

Befektető-védelmi Alap

JELENTÉS

a Befektető-védelmi Alap 2014. évi tevékenységéről

2015. május

TARTALOMJEGYZÉK

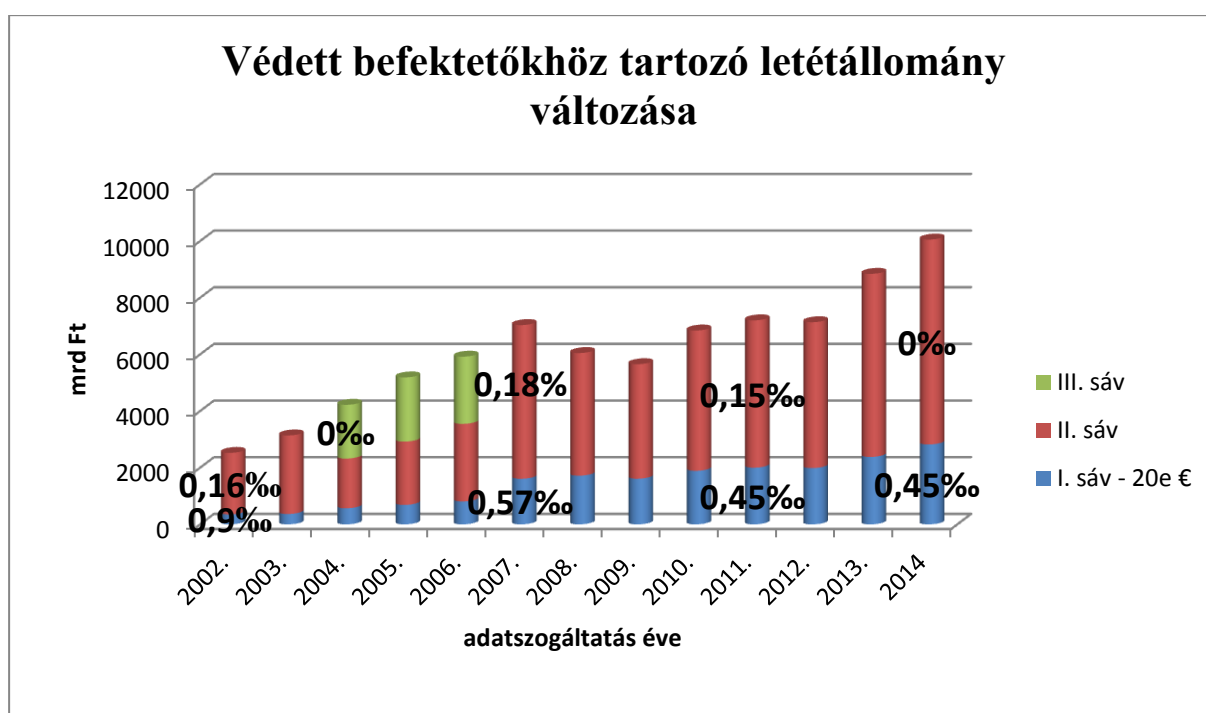
I.	BEVEZETŐ.....	3
II.	A BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP SZABÁLYOZÁSA.....	5
1.	A JOGI SZABÁLYOZÁS	5
	<i>A Bevara vonatkozó törvény változásai.....</i>	5
	<i>A speciális beszámolási és könyvvizelési előírások</i>	5
	<i>A Beva működésére vonatkozó uniós irányelv módosítása</i>	5
2.	A BELSŐ SZABÁLYZATOK.....	6
3.	AZ IGAZGATÓSÁG HATÁROZATAI.....	8
III.	A BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP TAGSÁGA ÉS SZERVEZETE.....	10
4.	A TAGSÁG	10
5.	AZ IGAZGATÓSÁG	12
6.	A MUNKASZERVEZET	13
IV.	A BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP ÁLTALÁNOS MŰKÖDÉSE	14
7.	A BEVA VAGYONA.....	14
	<i>A díjstratégia.....</i>	14
8.	ELLENŐRZÉSI TEVÉKENYSÉG	15
9.	TÁRGYI- ÉS TECHNIKAI FELTÉTELEK.....	16
	<i>Általános elhelyezés és a honlap.....</i>	16
10.	A KÜLSŐ MEGBÍZOTTAK.....	17
	<i>Vagyonkezelő</i>	17
	<i>Letétkezelő.....</i>	17
	<i>Könyvvizsgáló</i>	18
11.	RENDSZERES, ILLETVE ÁLLANDÓ KÜLSŐ KAPCSOLATOK	18
	<i>A tagság</i>	18
	<i>A Magyar Nemzeti Bank és a Felügyelet.....</i>	18
	<i>A Pénzügyi Stabilitási és Felszámoló Nonprofit Kft. (PSFN)</i>	19
	<i>Más garancia alapok.....</i>	19
	<i>Nemzetközi kapcsolatok</i>	19
V.	KÁRTALANÍTÁS, MEGTÉRÍTÉS ÉS FELSZÁMOLÁS.....	20
12.	KÁRTALANÍTÁSI ADATOK	20
13.	MEGTÉRÍTÉSI IGÉNYEK, FELSZÁMOLÁSI ELJÁRÁSOK	20
VI.	A 2015. ÉVBEN VÁRHATÓ ESEMÉNYEK.....	22
VII.	ELFOGADÓ IGAZGATÓSÁGI HATÁROZAT	23
VIII.	MELLÉKLETEK	24
	<i>1. számú melléklet (az igazgatóság 2014. évi határozatainak listája)</i>	24
	<i>2. számú melléklet (a Befektető-védelmi Alap aktuális taglistája)</i>	26
	<i>3. számú melléklet (a tagsági kör változásai).....</i>	28
	<i>4. számú melléklet (tájékoztató adatok a kártalanítási eljárásokról).....</i>	29

