva számára, vagyis azonos védett letétállomány esetén, melyik tag esetében lehet jobban számítani, hogy a letétek hiánya miatt kártalanítás kifizetésére kerülhet sor. A mai díjrendszer kizárólag az adott tag által kezelt befektetői letétek előző naptári évi átlagos piaci értékét veszi figyelembe, de ez a rendszer nem számol az egyes tagok eltérő kockázatoságával.

Az igazgatóság a Nemzetközi Bankárképző Központ Zrt.-t bízta meg, hogy a kérdés elvi megalapozását végezze el, illetve a kockázatarányos díjrendszer elvi megoldhatósága esetén készítse el a konkrét megvalósításra vonatkozó számításokat is. A 2009. évben a testület megvizsgálta, és elfogadta a Bankárképző által kidolgozott kockázatosági modellt, amelynek részletes kidolgozása, és gyakorlati bevezetése egy két éves átmeneti idő alatt történik meg, az új rendszer pedig 2012. év elejétől fogja teljeskörűen meghatározni a díjrendszert. Az új díjrendszer részleteiről a tagság megfelelő időben részletes tájékoztatást fog kapni.

9. 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.

A díjszámítási adatszolgáltatás ellenőrzésének keretében a vizsgálat tárgya 2009. évben is az volt, 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, valamint
- a hatmillió forint alatti letétállománnyal rendelkezők letétállományának (a díjsávok meghatározásához szükséges adatok) jelentése helyesen történt-e.

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

A fentiek figyelembe vételével az igazgatóság a 33/2008. (XII. 9.) számú határozatával 2009-re az alábbi tagokat jelölte ki a díjszámítási adatszolgáltatás helyszíni ellenőrzésének lefolytatására:

- *AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.*
- *Cashline Értékpapír Zrt.*

- *Concorde Értékpapír Zrt.*
- *KDB Bank Magyarország Zrt.*
- *MKB Bank Nyrt.*
- *Quaestor Értékpapír Zrt.*
- *Raiffeisen Bank Zrt.*

Az ellenőrzés a díjszámítási adatok előállításának általános ellenőrzésén túl, a konkrét adatokat a 2008. évi és a 2009. évi jelentések esetében vizsgálta.

A helyszíni ellenőrzés előkészítéseként a Beva az érintett tagokat felhívta kiegészítő írásbeli adatszolgáltatásra (biztosítás alól kizárt befektetők, értékpapírok árfolyamadatai), majd a helyszíni ellenőrzés során a kiválasztott adatszolgáltatási napokra vonatkozóan megvizsgálta a letétállományi adatok mögötti analitikát, a jelentés előállításának módját.

Az adatszolgáltatás hibái, hiányosságai miatt több esetben pontosítani kellett az adatszolgáltatást, és a módosítás nagyságrendje egy tag esetében tette szükségessé a 2009. évi díj korrekcióját. A lefolytatott helyszíni vizsgálatok során nem mutatkoztak olyan hiányosságok, amelyek a hibák kijavítására történő felhívásnál súlyosabb intézkedést tettek volna szükségessé.

Az ellenőrzések tapasztalatairól a munkaszervezet félévente összefoglaló jelentést készített az igazgatóság számára, amely a 16/2009. (IX. 17.) és a 33/2009. (XII. 10.) számú igazgatósági határozatokkal került elfogadásra.

10. Tárgyi- és technikai feltételek

A Befektető-védelmi Alap elhelyezésére szolgáló, és a City Gate I. Irodaházban jelenleg bérelt 195 m² alapterületű irodának a bérletére vonatkozó szerződés hatálya 2009. augusztus 31-ével lejárt, ezért a Beva megfelelő időben egyeztetéseket kezdett a bérbeadóval, és tisztázta, hogy a bérleti jog meghosszabbítása esetén milyen kondíciókat lehet reálisként elfogadni. A bérbeadóval folytatott egyeztetések eredményeként sikerült olyan feltételekben megállapodni, amelyek mellett előnyösnek tűnt az irodabérlet fenntartása, és nem is kínálkozott máshol jobb megoldás, különösen, az esetleges átköltözéssel felmerülő egyszeri költségeket is figyelembe vételével. Ilyen előkészítés után az igazgatóság a 15/2009. (V. 14.) számú határozatával a bérlet további öt évvel történő meghosszabbításáról határozott.

A meghosszabbított bérleti szerződésben a bérleti díj nettó 14,- €/hó/m² (korábban € 14,88 € volt), azonban a Beva minden évben egyhavi (szeptember hónapban) díjmentességet élvez, ami értelemszerűen 1/12 résszel csökkenti a fizetendő díjat. Az irodaterületen felül a Beva a mélygarázsban bérel egy parkolóhelyet is nettó 85 €/hó/parkoló áron (ez korábban 106,44 € volt). A bérleti díj az € inflációjához igazodva változik. A bérleti díjon felül nettó 1.250,- Ft/hó/m² üzemeltetési átalányt kell fizetni, amelyet az év végén a tényszámok alapján elszámol a bérbeadó.

