

**Befektető-védelmi Alap**

# **JELENTÉS**

**a Befektető-védelmi Alap 2012. évi tevékenységéről**

**2013. május**

## TARTALOMJEGYZÉK

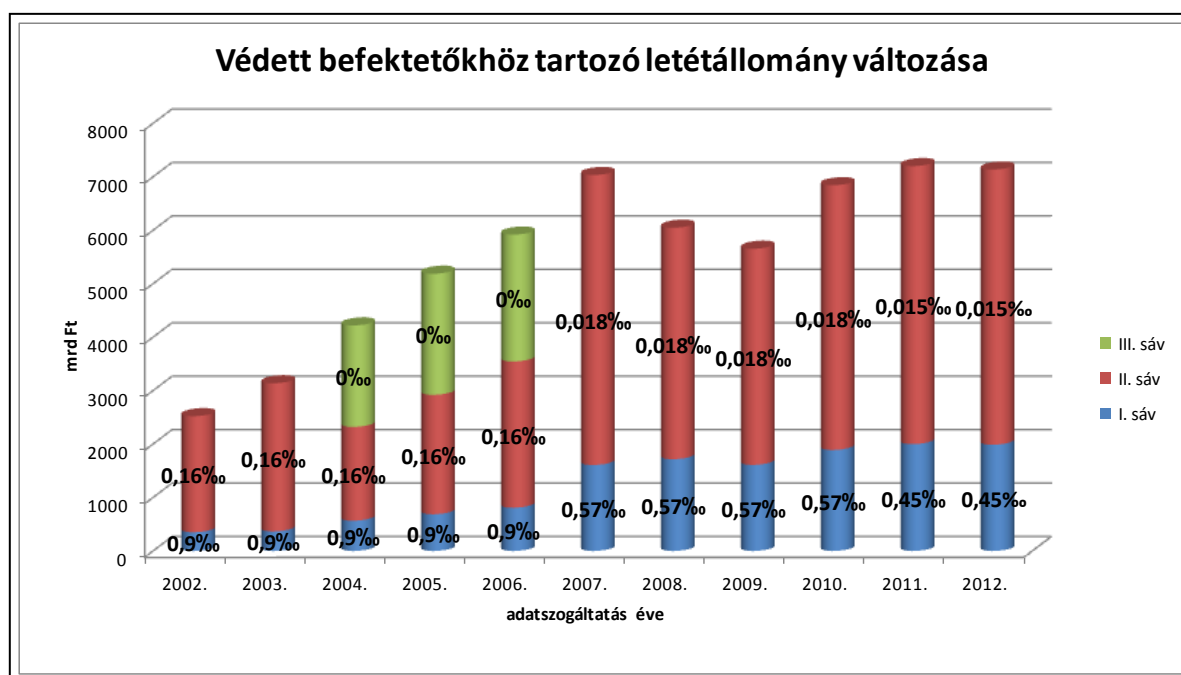
I.	BEVEZETŐ.....	3
II.	A BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP SZABÁLYOZÁSA.....	5
1.	A JOGI SZABÁLYOZÁS .....	5
	<i>A Bevéra vonatkozó törvény változásai.....</i>	<i>5</i>
	<i>A speciális beszámolási és könyvvizelési előírások .....</i>	<i>6</i>
2.	A BEFEKTETŐ-VÉDELEMRE VONATKOZÓ UNIÓS IRÁNYELV MÓDOSÍTÁSA .....	6
3.	A BELSŐ SZABÁLYZATOK.....	7
4.	AZ IGAZGATÓSÁG ÜLÉSEI ÉS HATÁROZATAI .....	8
III.	A BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP TAGSÁGA ÉS SZERVEZETE.....	11
5.	A TAGSÁG .....	11
6.	AZ IGAZGATÓSÁG .....	13
7.	A MUNKASZERVEZET .....	14
IV.	A BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP ÁLTALÁNOS MŰKÖDÉSE .....	15
8.	A BEVA VAGYONA.....	15
9.	ELLENŐRZÉSI TEVÉKENYSÉG .....	17
10.	TÁRGYI- ÉS TECHNIKAI FELTÉTELEK.....	18
	<i>Általános elhelyezés és a honlap.....</i>	<i>18</i>
11.	A KÜLSŐ MEGBÍZOTTAK.....	19
	<i>Vagyonkezelő .....</i>	<i>19</i>
	<i>Letétkezelő.....</i>	<i>20</i>
	<i>Könyvvizsgáló .....</i>	<i>20</i>
12.	RENDSZERES, ILLETVE ÁLLANDÓ KÜLSŐ KAPCSOLATOK .....	20
	<i>A tagság .....</i>	<i>20</i>
	<i>A Felügyelet .....</i>	<i>21</i>
	<i>A Hitelintézési Felszámoló Nonprofit Kft. ....</i>	<i>21</i>
	<i>A Magyar Nemzeti Bank.....</i>	<i>21</i>
	<i>Más garancia alapok.....</i>	<i>22</i>
	<i>Nemzetközi kapcsolatok .....</i>	<i>22</i>
V.	KÁRTALANÍTÁS, MEGTÉRÍTÉS ÉS FELSZÁMOLÁS.....	23
13.	KÁRTALANÍTÁSI ADATOK .....	23
14.	MEGTÉRÍTÉSI IGÉNYEK, FELSZÁMOLÁSI ELJÁRÁSOK .....	24
VI.	A 2013. ÉVBEN VÁRHATÓ ESEMÉNYEK.....	26
VII.	ELFOGADÓ IGAZGATÓSÁGI HATÁROZAT .....	27
VIII.	MELLÉKLETEK .....	28
	<i>1. számú melléklet (az igazgatóság 2012. évi határozatainak listája) .....</i>	<i>28</i>
	<i>2. számú melléklet (a Befektető-védelmi Alap aktuális taglistája) .....</i>	<i>30</i>
	<i>3. számú melléklet (a tagsági kör változásai).....</i>	<i>32</i>
	<i>4. számú melléklet (tájékoztató adatok a kártalanítási eljárásokról).....</i>	<i>33</i>

## I. Bevezető

A Befektető-védelmi Alap tagjai által kezelt letétek értékének és struktúrájának változásáról elmondható, hogy a Beva által biztosított letétek piaci értéke az előző évhez képest minimálisan visszaesett, ahogyan a védett befektetők számában is mutatkozik egy jelentéktelen csökkenés. Összességében stagnálásként írhatjuk le azt a piaci állapotot, amit a Beva saját adatai alapján környezetéről megállapíthat.

Az alábbi ábra bemutatja, hogy a Tpt. 2002. januári hatályba lépése óta, ami lehetővé tette a Beva új díjrendszerének kialakítását, hogyan alakult a védett befektetőkhez tartozó letétállomány, és ezen belül az egyes díjsávokba tartozó letétek értékváltozása. A díjrendszerben a 2012. évtől történt annyi változás, hogy az alkalmazott díjkulcsokat a Beva mérsékelte, így az **I.** díjalapsávban a korábbi 0,57‰-ról 0,45‰-re csökkent a díjkulcs, míg a **II.** díjsávban a korábbi 0,018‰ helyett csak 0,015‰ lett az irányadó díjkulcs. Ezzel a változással együtt is a vizsgált időszak – a pénzügyi válságot jól mutató hullámvölgytől eltekintve – eléggé kiegyensúlyozott képet mutat a díj alapját meghatározó letéti adatokban és az ügyfélszám alakulásában.

(A grafikon helyes értelmezéséhez figyelembe kell venni, hogy az ábrán kékkel jelölt **I.** díjalapsáv felső határa az első két évben egymilliárd, a 2004-2006. években kétmilliárd, míg a 2007. évtől hatmilliárd forint volt, és ezért figyelhető meg két helyen a határozott emelkedés.)



Az alábbi táblázat a védett letétek értékének, valamint az azokat tulajdonló befektetők számának a változását foglalja össze az utóbbi hat év alapul vételével, bemutatva, hogy az ismert adatok alapján a Beva díjbevétele hogyan alakult. A Beva igazgatósága még 2006. évben döntött úgy, hogy az éves bevételi célként az egymilliárd forintos nagyságrendet határozza meg, és láthatóan a tényszámok ennek az elvárásnak meg is feleltek. Ez a táblázat tartalmazza az egyes években kiszámlázott éves díjak összegét is, és jelzi, hogy az utóbbi három évben bevezetésre került kockázatarányos díjrendszer milyen eltérítő hatást gyakorolt a védett letétek arányában meghatározott díjakra (szürke sáv):

Az adatszolgáltatás éve		2007.	2008.	2009.	2010.	2011.	2012.
A védett ügyfélszám <sup>1</sup>		769.865	847.724	858.151	935.090	970.141	969.731
A teljes díjalap (Mrd Ft)		7.034,7	6.047,8	5.654,9	6.843,6	7.201,7	7.136,5
Az egyes sávokba tartozó letét-állomány értéke (Mrd Ft), és a díjkulcs	I. sáv	1.608,3	1.717,3	1.610,9	1.890,5	2.000,2	1.987,3
	díjkulcs	0,57 ‰				0,45 ‰	
	II. sáv	5.426,3	4.330,5	4.044,0	4.953,1	5.201,5	5.149,2
	díjkulcs	0,018 ‰				0,015 ‰	
III. sáv <sup>2</sup>	(nincs)						
díjkulcs	(nincs)						
Az összes éves díj (MFt)		1.051	1.098	1.036	1.138 <sup>3</sup>	985 <sup>3</sup>	1.010 <sup>3</sup>
A kockázatarányos díjrendszer díjeltérítő hatása (MFt):					- 74	- 35	- 8
Kiszámlázás/befizetés		2008-ban	2009-ben	2010-ben	2011-ben	2012-ben	2013-ban

- 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 2006. év végéig a díjrendszer ismert egy **III.** díjsávot, amely után már nem kellett díjat fizetni. Ez a sáv a 2007. évtől megszűnt.
  3. A 2011. - 2013. évek elején kiszámított éves díj a letétarányosan számított összeg, amit még módosít a kockázatarányos díjfizetési rendszer hatása.

A Befektető-védelmi Alap közvetlen kártalanítási kockázatát az **I.** díjalapsávba tartozó állomány értéke fejezi ki, amely az egyes befektetők védett állományainak összegeként került kiszámításra, azaz már figyelembe veszi a védett befektetők számát is. A befektetőkénti kártalanítási összeghatárt 2009. november 1. napjától hatmillió forint helyett 20.000 euróban határozza meg a Tpt., ami megegyezik a befektető-védelmi rendszerekre vonatkozó európai uniós irányelv kötelező minimum értékével.

A befektető-védelmi rendszerekre vonatkozó EU-s irányelv módosítása már negyedik éve van folyamatban, és ma nehezen jósolható meg, hogy végleges döntés mikorra várható. A tapasztalatok szerint a Beva az uniós országos hasonló szervezeteivel történt összehasonlításban a legjobban szervezett és a legjobban működő szervezetek közé tartozik, és a legszigorúbb olyan követelményeknek is megfelel, amelyeket az irányelv folyamatban lévő módosítása során bármely uniós szerv bármikor megfogalmazott.