I. Bevezető

A tevékenységi jelentés bevezető része azokat a jellemző tőkepiaci folyamatokat foglalja össze, amelyek a Beva számára hivatalból rendelkezésére álló adatok alapján megragadhatók, illetve amelyek a Beva kifizetési kockázatait, valamint a tagok díjfizetését közvetlenül érinthetik.

Idén az előző évhez képest jelentősen tovább növekedett a védett letéti állomány, és ez a tény a Beva kártalanítási kockázatának a növekedését mutatja. A Beva kockázatainak elvi maximális mértékét az I. díjalapsávba tartozó letétek piaci értéke fejezi ki, mivel ez az érték, amit a Beva egy kártalanítási ügyben befektetőnként ténylegesen kifizethet.

(Az ábrán késsel jelölt I. díjalapsáv felső határa a 2002. és a 2003. években egymillió, a 2004-2006. években kétmillió, míg a 2007. évtől hatmillió forint volt, és ezért figyelhető meg a változások idején a határozott emelkedés.)



A Beva díjrendszere elveiben 2006. óta alig változott, azóta évi egymilliárd forint a bevételi terv, vagyis ekkora összeget szed be a Beva tagjaitól éves díj címén összesen. A 2008. évben kétmillióról hatmillióra emelkedett az I. sáv felső határa (ezzel teljesült az EU-s követelmény), és a 2012. évtől 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.

A 2015. év februárjában induló folyamatok, azaz jelentős kifizetéssel fenyegető kártalanítási esetek felbukkanása, azt is előrevetítette, hogy a hosszú évek óta változatlan díjrendszer a következő (2016.) évtől várhatóan drámaian meg fog változni és számottevő többletfizetésre kényszerül a szervezet tagsága.

A következő táblázat a védett letétek értékének, valamint az azokat tulajdonló befektetők számának a változását foglalja össze az utóbbi hét év alapul vételével, bemutatva, hogy az ismert adatok alapján a Beva díjbevétele hogyan alakult. Ez a táblázat tartalmazza az egyes években kiszámlázott éves díjak összegét is, és jelzi, hogy az utóbbi öt évben érvényesülő kockázatarányos díjrendszer milyen eltérítő hatást gyakorolt a védett letétek arányában meghatározott díjakra (szürke sáv):

Az adatszolgáltatás éve		2008.	2009.	2010.	2011.	2012.	2013.	2014.
A védett ügyfélszám ¹		847.724	858.151	935.090	970.073	969.731	1.044.208	1.116.792
A teljes díjalap (Mrd Ft)		6.047,8	5.654,9	6.843,6	7.199,9	7.136,5	8.842,8	10.053,2
Az egyes sávokba tartozó letét-állomány értéke (Mrd Ft), és a	I. sáv	1.717,3	1.610,9	1.890,5	2.000	1.987,3	2.380,2	2.819,6
	díjkulcs	0,57 ‰			0,45 ‰			
	II. sáv	4.330,5	4.044,0	4.953,1	5.199,9	5.149,2	6.462,6	7.233,6
	díjkulcs	0,018 ‰			0,015 ‰			
	III. sáv ²	(nincs)						
	díjkulcs	(nincs)						
Összes éves díj (MFt)		1.098	1.036	1.138 ³	985 ³	1.000 ³	1.071 ³	1.314 ³
A kockázatarányosság díjeltérítő hatása (MFt):				- 74	- 35	- 20	- 114	-
A befizetés éve		2009-ben	2010-ben	2011-ben	2012-ben	2013-ban	2014-ben	2015-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 2006. év végéig a díjrendszer még ismert egy olyan **III.** díjsávot, amely után már nem kellett díjat fizetni. Ez a sáv a 2007. évtől megszűnt, de a díjstratégia tárgyalása során a Beva igazgatósága 2015-től egy ilyen sáv ismételt bevezetése mellett foglalt állást.
 3. A 2011-2015. évek elején kiszámított éves díj a tisztán letétarányosan kalkulált összeg, amit még módosítani kell a kockázatarányos díjfizetés hatásával (alatta szürke sáv).