A fenti irodában biztosítottak mindazok a tárgyi-technikai feltételek, amelyek a szervezet működéséhez szükségesek.

A Befektető-védelmi Alap honlapján (www.bva.hu) megtalálhatók a szervezetre vonatkozó legfontosabb információk, az érdeklődők itt olvashatnak a kártalanítás szabályairól, és ezáltal a tagok számára is megnyíltak olyan lehetőségek, amelyek megkönnyítik a Bevával való kapcsolattartást, információcserét (letölthető adatlapok, jelentések e-mailen). A honlap tartalmazza a számunkra legfontosabb társszervezetek elérhetőségeit is, illetve innen könnyen

elérhetőek a külföldi befektető-védelmi rendszerek adatai, továbbá annak a nemzetközi szervezetnek (EFDI) a paraméterei, amelyhez a Beva is csatlakozott.

A honlap fejlesztésével lehetőség nyílt arra, hogy a befektetők a honlapról közvetlenül letöltsék az igénybejelentő formanyomtatványt. Egyebekben a Beva a tartalom bővítésével teszi egyre jobban használhatóvá honlapját a befektetők és érdeklődők számára.

11. A külső megbízottak

A Befektető-védelmi Alap bizonyos feladatait megbízottak közreműködésével látja el. Ilyen tartós kapcsolat áll fenn a vagyongazdálkodóval, a letétkezelővel, valamint a könyvvizsgálóval.

Vagyongazdálkodó

A Beva Alapkezelési szabályzata szerint a Befektető-védelmi Alap a felhalmozott vagyonát vagyongazdálkodó szervezet útján fekteti be, és a szabályzat szerint mód van egyetlen vagy több vagyongazdálkodó megbízására is. A kiválasztásra kiírt pályázat lehet nyilvános vagy zártkörű. A kiválasztott vagyongazdálkodóval egy-egy éves szerződéseket köt a szervezet, de három év elteltével mindenképpen ismételt pályázatot kell kiírni a feladat ellátására. A három éven belül, az egy-egy éves szerződések aláírásáról az igazgatóság határoz a vagyongazdálkodó előző évi teljesítménye alapján, és a Bevával való együttműködés értékelése után. Az Állami Számvevőszék vizsgálata nyomán készült jelentésnek megfelelően a pályáztatás szabályai 2008-ban módosultak és a szabályok kialakítása során a Beva a Felügyelet által kiadott ajánlást is figyelembe vette.

A korábban, ugyancsak pályázattal kiválasztott OTP Alapkezelő Zrt. mandátuma 2010. február 28-án lejárt, és mivel a legutóbbi vagyongazdálkodói pályázat óta 3 év eltelt, a Beva a 25/2009. (XI. 5.) számú igazgatósági határozat alapján 2009. december 15-én nyilvános pályázatot írt ki a vagyongazdálkodói feladatok ellátására. A Beva kezelendő vagyonának mértékére tekintettel a szervezet csak egy vagyongazdálkodót kívánt kiválasztani.

A pályázat 2010. január 14-ei benyújtási határidejére 13 érvényes pályázati ajánlat érkezett. Az ajánlatokról a Beva igazgatósága 2010. február 18-ai ülésén döntött, és az értékelő bizottság javaslatát elfogadva, a 2/2010. (II. 18.) számú határozatával a Befektető-védelmi Alap vagyongazdálkodójának ismét a vagyongazdálkodói feladatokat 2004. óta ellátó OTP Alapkezelő Zrt.-t választotta. Az Alapkezelési szabályzatnak megfelelően a szerződés az OTP Alapkezelővel 2010. március 1-től egy üzleti évre szólóan került megkötésre, de további két alkalommal egy-egy évre meghosszabbítható.

A vagyongazdálkodási szerződés szerint a vagyongazdálkodó továbbra is két portfóliórészt különít el a Beva vagyonán belül, és külön kerül befektetésre a működési költségek fedezetéül szolgáló elem, illetve a hosszú távú befektetésnek szánt rész. A 2010. évi szerződésben szereplő referencia hozam megegyezik az előző időszakban alkalmazottal, a működési portfólió esetében 50 % ZMAX – 50 % RMAX index hozama; a befektetési célú portfólió esetében 50 % RMAX – 50 % MAX index hozama. A két portfóliórész tekintetében nemcsak az elvárt referenciahozam, de az átlagos hátralévő futamidő is meghatározásra került.

A vagyongazdálkodó legalább félévente köteles az igazgatóságnak beszámolni a vagyongazdálkodás piaci körülményeiről és eredményéről.

Letétkezelő

A Beva a befektetett eszközök letétkezelését önálló letétkezelő szervezetre bízta. A letétkezelő megbízatását – a vagyongazdálkodóhoz hasonlóan – háromévente pályáztatni kell. A 2008-ban kiírt nyilvános pályázat eredményeként a Beva az ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepét választotta ki, és vele kötötte meg egy évre a letétkezelési szerződést. A letétkezelői megbízatás hosszabbítására évenként kerül sor, és az igazgatóság a letétkezelő eddigi tevékenysége alapján a 26/2009 (XI. 5.) számú határozatában a letétkezelési szerződés 2010. december 31-ig történő meghosszabbításáról döntött.

