

Befektető-védelmi Alap

JELENTÉS

a Befektető-védelmi Alap 2010. évi tevékenységéről

2011. 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>5</i>
2.	A BEFEKTETŐ-VÉDELEMRE VONATKOZÓ EU-S IRÁNYELV MÓDOSÍTÁSA.....	5
3.	A BELSŐ SZABÁLYZATOK.....	7
4.	AZ IGAZGATÓSÁG ÜLÉSEI ÉS HATÁROZATAI	8
III.	A BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP TAGSÁGA ÉS SZERVEZETE	10
5.	A TAGSÁG	10
6.	AZ IGAZGATÓSÁG	11
7.	A MUNKASZERVEZET	12
IV.	A BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP ÁLTALÁNOS MŰKÖDÉSE	13
8.	A BEVA VAGYONA.....	13
9.	ELLENŐRZÉSI TEVÉKENYSÉG	14
10.	TÁRGYI- ÉS TECHNIKAI FELTÉTELEK.....	15
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	17
	<i>A tagság</i>	<i>17</i>
	<i>A Felügyelet</i>	<i>17</i>
	<i>A Magyar Nemzeti Bank.....</i>	<i>17</i>
	<i>Más garancia alapok.....</i>	<i>18</i>
V.	KÁRTALANÍTÁS, MEGTÉRÍTÉS ÉS FELSZÁMOLÁS.....	19
13.	KÁRTALANÍTÁSI ADATOK	19
14.	MEGTÉRÍTÉSI IGÉNYEK, FELSZÁMOLÁSI ELJÁRÁSOK	20
VI.	A 2011. ÉVBEN VÁRHATÓ ESEMÉNYEK.....	22
VII.	ELFOGADÓ IGAZGATÓSÁGI HATÁROZAT	23
VIII.	MELLÉKLETEK.....	24
	<i>1. számú melléklet (az igazgatóság 2010. évi határozatainak listája)</i>	<i>24</i>
	<i>2. számú melléklet (a Befektető-védelmi Alap aktuális taglistája)</i>	<i>26</i>
	<i>3. számú melléklet (a tagsági kör változásai).....</i>	<i>28</i>
	<i>4. számú melléklet (tájékoztató adatok a kártalanítási eljárásokról).....</i>	<i>29</i>

I. Bevezető

A 2010. év a pénzügyi válságból való kilábalás jegyében telt, legalábbis mutatkoztak a piacon biztató jelek. A Beva által közvetlenül megtapasztalt folyamatok, a tagok által jelentett adatok és a védett befektetők számának alakulása mindenképpen jó irányokat mutatnak. Igaz, hogy a tavalyi évben újabb kártalanítási ügy indult (Fund De LaSalle Befektetési Alapkezelő Zrt.), de ennek okai nem kötődnek a válság hatásaihoz, sajnálatosan sokkal inkább a tíz évvel ezelőtt már megtapasztalt okokra vezethető vissza, nevezetesen a nem megfelelő minőségű és felelősségű vezetés problémái eredményezték a letétek károsodását. Bár az ügyben a Felügyelet tett büntető feljelentést, annak értékelhető eredményéről még nincs nyilvános információ.

A befektető-védelmi rendszerekre vonatkozó EU-s direktíva módosítása 2009. óta folyamatban van, az arra vonatkozó előkészítés során a Beva is kifejtette szakmai véleményét, de döntés e kérdésben még nem született. Az irányelv módosításának irányát az Európai Bizottság 2010 júliusában megismert tervezete igen jól mutatja. Az unió egyértelműen levont bizonyos következtetéseket a pénzügyi válságból, és erősíteni szeretné a tagállamokban tevékenykedő szervezetek szabályozásának és működésének összehangolását, erőteljes lépéseket tettek az egységesítés felé. Az irányelv módosításáról külön fejezetben részletesebb ismertetést is adunk.

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	2005.	2006.	2007.	2008.	2009.	2010.	
Védett ügyfélszám ¹	625.535	705.700	769.864	847.722	856.980	934.920	
Össz díjalap (Mrd Ft)	5.278,5	5.917,6	7.034,7	6.028,0	5.656,4	6.842,3	
Az egyes sávokba tartozó letétiállomány értéke (Mrd Ft), és a díjkulcs	I. sáv ²	663,3	809,0	1.608,3	1.715,0	1.610,5	1.888,1
	díjkulcs	0,9 ‰		0,57 ‰			
	II. sáv	2.270,7	2.737,0	5.426,3	4.314,0	4.045,9	4.954,2
	díjkulcs	0,16 ‰		0,018 ‰			
	III. sáv ²	2.344,5	2.371,6	(nincs)			
	díjkulcs	0 ‰					
Összes éves díj (Mft)	987	1.191	1.047	1.092	1.031	1.206 ³	
Kiszámlázva/befizetve	2006-ban	2007-ben	2008-ban	2009-ben	2010-ben	2011-ben	

- Megjegyzés:**
1. „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.
 2. A 2005. évi díjfizetéstől kétmillió forint volt a felső sávhatár (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.
 3. A 2011. év elején kiszámított éves díj a letétarányosan számított összeg, ami csökkenni fog a díjmérséklés következtében mintegy 74 millió forinttal.

A Tpt. és a Díjfizetési szabályzat módosításának eredményeként a 2002. január 30. napjától hatályba lépett új díjfizetési rendszer több esetben is változott a bevezetés óta, de az utóbbi négy év teljesen változatlan volt, ezért a fenti adatok jól mutatnak bizonyos folyamatokat. Kiolvasható a számokból, hogy a pénzügyi válság miatt a védett befektetők száma nem

csökkent, sőt számuk folyamatosan növekedett, viszont a védett letétállomány árfolyamértékének változása jól mutatta a válságot. A piaci krízis nem érintette a Beva díjbevételeit, minden évben befolyt az igazgatóság által meghatározott évi egymilliárd forint körüli bevétel éves díjából.

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.	2010.
A biztosított befektetők száma (ezer fő)	643	648	642	625	705	769	847	857	935

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

	2002.	2003.	2004.	2005.	2006.	2007.	2008.	2009.	2010.
Az egy befektetőre jutó letét (Mft)	3,9	4,8	6,5	8,4	8,4	9,1	7,1	6,6	7,3

A *Tpt. 224. § (1) bekezdés h.) pontja* alapján kötelezően évente elkészített éves tevékenységi jelentés felépítése az előző évek gyakorlatához képest nem változott. A jelentés szerkezete csupán annyiban tér el az előző évitől, hogy a mostaniban külön fejezetben szerepel az uniós irányelv módosítására vonatkozó tájékoztatás. A jelentés célja, hogy a Befektető-védelmi Alap tagjai és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete hozzáférjenek a Beva működésével kapcsolatos legfontosabb információkhoz.