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

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

A jelentés célja, hogy a Befektető-védelmi Alap tagjai, valamint a piac felügyeletét ellátó és a pénzügyi rendszer stabilitásáért felelős Magyar Nemzeti Bank hozzáférjenek a Beva működésével kapcsolatos legfontosabb információkhoz.

A jelentés – ahol más időszak nincs megjelölve – 2014. január 1. napjától 2015. április 30. napjáig tartó időszakot öleli fel.

II. A Befektető-védelmi Alap szabályozása

1. A jogi szabályozás

A Bevára 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 1997. január 1. napján lépett hatályba.

Az Épt.-t „**A tőkepiacról**” szóló **2001. évi CXX. törvény (Tpt.)** követte (2002. január 1-én lépett hatályba), és ez a jogszabály rögzíti a Bevára vonatkozó legfontosabb előírásokat ma is. A Tpt. hatályának 13 éve alatt több olyan módosítás került átvezetésre, amelyek a Beva javaslatain alapultak, és a hatályos törvény túlnyomóan jól szabályozza a befektetői kártalanítás kérdéseit.

A 2014. év olyan szempontból különlegesnek tekinthető, hogy ebben az évben nem változott a Tpt., a Bevára vonatkozó szabályok változatlanok maradtak. Jelenleg egy nagyobb pénzügyi módosító csomag részeként folyamatban van ugyan a Tpt. módosítása, de annak mind a pontos tartalma, mind pedig a hatályba lépésének időpontja egyelőre ismeretlen, illetve bizonytalan.

Elfogadásra került 2015. április 14-én és 2015. április 18-án hatályba is lépett a Quaestor károsultak kárrendezését biztosító követeléskezelő alap létrehozásáról szóló 2015. évi XXXIX. törvény (Qtv.), amely egyrészt létrehozta a Quaestor Károsultak Kárrendezési Alapját (QA), továbbá olyan kifizetési szabályokat állított fel, amelyek alapján a Beva és a QA közös eljárásban kárrendezés és kártalanítás címén kifizetéseket teljesít a Quaestor cégcsoport által megkárosított befektetők részére. A Qtv. egyedi szabályokat határozott meg a fenti esetre, és 30 millió forintos összeghatárig rendelkezett a befektetők követelésének teljesítéséről. Ez a jogszabály a Beva kártalanítására vonatkozó szabályokat nem változtatta meg, csak egy eljárásban kell a két szervezetnek eljárnia.

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.

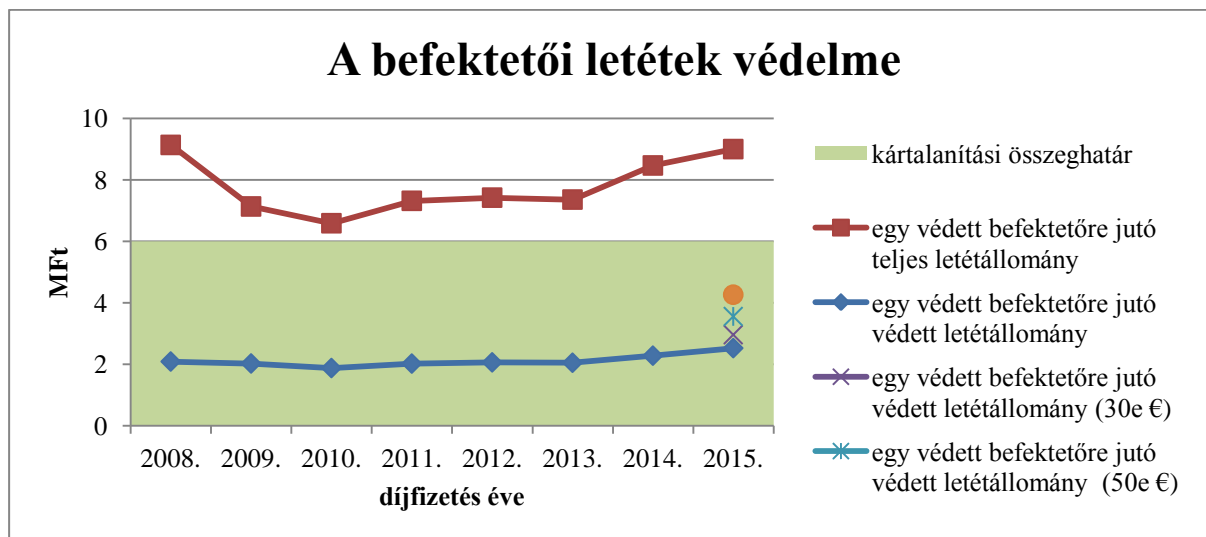
A Beva működésére vonatkozó uniós irányelv módosítása