Könyvvizsgáló

A könyvvizsgálóra vonatkozó szabályok szerint a Beva könyvvizsgálójának kiválasztására is háromévenként pályázatot kell kiírni. A 2009. évben esedékessé vált az újabb pályázat kiírása. Az igazgatóság döntése alapján zártkörű pályáztatásra került sor, amelynek keretében a Beva pályázati felhívást küldött a hazai piacon tevékenykedő 4 legnagyobb könyvvizsgáló társaság részére (Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft., Ernst & Young Kft., KPMG Hungária Kft., PriceWaterhouseCoopers Kft.).

Mind a négy megkeresett szervezet pályázott, és a 2009. májusában meghozott döntés szerint az igazgatóság továbbra is a KPMG Kft. ajánlatát tartotta a legkedvezőbbnek, ezért ezen szervezetet választotta ki könyvvizsgálóként. A Beva a KPMG Kft.-vel az ajánlatban szereplő feltételekkel megkötötte a könyvvizsgálói szerződést a 2009. évre vonatkozóan azzal, hogy a megbízás az igazgatóság döntése alapján további két évvel meghosszabbítható.

12. 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.

Az egyes tagokkal általában csak konkrét ügyek során kerül közvetlen kapcsolatba a Befektető-védelmi Alap, és különösen a tagi ellenőrzés ad lehetőséget arra, hogy a szervezetek az ellenőrzés szűken vett céljain túl, más kérdésekről is tárgyalhassanak. A Beva honalapjára a tagok azonosítójuk alapján tudnak belépni, és hozzáférnek olyan adatokhoz, amelyek a nyilvánosság számára nem elérhetőek, illetve ezen a módon tudnak a Bevával kommunikálni.

A Felügyelet

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletével a Beva mindig is nagyon szoros kapcsolatot tartott fenn, és ennek intézményesült megtestesülése a 2005. elején létrejött együttműködési szerződés a Felügyelet és a Beva között. A megállapodás érvényesülését a két szerződő fél minden évben közösen megvizsgálja. A szerződés módosításának igénye először a tőkepiaci szabályozás 2007. december 1-jével hatályba lépett módosítására tekintettel merült fel, de a 2008. március 19-én megkötött módosítás inkább csak technikai pontosításokat tartalmazott, az érdemi együttműködést nem érintette.

A Felügyelet a Tpt. alapján jogosult egy személyt a Beva igazgatóságába delegálni (néhány éve ez a személy már a Felügyelet köztisztviselője is lehet), és ezen joga alapján a hatóság Lantos Csaba urat jelölte 2007 márciusában, majd a három év letelte után a megbízatást további három évre (2013. március 23-ig) meghosszabbította.

A szervezetek közötti jó kapcsolat fontosságát akár az a körülmény is mutatja, hogy a Felügyelet annak ellenére, hogy 2009. év közepétől már nem lenne köteleles a Beva részére a tagokra kirótt bírságból juttatni, hanem erre már „csak” joga van, továbbra is a korábbiakhoz hasonló mértékű összegeket utal át a Beva javára.

A Magyar Nemzeti Bank

Az MNB a Beva alapítása óta egy tagot jogosult delegálni a szervezet igazgatóságába, és a jogalkotó ezzel is biztosította, hogy a pénzügyi piacok egyik központi szereplője a Befektetővédelmi Alap tevékenységében is részt vállalhasson, érdekeit megjelenítse, ezáltal kifejezze, hogy a piac általános biztonságában mindkét szervezetnek közös az érdekeltsége. A jegybank 2010. március 1. napjától három évre meghosszabbította dr. Hardy Iлона kijelölését.

A 2009. október 31-ig hatályos Tpt. szerint a Beva pénzforgalmi számláját kizárólagos jelleggel a Magyar Nemzeti Bank vezethette, és ez a törvényi kötöttség bizonyos nehézségeket okozott a napi pénzforgalom bonyolításában. Ezért a Beva olyan jogszabálymódosítást kezdeményezett, amely szerint a jegybankkal való szoros szakmai kapcsolat fenntartása mellett a kereskedelmi banki szolgáltatások rugalmasabb és olcsóbb igénybe vételét is biztosította volna. A Tpt. módosított, 2009. november 1. napjától hatályos szövege már megengedi, hogy a Beva működéséhez szükséges célra szolgáló pénzeszközöket kereskedelmi banknál vezetett pénzforgalmi számlán kezelje. Ezzel együtt a jegybanknál vezetett pénzforgalmi számla is megmaradt, jelezve ezzel is a Bevának a pénzügyi stabilitási rendszerrel való szoros kapcsolatát.