A **Tpt. 224. § (1) bekezdés h.) pontja** alapján kötelezően évente elkészített éves tevékenységi jelentés felépítése az előző évek gyakorlatához képest nem változott. A jelentés aktualizálva tartalmazza azokat a grafikonokat is, amelyek tavaly kerültek a beszámolóba, és a Beva legfontosabb folyamatait mutatják.

A jelentés célja, hogy a Befektető-védelmi Alap tagjai és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete hozzáférjenek a Beva működésével kapcsolatos legfontosabb információkhoz.

**A jelentés 2012. január 1. napjától 2013. 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 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. Lényeges szabályozási változást hozott viszont „A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatatókról, 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 több, a Bevát érintő érdemi változás történt.

A Tpt. 214. § (1) bekezdése csak korlátozott adatkör tekintetében jogosította fel a Bevát a tagjaitól adatkérésre. Az adatszolgáltatási kötelezettség előírásának jogszabályi lehetőségét szélesíteni szándékozó, a Felügyelet és a Beva által egyeztetett szövegű javaslat alapján a **2012. évi CLI. törvény** 45. §-a 2012. október 28-i hatállyal módosította a hivatkozott jogszabályhelyet. A módosítás folytán a Tpt. hatályos 214. § (1) bekezdése szerint az Alap a tevékenysége ellátásához szükséges adatok szolgáltatását előírhatja a tagjai számára és ebben a körben a Felügyelet és az MNB az Alap kérésére megadja a rendelkezésére álló adatokat.

A **2011. évi CXCI. törvény** 2012. január 1-ei hatállyal módosította a tagok díjfizetési kötelezettségére vonatkozó szabályokat. A módosítást a Beva kezdeményezte azzal a céllal, hogy megnyíljon a jogi lehetőség a kockázatarányos díjszámítási rendszer bevezetésére. A módosítás konkrétan a Tpt. 222. § (4)-(6) bekezdését, valamint a 225. § (1) bekezdését érintette. A Felügyelet kezdeményezésére a 2012. évi CLI. törvény 46. §-a 2012. október 28-i hatállyal beiktatott egy új szabályt a díjfizetés rendjével kapcsolatban. A Tpt. 225. § újonnan beiktatott (4) bekezdése szerint az Alap igazgatósága a tag tevékenységében rejlő kockázat meghatározásának és a díjalap arányában számított díj kockázatarányos módosításának szabályozásával kapcsolatban véleményt kér a Felügyelettől és az MNB-től.

A vagyonkezelés rendjének átalakításához kapcsolódóan a 2012. évi CLI. törvény 47. §-a módosította a Tpt. 335/A. § (1) bekezdését, és lehetővé tette, hogy elszámolóházi tevékenységet végző szervezet letétkezelési szolgáltatást nyújtson a Beva és az OBA számára is. Ezáltal 2013. január 1-jétől elhárult a jogszabályi akadály annak, hogy a két kártalanítási alap értékpapírszámláját a központi értéktári feladat mellett elszámolóházi tevékenységet is folytató Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt. vezesse.

Az új vagyonkezelési rendszer bevezetését lehetővé tevő másik törvénymódosítás a Stabilitási törvény (2011. évi CXCV. törvény) érintette, amelynek a III. fejezete rendelkezik az

Államadósság Kezelő Központ Zrt.-ről, és ezen belül a 13. § (4)-(6) bekezdései szólnak a szervezet által végezhető befektetési szolgáltatási tevékenységekről. Az elfogadott módosítás alapján a Beva részére végzett vagyonkezelés is szerepel a 13. § (4) bekezdésében, amely az ÁKK-nak az alapfeladatain túli megengedett tevékenységét rögzíti tételesen.

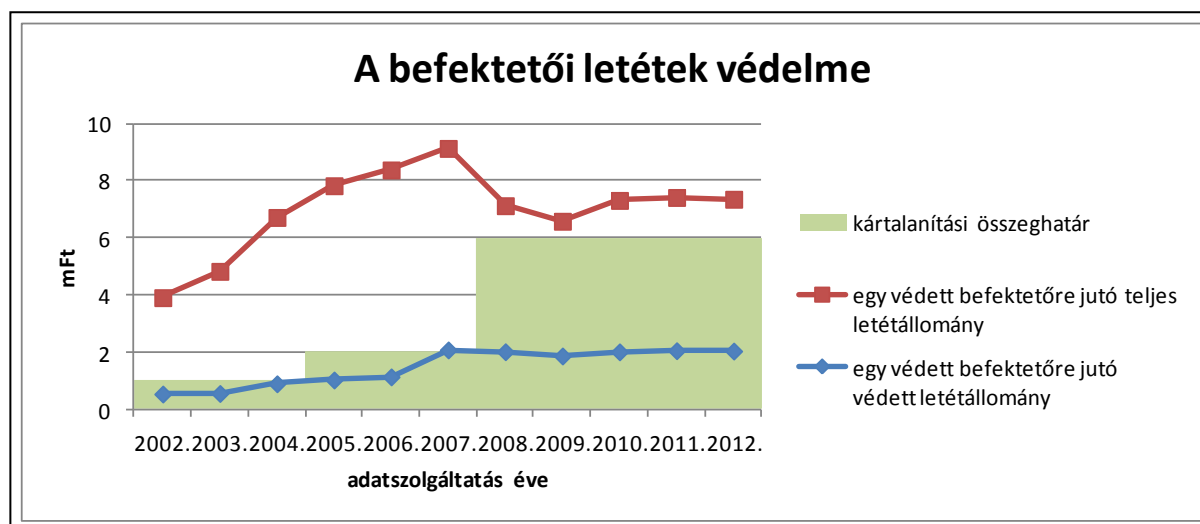
### A speciális beszámolási és könyvvizelési előírások

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 uniós irányelv módosítása

Az Európai Unió Bizottsága 2009 tavaszán kezdte meg befektető-kártalanítási rendszerekről szóló 97/9/EK irányelv felülvizsgálatára irányuló eljárást, és a folyamatos munka ellenére a 2012. év során sem alakult ki olyan javaslat, amely előre jelezhetné a módosítás végleges irányát. Megállapodás született 2012 januárjában arról, hogy a betétbiztosítási rendszereket érintő irányelv elfogadásáig a befektető-kártalanítási rendszerekről szóló irányelvvel kapcsolatos dialógus szünetel. Egyértelműen látszik, hogy a Parlament és a Tanács álláspontjai nem kerültek közelebb egymáshoz, és az irányelvvel kapcsolatos tárgyalások jelenlegi szüneteltetése pedig még jó ideig fenntarthatja a kétségeket az irányelv végső formáját és annak lezárásának időpontját illetően.

A Beva számára a legfontosabb nyitott kérdés a kártalanítási összeghatár jövőbeni mértéke. Hasonlóan a tagállamok döntő többségéhez, a hazai szabályozás is a 20.000 eurós kártalanítási szintet rögzíti, és ehhez igazodik a Beva belső szabályozása is. A magyar álláspont alapvetően a jelenlegi érték változatlanul hagyását támogatta, amely vélemény az alábbi grafikonban bemutatott adatok alapján teljesen megalapozott:



A fenti ábrán a zölddel jelölt mező mutatja a Beva által nyújtott védelem maximális szintjét, azaz látható, hogy az 2008. óta gyakorlatilag megfelel az uniós követelményeknek (2009 novemberétől a Tpt. is euróban határozza meg a védelem szintjét). A felső görbe (bordó) az egy védett befektetőre jutó teljes letétállomány, míg az alsó (kék) az egy védett befektetőre eső, Beva által védett letétállomány átlagos értékét mutatja. Jól látszik tehát, hogy az egy biztosított befektetőre jutó védett letét átlaga évek óta kétfélmillió forint körül mozog, ami

messze alatta van a 20.000 eurós limitnek. Az Európai Unió szervei, valamint a kártalanítási limit felemelését támogató országok leginkább európai átlagos befektetés-állományra, illetve az abszolút összegben meghatározott limit időközbeni értékvesztésére hivatkoznak. A grafikonon bemutatott magyar számokból az is látszik, hogy amennyiben az új direktíva magasabb kártalanítási limitet tartalmazna, úgy az a magyar befektető-védelmi szervezet tényleges kockázatait csak nagyon mérsékelten növelné.

### **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, illetve a testület jogszabályi előírás nélkül is dönthetne további belső szabályzat bevezetéséről. A Tpt. szigorúan rögzíti, hogy a Díjfizetési szabályzat a Beva egyetlen olyan szabályzata, amely a Beván kívüli személyekre, így a tagok számára is, egyoldalúan kötelező jellegű rendelkezéseket írhat elő.

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

- Díjfizetési szabályzat
- Kártalanítási szabályzat
- Alapkezelési szabályzat
- az igazgatóság ügyrendje

A 2012. évben nyolc belső szabályzat módosult az igazgatóság döntése alapján különféle okokból.

#### ***A Szervezeti- és működési szabályzat módosítása***

A Beva igazgatósága egy ízben módosította a Beva SZMSZ-ét [**14/2012. (V. 29.) számú igazgatósági határozat**], mivel olyan jogszabály-változások történtek, amik követése a korrekciót szükségessé tette. Ilyen változás volt, hogy az Állami Számvevőszékről szóló törvény változása miatt a jövőben ez a hatóság már nem ellenőrzi a Beva gazdálkodását, továbbá a Munka törvénykönyvében módosítása miatt a jogszabály száma megváltozott. Változást igényelt a 2013. évtől bevezetésre kerülő új vagyionkezelési- és letétkezelési rendszer, mivel az SZMSZ még a korábbi megoldásra tartalmazott szabályokat. Ugyancsak ilyen jellegű változás volt, hogy a Beva már nem kizárólagosan az MNB-nél vezethet pénzforgalmi számlát, de az SZMSZ még ezt a szabályt rögzítette.

#### ***Az igazgatósági Ügyrend módosításai***

Az igazgatóság az Ügyrendet az év folyamán két ízben is módosította [**15/2012. (V. 29.) és a 23/2012. (IX. 18.) számú igazgatósági határozatok**]. Az első esetben technikai jellegű pontosítások kerültek átvezetésre, míg a második módosítás célja az igazgatóság munkájában meghatározott esetekben az írásbeli szavazás lehetővé tétele.

#### ***A Munkaügyi szabályzat módosítása***

A testület egy alkalommal módosította a Beva Munkaügyi szabályzatát [**16/2012. (V. 29.) számú igazgatósági határozat**], amelynek oka alapvetően a béren kívüli dolgozói juttatásra vonatkozó jogszabályok változása, ezen előírások követésének kötelezettsége volt.

### ***A Számlarend és a Számlatükör módosítása***

A Beva igazgatósága egy határozattal módosította a szervezet két számviteli szabályzatát **[24/2012. (IX. 18.) számú igazgatósági határozat]**, amely a Beva tevékenységének, továbbá a Bevára vonatkozó adó-, társadalombiztosítási- és számviteli szabályoknak a megváltozása miatt szükségessé vált aktualizálás volt.