A jelentés 2010. január 1. napjától 2011. április 30. napjáig tartó időszakot öleli fel.

II. A Befektető-védelmi Alap szabályozása

1. A jogi szabályozás

A Bevéra 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 igényeknek.

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 bevezette az ún. MiFID irányelv szabályozását, és ennek keretében a befektetési szolgáltatási tevékenységek tartalmát és elnevezését módosította, így változott a Beva által védett tevékenységek – korábban a Tpt.-ben felsorolt – listája is.

A jelen beszámoló által vizsgált időszakban a Tpt.-ben egyetlen, a Bevát is érintő változás történt. A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletéről szóló **2010. évi CLVIII. törvény** 2011. január 1-ei hatállyal hatályon kívül helyezte azt a rendelkezést [Tpt. 226. § f) pont], amely szerint a Beva egyik bevételi forrása a felügyeleti bírságbevételek. Ettől az évtől ilyen jogcímen a Beva nem kaphat pénzt, ami évi mintegy 30-40 millió forintos bevételkiesést eredményez.

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 befektető-védelemre vonatkozó EU-s irányelv módosítása

A befektető-kártalanítási rendszerekről szóló 97/9/EK irányelv felülvizsgálatára irányuló eljárást az EU Bizottsága 2009 tavaszán kezdte meg, és több körben adatot kért az érintett szervezetek működésére vonatkozóan, valamint lehetőséget nyújtott az előkészítő dokumentumban összefoglalt kérdések véleményezésére. Ennek során megküldtük a kért adatokat és információkat, valamint írásbeli észrevételt tettük az előzetesen feltett szabályozási kérdésekre.

Ezt követően 2010 júliusában elkészült, és felkerült a Bizottság honlapjára az előkészítő munka összefoglaló anyaga, valamint a Bizottságnak az irányelv módosítására vonatkozó szövegszerű javaslata.

Az NGM Tőkepiaci Szabályozási Főosztálya 2010 augusztusában egyeztetést tartott az érintett piaci szereplőkkel az irányelv módosításával kapcsolatos észrevételeik megismerése céljából. Ezen a Beva is részt vett, és írásban is megküldte az észrevételeit, hogy a tagállami álláspont kialakítása során figyelembevételre kerülhessen.

Az EU Bizottsága által előkészített módosítás lényege abban foglalható össze, hogy az EU szükségesnek tartja a kiterjedtebb harmonizációt annak érdekében, hogy az eredeti célkitűzések megvalósuljanak, ugyanis a felülvizsgálat eredménye az volt, az elmúlt időszakban ez nem sikerült kielégítően. A javaslat előkészítői úgy találták, túl nagy mérlegelési joga volt a tagállamoknak az irányelv alkalmazásában. A javaslat célja a nagyobb fokú egységesítés, ezáltal a befektetői védelem és bizalom növelése. Kiemelt célként jelöli meg a javaslat a gyakorlati alkalmazás javítását, a tagállamonkénti különbségek, valamint a befektetők és a bankbetétesek védelmében fennálló különbségek csökkentését. Olyan új problémákat is kezelni kíván a javaslat, amelyek az irányelv megalkotása óta merültek fel, mint például a UCITS irányelv szerinti kollektív befektetések tulajdonosainak kártalanítása. Az egységes szemléletmóddal kívánja a javaslat elkerülni a versenytorzulást a különböző tagállamok befektetési vállalkozásai, valamint a bankok és a befektetési vállalkozások között.

A más tagállamokban felmerülő esetek ismertetése, és a most megfogalmazott javaslatok alapján megállapítható, hogy a hazai befektető-kártalanítási szabályozás és a Beva működése már több olyan problémát sikeresen megoldott, amire a módosítás most kitér.

Az egyik ilyen, hogy míg a befektető-kártalanítási rendszerek egy része ex post finanszírozást követett, tehát előzetesen nem halmozott fel vagyont, a Beva eleve ex ante rendszerű alapként jött létre, már felhalmozott bizonyos vagyont, valamint felhalmozási célszintet is meghatározott.

A legfontosabb tervezett módosítás az irányelvben, hogy az alapok finanszírozására is harmonizációs elveket ad, amelyek szerint minden tagállamban olyan ex ante rendszert kell működtetni, amely képes a tagjai befizetéseiből a hatálybalépéstől számított 10 év alatt elérni a finanszírozási célszintet, ami nem más, mint a védett letétállomány 0,5 %-a. A 0,5 %-os finanszírozási célszint mértéke megegyezik azzal, amit 2008. év végén az igazgatóság meghatározott, tehát ebben a tekintetben a Beva belső szabályozása szinte „előfutára” volt az uniós szabályozásnak.

A javaslat a finanszírozáshoz kapcsolódóan végső megoldásként kialakít egy kölcsönfelvételi mechanizmust a tagállami rendszerek között arra az esetre, ha saját erőből, illetve egyéb forrásokból mégsem lennének képesek finanszírozni egy kártalanítási ügyet.

További fontos pontja a tervezetnek, hogy a kártalanítási összeghatárt 50.000 euróra emeli, és fix összegben határozza meg, tehát ennél magasabb összegű sehol sem lehetne a kártalanítás.

Az előterjesztett módosítás ki kívánja terjeszteni a kártalanítást a UCITS irányelv hatálya alá tartozó befektetési alapok befektetési jegy tulajdonosaira abban az esetben, ha az alap letétkezelője nem képes a letétbe helyezett pénzt vagy pénzügyi eszközöket visszaszolgáltatni, és ez befolyásolja a befektetési jegyek értékét. Ezt az eddigi szabályozáshoz képest jelentős elvi változás lenne, mert nem a letéti szolgáltatás igénybevételéhez, hanem az értékpapír tulajdonjogához köti a kártalanítási jogosultságot. A kártalanítás eljárási rendjében pedig az ideiglenes részleges kártalanítás intézményének bevezetése jelentene – sok problémát felvető – érdemi változást.

A tanácsi egyeztetési folyamat során a Bizottság által előterjesztett javaslat szinte valamennyi lényeges pontjával kapcsolatban komoly kifogásokat támasztottak a tagállami képviselők, amelyek több esetben megegyeznek az általunk is felvetett kifogásokkal.