Más garancia alapok

Az Országos Betétbiztosítási Alappal (OBA) és a Pénztárak Garancia Alapjával (PGA) korábban kialakított és folyamatosan ápoltt munkakapcsolat mindhárom garancia alap, és az érintett piacok érdekét szolgálja. A három testvérszervezet közreműködésével rendszeres találkozókön egyeztetik a szervezetek a piacok aktuális problémáit, az ezzel kapcsolatos teendőiket, a szervezeteket érintő közös szakmai kérdéseket, és megosztják a fontos információkat. Ez a szoros kapcsolattartás mindhárom szervezet és az érintett piacok számára is előnyökkel jár.

V. Kártalanítás, megtérítés és felszámolás

13. Kártalanítási adatok

A Beva fennállása óta 13 ügyben fizetett kártalanítást, és valamennyi lefolytatott kártalanítási eset a 2001. december 31-ig hatályos Épt. rendelkezései szerint folyt, de a kártalanítás szabályai azóta jelentősen megváltoztak.

A kártalanítási ügyek legfontosabb eseményeinek időpontját az alábbi táblázat mutatja:

	A tag neve	A tevékenység felfüggesztése	A befagyás megállapítása	A kifizetés megkezdése	A felszámolási eljárás kezdete	A tagsági viszony megszűnése
1.	Allied Rt.	1998. 02. 23.	1998. 05. 04.	1998. 06. 02.	1998. 12. 22.	1999. 07. 05.
2.	CB Bróker Rt.	1998. 06. 24.	1998. 11. 04.	1998. 12. 04.	2000. 05. 19.	2000. 08. 31.
3.	ÉGSZI-Börze Rt.	1998. 09. 23.	1998. 12. 17.	1999. 01. 15.	1999. 01. 31.	1999. 07. 05.
4.	Globex Rt.	1998. 09. 11.	1998. 12. 17.	1999. 01. 15.	1999. 02. 25.	1999. 08. 02.
5.	LaSalle Rt.	1998. 09. 08.	1999. 04. 15.	1999. 07. 26.	-	2002. 06. 13.
6.	Pannonbróker Rt.	1998. 12. 08.	1999. 05. 12.	1999. 08. 23.	1999. 06. 17.	1999. 07. 05.
7.	DD-Nex Rt.	1998. 11. 16.	1999. 05. 25.	1999. 11. 01.	1999. 06. 07.	2000. 02. 09.
8.	Pest-Buda Rt.	1999. 02. 04.	1999. 07. 20.	1999. 11. 22.	1999. 12. 05.	2000. 02. 08.
9.	Diana Rt.	1999. 10. 12.	2000. 02. 01.	2000. 03. 02.	2000. 02. 25.	2000. 04. 12.
10.	Wellington Rt.	1999. 11. 01.	2000. 02. 11.	2000. 03. 23.	2000. 08. 03.	2000. 10. 24.
11.	London Rt.	1999. 08. 26.	2000. 04. 11.	2000. 06. 09.	2000. 04. 10.	2000. 06. 27.
12.	Amethyst Rt.	2001. 01. 08.	2001. 02. 07.	2001. 06. 13.	2002. 02. 06.	2002. 05. 23.
13.	Enigma Rt.	1998. 09. 24.	-	2001. 09. 10.	1998. 12. 25.	1999. 11. 30.
14.	Fund de LaSalle	2009. 10. 22.	*		2010. 01. 19.	2009. 12. 07.

* A Tpt. változása miatt a befagyás megállapítására már nem kerül sor, a Beva kártalanítási kötelezettsége a tag felszámolásának elrendelésével következik be.

A jelentés **4. számú melléklete** ismerteti a Beva által eddig kifizetett kártalanításokat, ügyenként és az elbírálás kimenetele szerint, amely adatok a tavalyihoz képest nem változtak. A táblázatban szereplő adatok gyakorlatilag végleges számnak tekinthetők, hiszen a kártalanítási igények elévülése miatt már alig lehet újabb igényekre számítani, bár az elévülés megszakadásának vagy nyugvásának igazolása esetén elvileg még felmerülhet elhanyagolható nagyságú megalapozott kártalanítási igény.

A Befektető-védelmi Alap életében jelentős esemény, hogy nyolc év „befagyás-mentes” időszak után 2009-ben újabb Beva tag esetében merült fel a kártalanítás szükségessége.

A Fund De La Salle Befektetési Alapkezelő Zrt. a 2007. évi CXXXVIII. törvény 5. § (1) bekezdésének d) pontja szerinti portfóliókezelés befektetési szolgáltatási tevékenység végzésére jogosító felügyeleti engedély alapján 2009. április 20. napjától 2009. december 7. napjáig a Befektető-védelmi Alap tagja volt.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a társaságnál folytatott helyszíni célvizsgálat megállapításai alapján 2009. október 6-tól a portfóliókezelési tevékenység végzését megtiltotta, 2009. november 16-tól felügyeleti biztost rendelt ki, majd 2009. november 27-én kelt határozatával a befektetési alapkezelési és a befektetési szolgáltatási tevékenység végzésére vonatkozó engedélyt visszavonta, valamint azonnali hatállyal kezdeményezte a társaság felszámolását.