### ***A Díjfizetési szabályzat módosítása***

A Beva igazgatósága a Díjfizetési szabályzat rendszeres éves felülvizsgálata keretében egy ízben határozott ezen szabályzat módosításáról **[26/2012. (XI. 6.) számú igazgatósági határozat]**. A testület a díjsávokat és a díjkulesokat nem változtatta meg, csupán két kisebb terjedelmű és jelentőségű korrekciót vezetett át. Az egyik a minimumdíjat fizető és portfóliókezelési tevékenység végzésére engedéllyel rendelkező, de a Bszt. 5. § (2) bekezdés a) és b) pontja alá tartozó kiegészítő szolgáltatás végzésére nem jogosult tagok adatszolgáltatását bővítette ki, nekik tájékoztató adatként minden negyedév utolsó napjára vonatkozóan jelenteniük kell az Alap számára azon ügyfelek számát, akik részére portfóliókezelési szolgáltatást nyújtanak, a portfóliókezelte állomány piaci értékét, a biztosított ügyfelek számát, valamint a biztosított ügyfelekhez tartozó portfólióállomány összesített piaci értékét. A másik módosítás a Beva honlapján a tagok által igénybe vehető díjkalkulátor jogi jellegét tisztázta.

### ***A Belső ellenőrzési szabályzat módosítása***

Az igazgatóság döntött még a Belső ellenőrzési szabályzat több ponton történő módosításáról **[31/2012. (XI. 6.) számú igazgatósági határozat]**, mivel az eredeti szabályzat egyes rendelkezéseit az idő meghaladta, valamint mert a belső ellenőr személye megváltozott, és a korábbiakhoz képest más munkamódszert alkalmazott.

### ***Az Alapkezelési szabályzat módosítása***

Az igazgatóság a vagyonkezelés rendszerének átalakításához kapcsolódóan döntött **[28/2012. (XI. 6.) számú igazgatósági határozat]** az Alapkezelési szabályzat 2012. december 31. napjával történő hatályon kívül helyezéséről, és egyidejűleg elfogadta az új Alapkezelési szabályzatot, amely 2013. január 1. napján lépett hatályba. Az új szabályozás az ÁKK Zrt. általi vagyonkezelés és a KELER Zrt. általi letétkezelés fő szabályait rögzíti.

## **4. Az igazgatóság ülései és határozatai**

A Beva igazgatósága a 2012. évben összesen öt (rendes) ülést tartott, és a testület az ülésein összesen 38 határozatot fogadott el.

Az igazgatósági határozatok tartalmuk szerint az alábbi négy csoportba sorolhatók:

- a.)** A szervezet irányítására, működésére, egyéb belső szervezeti kérdésekre vonatkozó határozatok (19)

*[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 jelentések elfogadása; a belső ellenőri munkaterv elfogadása; a belső ellenőri jelentések elfogadása; az igazgatóság alelnökének megválasztása; igazgatóság munkatervének elfogadása]*

Az igazgatósági határozatok közül a 2012. évben 19 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 (6)**

*[vagyonkezelői szerződés meghosszabbítása a 2012. évre; az új vagyonkezelői rendszer kialakítása és az ehhez kapcsolódó jogszabály-módosításokra vonatkozó javaslat; a könyvvizsgálói pályázat kiírása és elbírálása; a 2012. üzleti év auditálását végző szervezettel a szerződés megkötése]*

Az igazgatóság egy évvel meghosszabbította a vagyonkezelővel 2010 februárjában kötött vagyonkezelési szerződést 2013. február 28-ig, de a szerződésben lehetőséget biztosított a szerződés éven belüli rendes felmondására 30 napos felmondási idővel, tekintettel az új vagyonkezelési rendszer bevezetésére. Egyúttal a testület határozott a vagyonkezelési rendszer lehetséges átalakításáról, amelyben az ÁKK Zrt. végezné a vagyonkezelő és a KELER Zrt. a letétkezelő feladatait. Az átalakításhoz szükséges jogszabály-módosításokra (Stabilitási törvény és Tpt.) is javaslatot tett az igazgatóság. Ezen új vagyonkezelési rendszer bevezetésének előkészítése kapcsán a testület több ülésen tárgyalta a szükséges előkészítő lépéseket, elfogadta a munkaszervezet intézkedéseit és meghozta az indokolt döntéseket.

Tekintettel arra, hogy a könyvvizsgálóval megkötött szerződés – a hároméves ciklus letelte miatt – pályázat kiírása nélkül nem volt hosszabbítható, ezért az igazgatóság kiírta a könyvvizsgálói pályázatot. A zártkörű kiírásban ezúttal a „big four” után következő két legnagyobb magyarországi auditor cég is szerepelt a meghívottak között. A beérkezett pályázatok elbírálása után az igazgatóság a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.-t hirdette ki győztesként és a Beva vele kötötte meg a 2012. auditálása vonatkozó szerződést.

**c.) A szabályozási koncepciók, szabályzatok elfogadása és módosítása (10)**

*[a kockázatarányos díjrendszer bevezetésével kapcsolatos tapasztalatok értékelése; a Szervezeti- és működési szabályzat módosítása; az igazgatósági Ügyrend módosításai; a Munkaügyi szabályzat módosítása; egyes számviteli szabályzatok módosítása; a Díjfizetési szabályzat rendszeres éves felülvizsgálata és módosítása; új Alapkezelési szabályzat elfogadása; a Belső ellenőrzési szabályzat módosítása]*

A testület megvizsgálta a 2012. évtől teljes egészében érvényesülő kockázatarányos díjrendszer első tapasztalatait, és úgy határozott, hogy az adott évi hatásfaktorról való döntés mindig a tárgyév első igazgatósági ülésén kerüljön előterjesztésre az összes szükséges adat ismeretében.

A testület döntött több szabályzat kisebb terjedelmű módosításáról (SZMSZ, Ügyrend, Munkaügyi szabályzat) alapvetően az időközben történt jogszabály-változások miatt, illetve az Ügyrend módosításának egyedi oka az igazgatóságban történő írásbeli szavazás lehetőségének bevezetése is volt, továbbá határozott egyes számviteli szabályzatok (Számmlarend, Számlatükör) módosításáról is.

Az új vagyonkezelési rendszer bevezetése miatt jelentősen meg kellett változtatni az Alapkezelési szabályzatot, ami technikailag a szabályzat teljes hatályon kívül helyezésével és egyidejűleg egy új szabályzat elfogadásával történt.

Sor került a Díjfizetési szabályzat éves rendszeres felülvizsgálatára, majd ennek alapján a következő ülésen a szabályzat kisebb módosítására. A változtatás a portfóliókezelési tevékenység végzésére engedéllyel rendelkező, de a Bszt. 5. § (2) bekezdés a) és b) pontja alá tartozó kiegészítő befektetési szolgáltatás végzésére nem jogosult tagok

adatszolgáltatási kötelezettségének bizonyos kiegészítését jelentette, valamint a Beva honlapján lévő díjkalkulátor hivatalossá tételére irányult.

A testület döntött továbbá a Belső ellenőrzési szabályzat módosításáról is, mivel a szabályzat eredeti elfogadása óta eltelt időtartam, és legfőképp a belső ellenőr személyének, valamint munkamódszerének változása indokoltta tette egyes részek pontosítását.

**d.) A tagsággal kapcsolatos ügyekben hozott határozat (3)**

*[a tagi ellenőrzésekre vonatkozó féléves beszámolók elfogadása; a 2013. évi tagi ellenőrzési ütemterv elfogadása]*

Közvetlen a tagságot érintő kérdésekben három határozat született a 2012. évben, így az igazgatóság elfogadta a tagi ellenőrzésekre vonatkozó féléves beszámolókat, továbbá döntött a 2013. évi tagi ellenőrzési tervről.

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

A 2012. évben meghozott igazgatósági határozatok listáját, az egyes határozatok tárgyát, valamint rövid tartalmát a jelentés végén található **1. számú melléklet** mutatja be.

### III. A Befektető-védelmi Alap tagsága és szervezete

#### 5. A tagság

A Beva és a tagjai közötti tagsági viszony jogi jellegét főszabályként a kötelező csatlakozás határozza meg. A kivételként érvényesülő önkéntes csatlakozás lehetősége alapján (árutőzsdei szolgáltató; fióktelep kiegészítő biztosítás céljából) eddig egyetlen szervezet sem csatlakozott a Bevához. A Tpt. rendelkezései szerint kötelezően a Beva tagja minden olyan gazdálkodó szervezet, amely bármely biztosított tevékenység végzésére 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 „ipso iure”, azaz a törvény erejénél fogva 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 előfeltételként előzetesen csatlakozik a Bevához.

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

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

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. Ha 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 (a biztosított tevékenységre vonatkozó engedély megtartásával) egyoldalúan kilépni. A tagsági viszony az alapjául szolgáló felügyeleti engedély (akár a tag kérelmére, akár szankcióként történő) visszavonása által, a visszavonással egy időben szűnik meg.

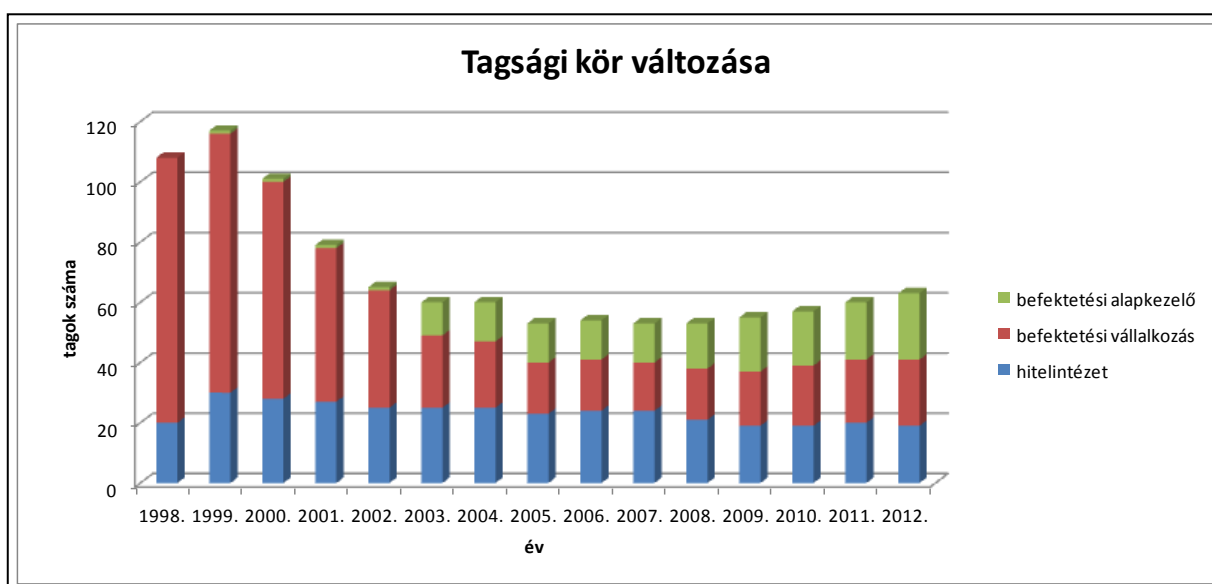
A tagok a Beával fennálló tagsági viszony keretében a Díjfizetési szabályzat szerint évente négy alkalommal szolgáltatnak adatokat az előző negyedév hónapjainak utolsó napján aktuális letéti állományról és a befektetőkről. A kockázatarányos díjrendszer bevezetésével kiegészült a tagi adatszolgáltatás, 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 utóbbi jelentési kötelezettség félévente esedékes, illetve külön kell jelenteni az auditált adatokat, és mind tartalmában, mind pedig benyújtási határidejében igazodik a felügyeleti jelentésekhez.