Az Európai Unió Bizottsága öt éve (2009 tavaszán) kezdte meg befektető-kártalanítási rendszerekről szóló 97/9/EK irányelv felülvizsgálatára irányuló eljárást, és de az előző évben jelentettekhez képest továbbra sem történt változás. A módosítási folyamatban eddig felvetett javaslatok legtöbbször a Beva szabályozása már tartalmazza, vagy annak bevezetése nem okozna problémát (pl. meghatározóan ex-ante díjrendszer, harmadik személy letétkezelők biztosítása, kártalanítási önrész eltörlése, a biztosított tevékenység harmonizálása a MiFID szabályozással, stb.).

Továbbra is a legfontosabbnak tűnő kérdés, hogy a befektető-védelmi rendszerek által alkalmazandó kártalanítási limit hogyan fog alakulni. Minden korábbi javaslat tartalmazott a jelenlegi 20.000,- eurós szint felemelésére vonatkozó számot, és a felvetett lehetőségek (30, 50 vagy 100 ezer euró) közül egyik mellett sem szólnak erősebb érvek, így az emelés majdnem biztosnak tűnik, de a döntés tartalmát nehéz megjósolni.

A magyar álláspontot a Tpt. a folyamatban lévő módosítása fejezi ki, amelyben a hazai biztosítási szint a módosítás hatályba lépésével (2016. elejétől) 100.000 euróra emelkedne. Ilyen magas befektető-védelmi biztosítási limit Európában csak Spanyolországban érvényesül.

Az egyedi adatszolgáltatás alapján rendelkezésre álló adatok szerint ez azt jelenti, hogy a védelmi szint ilyen (ötszörös) emelése a Beva számára ehhez képest lényegesen kisebb, kb. 80%-os, kockázatnövekedést eredményezne.



A fenti ábrán a zölddel jelölt mező mutatja a Beva által nyújtott védelem maximális szintjét (hatmillió forint \approx 20.000,- €), azaz látható, hogy az 2008. óta gyakorlatilag megfelel az uniós követelményeknek [2009. november 1. napja óta a Tpt. euróban (20.000) is fejezi ki a védelem szintjét]. Jól látszik tehát, hogy az egy biztosított befektetőre jutó védett letét átlaga (hatmillió forintos védelmi szint mellett) évek óta kétféle körül mozog, amit az előző évben és a jelentés más részein már említett ártrendeződési folyamatok csak kisebb mértékben érintettek. Az ábra azt is mutatja, hogy magasabb biztosítási limitek esetén hogyan változik ez az átlagos érték, de ez már csak teoretikus kérdés, hiszen a Tpt. módosítása a 100.000 eurós szintet tartalmazza.

2. A belső szabályzatok

A Befektető-védelmi Alap igazgatósága a Tpt. alapján jogosult és köteles megalkotni a Beva legfontosabb belső szabályait, amelyek a jogszabályok keretei között általános jelleggel meghatározzák a szervezet működését. Egyes szabályzatok elkészítését a Tpt., míg más szabályzatok elfogadását egyéb jogszabályok írják elő, illetve a testület jogszabályi előírás nélkül is dönthet további belső szabályzat bevezetéséről. A Tpt. 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 fő szabályozási tárgyat sorol fel, amelyekről a Beva igazgatósága szabályzati formában köteles szabályokat alkotni. Ezek az alábbiak:

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

A Beva Szervezeti és működési szabályzata – az Állami Számvevőszék észrevétele alapján – 2009. óta tételesen felsorolja, hogy mely szabályzatok elfogadása tartozik az igazgatóság, és melyek az ügyvezető igazgató hatáskörébe.

Az SZMSz az alábbi taxációt tartalmazza:

Az igazgatóság által elfogadandó szabályzatok:

- Díjfizetési szabályzat
- Kártalanítási szabályzat
- Alapkezelési szabályzat
- az igazgatóság Ügyrendje
- Szervezeti és működési szabályzat
- Számlarend
- Számlatükör
- Számviteli politika
- Értékelési szabályzat
- Belső ellenőrzési szabályzat
- Munkaügyi szabályzat
- Leltározási szabályzat

Az ügyvezető igazgató hatáskörébe tartozó szabályzatok:

- Iratkezelési szabályzat
- Pénztárszabályzat
- Bank- és értékezelési szabályzat
- Felesleges vagyontárgyak hasznosítási- és selejtezési szabályzata
- Tűzvédelmi szabályzat
- Informatikai biztonsági szabályzat
- A kártalanítási kérelmek ügyintézésének szabályai
- A számítógépes nyilvántartási rendszerre vonatkozó szabályok
- Házirend

A 2014. évben csak egy olyan határozat születet, amely belső szabályzatot, nevezetesen a Díjfizetési szabályzatot módosította.