A Fővárosi Bíróság 2009. december 7-én 20. Fpk. 01-09-009971/2. számú végzésével elrendelte a Fund De La Salle Befektetési Alapkezelő Zrt. felszámolását és felszámolóként a Tpt. előírásainak megfelelően a Hitelintézeti Felszámoló Nonprofit Kft.-t jelölte ki. A felszámolás 2010. január 19-én kezdődött.

A Tpt. 216. § (1) bekezdése alapján a Beva kártalanítási kötelezettsége abban az esetben következik be, ha a bíróság a Beva tagjának a felszámolását rendeli el. A Beva igazgatósága erre tekintettel 2010. január 13-án rendkívüli ülésén döntött a kártalanítási eljárás megindításáról, és elfogadta a befektetőket a kártalanítási igényérvényesítés lehetőségéről tájékoztató közlemény szövegét. A Beva 2010. január 19-én közzétette a közleményét, amelyben tájékoztatja az érintett befektetőket minden olyan információról, amely a kártalanítási igények benyújtásához szükséges.

A Fund De La Salle Zrt. „fa.” esetében a lefolytatandó kártalanítási eljárás nehézségét nem az igények mennyisége (100 körüli ügyfél) és a kártalanítási kötelezettség nagyságrendje, hanem elsődlegesen a jogi helyzet tisztázása és az egyes igények elbírálása fogja jelenteni. A kártalanítás megállapításának alapja ugyanis a Tpt. szerint a társaság által vezetett nyilvántartás lenne, amely a jelen esetben nem áll rendelkezésre. Az igénybejelentések elbírálásának mind az érdemi része, mind az időszükséglete nagyban függ attól, hogy a társaság nevében felszámolóként eljáró Hitelintézeti Felszámoló Nonprofit Kft. milyen döntéseket hoz az ügyfélkövetelések elfogadása és a meglévő ügyfélvagyon kiadása tárgyában.

14. Megtérítési igények, felszámolási eljárások

Az Épt. és 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 bár az eljárások hosszan elhúzódnak, általában olyan cégekről van szó, amelyeknél a felszámolás kezdetére nem maradt számottevő saját vagyon.

A 2009-et megelőző években már lezárult a DD-NEX Rt., az ÉGSZI Börze Rt., az Allied Investment Rt., a CB Bróker Rt., a Pest-Buda Értékház Rt., a Pannonbróker Rt., valamint az Enigma Invest Rt. felszámolása. A 2009. évben újabb felszámolási ügy nem zárult le, az egyetlen jelentős esemény a London Bróker Rt. „fa.” ügyében történt, ugyanis a közbenső mérleg vagyonfelosztási javaslata alapján a Beva követelésére 2,36 %-os, azaz 52.949.427,- forint összegű kifizetésre vált jogosulttá. A közbenső mérleget jóváhagyó bírósági határozat jogerőre emelkedését követően az összeg 2009. december 3-án befolyt a számlánkra. Mivel a felszámolási ügyben még vannak folyamatban lévő peres eljárások, ezért az eljárás végleges befejezésének időpontja bizonytalan.

Az Amethyst befektetési Szolgáltató Rt. ügyében a Fővárosi Bíróság 2010. január 22-én kelt végzésével az eljárás egyszerűsített módon történő befejezéséről döntött, és adósi vagyon hiányában mellőzte a hitelezői igények kielégítésére vonatkozó rendelkezést, azonban a bíróság végzése még nem emelkedett jogerőre.

A még folyamatban lévő ügyek (Diana Investment Rt., Globex Értékpapír-forgalmazó Rt., London Bróker Értékpapír Rt., Wellington Rt.) közül a Wellington Rt. esetében a zárómérleg még 2006-ban elkészült, azonban a felszámolási eljárás lezárását a Beva és a felszámoló között a felszámolási költségek ügyében fennálló jogvita akadályozza.

A Fund De La Salle 2010-ben indult felszámolásában a Beva a volt taggal szembeni díjkövetelés alapján lépett fel hitelezőként, amennyiben a későbbiekben kártalanításra kerül sor, ezzel az összeggel a Beva hitelezői igényét meg fogja növelni.

VI. A 2010. évben várható események

A *kártalanítás területén* szervezetünk legfontosabb feladata a folyamatban lévő kártalanítási ügy lebonyolítása, a benyújtott kérelmek érdemi elbírálása, és indokolt kártalanítás kifizetése. Mint ahogyan arról korábban már szólt a jelentés, a Fund De La Salle Zrt. „fa.” kártalanítási ügye pénzügyileg nem terheli meg a Bevát, hiszen az eddig benyújtott kártalanítási kérelmekben igényelt összeg alig haladja meg a 200 millió forintos értéket, azaz minden kérelem teljes kielégítése esetén lenne ekkora a Beva kifizetési kötelezettsége. Ez az eset inkább a tag nyilvántartásának súlyos hiányosságából adódó problémákat okozhat, amikor elég körülményes megállapítani a pontos tényállást, illetve nehéz a helyes jogi választ megtalálni.