A belga elnökség összefoglaló anyaga szerint, bár a tagállamok általában támogatják a befektetők védelme megerősítésének szándékát, azonban a javasolt módosítások nagy részével szemben erős fenntartásaik vannak. A kifogások elsődleges tárgya az új finanszírozási elvek, valamint a védelem kiterjesztése a harmadik fél letétkezelőknél történő káreseményre.

Idén januártól a magyar elnökség nagyon aktív tevékenységet folytatott annak érdekében, hogy az eltérő álláspontok ellenére mielőbb elfogadásra kerülhessen az irányelv módosítására vonatkozó tanácsi álláspont. Már januárban kompromisszumos szövegjavaslat készült, amely a tagállamokkal és a Bizottsággal folytatott konzultáció eredményeként azóta két alkalommal módosult.

A tanácsi munkával párhuzamosan az Európai Parlament is elkészítette az anyagát, amelynek erősen befektető központú a megközelítése, tehát valószínűleg inkább a szigorítás irányába megy el.

Mivel az befektető-kártalanításról szóló irányelv a Tanács és a Parlament közös irányelve, a tanácsi egyeztetési folyamat lezárását követően még a Parlamenttel is össze kell hangolni a módosítási javaslatokat, amely valószínűsíti, hogy a folyamat talán még 2011-ben sem fog lezárulni.

3. *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 szabályzatokkal kapcsolatosan a 2010. évben kilenc olyan témájú döntés született, ami vagy a szabályozás koncepcióját, vagy konkrétan a szabályzatot módosította:

A Kártalanítási szabályzat módosítása

A **3/2010. (II. 18.) számú határozat** a testület egy korábbi határozatának végrehajtásaként került elfogadásra, ugyanis az igazgatóság már 2009 novemberében elfogadott egy határozatot [27/2009. (XI. 5.) számú határozat], amelyben döntött a részleges kártalanítás eljárásáról. A részleges kártalanítás szabálya azt a helyzetet kívánja az arányos kifizetések útján rendezni, amikor a Beva saját, illetve rövid idő alatt bevonható idegen forrásokból sem rendelkezik akkora anyagi fedezettel, amely biztosítja az adott kártalanítási ügyben érintett befektetők törvényi határidőben történő kifizetését.

A kockázatarányos díjrendszer bevezetése

Öt olyan határozatot hozott az igazgatóság, amely a kockázatarányos díjrendszer bevezetésével kapcsolatos, azt előkészítő jellegű:

A **4/2010. (II. 18.) számú határozat** a kockázatarányos díjrendszer bevezetésének ütemtervét véglegesítette, meghatározva azokat a lépéseket, amelyek eredményeként az új rendszer 2011. év elejétől hatályba léphet.

A **13/2010. (V. 17.) számú határozat** eseti adatszolgáltatást rendelt el a befektetési szolgáltató és a hitelintézeti tagok számára az ügyfelek 2009. és 2010. évi letétállományának vonatkozásában.

A rendkívüli ülésen meghozott **17/2010. (VI. 24.) számú határozat** az egyre konkrétabb formát öltő szabályozás egyes részelemeinek véglegesítésére vonatkozott. Így ez által dőlt el az egyes kockázatosági faktorok súlyozásának, az ügyfélvagyon-arányos nettó jövedelem meghatározásának, a minimumdíjak számításának, a tagi jövedelem relatív szórása hatásának, a sávhatárok meghatározása szempontjainak és a különböző szervezettípusok kezelésének kérdése.

A **19/2010. (IX. 16.) számú határozat** a kockázatarányos díjrendszer elvi véglegesítéséről és a szövetszerű javaslat kidolgozásáról rendelkezett.

A **24/2010. (XI. 4.) számú határozat** a kockázatarányos díjrendszer részletes szabályait szövetszerűen is elfogadta, és 2011. január 1. napjával hatályba is léptette.

Az igazgatóság a fentiekén kívül még két határozatot hozott [a **18/2010. (VI. 24.)** és a **25/2010. (XI. 4.) számú határozatok**] a kockázatarányos díjrendszer bevezetéséhez szükséges jogszabály-módosítás tartalmáról, amely rendelkezéseket 2012 januárjában be kell vezetni, hogy az új díjrendszer teljes egészében érvényesülni tudjon.

A Díjfizetési szabályzat éves rendszeres felülvizsgálata

Az igazgatóság minden évben felülvizsgálja a Díjfizetési szabályzatban szereplő díjkulcsok módosításának szükségességét attól függően, hogy a megismert díjszámítási adatok ezt indokoltá teszik-e. A féléves adatok alapján a módosítás nem látszott szükségesnek, ezért a testület arra hívta fel a munkaszervezetet, hogy csak akkor készítsen további előterjesztést, ha a III. negyedévi adatok mégis ismeretében indokolt lenne a változtatás [**20/2010. (IX. 16.) számú igazgatósági határozat**]. A III. negyedévi adatok a díjkulcsok módosítását nem indokolták, ezért továbbiakban a kérdés nem került napirendre.

4. Az igazgatóság ülései és határozatai

A Beva igazgatósága a 2010. évben összesen hét ülést tartott. Az ülések közül kettő – a január 13-án és a június 24-én megtartott – rendkívüli jellegű volt, és témájuk a Fund de LaSalle Alapkezelő Zrt. befagyasztási ügye és a kockázatarányos díjrendszer szakmai előkészítése volt. A többi ülés az éves munkatervben meghatározott rendes ülésnéven került megtartásra (közülük a májusi ülés a munkatervhez képest 3 nappal korábban, május 20 helyett május 17-én került megtartásra).

A testület a hét ülésén összesen 35 határozatot hozott.

Az igazgatósági határozatok tartalmuk szerint az alábbi négy csoportba sorolhatók:

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

(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; a költségvetési terv időarányos megvalósulásáról szóló új jelentés bevezetése; döntés a

belső ellenőr személyéről; belső ellenőri munkaterv elfogadása; a belső ellenőri jelentések elfogadása; az igazgatóság alelnökének megválasztása; igazgatóság munkatervének elfogadása)

Az igazgatósági határozatok közül a 2010. évben 18 szólt a szervezet belső működését közvetlenül érintő kérdésekről. A döntések alapján a munkaszervezet a különféle jelentéseket megküldte a jogszabályban írottak szerint a tagoknak, a Felügyeletnek, továbbá a Magyar Nemzeti Banknak.

b.) A fontosabb külső kapcsolatokra vonatkozó döntések:

(vagyonkezelői pályázat elbírálása; a 2010. üzleti év auditálását végző szervezettel a szerződés megkötése; letétkezelői szerződés meghosszabbítása)