A Díjfizetési szabályzat éves rendszeres felülvizsgálata és módosítása

A Beva igazgatósága a Díjfizetési szabályzat rendszeres éves felülvizsgálatát – a többéves gyakorlattal egyezően – két ízben tűzte napirendjére, és ezzel kapcsolatosan hozott két határozatot is [20/2014. (IX. 16.) és a 26/2014. (XI. 11.) számú igazgatósági határozatok]. A féléves és a háromnegyed éves letéti adatok alapján a díjkulcsok módosítása nem volt indokolt, de egyéb okok miatt volt szükség a díjrendszer korrigálására.

A testület a díjstratégia elfogadásával [26/2014. (XI. 11.) számú igazgatósági határozat] megváltoztatta azokat a szempontokat, amelyeket a Díjfizetési szabályzat rendszeres felülvizsgálata során figyelembe kell venni, és számos új követelményt vezetett be. (A díjstratégia tartalmáról a „7. A Beva vagona” fejezetben belül önálló cím alatt lehet olvasni.)

A 2015. év elején tapasztalt kedvezőtlen események nyilvánvalóan erőteljesen befolyásolni fogják a Beva díjstratégiáját, így valószínűleg a fenti szempontrendszer lényeges átalakításra szorul.

Az igazgatóság a 27/2014. (XI. 11.) számú igazgatósági határozat elfogadásával 2015. január 1. napjától bevezette az ún. egykulcsos díjrendszert, amely alapján a tagok csak az I.

díjsáv után kötelesek díjat fizetni, a **II.** díjsáv nulla kulcsossá vált. Mivel az **I.** sávra vonatkozó 0,45%-os kulcs nem változott, így a szervezet éves díjbevétele minimálisan csökkent, de így is elérte a 14/2006. (V. 29.) számú határozattal előírt egymilliárd forintos bevételi tervet.

3. Az igazgatóság határozatai

A Beva igazgatósága a 2014. évben összesen öt (rendes) ülést tartott, és a testület az ülésein összesen 33 határozatot fogadott el.

Az igazgatósági határozatok tartalmuk szerint az alábbi négy csoportba sorolhatók:

- a.)** A szervezet irányítására, működésére, egyéb belső szervezeti kérdésekre vonatkozó határozatok (22)

[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 2015. évi munkatervének elfogadása]

Az igazgatósági határozatok közül a 2014. évben 22 szólt a szervezet belső működését közvetlenül érintő kérdésekről. A döntések alapján a munkaszervezet a különféle jelentéseket megküldte a jogszabályban írottak szerint a tagoknak és a Magyar Nemzeti Banknak.

- b.)** A fontosabb külső kapcsolatokra vonatkozó döntések (1)

[a 2014. üzleti év auditálását végző szervezettel a szerződés megkötése]

A 2012. évi könyvvizsgáló pályázaton az igazgatóság a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.-t választotta ki győztesként és vele kötötte meg a 2012., a 2013. és a 2014. évek auditálása vonatkozó szerződéseket, amelyről 2014. évben is külön határozat rendelkezett. Tekintettel arra, hogy eltelt a 3 év, a 2015. évben a könyvvizsgálói teendők ellátására pályázatot kell kiírni.

- c.)** A szabályozási kérdések, szabályzatok elfogadása és módosítása (6)

[a 2014. évi határfaktor megállapítása; a Díjfizetési szabályzat rendszeres éves felülvizsgálata; döntések a díjstratégia egyes kérdéseiről; javaslat a Tpt. módosítására]

Az igazgatóság – a korábbi döntése alapján – az adott évi határfaktorról a tárgyév első igazgatósági ülésén határozott, amikor a döntéshez szükséges valamennyi tényadat rendelkezésre állt. A testület a 2014. évre vonatkozó határfaktor értékét ismételtelen 14-ben határozta meg.

Az igazgatóság két határozatban foglalkozott a Beva díjstratégiájának kérdésével, és közülük az utóbbi **[26/2014. (XI. 11.) számú igazgatósági határozat]** döntött a díjstratégia tartalmi kérdéseiről.

- d.)** A tagsággal kapcsolatos ügyekben hozott határozat (4)

[eseti tagi adatszolgáltatások elrendelése; a tagi ellenőrzésekre vonatkozó féléves beszámoló elfogadása; a 2015. évi tagi ellenőrzési ütemterv elfogadása]

Közvetlen a tagságot érintő kérdésekben négy határozat született a 2014. évben, így az igazgatóság elfogadta a tagi ellenőrzésekre vonatkozó féléves beszámolókat, döntött a 2015. évi tagi ellenőrzési tervről, továbbá két esetben eseti tagi adatszolgáltatást rendelt el.