A *tagsági kör* szélesedett az előző év eleje óta. Ez önmagában problémát nem okoz, de megfigyelhető egy olyan sajátos tendencia, hogy egyes hitelintézetek a 2008. évben fiókteleppé alakultak, így kikerültek a Beva tagságából, miközben egyre több olyan tag csatlakozik szervezetünkhöz, amelyek kisméretűek, és tulajdonosaik jellemzően magánszemélyek, tehát egy olyan tagi csoportot erősítenek, amelynek jelentősége közel tíz éve – számos okból – erősen lecsökkent.

A *Beva vagyonának alakulása* a hitel visszafizetése óta sokkal jobban becsülhetővé vált, és minden évben egymilliárd forintot meghaladó mértékű befektetett vagyongyapodással lehet számolni. A Beva jelenleg több mint 4,5 milliárd forintnyi likvid vagyonnal rendelkezik, és ez az érték az év közepétől meg fogja haladni az 5 milliárd forintot.

A *kockázatarányos díjfizetési rendszer* jelenti a szervezet számára a legnagyobb szakmai feladatot, amelynek szinte minden elemét őszig ki kell dolgozni, a megfelelő belső szabályozás tervezetét el kell készíteni, és kezdeményezni kell a megfelelő jogszabály-módosítást is. Ezen rendszer keretében a következő évtől érvényesülni fog az egyéni díjmérséklés, azaz a 2011. évben a kockázatarányos díjrendszernek csak a díjmérséklést eredményező hatása lesz érezhető, míg 2012-ről már a kockázatosabb tagok esetében a díj növekedését is eredményezheti. Az új rendszer bevezetésével a díjrendszer fejlesztése nem áll meg, hiszen a tapasztalatok mentén annak finomítása azt követően is napirenden lesz.

Budapest, 2010. május 10.

**A Befektető-védelmi Alap
igazgatósága**

VII. Elfogadó igazgatósági határozat

**A BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP
IGAZGATÓSÁGÁNAK**

11/2010. (V. 17.) számú határozata

A Befektető-védelmi Alap igazgatósága megvitatta, és a jelen határozat melléklete szerint elfogadta a Befektető-védelmi Alap 2009. éves tevékenységére vonatkozó jelentést.

Az igazgatóság felhívja az ügyvezető igazgatót, hogy a jelentést a Tpt. 224. § (1) bekezdés *h*) pontjának megfelelően küldje meg a Befektető-védelmi Alap tagjainak, és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének.

Felelős: ügyvezető igazgató

Határidő: haladéktalanul

**A Befektető-védelmi Alap
igazgatósága**

VIII. Mellékletek

1. számú melléklet (az igazgatóság 2009. évi határozatainak listája)

száma	kelte	t á r g y a	t a r t a l m a
1.	02.19.	A vagyongazdálkodási szerződés meghosszabbítása	Az OTP Alapkezelő Zrt.-vel kötött szerződés meghosszabbítása 2010. 02. 28-ig
2.	02.19.	A munkaszervezet felhívása a kártalanítási eljárás egyes kérdései módosításának előkészítésére	Az igénybejelentés benyújtásának fejlesztése (internet), és az ügyintézési sorrend lehetséges módosítása
3.	02.19.	A könyvvizsgálói pályázat kiírása	Meghívásos pályázat négy társaság („big four”) megkeresésével
4.	02.19.	A 2008. évi IV. negyedéves pénzügyi jelentés	Az előterjesztés szerint elfogadva
5.	02.19.	Az 1/2009. számú belső ellenőrzési jelentés	Az előterjesztés szerint elfogadva
6.	02.19.	A kockázatarányos díjfizetés	Döntés a kockázatarányos díjfizetési rendszer kidolgozásának előkészítéséről, eseti adatszolgáltatás elrendelése
7.	05.14.	A 2008. évi éves beszámoló elfogadása	Az előterjesztés szerint elfogadva
8.	05.14.	A 2/2009. számú belső ellenőri jelentés elfogadása	Az előterjesztés szerint elfogadva
9.	05.14.	A Beva 2008. évi éves tevékenységi jelentésének elfogadása	Az előterjesztés szerint elfogadva
10.	05.14.	A könyvvizsgálói pályázat elbírálása, szerződéskötés a 2009. év auditálására	A KPMG Hungária Kft. kiválasztása (könyvvizsgáló: Agócs Gábor)
11.	05.14.	A Beva 2009. évi I. negyedéves pénzügyi jelentésének elfogadása	Az előterjesztés szerint elfogadva
12.	05.14.	A kockázatarányos díjrendszer, adatszolgáltatás elrendelése	Az előterjesztés szerint elfogadva
13.	05.14.	A kártalanítási eljárás egyes kérdései	Az előterjesztést az igazgatóság tudomásul vette; indokolt a Tpt. módosítása korlátlan hitelkeret biztosítása érdekében
14.	05.14.	Az elektronikus ügyintézés fejlesztése	Az előterjesztés szerint elfogadva
15.	05.14.	Az irodabérllet meghosszabbítása	A jelenlegi bérlleti jogviszony 2014-ig történő meghosszabbítása
16.	09.17.	Beszámoló a 2009. évi I. féléves tagi ellenőrzésről	Az előterjesztés szerint elfogadva
17.	09.17.	A 2009. évi II. negyedéves pénzügyi jelentés	Az előterjesztés szerint elfogadva
18.	09.17.	A 3/2009. számú belső ellenőri jelentés	Az előterjesztés szerint elfogadva
19.	09.17.	Az igazgatóság elnökének megválasztása	Dr. Hardy Ilona megválasztása 2009. október 7-től kezdődően két évre
20.	09.17.	A Kártalanítási szabályzat módosítása	Kisebbségi módosítások (pl. az elektronikus ügyintézés szabályai, euróban meghatározott kártalanítási határ, stb.)
21.	09.17.	A Díjfizetési szabályzat éves felülvizsgálata (I.)	A Szabályzat módosítása nem indokolt a féléves adatok alapján