Az igazgatósági határozatok közül az elmúlt évben 3 határozat szólt a jelentősebb külső kapcsolatokról. A vagyonkezelő háromévenkénti kötelező pályáztatásának szabályzati előírása miatt új nyilvános pályázat kiírására került sor, amelyet 2010. év elején bírált el az igazgatóság, és az OTP Alapkezelő Zrt.-t jelölte meg a pályázat nyerteseként. Minden évben rendszeres döntés az adott évre vonatkozó auditálási szerződésről szóló határozat, amely szerint a 2010. üzleti évet ismét a 2009.évi pályázaton nyertes KPMG Hungária Kft. auditálja. A Beva letétkezelőjével, az ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepével a szerződés 2011. december 31. napjáig meghosszabbításra került.

c.) A szabályozási koncepciók, szabályzatok elfogadására és módosítására, továbbá a jogszabályok módosítására vonatkozó határozatok:

(eseti adatszolgáltatás elrendelése; a kockázatarányos díjrendszer bevezetése, egyes elemeinek meghatározása; a Kártalanítási szabályzat módosítása, a Díjfizetési szabályzat rendszeres éves felülvizsgálata; a Tpt. módosításának kezdeményezése)

A 2010. évben 9 olyan döntés született, amelyek szabályzatokat érintettek közvetlenül vagy közvetve. Ebbe a körbe több olyan határozat sorolható, amelyek nem konkrétan a szabályzatokat módosítják, hanem a szabálmódosítás szakmai előkészítését szolgálták (pl. döntések a kockázatarányos díjrendszer egyes elemeiről és az előkészítő munka menetéről). Több határozat érintette a kockázatarányos díjrendszer bevezetését, illetve az ahhoz kapcsolódó eseti adatszolgáltatást, továbbá ugyancsak a kockázatarányos díjrendszer bevezetése indokolta a Tpt. megfelelő módosításának kezdeményezését.

d.) A tagsággal kapcsolatos ügyekben hozott határozatok:

(a tagi ellenőrzésekre vonatkozó féléves beszámoló elfogadása; a 2011. évi tagi ellenőrzési terv elfogadása; konkrét kártalanítási ügygel kapcsolatos döntések, illetve az egyik tag tevékenységével kapcsolatos kérdés rendezése)

A tagsággal kapcsolatos kérdésekben 2010-ben öt igazgatósági határozat született, így a tagi ellenőrzésre vonatkozó ellenőrzési terv elfogadása, és a végrehajtott ellenőrzésekre vonatkozó féléves beszámolók igazgatósági elfogadása. A Fund de La Salle Befektetési Alapkezelő Zrt. kártalanítási ügyével kapcsolatosan is született két határozat, illetve az ügyfelek bejelentései alapján foglalkozott a testület az egyik tag kifogásolható eljárásával.

Összefoglalóan el lehet mondani, hogy a testület eleget tett a Tpt. által rárótt irányítási kötelezettségnek, meghozott minden szükséges határozatot és vizsgálta azok teljesülését. Az igazgatósági határozatok megvalósulását az igazgatóságon kívül a belső ellenőr a belső ellenőrzési munkaterv állandó elemeként rendszeresen vizsgálja, és a vizsgálat eredményéről az igazgatóság ülésein rendszeresen beszámol.

A 2010. 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

5. 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 eltűrése, 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: 19; befektetési vállalkozás: 21; hitelintézet: 19). A tagság 2010. 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 négy szervezet tagsági viszonya szűnt meg.

Jelenleg két társaság (Adventum Befektetési Alapkezelő Zrt.; Körmend és Vidéke Takarékszövetkezet) tagfelvételi kérelme van folyamatban.

	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 befektetőkről. A kockázatarányos díjrendszer bevezetésével kiegészült a tagi adatszolgáltatás, amely szerint a tagoknak (a befektetési alapkezelőkön kívül) a befektetési szolgáltatási tevékenységből származó bevételeiket, illetve az eredményre vonatkozó adataikat, továbbá a tőkekövetelményre és a szavatoló tőkére vonatkozó számokat is jelenteniük kell. Az új jelentési kötelezettség félévente esedékes, illetve külön kell jelenteni az auditált adatokat. Az új adatszolgáltatás mind tartalmában, mind pedig benyújtási határidejében igazodik a felügyeleti jelentésekhez.

A Beva által végzett tagi ellenőrzésről a jelentés külön fejezete (**9. Ellenőrzési tevékenység**) szól részletesen.

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.

6. 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 – 2010. január 1-től 2011. 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 2010. decemberi döntése alapján – 2012. december 15. napjáig szól.

Az igazgatóság jelenlegi (2011. április 30-ai) összetétele:

Az igazgatósági tag		Kijelölő vagy kinevező	Mandátum lejárat
neve	foglalkozása, munkahelye		
dr. Hardy Iona (<i>elnök</i>)	ügyvéd	<i>Magyar Nemzeti Bank</i>	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>)	2013.11.11.
Nyitrai Győző	igazgató, OTP Bank Nyrt.	Befektetési Szolgáltatók Szövetsége (<i>tagi érdekképviselő</i>)	2014.05.08.

7. 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: Tisza Gabriella (asszisztens)
- jog és szabályozás: dr. Kiss Krisztina (vezető jogtanácsos)
- pénzügy és gazdálkodás: Molnár László (pénzügyi vezető)
Nagy Sándorné (pénzügyi előadó)
- tagság és kártalanítás: Patkó Kinga (kártalanítási előadó)

Molnár László a szülési szabadságon lévő Balázs Eszter pénzügyi vezető helyettesítését látja el előre láthatólag 2012 közepéig.

A belső ellenőri tevékenységet tartós megbízás alapján 2010. február 28-ig Tábor Viktor végezte. A vele fennállott szerződés közös megegyezéses megszüntetése után a Beva jelenlegi belső ellenőre (ugyancsak megbízás alapján, a korábbiakkal azonos feltételek mellett) Szepesi János, aki 17 éve a Budapesti Értéktőzsde Zrt. belső ellenőri teendőit is ellátja.

IV. A Befektető-védelmi Alap általános működése

8. 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 jogszabály módosítása miatt ettől a 2011. évtől a felügyeleti bírságból származó bevétellel már nem lehet számolni. A Beva legjelentősebb forrása továbbra is az éves díj, míg rendkívüli befizetés elrendelésére utoljára 2000. évben került sor. Egyre jelentősebb bevételi forrássá növi ki magát a befektetett vagyon hozama, ami az összes bevétel majdnem 40 %-át teszi ki, és aránya évről évre emelkedik.