Az igazgatóság alapvetően a fenti határozatok elfogadása útján teljesítette a szervezet irányítására vonatkozó törvényi kötelezettségét, és az év folyamán meghozott határozatok tartalmi összetétele szerkezetében megfelelt a korábbi években megszokottaknak.

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 2014. évben meghozott igazgatósági határozatok listáját, az egyes határozatok tárgyát, valamint rövid tartalmát a jelentés végén található **1. számú melléklet** mutatja be.

III. A Befektető-védelmi Alap tagsága és szervezete

4. A tagság

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

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

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

- A Beva a tagjaival szemben nem jogosult szankciókat alkalmazni. 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 engedély (akár a tag kérelmére, akár szankcióként történő) visszavonása által, a visszavonással egy időben szűnik meg.

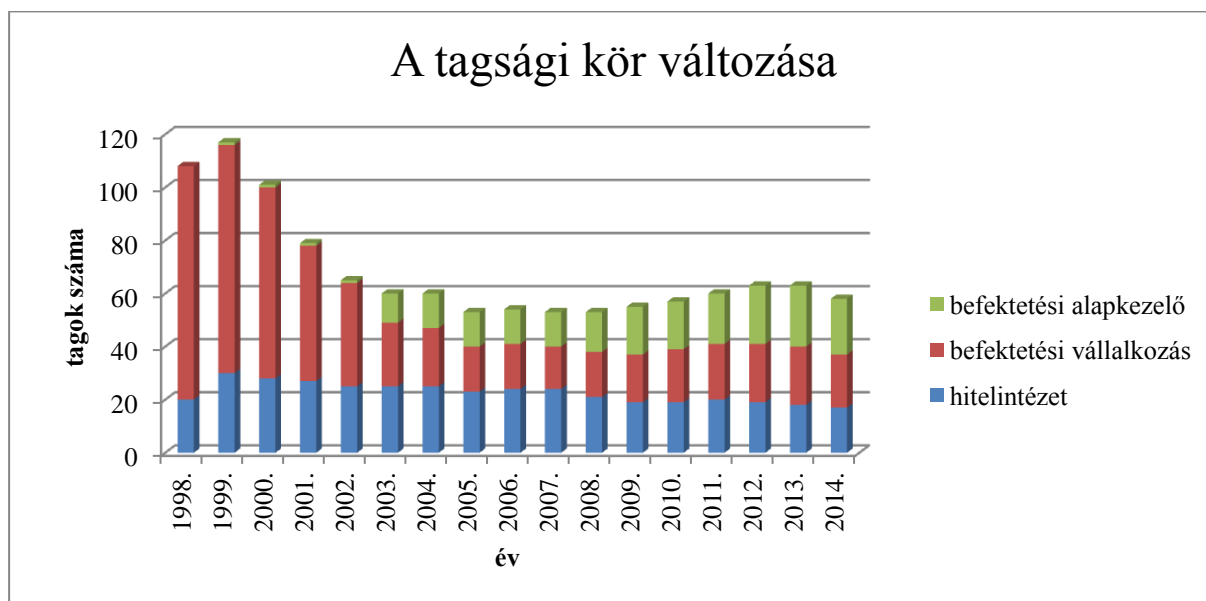
A tagok a Bevával fennálló tagsági viszony keretében a Díjfizetési szabályzat szerint évente négy alkalommal szolgáltatnak adatokat az előző negyedév hónapjainak utolsó napján

aktuális letéti állományról és a 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.

A Beva indokolt esetben eseti adatszolgáltatásra hívhatja fel tagjait. Ezzel a lehetőséggel a szervezet általában ritkán élt, és a 2014. évben mindkétszer a Beva díjrendszerének továbbfejlesztése céljából volt szükség bizonyos tényszámokra. Először a 2014. év első negyedévére vonatkozóan kért a Beva egyedi jelleggel adatokat tagjaitól. Az uniós irányelv módosítása során várhatóan emelkedő befektetőnkénti kártalanítási limit hatásainak meghatározása végett volt szükség bizonyos tényszámokra, ezért a tagok jelentették, hogy a 30, 50 és 100 ezer €-s szint esetén mennyivel nőne az általuk kezelt védett letétállomány. A második esetben 2014 májusában rendelt el az igazgatóság eseti adatszolgáltatást, ekkor a tagok által kezelt idegen tulajdonú értékpapír-állomány összetételének jelentésére kérte a testület a tagokat, ugyancsak a díjrendszerrel kapcsolatos döntések előkészítése céljából.

A tagi ellenőrzésről a jelentés külön fejezete (**8. Ellenőrzési tevékenység**) szól részletesen.