A Beva által végzett tagi ellenőrzésről a jelentés külön fejezete 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 tevékenységről külön jelentésben ad tájékoztatást.

**A Bevának jelenleg 64 tagja van** (közülük befektetési alapkezelő: 22; befektetési vállalkozás: 23; hitelintézet: 19). A jelen tevékenységi jelentés lezárásakor érvényes aktuális taglistát a **2. számú melléklet** mutatja be. A tagsági körben 2012. január 1. napja óta bekövetkezett változásokat a **3. számú melléklet** tartalmazza. A mellékletek szerint a vizsgált időszakban hat új tag csatlakozott a Bevához, és az időszak alatt egy szervezet tagsági viszonya szűnt meg.

Jelenleg három társaság tagfelvételi kérelme van folyamatban: az InFinAd Pénzügyi Tanácsadó Zrt., az Európa Brókerház Zrt. és az Innovative Securities Limited Magyarországi Fióktelepe.



A fenti ábra jól mutatja a tagságnak a Beva 16 éves működése alatt bekövetkezett létszámbeli és összetételbeli változásait. Több más következtetésen felül az is megállapítható, hogy nagyjából az utóbbi 10 évben az 55-60-as létszám között állandósult, sőt enyhén emelkedő a tagok száma, továbbá viszonylag stabilá vált a szervezettípusok szerinti megoszlás aránya is. A grafikonon jól követhető a kilencvenes évek végén „begyűrűzött” válság eredménye, az „univerzális bankrendszerre” történő átállás hatása, a Tpt. 2002. eleji hatályba lépését követő szerkezeti átalakulás, továbbá az a változás is, amikor a Tpt. a befektetési alapkezelők számára 2003-tól lehetővé tette a portfólió-kezelési tevékenység végzését.

## 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, és ennek megfelelően a tagság személyi összetétele folyamatosan és különböző időpontokban változik.

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-tól 2013. február 28-ig dr. Hardy Ilona volt, aki 2004. március 1. napjától a Magyar Nemzeti Bank küldöttként vett részt a testület munkájában.

Az alelnöki tisztséget 2006. december 14. napjától Brauner Margit, a központi értéktár által delegált igazgatósági tag töltötte be. Legutóbbi kétéves mandátuma 2012. december 19. napján kezdődött és igazgatósági megbízatásának 2013. március 31-ei megszűnéséig tartott.

A vizsgált időszakban dr. Mohai György (2012. augusztus 11-én), dr. Hardy Ilona (2013. február 28-án) és Brauner Margit (2013. március 31-én) igazgatósági tagsági mandátuma szűnt meg a hároméves időszak leteltével. A tőzsde 2012. augusztus 12. napjától Katona Zsoltot delegálta az igazgatóságba, a Magyar Nemzeti Bank 2013. március 29-ei időponttól Nagy Márton István ügyvezető igazgatót jelölte ki, és dr. Hardy Ilona 2013. április 1. napjától a Keler Zrt. küldöttként lett az igazgatóság tagja. Lantos Csaba 2013. március 23. napjával lejárt mandátumát a Felügyelet további három évvel meghosszabbította.

**Az igazgatóság jelenlegi (2013. április 30-ai) összetétele:**

Az igazgatósági tag		Kijelölő vagy kinevező	Mandátum lejárata
neve	foglalkozása, munkahelye		
<b>dr. Farkas Péter</b>	ügyvezető igazgató, Beva	<i>hivatalból az igazgatóság tagja</i>	
<b>dr. Hardy Ilona</b>	ügyvéd	Keler Zrt. <i>(központi értéktár)</i>	2016.03.31.
<b>Lantos Csaba</b>	elnök, Keler Zrt.	<i>Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete</i>	2016.03.23.
<b>Katona Zsolt</b>	vezérigazgató, Budapesti Értéktőzsde Zrt.	BÉT Zrt. <i>(tőzsde)</i>	2015.08.11.
<b>dr. Móra Mária</b>	főtitkárhelyettes, Magyar Bankszövetség	Magyar Bankszövetség <i>(tagi érdekképviselet)</i>	2013.11.11.
<b>Nagy Márton István</b>	ügyvezető igazgató, Magyar Nemzeti Bank	<i>Magyar Nemzeti Bank</i>	2016.03.28.
<b>Nyitrai Győző</b>	igazgató, OTP Bank Nyrt.	Befektetési Szolgáltatók Szövetsége <i>(tagi érdekképviselet)</i>	2014.05.08.

**Az igazgatóság összetételének változásai 2012. január 1. és 2013. április 30. között:**

<b>Az igazgatósági tag neve</b>	<b>Az igazgatósági tagság fennállása</b>
<b>dr. Mohai György</b>	2006. 08. 12. – <b>2012. 08. 11.</b>
<b>Katona Zsolt</b>	<b>2012. 08. 12. –</b>
<b>dr. Hardy Iona</b>	1997. 04. 14. – <b>2013. 02. 28.</b>
<b>Nagy Márton István</b>	<b>2013. 03. 29. –</b>
<b>Brauner Margit</b>	2001. 04. 01. – <b>2013. 03. 31.</b>
<b>dr. Hardy Iona</b>	<b>2013. 04. 01. –</b>

## **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
- titkárság, nemzetközi kapcsolatok: 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)

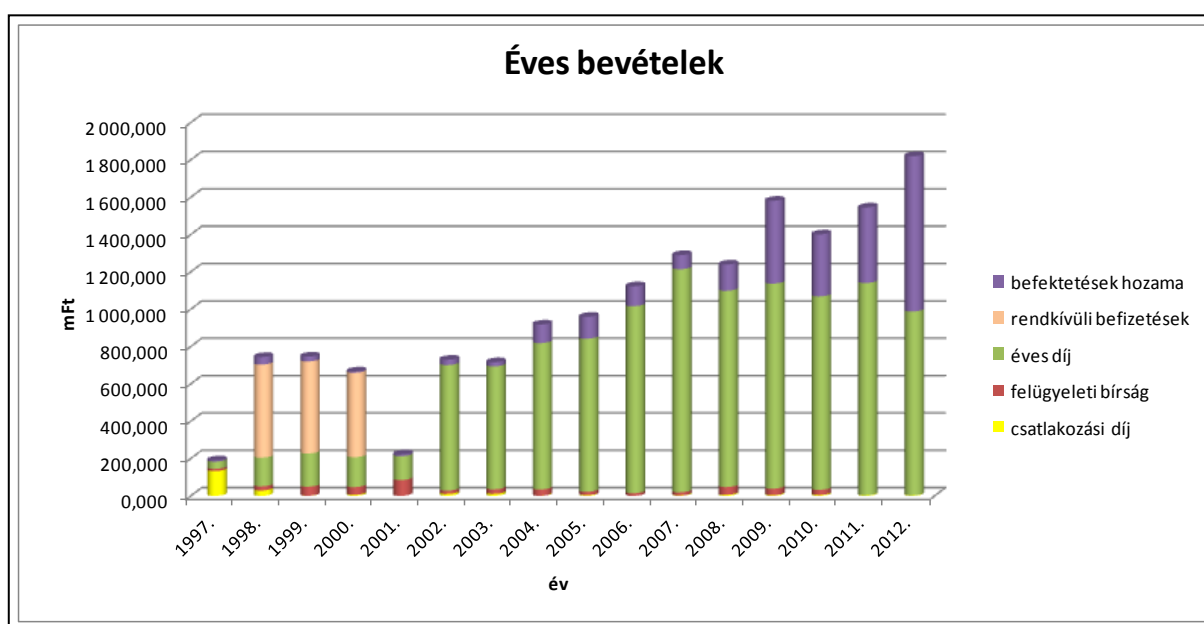
A Beva belső ellenőre – megbízási szerződés alapján – Szepesi János, aki 19 éve a Budapesti Értéktőzsde Zrt. belső ellenőri teendőit is ellátja. A szervezet számítástechnikai támogatását megbízási szerződés alapján szintén külső szervezet látja el.

## 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) és a befektetett vagyon hozamából képződik, illetve szükség esetén a források állam által garantált hitel felvétele útján bővíthetők. A jogszabály módosítása miatt a 2011. évtől kezdődően a felügyeleti bírságból származó bevétel nem képezi a szervezet forrásait, ami korábban szintén rendszeres, bár kisebb jelentőségű bevétel volt, viszont a vagyon növelésében egyre jelentősebbé válik a befektetett eszközök hozama.

Az alábbi grafikon a Beva éves bevételeinek változását, a bevételek szerkezetének alakulását mutatja szervezet létrejöttétől kezdve:

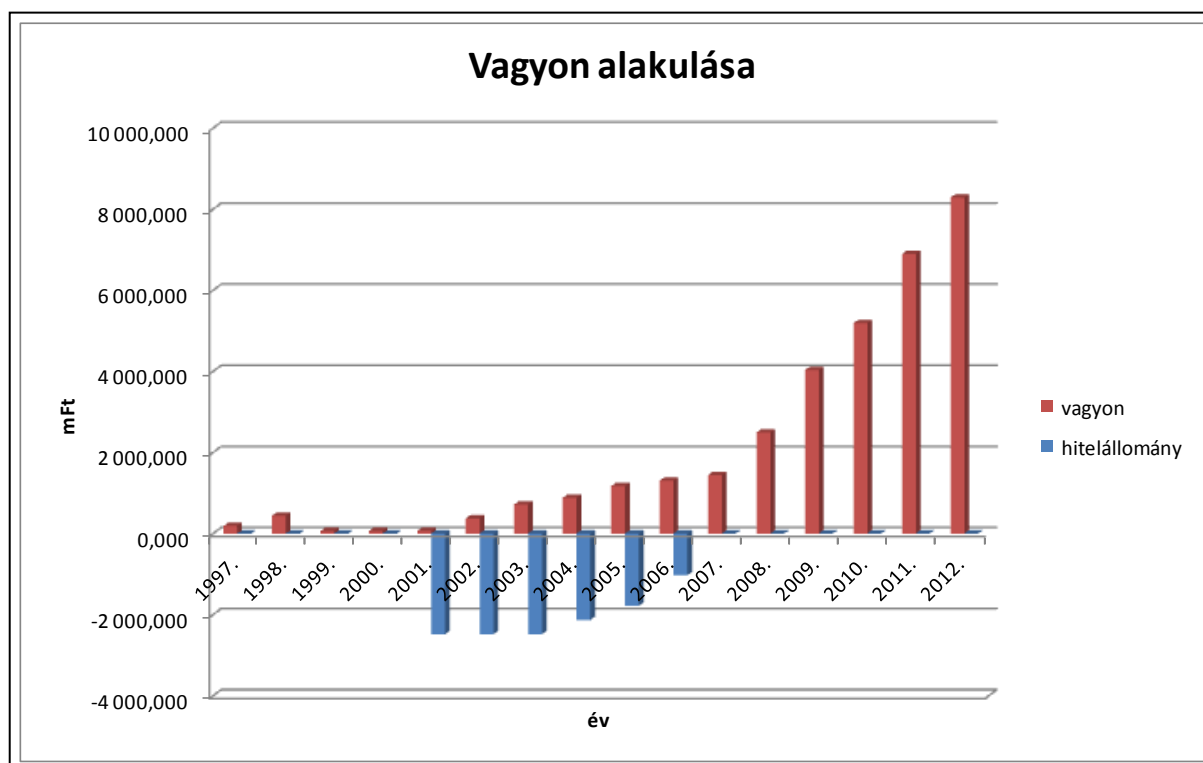


- A csatlakozási díjból a 2012. évben a Bevának 2,5 millió forint bevétele volt. A Tpt. szerint a csatlakozási díj mértéke a csatlakozó szervezet jegyzett tőkéjének fél százaléká, de legalább ötszázezer, és legfeljebb hárommillió forint, amelyet a csatlakozni szándékozó szervezet külön számlázás nélkül (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 216,9 millió forint.
- Éves díj címén a 2012. évben 987,3 millió forint folyt be ténylegesen (cash-flow szemléletben meghatározott adat) a Beva számlájára. A 2011. év a kockázatarányos díjrendszer bevezetésének átmeneti éve volt, amikor az új szabályozásnak csak a díjmérséklő hatása érvényesülhetett, de a 2012. évtől már az egyedi kockázatoság alapján a fizetendő díj meg is emelkedhetett. A 2012. év elején első részletként 509 millió forint, majd júliusban további 477,9 millió forint került éves díj címén a tagoknak kiszámlázásra. Az egyedi kockázatoság hatása a második díjrészben jelenik meg, mivel a végleges (auditált) díjszámítási adatok csak a tárgyév májusában kerülnek a Beva birtokába.
- Rendkívüli befizetés elrendelésére a vizsgált időszakban nem került sor (ilyen utoljára 2000. évben történt).

- A Bevának a vagyonkezelőn keresztül befektetett vagyona a 2012. évben összesen 997,2 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, és a hitelszerződés a határozott tartam lejártával 2011. február végével meg is szűnt. A Befektetővédelmi Alap 2013. március 31-én összesen 9,049 milliárd forint bruttó piaci értékű vagyonnal rendelkezik és nincs hiteltartozása.

Az alábbi grafikon a Beva vagyonának változását követi végig a szervezet alapításától kezdve a 2012. év végéig:

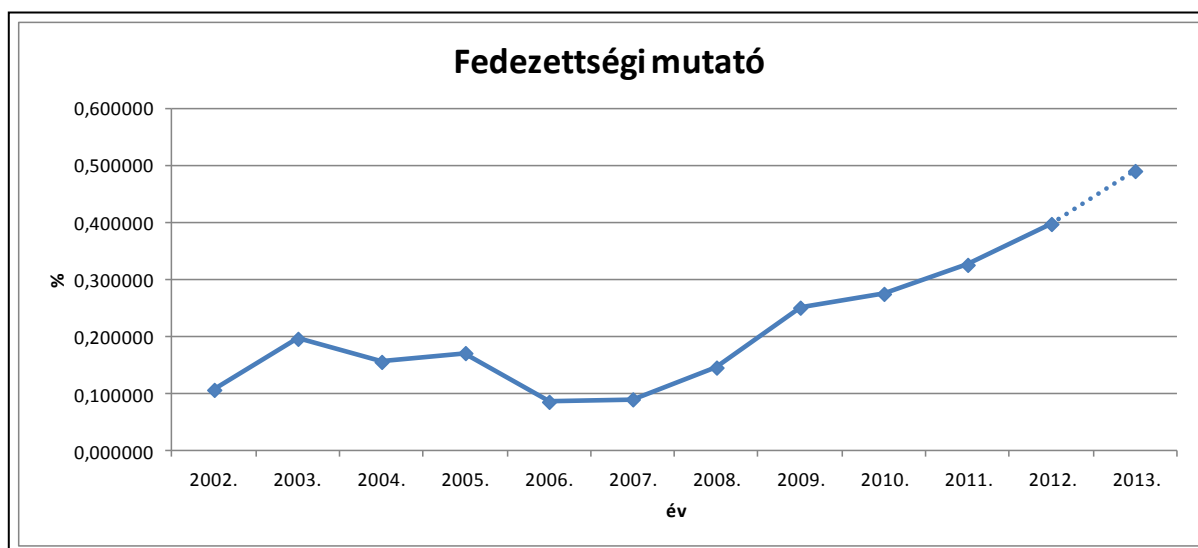


A grafikon jól mutatja, hogy a szervezet vagyona a kölcsön visszafizetése óta ütemesen nő, és a vagyonkezelés során elért hozamok jelentősége közelíti az éves díjbevételekből származó bevételeket. A Beva a 2012. évtől mérsékelte az éves díj kiszámítását meghatározó díjkulcsokat (**I.** sávban: 0,57%-ról 0,45%-re; **II.** sávban: 0,018%-ról 0,015%-re), ami által az éves díjból származó bevétel egymilliárd forint körüli szinten maradt.

Az igazgatóság a 2008. évben az Állami Számvevőszék kezdeményezésére határozatot hozott [25/2008. (XI. 6.) számú határozat] a Beva fedezettségi mutatójáról, 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, azaz rendelkeznie kell a kártalanítási kockázattal arányos mértékű, megfelelő likvid fedezettel. Ilyen jellegű mutató bevezetését az EU Bizottsága is javasolta az irányelv folyamatban lévő módosítása során, bár annak mind a bevezetése, mind pedig a mutató megfelelőnek tekintendő nagysága meglehetősen bizonytalan.



Az alábbi grafikon mutatja, hogy a fedezettségi mutató hogyan alakult:



A grafikonon folyamatos kék vonallal jelölt értékek a tényszámokat jelzik, míg a szaggatott vonalrész a viszonyszám olyan kívánatos alakulását mutatja, ami a kitűzött fedezettségi arány határidőben történő teljesítéséhez kellene. A jelenlegi számok ismeretében úgy tűnik, hogy ebben az évben még minimálisan az elvárt fedezettségi alatt maradnak a tényszámok, de a lemaradás minimális, és a jövő év folyamán – ha negatív változások nem történnek – nagy biztonsággal teljesíthető lesz a kitűzött szint.

A Befektető-védelmi Alap vagyona-ra vonatkozó részletes, a számviteli szabályok szerint kidolgozott számszerű adatokat a tagok részére negyedévenként kiküldött pénzügyi jelentések és az éves beszámoló tartalmazzák.

## **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 2012. 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,
- a hatmillió forint alatti letétállománnyal rendelkezők letétállományának (a díjsávok meghatározásához szükséges adatok) jelentése helyesen történt-e, valamint a
- kockázatossági adatszolgáltatás adatai megegyeztek-e PSZÁF felé küldött jelentés adataival.

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 29/2011. (XII. 13.) számú határozatával 2012-re az alábbi tagokat jelölte ki a díjszámítási adatszolgáltatás helyszíni ellenőrzésének lefolytatására:

- *Adventum Befektetési Alapkezelő Zrt.*
- *Buda-Cash Brókerház Zrt.*
- *CODEX Értéktár Zrt.*
- *ERSTE Bank Hungary Zrt.*
- *KELER Zrt.*
- *Körmend és Vidéke Takarékszövetkezet*
- *Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.*
- *Solar Capital Zrt.*
- *STATUS Capital Befektetési Zrt.*
- *STRATEGON Értékpapír Zrt.*

A fenti társaságok közül az alábbiak 2011-ben lettek a Beva tagjai, ezért kerültek a listába:

- STATUS Capital Befektetési Zrt.
- Körmend és Vidéke Takarékszövetkezet
- Adventum Befektetési Alapkezelő Zrt.

A többi felsorolt tagnál a korábbi helyszíni ellenőrzés még 2006-2008 között folyt, tehát az azóta eltelt idő hossza indokolta a kijelölést.

Az ellenőrzés a díjszámítási adatok előállításának általános ellenőrzésén túl, a konkrét adatokat a 2011. évi és a 2012. évi jelentések esetében vizsgálta.

Az adatszolgáltatás hibái, hiányosságai miatt több esetben pontosítani kellett az adatszolgáltatást, a módosítás nagyságrendje azonban csak egy tag esetében tette szükségessé a 2012. 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 25/2012.(IX. 18.) és a 38/2012.(XII. 18.) számú igazgatósági határozatokkal került elfogadásra.

## **10. Tárgyi- és technikai feltételek**

### **Általános elhelyezés és a honlap**

A Befektető-védelmi Alap elhelyezésére szolgáló, és a City Gate I. Irodaházban bérelt 195 m<sup>2</sup> alapterületű iroda bérleti díja nettó 14,72 €/hó/m<sup>2</sup>, azonban a Beva minden évben egyhavi (szeptember hónapban) díjmentességet élvez, ami értelemszerűen 1/12 résszel csökkenti a fizetendő díjat (13,49 €/hó/m<sup>2</sup>). Az irodaterületen felül a Beva a mélygarázsban bérel egy parkolóhelyet is nettó 89,38 €/hó/parkoló áron. A bérleti díj az € inflációjához igazodva változik. A bérleti díjon felül nettó 1.250,- Ft/hó/m<sup>2</sup> üzemeltetési átalányt kell fizetni, amelyet az év végén a tényszámok alapján elszámol a bérbeadó. A bérleti jogviszony 2009-ben 2014 augusztusáig terjedően meghosszabbításra került.

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

A Befektető-védelmi Alap honlapján ([www.bva.hu](http://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 Beával 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. A szervezet honlapján a tagok hozzáférhetnek egy díjkalkulátorhoz, amelynek segítségével saját adataik ismeretében ki tudják számítani a Beva részére fizetendő díjkötelezettséget. A belső ellenőr kezdeményezésére az igazgatóság – 2013. január 1-ei hatálybalépéssel – módosította a Díjfizetési szabályzatot, és a díjkalkulátor használatát a díjszámítás ellenőrzésének hivatalos eszközévé tette. 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 a korábbi Alapkezelési szabályzata szerint a Befektető-védelmi Alap a felhalmozott vagyont nyílvános pályázaton kiválasztott vagyongazdálkodó szervezet útján fektette be, és kiválasztott vagyongazdálkodóval egy-egy éves szerződéseket kötött a szervezet, de három év elteltével mindenképpen ismételt pályázatot kellett kiírni a feladat ellátására. A tavalyi év elején a Beva igazgatósága úgy határozott, hogy kezdeményezi a vagyongazdálkodás olyan átalakítását, amely során – harmonizálva ezzel a betétbiztosítás területén is megvalósuló új rendszerrel – a Beva vagyont a kezelését az Államadósság Kezelő Központ Zrt. venné át. A testület szerint a vagyongazdálkodás ezen rendszere jobban igazodna az államnak a pénzügyi piacok kockázatainak kezelésében egyébként is meglévő központi szerepéhez, és csökkentené a Beva vagyont befektetésével járó kockázati szórást, valamint a vagyongazdálkodás költségeit.