- A csatlakozási díjból a 2010. évben a Bevának 3,9 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 211 millió forint.
- Éves díj címén a 2010. évben 1,036 milliárd forint folyt be ténylegesen (cash-flow szemléletben meghatározott adat) a Beva számlájára, míg a 2011. év elején 1,206 milliárd forint került kiszámlázásra. A 2011. év a kockázatarányos díjrendszer bevezetésének átmeneti éve, amikor már érvényesül az új szabályozás díjmérséklő hatása. Ennek következtében a július 15-én esedékes második féléves díjrész hozzávetőlegesen 74 millió forinttal kevesebb lesz, az első féléves.
- Rendkívüli befizetés elrendelésére a vizsgált időszakban nem került sor.
- A Beva forrásai közül a felügyeleti bírságokból 40,8 millió forint folyt be a 2010. évben ténylegesen (cash flow szemlélet).
- A Bevának a vagyonkezelőn keresztül befektetett vagyona a 2010. évben összesen 316,98 millió forint hozamot eredményezett. A Tpt. változásával 2009. november 1. napjától kezdődően a Beva szabad pénzeszközeit – az állampapír mellett – már 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 hitelszerződés a határozott tartam lejártával 2011. február végével meg is szűnt.

A Befektető-védelmi Alap 2011. március 31-én összesen 6,023 milliárd forint bruttó piaci értékű vagyonnal rendelkezett. Az igazgatóság a 2008. évben határozatot hozott [25/2008. (XI. 6.) számú határozat], amely szerint a Beva likvid vagyonának nagysága a 2013. év végére el kell, hogy érje az I. díjalapsávba (0-6 millió Ft) tartozó védett letétek értékének fél százalékát. A vagyon alakulása szerint, ez a cél nagy biztonsággal elérhető lesz a kitűzött időpontra. 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.

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 2010. 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 33/2009. (XII. 10.) számú határozatával 2010-re az alábbi tagokat jelölte ki a díjszámítási adatszolgáltatás helyszíni ellenőrzésének lefolytatására:

- *Allianz Bank Zrt.*
- *Banco Popolare Hungary Bank Zrt.*
- *Equilor Befektetési Zrt.*
- *Évgyűrűk Ingatlan Alapkezelő Zrt.*
- *FundConsult Befektetési Zrt.*
- *Hungária Értékpapír Zrt.*
- *KBC Equitas Broker Zrt.*
- *Kereskedelmi és Hitelbank Nyrt.*
- *Quantis Investment Management Zrt.*
- *Random Capital Zrt.*
- *Stock Quality Services Zrt.*
- *Gránit Bank Zrt.*

Az ellenőrzés a díjszámítási adatok előállításának általános ellenőrzésén túl, a konkrét adatokat a 2009. évi és a 2010. évi jelentések esetében vizsgálta.

Az adatszolgáltatás hibái, hiányosságai miatt több esetben pontosítani kellett az adatszolgáltatást, és a módosítás nagyságrendje azonban csak két tag esetében tette szükségessé a 2010. 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 23/2010. (IX. 16.) és a 35/2010. (XII. 9.) 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 iroda bérleti díja nettó 14,34 €/hó/m², 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 87,05 €/hó/parkoló áron. 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 bérleti jogviszony 2009-ben további öt évre meghosszabbításra került.

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

A Befektető-védelmi Alap honlapján (www.bva.hu) magyar és angol nyelven 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 vagyonkezelővel, a letétkezelővel, valamint a könyvvizsgálóval.

Vagyonkezelő

A Beva Alapkezelési szabályzata szerint a Befektető-védelmi Alap a felhalmozott vagyonát vagyonkezelő szervezet útján fekteti be, és a szabályzat szerint mód van egyetlen vagy több vagyonkezelő megbízására is. A kiválasztásra kiírt pályázat lehet nyilvános vagy zártkörű. A kiválasztott vagyonkezelővel 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 vagyonkezelő 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 vagyonkezelői pályázat óta 3 év eltelt, a Beva

nyilvános pályázatot írt ki a vagyongazdálkodási 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 vagyongazdálkodási 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. Az igazgatóság az 1/2011. (II. 15.) számú határozatával egy évre (2012. február 29-ig) meghosszabbította a vagyongazdálkodói szerződést.

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 tevékenysége alapján a 26/2009 (XI. 5.) számú határozatában a letétkezelési szerződés 2010. december 31-ig, majd a 29/2010. (XI. 4.) számú határozatával a szerződés 2011. december 31-ig történő meghosszabbításáról döntött.

Tekintettel arra, hogy pályázat kiírása nélkül további hosszabbításra nincs lehetőség, ezért az igazgatóság munkaterve szerint a 2011. szeptember 20-án tartandó ülésen a testület dönteni fog a letétkezelői pályázat kiírásáról.

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. A 2010. évben az igazgatóság ugyancsak szerződést kötött a KPMG Kft.-vel [12/2010. (V. 17.) számú határozat] a 2010. év auditálásáról.

12. Rendszeres, illetve állandó külső kapcsolatok

A tagság

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

Az egyes tagokkal 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 honlapjára 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 vizsgált időszakban megkezdődött az együttműködési szerződés ismételt módosításának előkészítése, amit gyakorlatilag kizárólag az időközben bekövetkezett jogszabály-változások tettek szükségessé. A jelen beszámoló készítésekor a módosítás szövege már véglegesítésre került, viszont annak aláírása még nem történt meg.

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 Befektető-védelmi Alap tevékenységében is részt vállalhasson, érdekeit megjelenítse. A jegybank 2010. március 1. napjától három évre meghosszabbította dr. Hardy Ilona 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 jogszabály-módosítást kezdeményezett, amely szerint a kereskedelmi banki szolgáltatások rugalmasabb és olcsóbb igénybe vételét is biztosította. 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

Magyarországon 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 találkozókra egyeztetik a szervezetek a piacok aktuális problémáit, az ezzel kapcsolatos teendőiket, a szervezeteket érintő közös szakmai kérdéseket, és megosztják a fontos információkat.

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 státusz biztosítja a részvételi és tanácskozási jogot, viszont nem tartalmaz szavazati jogot. Erre a helyzetre tekintettel a Beva csak a rendes éves tagdíj felét fizeti, azaz 425,- €-t.

V. Kártalanítás, megtérítés és felszámolás

13. Kártalanítási adatok

A Beva fennállása óta 14 ügyben fizetett kártalanítást, és ebből 13 kártalanítási eset a 2001. december 31-ig hatályos Épt. rendelkezései szerint folyt. A kártalanítás szabályai a Tpt. 2002. január 1-jével történő hatályba lépésével 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.	*	2011. 01. 26.	2010. 01. 19.	2009. 12. 07.