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



A Bevának jelenleg 56 tagja van (közülük befektetési alapkezelő: 20; befektetési vállalkozás: 19; hitelintézet: 17). A vizsgált időszakban három új tag csatlakozott a Bevához, és az időszak alatt 11 szervezet tagsági viszonya szűnt meg.

Pillanatnyilag négy társaság (3 befektetési vállalkozás és 1 befektetési alapkezelő) csatlakozása van folyamatban, azaz a csatlakozási díjat már befizette, de a tevékenységi engedélyt még nem kapta meg: Apicall Zrt., Columbus Global Befektetési Alapkezelő Zrt., IKR-Bróker Tőzsdeügynöki Zrt. és Manhattan Forex Befektetési Zrt.

A jelen tevékenységi jelentés lezárásakor érvényes aktuális taglistát a **2. számú melléklet** mutatja be, míg a tagsági körben 2014. január 1. napja óta bekövetkezett változásokat a **3. számú melléklet** tartalmazza.

5. Az igazgatóság

A Befektető-védelmi Alapot hétagú igazgatóság irányítja, amely testület a Beva legfőbb irányító szerve. Az igazgatóság hat tagját a Tpt.-ben tételesen meghatározott szervezetek nevezik illetve jelölik ki, és ezen tagok mandátuma három évre szól, függetlenül attól, hogy a betöltendő (megüresedett) igazgatósági státusz hogyan és mikor szűnt meg.

A Beva igazgatóságába delegálási joggal rendelkező szervezetek körét a Tpt. a következőképpen határozza meg:

- Magyar Nemzeti Bank (2 fő)
- a tőzsde (1 fő)
- a központi értéktár (1 fő)
- a tagi érdekképviseleti szervezetek (2 fő)

A testület hetedik tagja hivatalból a Beva mindenkori ügyvezető igazgatója.

A jegybank elnöke által kinevezendő két személy közül az egyik tag az MNBtv. 4. § (7) bekezdésében meghatározott, a pénzügyi közvetítőrendszer egészének stabilitására vonatkozó makroprudenciális politikát, a másik tag az MNBtv. 4. § (9) bekezdésében meghatározott hatósági felügyeleti feladatot felügyelő alelnök vagy e feladatokat ellátó vezető lehet.

A vizsgált időszakban a testület összetételében annyi változás történt, hogy dr. Móra Mária Tünde tagsága 2015. április 8-án lemondása folytán megszűnt, és helyére dr. Kovács Levente került tagként a testületbe. Dr. Kovács Levente 2015. április 27-én ugyancsak lemondott a tagságról, és helyébe ismét dr. Móra Mária lett az igazgatóság tagja.

A Tpt. és az igazgatósági Ügyrend szerint az igazgatóság a tagjai közül maga választja meg elnökét, valamint alelnökét, és mindkét tisztségviselő megbízatása két évre szól.

A 2013. május 21-én megtartott ülésen az igazgatóság dr. Hardy Ilonát választotta elnökké két évre, azaz 2015. május 20-ig.

Az igazgatóság 2013. május 21-ei ülésén Lantos Csabát választotta alelnökké, amely megbízatás 2013. szeptember 30-ig, Lantos úr igazgatósági tagságának megszűnéséig állt fenn. Azt követően hosszabb időn keresztül az új alelnök megválasztása nem történt meg tekintettel arra a gyakorlatban kialakult íratlan szabályra, hogy az elnök és az alelnök megválasztására csak akkor kerülhet sor, ha az adott ülésen a testület minden tagja jelen van. Végül a 2014. május 22-én megtartott ülésen az igazgatóság – a fenti gyakorlat betartásával – Végh Richárdot választotta alelnökké két évre (2016. május 21-ig).

Az igazgatóság összetétele 2015. április 30-án:

Az igazgatósági tag		Kijelölő / kinevező szervezet	Mandátum lejárata
neve	foglalkozása, munkahelye		
dr. Hardy Ilona (elnök)	ügyvéd	központi értéktár (Keler Zrt.)	2016.03.31.
dr. Farkas Péter	ügyvezető igazgató, Beva	<i>hivatalból az igazgatóság tagja</i>	
Katona Zsolt	vezérigazgató, Budapesti Értéktőzsde Zrt.	tőzsde (BÉT Zrt.)	2015.08.11.
dr. Móra Mária Tünde	főtitkárhelyettes, Magyar Bankszövetség	tagi érdekképviselet (Magyar Bankszövetség)	2016.11.11.
Nagy Márton István	ügyvezető igazgató, Magyar Nemzeti Bank	Magyar Nemzeti Bank MNBtv. 4. § (7) bekezdés (pénzügyi stabilitás)	2016.03.28.