száma	kelte	t á r g y a	T a r t a l m a
22.	11.05	A Díjfizetési szabályzat éves felülvizsgálata (II.)	A rendelkezésre álló ¾ éves adatok alapján módosítás nem indokolt
23.	11.05	A 2009. évi III. negyedéves pénzügyi jelentés	Az előterjesztés szerint elfogadva
24.	11.05	A 3/2009. számú belső ellenőri jelentés elfogadása	Az előterjesztés szerint elfogadva
25.	11.05	Vagyonkezelői pályázat kiírása	Nyilvános pályázat a vagyonkezelő 3 évre történő kiválasztására (évenkénti hosszabbítás lehetőségével)
26.	11.05	A letétkezelői szerződés meghosszabbítása	Az ING Bank Fióktelepével kötött szerződés meghosszabbítása 2010. december 31-ig
27.	11.05.	Döntés a Kártalanítási szabályzat majdani módosításáról	Rendkívüli szabályozás arra az esetre, ha a kártalanítás egy része a törvényes határidőben nem lenne kifizethető (szövegszerű szabályzat-módosítás kidolgozása egy későbbi ülésre)
28.	12.10	A kockázatarányos díjfizetés bevezetése	Két éves átmeneti idő alkalmazása, 2011-ben csak a díjmérséklő hatás érvényesül
29.	12.10	A kockázatarányos díjfizetéshez szükséges adatszolgáltatás elrendelése	Az előterjesztés szerint elfogadva
30.	12.10	A 2009. évi költségvetés végrehajtásának, és a 2010. évi költségvetési tervnek az elfogadása	A működési költségek tervezett összege: 160 millió Ft
31.	12.10	Az igazgatóság 2010. éves munkatervének elfogadása	Az előterjesztés szerint elfogadva
32.	12.10	A 2010. évi belső ellenőrzési munkaterv elfogadása	Az előterjesztés szerint elfogadva
33.	12.10	A 2009. évi II. féléves tagi ellenőrzésre vonatkozó beszámoló, és a 2010. évi tagi ellenőrzési terv elfogadása	Az előterjesztés szerint elfogadva

2. számú melléklet (a Befektető-védelmi Alap aktuális taglistája)*(a 2010. április 30-ai állapot szerint)*

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

befektetési alapkezelő

1.	Aberdeen Asset Management Hungary Alapkezelő Zrt.	2002.03.22.
2.	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő zRt.	2002.12.19.
3.	Allianz Alapkezelő Zrt.	2008.06.10.
4.	AXA Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.	2008.08.05.
5.	CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.	2002.10.29.
6.	Concorde Befektetési Alapkezelő zrt.	2003.01.01.
7.	DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt.	2008.01.23.
8.	ERSTE Alapkezelő Zrt.	2003.01.14.
9.	Évgyűrűk Alapkezelő Zrt.	2009.05.25.
10.	Generali Alapkezelő Zrt.	2002.12.04.
11.	ING Befektetési Alapkezelő zRt.	2002.06.18.
12.	K&H Befektetési Alapkezelő ZRt.	1998.03.10.
13.	OTP Alapkezelő Zrt.	2002.09.30.
14.	Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt.	2002.10.03.
15.	QUAESTOR Befektetési Alapkezelő Zrt.	2004.07.28.
16.	Quantis Investment Management Zrt.	2008.12.05.
17.	Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.	2002.12.20.
18.	Takarék Alapkezelő Zrt.	2007.05.07.