* A jogszabály változása miatt a befagyás PSZÁF által történő megállapítására már nem kerül sor, a Beva kártalanítási kötelezettsége a tag felszámolásának kezdő napjával 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 a korábbi ügyek tekintetében gyakorlatilag végleges számnak tekinthetők, hiszen a kártalanítási igények elévülése miatt már nem lehet újabb igényekre számítani.

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 kártalanítási kérelmeket az igényérvényesítés első napjától (2010. január 19.) kezdődő egy éven belül, azaz legkésőbb 2011. január 19. napjáig lehetett benyújtani. A Bevához összesen 103 kártalanítás iránti igény került benyújtásra 647.322.977,- Ft összegben, és valamennyi igény az igénybejelentésre rendelkezésre álló határidő alatt érkezett. További igénybejelentés nem várható.

A Fund De La Salle Zrt. „fa.” kártalanítási eljárásában nehézségét nem az igények mennyisége vagy a kártalanítási kötelezettség nagyságrendje, hanem elsődlegesen a jogi helyzet tisztázása és az egyes igények elbírálása jelentette. A kártalanítás megállapításának alapja ugyanis a Tpt. szerint a társaság által vezetett nyilvántartás lenne, amely a jelen esetben nem állt rendelkezésre. A felszámolás alatt álló társaságot képviselő Hitelintézeti Felszámoló Nonprofit Kft.-nek a társaságnál rendelkezésre álló iratanyag és a számlamozgások alapján kellett döntenie az ügyfeleket megillető jogos járandóság összegéről és a meglévő, mintegy 160 MFt összegű ügyfélvagyon kiadásáról. Hosszas előkészítő munka után végül a Beva 2010 decemberében kapta meg a felszámolótól azt a kimutatást, amely alapján a kártalanítási igényeket el tudta bírálni.

A beérkezett 103 kártalanítás iránti igény az alábbiak szerint került elbírálásra:

- *30 igénylő* esetében elutasítottuk a kártalanítás iránti igényt, mert a szerződés a Beva tagság előtti időszakban került megkötésre.
- *45 igénylő* esetében a felszámoló az elismert követelést hiánytalanul kiadta az igénylő számára, kártalanítás jogalapjául szolgáló követelés hiányában a kártalanításra nem került sor.
- *4 igénylő* esetében a követelést a felszámoló kártérítés jogcímén ismerte el, mivel a FDLS nem tartotta be a portfóliókezelési szerződésben szereplő befektetési irányelveket, azonban a kártérítésként elismert követelések utáni kártalanítást jogalap hiányában elutasítottuk.
- *24 igénylő* esetében a felszámoló által elismert, de kiadni nem tudott ügyfélkövetelések után kártalanítást állapítottunk meg összesen **37.538.471,- Ft** összegben.

A 24 igénylő részére **37.538.471,- Ft** kártalanítás kifizetése 2011. január 26. és március 3. között megtörtént. A Tpt. szerinti kifizetési határidőt tehát a Beva az eljárás során betartotta, a kifizetés késedelme nem merült fel.

Bár vannak folyamatban lévő eljárások, amelyben a befektetők vitatják a részükre a felszámoló által elismert járandóságot, illetve a Beva általi kártalanítást, nem valószínű, hogy a már kifizetett 37 millió forintnál jelentősen több kártalanítást kellene fizetnünk.

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 2010-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 2010.évben az Amethyst Befektetési Szolgáltató Rt. ügyében döntött a Fővárosi Bíróság az eljárás egyszerűsített módon történő befejezéséről döntött, és az adós vagyonának hiányában mellőzte a hitelezői igények kielégítésére vonatkozó rendelkezést.

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 felszámolási ügyekben említésre méltó összegű – bár a követeléshez viszonyítva csak csekély mértékű – megtérülés csak a London Bróker Rt. „fa.” ügyében történt, ahol a közbenső mérleg vagyonfelosztási javaslata alapján a Beva követelésére 2,36 %-os, azaz 52.949.427,- Ft-ot kapott.

A Fund De La Salle 2010-ben indult felszámolásában a Beva hitelezőként szerepel a befektetőknek kártalanításként kifizetett 37.538.471,- Ft összeggel, azonban a társaság vagyonának hiányában tényleges megtérülésre csak abban az esetben lehet számítani, ha a felszámolás alatt álló társaság sikerrel tudja érvényesíteni az ügy büntető jogi vonatkozásaival összefüggő követelését harmadik személlyel szemben. Ezt a társaság meghatározó hitelezőjeként kiemelt figyelemmel kísérjük.

VI. A 2011. évben várható események

A *kártalanítás területén* szervezetünk nem számol újabb befagyási üggyel, gyakorlatilag a Fund De La Salle Zrt. „utómunkáit” kell elvégeznünk, ami a felszámolási eljárásban való tevékeny közreműködést, illetve az elutasított igényekkel kapcsolatos esetleges jogviták intézését jelenti. Azonban ez az ügy azt is jól példázza, hogy minden látható előjel nélkül, bármikor történhet újabb kártalanítási eset.

A Beva évek óta elkülöníti a *kártalanítási szoftver auditálására* szánt keretösszeget, és ennek felhasználására ebben az évben kerül sor, mivel a szoftver auditálását a folyamatban lévő kártalanítási ügy lezárása után tartottuk szakmailag indokoltnak.

A *kockázatarányos díjfizetési rendszer* szabályai 2011. január 1. napjával hatályba léptek, és ennek hatására a 2011. évi éves díjbevétele már csökkenni fog a díjmérsékléssel. A rendelkezésre álló adatok alapján a második féléves díjból mintegy 74 millió forintot jelent majd a hat tag kisebb kockázata miatt adódó mérséklés. A Beva részletes tájékoztatással és a kockázatarányos díj kiszámításához használható kalkulátor rendelkezésre bocsájtásával segítette a tagokat az új rendszer megismerésében. A tagoktól eddig csak néhány olyan érdemi észrevétel érkezett, amelynek figyelembevétele szükséges lehet a szabályok finomítása során. Várhatóan a jövő év elején nagyobb érdeklődéssel, és több visszajelzéssel számolhatunk, mivel a díjrendszerben ekkor már meg fog jelenni a nagyobb kockázatosághoz tartozó díjemelkedés is. Az igazgatóság döntése értelmében a 2011. év a szabályozás tekintetében átmeneti évnek számít, és ebben az évben elő kell készíteni azokat a módosításokat, amelyek a kockázatarányos díj teljeskörű bevezetését szolgálják. Ennek érdekében a Beva kezdeményezte a szakmailag illetékes minisztériumnál (NGM) a Tpt. díjfizetésre vonatkozó szabályainak a Felügyelet által is támogatott módosítását, amely eredményeképpen a tagok kockázatosága már nem csak mérséklési szempontként, hanem az általános díjszámítás részeként jelenne meg. A kockázatoság számításának részletszabályait azonban továbbra is az igazgatóság által elfogadott Díjfizetési szabályzat tartalmazza. A jogszabály módosítási javaslattal szemben nem merültek fel szakmai kifogások, így terveink szerint a kért korrekciók az év folyamán a Tpt.-be bekerülhetnek.