A fenti döntéssel párhuzamosan az igazgatóság határozott a korábban pályázattal kiválasztott OTP Alapkezelő Zrt. szerződésének 2013. február végéig történő meghosszabbításáról, azzal, hogy az egyéves szerződés bármely fél részéről 30 napos rendes felmondással megszüntethető.

Az új vagyongazdálkodási rendszer bevezetéséhez a Stabilitási törvény megfelelő módosítása is szükséges volt, ezért a Beva kezdeményezte a megfelelő tartalmú jogszabály-módosítást, amely 2013. január 1. napjával meg is történt. A 2012. év folyamán a szervezet folyamatos egyeztetéseket folytatott az ÁKK-val a vagyongazdálkodás új rendszerének kialakításáról, a majdan megkötendő szerződés tartalmáról. Az év végére minden szükséges kérdésben megállapodtak a felek, és a szerződéskötés 2012. decemberében megtörtént, majd a vagyongazdálkodás átvétele az év végével ténylegesen is realizálódott. Az új rendszerben az ÁKK a MAX Composite index, mint referencia index alapul vételével kezeli a Beva vagyont, ezáltal a befektetett vagyont hozama az irányadó index értékénél kisebb nem lehet. Az ÁKK általi vagyongazdálkodás költsége csak mintegy harmada a korábbi vagyongazdálkodás költségeinek. A

2013. év elején az új rendszer bevezetése ténylegesen meg is történt, és a Beva a korábbi vagyonkezelővel fennállott szerződést egyidejűleg felmondta.

### **Letétkezelő**

A Beva a befektetett vagyon letétkezelőjeként mindig külső szervezetet vett igénybe és ennek kiválasztása ugyancsak nyilvános pályáztatás útján történt. Legutóbb a 2011 szeptemberében kiírt nyilvános pályázat eredményének értékelése után a 21/2011. (XI. 15.) számú határozattal választotta ki az igazgatóság az ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepét, és vele kötötte meg egy évre (2012. december 31-ig) a letétkezelési szerződést.

A vagyonkezelési rendszer átalakításával együtt a Beva igazgatósága továbbra fontosnak tekintette, hogy a befektetett vagyon letétkezelését szervezetileg elkülönült, minden tárgyi-, technikai és személyi feltétellel rendelkező, nagy biztonságú szervezet végezze, amelyre leginkább a KELER Zrt.-t tekintette alkalmasnak. A KELER Zrt. a Tpt. szerint a Beva részére nem végezhetett letétkezelést, ezért ezen a területen is szükség volt jogszabály-módosítás kezdeményezésére, ami szintén 2013. január 1. napján lépett hatályba.

A tavalyi év során a Beva a KELER Zrt.-vel is folyamatos tárgyalásokat folytatott a letétkezelés megfelelő kialakítására, és az egyeztetések eredményeként 2012 decemberében a letétkezelési szerződés megkötésére is sor került. Az ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepével fennállott letétkezelési szerződés 2012. év végével lejárt, és a letétkezelő belső üzleti döntése alapján úgy határozott, hogy a letétkezelési üzletágat a jövőben egyébként sem kívánja folytatni, ezért az együttműködés befejezése mindkét fél szándékaival egybeesett.

### **Könyvvizsgáló**

A vonatkozó szabályok szerint a Beva könyvvizsgálójának kiválasztására is háromévenként kell pályázatot kiírni, és a Beva korábbi auditora (a KPMG Hungária Kft.) a 2009. évben kiírt zártkörű pályázaton lett nyertes. A 2012. év elején időszerűvé vált újabb pályázat az igazgatóság döntése alapján ismét zártkörű volt, de a korábbi kiírással ellentétben már nem négy, hanem a magyar piacon tevékenykedő hat legnagyobbként számon tartott társaság került meghívásra, azaz az alábbi cégek kaptak lehetőséget:

- BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.
- Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
- Ernst & Young Kft.
- KPMG Hungária Kft.
- Mazars Könyvszakértő és Tanácsadói Kft.
- PriceWaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.

A beérkezett pályázatok értékelése után az igazgatóság a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.-t választotta ki a Beva könyvvizsgálójaként, amely társasággal létre is jött a szerződés a 2012. év auditálására. Az igazgatóság határozata szerint a könyvvizsgálóval további két alkalommal, egy-egy évvel meghosszabbítható a szerződés, de három év elteltével újabb pályázat kiírása szükséges.

## **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 is 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 egyedi 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, illetve ennek jogelődjeivel a Beva mindig is nagyon szoros szakmai kapcsolatot tartott fenn. A korábban szerzett tapasztalatok alapján a szervezetek 2005. elején létrejött együttműködési szerződést is kötöttek, amelyben a rendszeres és eseti együttműködés jogi keretei fektették le. A szerződés módosításának igénye először a tőkepiaci szabályozás 2007. december 1-jével hatályba lépett módosítására tekintettel merült fel, de a 2008. március 19-én aláírt módosítás inkább csak kisebb jelentőségű pontosításokat tartalmazott.

A 2011. évben ismét felmerült a szerződés felülvizsgálatának az igénye, mivel a Felügyeletet érintő jogi szabályozás több ponton megváltozott. A változás egyik eleme, hogy a Felügyeletről szóló törvény szerint ettől az évtől a felügyeleti bírságbevételből a Beva nem részesedhet, ezért a bírságbevétel átutalására vonatkozó részeket ki kellett venni a megállapodásból. A másik változás, hogy felügyeleti biztostként a jövőben kizárólag a Hitelintézeti Felszámoló Nonprofit Kft. rendelhető ki, a Nonprofit Kft. pedig azt a vele munkaviszonyban vagy munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személyt jelöli ki a felügyeleti biztos feladatainak ellátására. A módosított szerződés aláírására 2011 májusában került sor a szervezetek elnökei által.

A 2012. évben a szerződés korrekciójára nem volt szükség, de a 2013. évben valószínűleg kisebb módosítás szükségessé válik, mivel a szervezetek között lényegesen kibővül az információ-átadás, és annak megfelelően biztonságos szabályozása igényli a szerződéses rögzítést.

A Felügyelet a Tpt. alapján jogosult egy személyt a Beva igazgatóságába delegálni, és ezen joga alapján a hatóság Lantos Csaba urat jelölte 2007 márciusában, majd a hat év letelte után a megbízatást további három évre (2016. március 23-ig) meghosszabbította.

### **A Hitelintézeti Felszámoló Nonprofit Kft.**

A Tpt. 2002. év elején történt hatályba lépése óta a Beva által lefolytatandó kártalanítási ügyek eljárási kezdő pontja az érintett tag felszámolását elrendelő bírósági végzés közzétételének a napja, azaz a Beva kötelezettségei a felszámoláshoz kötődnek. Ugyancsak a Tpt. hatályba lépésétől kezdődően a Beva tagjainak a felszámolója kizárólag a Hitelintézeti Felszámoló Nonprofit Kft. lehet, vagyis a kártalanítási esetekben ezzel a szervezettel szükségszerűen munkakapcsolatba kerül a Befektető-védelmi Alap. Erre a körülményre is tekintettel, valamint arra a jogszabály-változásra is figyelemmel, amely szerint a jövőben a felügyeleti biztostként kizárólag a Felszámoló Kft. járhat el, indokoltnak tűnt, és egy szerződés megkötésével meg is történt a szervezetek közötti együttműködés jogi intézményesítése.

### **A Magyar Nemzeti Bank**

A Tpt. 2009. október 31-ig hatályos előírása szerint a Beva pénzforgalmi számláját kizárólagos jelleggel a Magyar Nemzeti Bank vezethette, és ez a törvényi kötöttség bizonyos nehézségeket okozott a napi pénzforgalom bonyolításában. A Tpt. módosított szövege már megengedi, hogy a Beva működéséhez szükséges célra szolgáló pénzeszközöket kereskedelmi

banknál vezetett pénzforgalmi számlán kezelje, de arra is lehetőséget biztosít, hogy a Beva szabad pénzeszközeit jegybanki betétbe helyezze.

Az MNB a Beva alapítása óta egy tagot jogosult delegálni a szervezet igazgatóságába, és ez a személy 2013. február 28. napjáig dr. Hardy Iлона volt.

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

### **Nemzetközi kapcsolatok**

Nemzetközi viszonylatban a Beva 2004-ben csatlakozott a legjelentősebb európai betétes- és befektető-védelmi fórumhoz, az EFDI-hez (European Forum of Deposit Insurers), amely lehetőséget teremtett más országbeli befektető-védelmi szervezetekkel személyes kapcsolat kialakítására, információgyűjtésre és tapasztalatcserére. A szervezetben a Beva nem teljes jogú tagként, hanem ún. „associate”-ként vesz részt, amely státus biztosítja a részvételi és tanácskozási jogot, viszont nem tartalmaz szavazati jogot. Erre a helyzetre tekintettel a Beva csak a rendes éves tagdíj felét fizeti, azaz 425,- €-t.

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

## V. Kártalanítás, megtérítés és 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, és a Fund De La Salle Befektetési Alapkezelő kártalanítási ügye volt az első, amelyben az új szabályok gyakorlati alkalmazására sor került.

A kártalanítási ügyek legfontosabb eseményeinek időpontját az alábbi táblázat mutatja:

	A tag neve	A tevékenység felfüggesztése	A befagyás megállapítása/felszámolás kezdete	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.	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 Fund De La Salle Zrt. előtti ügyek tekintetében gyakorlatilag végleges számnak tekinthetők, hiszen a kártalanítási igények elévülése miatt már nem lehet újabb igényekre számítani.

A Fund De La Salle Befektetési Alapkezelő Zrt. kártalanítási ügyében az igényérvényesítés első napjától (2010. január 19.) kezdődően 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 már nem várható.

A Fund De La Salle Zrt. „fa.” kártalanítási eljárásában nehézségét elsődlegesen a jogi helyzet tisztázása és az egyes igények elbírálása jelentette. Hosszas előkészítő munka után a Beva 2010 decemberében kapta meg a Hitelintézeti Felszámoló Nonprofit Kft.-től azt a kimutatást, amely alapján a kártalanítási igényeket el tudta bírálni.

A benyújtott 103 kártalanítás iránti igényből *45 igénylő* esetében a felszámoló az eljárás során az elismert követelést hiánytalanul kiadta az igénylő számára, *34 igény* elutasításra került, míg *24 igénylő* esetében a Beva kártalanítást fizetett 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.

Az elutasított igénylők közül egy személy peres eljárást indított a Bevával szemben 5.355.200,- Ft összegű kártalanítás iránt, azonban keresetét a másodfokon eljáró Fővárosi Ítélőtábla 2011 decemberében jogerősen elutasította. A Fund De La Salle kártalanítási ügyével összefüggésben a Beva ellen indított más peres eljárásról nincs tudomásunk, a részben vagy egészben elutasított igénylők közül eddig senki sem jelezte az erre vonatkozó szándékát.