Összesen: **18**

befektetési vállalkozás

19.	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.	2008.05.23.
20.	Buda-Cash Brókerház ZRt.	1997.04.14.
21.	Cashline Értékpapír zRt.	1997.04.14.
22.	CE Central European Bróker Befektetési Szolgáltató Zrt.	2010.04.29.
23.	CODEX Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt.	1997.04.14.
24.	Concorde Értékpapír Zrt.	1997.04.14.
25.	Equilor Befektetési ZRt.	1997.04.14.
26.	ERSTE Befektetési Zrt.	1997.04.14.
27.	FundConsult Befektetési Zrt.	2008.12.29.
28.	iFOREX Befektetési Szolgáltató Zrt.	2000.08.15.
29.	Hungária Értékpapír Zrt.	1997.04.14.

30.	Hungarograin Tőzsdeügynöki Szolgáltató Zrt.	2003.09.15.
31.	KBC Equitas Bróker Zrt.	1997.04.14.
32.	Planinvest Bróker Zrt.	1997.04.14.
33.	QUAESTOR Értékpapír Nyrt.	1997.04.14.
34.	Random Capital Zrt.	2009.04.22.
35.	Reálszisztéma Értékpapír-forgalmazó és Befektető Zrt.	1997.04.14.
36.	Solar Capital Markets Értékpapír-kereskedelmi Zrt.	2007.03.21.
37.	SPB Befektetési Zrt.	2000.11.16.
38.	Stock Quality Services Zrt.	2009.02.25.
39.	STRATEGON Értékpapír Zrt.	2007.10.11.

Összesen: **21**

hitelintézet

39.	Allianz Bank Zrt.	2003.05.14.
40.	Banco Popolare Hungary Bank Zrt.	2005.08.09.
41.	Budapest Hitel és Fejlesztési Bank Nyrt.	1997.04.14.
42.	CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt.	1997.04.14.
43.	Commerzbank (Budapest) Zrt.	1997.04.14.
44.	Deutsche Bank Zrt.	1997.04.14.
45.	ERSTE Bank Hungary Nyrt.	1997.04.14.
46.	FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	2010.03.02.
47.	Hanwha Bank Magyarország Zrt.	1997.04.14.
48.	KDB Bank (Magyarország) Zrt.	2000.04.27.
49.	KELER Zrt.	2003.01.01.
50.	Kereskedelmi és Hitelbank Nyrt.	1997.04.14.
51.	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	2002.03.08.
52.	Magyarországi Volksbank ZRT.	1998.11.12.
53.	Milton Bank Nyrt.	1997.04.14.
54.	MKB Bank Nyrt.	1997.04.14.
55.	Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt.	1997.04.14.
56.	Raiffeisen Bank zrt.	1997.04.14.
57.	Sopron Bank Burgenland Zrt.	2008.01.02.
58.	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1997.04.14.

Összesen: **20**

3. számú melléklet (a tagsági kör változásai)**A Befektető-védelmi Alaphoz a 2009.01.01 – 2010.04.30. közötti időszakban az alábbi tagok csatlakoztak**

	A tagok neve	Időpont
1.	Stock Quality Services Zrt.	2009.02.25.
2.	Random Capital Zrt.	2009.04.02.
3.	Fund de LaSalle Befektetési Alapkezelő Zrt.	2009.04.20.
4.	Évgyűrűk Alapkezelő Zrt.	2009.05.25.
5.	FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	2010.03.02.
6.	CE Central European Bróker Befektetési Szolgáltató Zrt.	2010.04.29.

A Befektető-védelmi Alappal fennállott tagsága a 2009.01.01 – 2010.04.30. közötti időszakban az alábbi tagoknak szűnt meg

	A tagok neve	Időpont
1.	Bridge Wealth Management Zrt.	2009.03.30.
2.	Fund de LaSalle Befektetési Alapkezelő Zrt.	2009.12.07.

4. számú melléklet (tájékoztató adatok a kártalanítási eljárásokról)**Tájékoztató adatok****A Befektető-védelmi Alap által folytatott kártalanítási eljárásokról****2010. április 30.**

	Benyújtott igények száma (db):	Elbírált igények száma (db):	Elfogadott igények száma (db):	Elfogadott kártalanítási összeg (Ft):	Kifizetett kártalanítási összeg (Ft):
Allied Rt.	350	350	247	106 331 908	106 331 908
CB Bróker Rt.	4 333	4 333	3 476	537 528 466	537 528 466
Globex Bróker	764	764	480	274 588 202	274 588 202
Égszi-Börze Rt.	484	484	421	225 562 286	225 562 286
LaSalle Rt.	255	255	165	95 370 821	95 370 821
Pannon-bróker	373	373	327	187 370 633	187 370 633
DD-Nex Rt.	6	6	6	4 200 000	4 200 000
Pest-Buda Rt.	117	117	102	30 863 598	30 863 598
Diana Rt.	393	393	387	256 479 925	256 479 925
Wellington Rt.	550	550	516	217 188 294	217 188 294
London Bróker	3 735	3 735	3 391	2 243 619 786	2 243 619 786
Amethyst Rt.	125	125	111	65 352 035	65 352 035
Enigma Rt.	160	160	137	62 586 894	62 586 894
Összesen	11 645	11 645	9 766	4 307 042 848	4 307 042 848