A *befektető-védelmi rendszerekre vonatkozó EU-s irányelv* módosítása ügyében a végleges döntéshozatal időpontja bizonytalan. Az Unió bonyolult döntéshozási rendszerében a jelentősen eltérő álláspontok miatt a direktíva módosítás elfogadása még jelentősen elhúzódhat, és csak utána kerülhet sor a Tpt.-be történő átültetésére. Az már most látható, hogy az Európai Bizottság tavaly júliusi javaslata jelentős változásokat tervezett, de ezek egy része az érintett tagállamok ellenérve miatt, és a különféle kompromisszumok következtében módosulhat. A Beva továbbra is részt vesz a szakmai egyeztetéseken, és a szakmailag illetékes minisztériumon keresztül, illetve a befektető-védelmi rendszerek európai fóruma (EFDI) útján megfogalmazza szakmai érveit.

A *Beva vagyona* 2011. elején, az éves díj első felének befizetése után meghaladta a hatmilliárd forintot, és az év végéig megközelíti a hétmilliárdot, azaz a vagyonakkumulálás a korábban tervezett ütem szerint alakul, ezért rendkívüli esemény hiányában valószínű, hogy 2013-ra elérjük a 2008. évben meghatározott, a biztosított letétállomány fél százalékát jelentő célszintet.

Budapest, 2011. május 16.

VII. Elfogadó igazgatósági határozat**A BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP
IGAZGATÓSÁGÁNAK****6/2011. (V. 24.) számú határozata**

A Befektető-védelmi Alap igazgatósága megvitatta, és a jelen határozat melléklete szerint elfogadta a Befektető-védelmi Alap 2010. 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. Melléletek

1. számú melléklet (az igazgatóság 2010. évi határozatainak listája)

száma	kelte	t á r g y a	t a r t a l m a
1.	01. 13	A Fund de LaSalle Alapkezelő Zrt. kifizetési tervezetének elfogadása	Az ügyfél-tájékoztató közlemény szövegének elfogadása
2.	02. 18	A vagyongazdálkodási pályázat elbírálása	Az OTP Alapkezelő Zrt. a nyertes
3.	02. 18	A Kártalanítási szabályzat módosítása	A részleges kifizetés szabályainak bevezetése
4.	02. 18	A kockázatarányos díjrendszer bevezetésének ütemterve	Kisebbségi módosításokkal az előterjesztés szerint elfogadva
5.	02. 18	A 2009. évi IV. negyedéves pénzügyi jelentés	Az előterjesztés szerint elfogadva
6.	02. 18	A Fund De LaSalle Befektetési Alapkezelő Zrt. kifizetési tervezetének módosítása	A felszámolás kezdő időpontjának változása miatti euró árfolyamváltozás átvezetése
7.	02. 18	A Quaestor Értékpapír Nyrt. ügyfélpanaszainak kezelése	Levél a Felügyeletnek; tájékoztató a Beva honlapján
8.	02. 18	A belső ellenőr kiválasztása	Molnár László a korábbiakkal azonos feltételek szerint 2010. március 1-től
9.	05. 17	A Beva 2009. évi éves beszámolója	Az előterjesztés szerint elfogadva
10.	05. 17	Az 1-3/2010. számú belső ellenőri jelentések	Az előterjesztés szerint elfogadva
11.	05. 17	A Beva 2009. éves tevékenységi jelentése	Az előterjesztés szerint elfogadva
12.	05. 17	A könyvvizsgáló kiválasztása a 2010. év auditálására	KPMG Hungária Kft. (könyvvizsgáló: Agócs Gábor)
13.	05. 17	A kockázatarányos díjrendszer, eseti adatszolgáltatás	Az előterjesztés szerint elfogadva
14.	05. 17	A 2010. évi I. negyedéves pénzügyi jelentés	Az előterjesztés szerint elfogadva
15.	05. 17	A belső ellenőr személyének változása	2010. április 1-től Szepesi János a belső ellenőr
16.	05. 17	A 2010. évi belső ellenőrzési munkaterv módosítása	Az előterjesztés szerint elfogadva
17.	06. 24	A kockázatarányos díjrendszer egyes elemeinek elfogadása	A még nyitott kérdések eldöntése
18.	06. 24	A Tpt. módosítására vonatkozó kérdések meghatározása	Új előterjesztés a következő ülésre
19.	09. 16	A kockázatarányos díjrendszer elvi véglegesítése	A következő ülésen a szövegszerű javaslat tárgyalása
20.	09. 16	A Díjfizetési szabályzat éves felülvizsgálata	A rendelkezésre álló adatok szerint módosítás nem indokolt
21.	09. 16	A Beva 2010. évi II. negyedéves pénzügyi jelentése	Az előterjesztés szerint elfogadva
22.	09. 16	A 4-6/2010. számú belső ellenőri jelentések elfogadása	Az előterjesztés szerint elfogadva