A Fund De La Salle Zrt. kártalanítási eljárása lezárásának tekinthető állapotjelentést a Beva igazgatósága 2011. május 24-i ülésén 13/2011. (V. 24.) számú határozatával elfogadta.

#### **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 vagyoni.

A felszámolási ügyek jelentős része a 2012. évet megelőzően már lezárult, tavaly a Wellington Bróker Rt. ügyében döntött a Debreceni Törvényszék az eljárás befejezéséről. A felszámolási eljárásban 2006 májusában elkészült a felszámolási zárómérleg, azonban a peres eljárás eredményeként befolyt összeg a felszámolási költségekre sem nyújtott teljes körű fedezetet. A zárómérleggel szemben a felszámolási költségek nagysága miatt kifogást nyújtott be a Beva, amelynek a Törvényszék jogerősen helyt adott, és a felszámolót a jogellenesen elszámolt költségek visszafizetésére kötelezte. A felszámolási eljárás befejezésével a Beva a felszámoló visszafizetése folytán rendelkezésre álló felszámolási vagyonból 17.144.993,-Ft összegű megtérülésben részesült, amely 2012 decemberében befolyt a Beva számlájára.

A felszámolások aktuális állapotát az alábbi táblázat foglalja össze:

Felszámolás alatt álló cég	Felszámolás kezdete	Felszámoló	Követelés jogcíme	Követelés összege (Ft)	Felszámolás befejezése	Megtérülés (Ft)
Allied Investment Rt.	1998.12.22.	PK-ECONO Rt.	kártalanítás+ költségek+díj	111.702.992	2003.07.23.	0
Enigma Invest Rt.	1998.12.25.	REORG Rt.	kártalanítás+ költségek+díj	67.221.368	2008.10.03.	2.795.650
ÉGSZI Börze Rt.	1999.01.31.	TAX-AUDIT Kft.	kártalanítás+ költségek+díj	236.741.969	2003.06.24.	0
Globex Brókerház Rt.	1999.02.25.	PÁTRIA CONSULT Kft.	kártalanítás+ költségek+díj	277.132.692	folyamatban	
DD-NEX Rt.	1999.06.07.	Kossuth Holding Rt.	kártalanítás+ költségek+díj	5.931.010	2001.11.22.	2.800.000
Pannonbróker Rt.	1999.06.17.	PK-ECONO Rt.	kártalanítás+ költségek+díj	202.034.983	2008.07.31.	14.593.673
Pest-Buda Értékház Rt.	1999.12.05.	CASH&LIM ES Rt.	kártalanítás+ költségek+díj	40.627.812	2006.09.21.	0
Diana	2000.02.25.	Novum Kft.	kártalanítás+	257.136.862	2012.05.08.	0



Investment Rt.			költségek+díj			
London Bróker Rt.	2000.04.10.	Budapest Investment Rt.	kártalanítás+ költségek+díj	2.561.011.092	folyamatban	52.949.427 (közbenső mér- leg alapján)
CB Bróker Rt.	2000.05.19.	Délprodukt Kft.	kártalanítás+ költségek+díj	572.501.191	2007.02.06.	4.523.241
Wellington Bróker Rt.	2000.08.03.	KERSZI Rt.	kártalanítás+ költségek+díj	221.487.220	2012.11.09.	17.144.993
Amethyst Rt.	2002.02.06.	LIKVID-B Kft.	kártalanítás+ költségek+díj	67.943.953	2010.03.11.	0
Fund De La Salle Zrt.	2010.01.19.	Hitelintézeti Felszámoló Nkft.	kártalanítás+ díj	39.038.371	folyamatban	

A még folyamatban lévő ügyek közül a London Bróker esetében a társaság által vagy ellene indított eljárások lezárultak és elkészült a zárómérleg, amely alapján a Beva számára még 5 millió forint összegű megtérülés várható. Ugyancsak benyújtotta a zárómérleget a bírósághoz a Globex Brókerház Rt. felszámolója, a vagyonfelosztási javaslat alapján a Beva hitelezői követelésére kifizetés nem várható. Amennyiben a nagyszámú hitelező miatti eljárás nem okoz további csúszásokat, mindkét ügy befejeződhet 2013-ban.

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.

## **VI. A 2013. évben várható események**

Az évente elkészített tevékenységi jelentés minden évben összefoglalja, hogy a szervezet az adott évben milyen feladatokra készül. A 2013. évben főleg az alábbi kérdések jelentik a Beva fő teendőit.

A szervezet kiemelten foglalkozik a piaci biztonság kérdéseivel, amihez a Befektető-védelmi Alap az egyik oldalon azzal tud a legjobban hozzájárulni, ha tagjaival fennálló kapcsolatát minél tartalmasabbá teszi. Az kapcsolat egyrészt a **díjrendszerben** nyilvánul meg, másrészt a tagsággal való egyéb együttműködésben, és ide sorolhatjuk a tagi ellenőrzéseket, ami sokkal inkább egy szakmai konzultáció és támogatás, mint sem hatósági jellegű zaklatás. A Beva az utóbbi három évben, több lépésben bevezette a kockázatarányos díjrendszert, és a szervezet tervezi ennek továbbfejlesztését. A továbblépés már most látható területe az alletétkezelők igénybevételeből eredő kockázatok szabályzati megjelenítése, ennek értékelése a díjfizetésben. Főleg külföldi tapasztalatok mutatnak arra, hogy különleges kockázat jelenhet meg a gyengébben szabályozott és felügyelt területeken tevékenykedő szervezetek alletétkezelőként történő igénybe vételében különösen, ha a befektető-védelmi rendszer biztosítását élvező szervezet szándékosan törekszik törvénytelen megoldásokra. A befektető-védelmi és a felügyeleti szervek közötti egyre jobb együttműködés mellett is nehezen előre jelezhető és beláthatatlan kockázatoságú lehet a befektetői vagyon ilyen külső kezelése. A Beva ezt a kérdést szeretné a Díjfizetési szabályzatban is kezelni.

A Beva a díjrendszerrel más tekintetben is kiemelten kíván foglalkozni ebben az évben, ugyanis több tényező együttes hatására indokoltnak tűnik új **hosszabb távú díjstratégia** kialakítása. Ilyen szempont például, hogy a Beva várhatóan a jövő év folyamán eléri azt a fél százalékos fedezettségi arányt, amit a 2008. évi vizsgálat során az Állami Számvevőszék javaslatára tűzött ki az igazgatóság, továbbá célszerű áttekinteni a 2006. évben – tehát még bőven a pénzügyi válság előtt – kitűzött bevételi célokat.

A szervezet működését alapvetően meghatározza, hogy a befektető-védelmi rendszerekről az Európai Unió milyen irányelveket fogad el, ezért továbbra is figyelemmel kíséri a szervezet a vonatkozó **direktíva módosításának** kicsit leültni látszó folyamatát. A módosítási folyamat eddigi tanulságai alapján úgy tűnik, hogy a Bevának nincs különösebb aggodalomra oka a várható változások hatásait illetően, mivel a szervezet az eddig felvetett legszigorúbb követelményeket is képes teljesíteni. Ezzel együtt sok hasznos tapasztalattal jár az érintett tagszervezetek és EU-s testületek véleményének megismerése.

Budapest, 2013. május 13.

**A Befektető-védelmi Alap  
igazgatósága**

**VII. Elfogadó igazgatósági határozat**

--

<b>A BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP IGAZGATÓSÁGÁNAK</b>
---

<b>10/2013. (V. 21.) számú határozata</b>
---

A Befektető-védelmi Alap igazgatósága megvitatta, és a jelen határozat melléklete szerint elfogadta a Befektető-védelmi Alap 2012. éves tevékenységére vonatkozó jelentést.

Az igazgatóság felhívja az ügyvezető igazgatót, hogy a jelentést a Befektető-védelmi Alap tagjai, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete és a Magyar Nemzeti Bank részére küldje meg.

**Felelős:**            ügyvezető igazgató

**Határidő:**          haladéktalanul

**A Befektető-védelmi Alap  
igazgatósága**

## VIII. Mellékletek

### 1. számú melléklet (az igazgatóság 2012. évi határozatainak listája)

száma	kelte	t á r g y a	t a r t a l m a
1.	02. 28	A vagyonkezelés átadása az ÁKK Zrt. részére; a vagyonkezelői szerződés meghosszabbítása	Jogszabály-módosítás kezdeményezése, hogy az ÁKK lehessen a vagyonkezelő, és a KELER a letétkezelő; az OTP Alapkezelővel fennálló szerződés meghosszabbítása 2013. február 28-ig
2.	02. 28	A 2011. évi IV. negyedéves pénzügyi jelentés elfogadása	Az írásos előterjesztés szerint elfogadva
3.	02. 28	A költségvetési terv időarányos teljesüléséről szóló 2011. évi IV. negyedéves jelentés elfogadása	Az írásos előterjesztés szerint elfogadva
4.	02. 28	Az 1-2/2012. számú belső ellenőri jelentések elfogadása	Az írásos előterjesztés szerint elfogadva
5.	02. 28	Könyvvizsgálói pályázat kiírása	Meghívásos pályázat a hat legnagyobb magyarországi társaság részvételével
6.	02. 28	Adatszerzés az alletétkezelők által kezelt állományokról	A Felügyelet rendelkezésére álló adatok elkérése, ennek hiányában önálló adatszolgáltatás elrendelése a felügyeleti adattábla tartalma szerint
7.	02. 28	A kockázatarányos díjrendszer tapasztalatai	A jövőben a hatásfaktor megállapítása a februári rendes ülésen történjen
8.	05. 29	A 3/2012. számú belső ellenőri jelentés elfogadása	A jelentés elfogadása az írásbeli előterjesztés szerint
9.	05. 29	A Beva 2011. évi éves beszámolójának elfogadása	A jelentés elfogadása az írásbeli előterjesztés szerint
10.	05. 29	A Beva 2011. évi tevékenységi jelentésének elfogadása	A jelentés elfogadása az írásbeli előterjesztés szerint
11.	05. 29	A 4-5/2012. számú belső ellenőri jelentések elfogadása	A jelentés elfogadása az írásbeli előterjesztés szerint
12.	05. 29	A könyvvizsgálói pályázat elbírálása, a könyvvizsgáló kiválasztása a 2012. év auditálására	A pályázat nyertese a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft., ügyvezető igazgató felhatalmazása a szerződés megkötésére
13.	05. 29	A vagyonkezelés új rendszerének előkészítése	Eddigi előkészítő munka tudomásulvétele, a következő ülésre új előterjesztés
14.	05. 29	A Szervezeti és működési szabályzat módosítása	Az SZMSZ módosítása 2012. június 1-től
15.	05. 29	Az igazgatósági Ügyrend módosítása	A szabályzat módosítása 2012. június 1-től
16.	05. 29	A Munkaügyi szabályzat módosítása	A szabályzat módosítása 2012. január 1-től
17.	05. 29	A 2012. évi I. negyedéves pénzügyi jelentés elfogadása	A jelentés elfogadása az írásbeli előterjesztés szerint
18.	05. 29	A költségvetési terv 2012. évi I. negyedéves megvalósulása	A jelentés elfogadása az írásbeli előterjesztés szerint

száma	kelte	t á r g y a	t a r t a l m a
19.	09. 18	A 2012. évi II. negyedéves pénzügyi jelentés elfogadása	A jelentés elfogadása az írásbeli előterjesztés szerint
20.	09. 18	A költségvetési terv időarányos teljesüléséről szóló 2012. évi II. negyedéves jelentés elfogadása	A jelentés elfogadása az írásbeli előterjesztés szerint
21.	09. 18	A Díjfizetési szabályzat rendszeres felülvizsgálata	Következő ülésre készüljön előterjesztés
22.	09. 18	A Beva új vagyionkezelési rendszere	Eddigi előkészítő tárgyalások jóváhagyása, készüljön új előterjesztés a következő ülésre
23.	09. 18	Az igazgatósági Ügyrend módosítása	Ügyrend kiegészítése az ülés megtartása nélkül történő döntéshozatal rendjével, hatályba lépés: 2012. szept.18-tól
24.	09. 18	A Számlarend és a Számlatükör módosítása	Az előterjesztés szerint elfogadva
25.	09. 18	A 2012. évi I. féléves tagi ellenőrzésre vonatkozó beszámoló elfogadása	A jelentés elfogadása az írásbeli előterjesztés szerint
26.	11. 06	A Díjfizetési szabályzat felülvizsgálata	Díjkulcs módosítás nem szükséges; A szabályzat 2 pontjának módosítása: - új adatszolgáltatás bevezetése, - utalás a kalkulátor használatára; Hatályba lépés: 2013. január 1-jétől
27.	11. 06	A vagyionkezelés új rendszerének bevezetésével kapcsolatos döntések	Az ügyvezető igazgató felhatalmazása az ÁKK-val és a KELER-rel történő szerződéskötésre; felhatalmazás az OTP Alapkezelővel kötött szerződés felmondására
28.	11. 06	Az Alapkezelési szabályzat elfogadása	Az Alapkezelési szabályzat hatályon kívül helyezése 2012. dec. 31-ével, új szabályzat lép hatályba 2013. jan.1-től
29.	11. 06	A 2012. évi III. negyedéves pénzügyi jelentés elfogadása	A jelentés elfogadása az írásbeli előterjesztés szerint
30.	11. 06	A költségvetési terv 2012. évi III. negyedéves megvalósulása	A jelentés elfogadása az írásbeli előterjesztés szerint
31.	11. 06	A Belső ellenőrzési szabályzat módosítása	a szabályzat határozat szerinti módosítása 2012. november 7-ei hatállyal
32.	11. 06	A 6-8/2012. számú belső ellenőri jelentések elfogadása	A jelentés elfogadása az írásbeli előterjesztés szerint
33.	12. 18	Az igazgatóság alelnökének megválasztása	2012. december 19-től két évre Brauner Margit alelnökké választása
34.	12. 18	A 2013. évi költségvetési terv elfogadása	A működési költségvetés 155 millió Ft
35.	12. 18	A 9/2012. számú belső ellenőri jelentés elfogadása	A jelentés a 2013. évi költségvetési terv vizsgálatáról
36.	12. 18	A 2013. évi belső ellenőrzési ütemterv elfogadása	Az írásos előterjesztés szerint elfogadva
37.	12. 18	Az igazgatóság 2013. évi munkatervének elfogadása	Az írásos előterjesztés szerint elfogadva
38.	12. 18	A 2012. évi tagi ellenőrzésről szóló összefoglaló jelentés, és a 2013. évi tagi ellenőrzési terv elfogadása	Az írásos előterjesztés szerint elfogadva

**2. számú melléklet (a Befektető-védelmi Alap aktuális taglistája)***(a 2013. április 30-ai állapot szerint)*

<i>Szervezetípus</i>	<i>A tagok neve</i>	<i>A tagsági viszony kezdete</i>
<b><u>befektetési alapkezelő</u></b>		
1	Aberdeen Asset Management Hungary Alapkezelő Zrt.	2002.03.22.
2	ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt.	2012.06.11.
3	Adventum Befektetési Alapkezelő Zrt.	2011.06.30.
4	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.	2002.12.19.
5	Allianz Alapkezelő Zrt.	2008.06.10.
6	AXA Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.	2008.08.05.
7	CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.	2002.10.29.
8	Concorde Befektetési Alapkezelő zrt.	2003.01.01.
9	DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt.	2008.01.23.
10	Diófa Alapkezelő Zrt.	2009.05.25.
11	Equilor Alapkezelő Zrt.	2012.07.24.
12	ERSTE Alapkezelő Zrt.	2003.01.14.
13	FINEXT Befektetési Alapkezelő Zrt.	2012.04.12.
14	Generali Alapkezelő Zrt.	2002.12.04.
15	ING Befektetési Alapkezelő zRt.	2002.06.18.
16	K&H Alapkezelő Zrt.	1998.03.10.
17	OTP Alapkezelő Zrt.	2002.09.30.
18	Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt.	2002.10.03.
19	Quaestor Befektetési Alapkezelő Zrt.	2004.07.28.
20	Quantis Investment Management Zrt.	2008.12.05.
21	Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.	2002.12.20.
22	Takarék Alapkezelő Zrt.	2007.05.07.

***Összesen******22*****befektetési vállalkozás**

23	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.	2008.05.23.
24	Buda-Cash Brókerház ZRt.	1997.04.14.
25	CEE Active Asset Management Zrt.	2010.07.22.
26	CODEX Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt.	1997.04.14.
27	Concorde Értékpapír Zrt.	1997.04.14.
28	Equilor Befektetési ZRt.	1997.04.14.
29	ERSTE Befektetési Zrt.	1997.04.14.
30	GlobalFX Investment Zrt.	2012.04.23.
31	Hungária Értékpapír Zrt.	1997.04.14.
32	Hungarograin Tőzsdeügynöki Szolgáltató Zrt.	2003.09.15.
33	iFOREX Befektetési Szolgáltató Zrt.	2000.08.15.
34	Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt.	2013.01.28.
35	Merlito Zrt.	2010.07.28.
36	Pannónia Befektetési Szolgáltató Zrt.	2011.12.21.
37	Pláninvest Bróker Zrt.	1997.04.14.
38	QUAESTOR Értékpapír Nyrt.	1997.04.14.
39	QUANTIS ALPHA Befektetési Zrt.	2012.06.12.
40	Random Capital Zrt.	2009.04.02.

<i>Szervezettípus</i>	<i>A tagok neve</i>	<i>A tagsági viszony kezdete</i>
41	Reálszisztéma Értékpapír-forgalmazó és Befektető Zrt.	1997.04.14.
42	Solar Capital Markets Értékpapír Kereskedelmi Zrt.	2007.03.21.
43	SPB Befektetési Zrt.	2000.11.16.
44	STATUS Capital Befektetési Zrt.	2011.01.21.
45	STRATEGON Értékpapír Zrt.	2007.10.11.

*Összesen* *23*

*hitelintézet*

46	Banco Popolare Hungary Bank Zrt.	2005.08.09.
47	Budapest Hitel és Fejlesztési Bank Zrt.	1997.04.14.
48	CIB Bank Zrt.	1997.04.14.
49	Commerzbank (Budapest) Zrt.	1997.04.14.
50	ERSTE Bank Hungary Zrt.	1997.04.14.
51	FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	2010.03.02.
52	Gránit Bank Zrt.	1997.04.14.
53	Hanwha Bank Magyarország Zrt.	1997.04.14.
54	KDB Bank (Magyarország) Zrt.	2000.04.27.
55	KELER Zrt.	2003.01.01.
56	Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.	1997.04.14.
57	Körmend és Vidéke Takarékszövetkezet	2011.05.30.
58	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	2002.03.08.
59	Magyarországi Volksbank ZRT.	1998.11.12.
60	MKB Bank Zrt.	1997.04.14.
61	OTP Bank Nyrt.	1997.04.14.
62	Raiffeisen Bank zrt.	1997.04.14.
63	Sopron Bank Burgenland Zrt.	2008.01.02.
64	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1997.04.14.

*Összesen* *19*

<b><i>Összes tag:</i></b> <span style="float: right;"><b><i>64</i></b></span>
---

**3. számú melléklet (a tagsági kör változásai)****A Befektető-védelmi Alaphoz a 2012.01.01 – 2013.04.30. közötti időszakban az alábbi tagok csatlakoztak**

	<b>A tagok neve</b>	<b>Időpont</b>
<b>1.</b>	FINEXT Befektetési Alapkezelő Zrt.	2012.04.12.
<b>2.</b>	GlobalFX Investment Zrt.	2012.04.23.
<b>3.</b>	ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt.	2012.06.11.
<b>4.</b>	QUANTIS ALPHA Befektetési Zrt.	2012.06.12.
<b>5.</b>	Equilor Alapkezelő Zrt.	2012.07.24.
<b>6.</b>	Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt.	2013.01.28.

**A Befektető-védelmi Alappal fennállott tagsága a 2012.01.01 – 2013.04.30. közötti időszakban az alábbi tagoknak szűnt meg**

	<b>A tagok neve</b>	<b>Időpont</b>
<b>1.</b>	FundConsult Befektetési Zrt.	2012.09.18.



**4. számú melléklet (tájékoztató adatok a kártalanítási eljárásokról)****Tájékoztató adatok****A Befektető-védelmi Alap által folytatott kártalanítási eljárásokról****(2013. április 30.)**

	<b>Benyújtott igények száma (db):</b>	<b>Elbírált igények száma (db):</b>	<b>Elfogadott igények száma (db):</b>	<b>Elfogadott kártalanítási összeg (Ft):</b>	<b>Kifizetett kártalanítási összeg (Ft):</b>
<b>Allied Rt.</b>	350	350	247	106 331 908	106 331 908
<b>CB Bróker Rt.</b>	4 333	4 333	3 476	537 528 466	537 528 466
<b>Globex Bróker Rt.</b>	764	764	480	274 588 202	274 588 202
<b>Égszi-Börze Rt.</b>	484	484	421	225 562 286	225 562 286
<b>LaSalle Rt.</b>	255	255	165	95 370 821	95 370 821
<b>Pannon-bróker Rt.</b>	373	373	327	187 370 633	187 370 633
<b>DD-Nex Rt.</b>	6	6	6	4 200 000	4 200 000
<b>Pest-Buda Rt.</b>	117	117	102	30 863 598	30 863 598
<b>Diana Rt.</b>	393	393	387	256 479 925	256 479 925
<b>Wellington Rt.</b>	550	550	516	217 188 294	217 188 294
<b>London Bróker Rt.</b>	3 735	3 735	3 391	2 243 619 786	2 243 619 786
<b>Amethyst Rt.</b>	125	125	111	65 352 035	65 352 035
<b>Enigma Rt.</b>	160	160	137	62 586 894	62 586 894
<b>Fund De la Salle Zrt.</b>	103	103	24	37 538 471	37 538 471
<b>Összesen</b>	11 748	11 748	9 790	4 344 581 319	4 344 581 319