száma	kelte	t á r g y a	T a r t a l m a
23.	09. 16	A 2010. évi I. féléves tagi ellenőrzésre vonatkozó beszámoló	Az előterjesztés szerint elfogadva
24.	11. 04	A Díjfizetési szabályzat módosítása	A kockázatarányos díjmérséklés bevezetése 2011. január 1-től
25.	11. 04	A Tpt. módosításának kezdeményezése	A kockázatarányos díjrendszer teljeskörű bevezetéséhez kellő Tpt.-módosításra vonatkozó javaslat
26.	11. 04	A költségvetés megvalósulására vonatkozó új jelentés az igazgatóság számára	Negyedévenként új jelentés a költségvetés megvalósulásáról
27.	11. 04	A 2010. évi III. negyedéves pénzügyi jelentés	Az előterjesztés szerint elfogadva
28.	11. 04	A 7/2010. számú belső ellenőri jelentés elfogadása	Az előterjesztés szerint elfogadva
29.	11. 04	A letétkezelői szerződés meghosszabbítása	Az ING Bank Fióktelepével kötött szerződés meghosszabbítása 2011. december 31-ig
30.	12. 09	Az igazgatóság alelnökének megválasztása	Az igazgatóság alelnöke 2012. december 15. napjáig Brauner Margit
31.	12. 09	A Beva 2011. évi költségvetésének elfogadása	A működési költségek tervezett összege: 156,5 millió Ft
32.	12. 09	A 8/2010. számú belső ellenőri jelentés elfogadása	Az előterjesztés szerint elfogadva
33.	12. 09	A 2011. évi belső ellenőrzési munkaterv elfogadása	Az előterjesztés szerint elfogadva
34.	12. 09	Az igazgatóság 2011. évi munkatervének elfogadása	Az előterjesztés szerint elfogadva
35.	12. 09	A 2010. évi II. féléves tagi ellenőrzésre vonatkozó beszámoló, és a 2011. évi tagi ellenőrzési terv elfogadása	Az előterjesztés szerint elfogadva

2. számú melléklet (a Befektető-védelmi Alap aktuális taglistája)*(a 2011. április 30-ai állapot szerint)*

<i>Szervezettípus</i>	<i>A tagok neve</i>	<i>A tagsági viszony kezdete</i>
<u>befektetési alapkezelő</u>		
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	Diófa Alapkezelő Zrt.	2009.05.25.
9	ERSTE Alapkezelő Zrt.	2003.01.14.
10	Generali Alapkezelő Zrt.	2002.12.04.
11	HOLD Alapkezelő Zrt.	2010.11.23.
12	ING Befektetési Alapkezelő zRt.	2002.06.18.
13	K&H Befektetési Alapkezelő ZRT.	1998.03.10.
14	OTP Alapkezelő Zrt.	2002.09.30.
15	Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt.	2002.10.03.
16	QUAESTOR Befektetési Alapkezelő Zrt.	2004.07.28.
17	Quantis Investment Management Zrt.	2008.12.05.
18	Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.	2002.12.20.
19	Takarék Alapkezelő Zrt.	2007.05.07.
Összesen		19
<u>befektetési vállalkozás</u>		
20	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.	2008.05.23.
21	Buda-Cash Brókerház ZRT.	1997.04.14.
22	CEE Active Asset Management Zrt.	2010.07.22.
23	CODEX Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt.	1997.04.14.
24	Concorde Értékpapír Zrt.	1997.04.14.
25	Equilor Befektetési ZRT.	1997.04.14.
26	ERSTE Befektetési Zrt.	1997.04.14.
27	FundConsult Befektetési Zrt.	2008.12.29.
28	Hungária Értékpapír Zrt.	1997.04.14.
29	Hungarograin Tőzsdeügynöki Szolgáltató Zrt.	2003.09.15.
30	iFOREX Befektetési Szolgáltató Zrt.	2000.08.15.
31	KBC Equitas Broker Zrt.	1997.04.14.
32	Merlito Értékpapír Zrt.	2010.07.28.
33	Planinvest Bróker Zrt.	1997.04.14.
34	QUAESTOR Értékpapír Nyrt.	1997.04.14.
35	Random Capital Zrt.	2009.04.02.
36	Reálszisztéma Értékpapír-forgalmazó és Befektető Zrt.	1997.04.14.
37	Solar Capital Markets Értékpapír-kereskedelmi Zrt.	2007.03.21.
38	SPB Befektetési Zrt.	2000.11.16.
39	STATUS Capital Befektetési Zrt.	2011.01.21.
40	STRATEGON Értékpapír Zrt.	2007.10.11.
Összesen		21

<i>Szervezettípus</i>	<i>A tagok neve</i>	<i>A tagsági viszony kezdete</i>
<u>hitelintézet</u>		
41	Banco Popolare Hungary Bank Zrt.	2005.08.09.
42	Budapest Hitel és Fejlesztési Bank Nyrt.	1997.04.14.
43	CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt.	1997.04.14.
44	Commerzbank (Budapest) Zrt.	1997.04.14.
45	Deutsche Bank ZRt.	1997.04.14.
46	ERSTE Bank Hungary Zrt.	1997.04.14.
47	FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	2010.03.02.
48	Gránit Bank Zrt.	1997.04.14.
49	Hanwha Bank Magyarország Zrt.	1997.04.14.
50	KDB Bank (Magyarország) Zrt.	2000.04.27.
51	KELER Zrt.	2003.01.01.
52	Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.	1997.04.14.
53	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	2002.03.08.
54	Magyarországi Volksbank ZRT.	1998.11.12.
55	MKB Bank Zrt.	1997.04.14.
56	Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt.	1997.04.14.
57	Raiffeisen Bank zrt.	1997.04.14.
58	Sopron Bank Burgenland Zrt.	2008.01.02.
59	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1997.04.14.
	Összesen	19
	Összes tag:	59

3. számú melléklet (a tagsági kör változásai)**A Befektető-védelmi Alaphoz a 2010.01.01 – 2011.04.30. közötti időszakban az alábbi tagok csatlakoztak**

	A tagok neve	Időpont
1.	FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	2010.03.03.
2.	CE Central European Bróker Befektetési Szolgáltató Zrt.	2010.04.29.
3.	CEE Active Asset Management Zrt.	2010.07.22.
4.	Merlito Értékpapír Zrt.	2010.07.28.
5.	HOLD Alapkezelő Zrt.	2010.11.23.
6.	STATUS Capital Befektetési Zrt.	2011.01.21.

A Befektető-védelmi Alappal fennállott tagsága a 2010.01.01 – 2011.04.30. közötti időszakban az alábbi tagoknak szűnt meg

	A tagok neve	Időpont
1.	Stock Quality Services Zrt.	2010.06.29.
2.	CE Central European Bróker Zrt.	2010.12.16.
3.	Allianz Bank Zrt. <i>(beolvadt az FHB Bank Zrt.-be)</i>	2011.03.31.
4.	Cashline Értékpapír zRt.	2011.04.19.

4. számú melléklet (tájékoztató adatok a kártalanítási eljárásokról)**Tájékoztató adatok****A Befektető-védelmi Alap által folytatott kártalanítási eljárásokról****(2011. 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 Rt.	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 Rt.	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 Rt.	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
Fund De la Salle Zrt.	103	103	24	37 538 471	37 538 471
Összesen	11 748	11 748	9 790	4 344 581 319	4 344 581 319