Nyitrai Győző	igazgató, OTP Bank Nyrt.	tagi érdekképviselő <i>Befektetési Szolgáltatók Szövetsége</i>	2017.05.08.
Végh Richárd (alelnök)	igazgató, Magyar Nemzeti Bank	Magyar Nemzeti Bank <i>MNBtv. 4. § (9) bekezdés (pénzügyi felügyelet)</i>	2016.10.30.

Az igazgatóság összetételének változásai 2014. január 1. és 2015. április 30. között:

Az igazgatósági tag neve	A tagsági viszony fennállása
dr. Móra Mária Tünde	2004. 11. 12. – 2015. 04. 08.
dr. Kovács Levente	2015. 04. 09. – 2015. 04. 27.
dr. Móra Mária Tünde	2015. 04. 28. –

6. A munkaszervezet

A Beva végrehajtó szervezete az igazgatóság irányítása alatt álló munkaszervezet, amelyet közvetlenül az ügyvezető igazgató vezet. A Bevat harmadik személyekkel szemben bíróság és hatóság előtt az igazgatóság elnöke vagy az ügyvezető igazgató képviseli.

A munkaszervezet minimális létszámmal működik (6 fő), 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: Sztankay Kata (asszisztens) (2014 januárjától)
- jog és szabályozás: dr. Kiss Krisztina (vezető jogtanácsos)
- pénzügy és gazdálkodás: Molnár László (pénzügyi vezető) (2014. május 31-ig)
Balázs Eszter (pénzügyi vezető) (2014. június 1-től)
Nagy Sándorné (pénzügyi előadó)
- tagság és kártalanítás: Patkó Kinga (kártalanítási előadó)

A Beva belső ellenőri teendőit Szepesi János látta el 2014. június 30-ig, míg azt követően Molnár László vette át ezt a munkakört, hasonlóan megbízási szerződés alapján.

A szervezet számítástechnikai támogatását megbízási szerződés alapján külső szervezet látja el (D-Vision Kft.).

IV. A Befektető-védelmi Alap általános működése

7. A Beva vagyona

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

- A csatlakozási díjból a 2014. évben a Bevának 2,5 millió forint bevétele volt (cash-flow szemlélet). A Tpt. szerint a csatlakozási díj mértéke a csatlakozó szervezet jegyzett tőkéjének fél százalékáé, de legalább ötszázezer és legfeljebb hárommillió forint, amelyet a csatlakozni szándékozó szervezet külön számlázás nélkül (mert ez jegyzett tőke befizetésnek minősül), előzetesen fizet be.
A befizetett csatlakozási díjak összessége alkotja a Beva jegyzett tőkéjét, ami jelenleg 222 millió forint.
- Éves díj címén a 2014. évben 1.070 millió forint folyt be ténylegesen (cash-flow szemlélet) a Beva számlájára. A 2014. év elején első részletként 606 millió forint, majd júliusban további 464 millió forint került éves díj címén a tagoknak kiszámlázásra. Az egyedi kockázatosság 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, viszont a 2015. április 23-án megtartott ülésén az igazgatóság – a kialakult kritikus helyzetre tekintettel – kénytelen volt a 2015. évre megállapított éves díj mértékének megfelelő összegű rendkívüli befizetést elrendelni, amit a tagok 2015. június 1-ig kötelesek befizetni.
- A Bevának a vagyonkezelőn keresztül befektetett vagyona a 2014. évben összesen 1.163 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 Befektető-védelmi Alap 2015. március 31-én összesen 13 milliárd forint bruttó piaci értékű vagyonnal rendelkezik és tartozása nincs.

A díjstratégia

A Beva igazgatósága a 2013. szeptember 17-én megtartott ülésén foglalkozott első ízben a szervezet hosszabb távú díjstratégiájának a kérdésével. A téma azért vált aktuálissá, mivel a 2013. év végével letelt az az időszak, amely alatt az Állami Számvevőszék ajánlása nyomán a szervezetnek el kellett érnie egy bizonyos feltöltöttségi célszintet. Ezen kívül a Befektető-védelmi Alap díjrendszere (eltekintve a 2011-től részlegesen, majd 2012-től teljeskörűen bevezetett kockázatarányos díjkorrekciótól) gyakorlatilag 12 éve nem változott jelentősen, miközben a szabályozási és a piaci környezet jelentősen átalakult.

A testület a díjstratégiáról a 26/2014. (XI. 11.) számú határozattal döntött, amelynek a lényege az alábbiakban foglalható össze. A díjstratégia legfontosabb elvei formálisan a Díjfizetési szabályzat éves rendszeres felülvizsgálata keretében érvényesítendő új szempontként jelent meg:

- Biztosítani kell, hogy a Beva éves díjbefizetéséből származó éves bevétele legalább az egymilliárd forintot érje el.
- A díjfizetési szabályokat úgy kell meghatározni, hogy az elért díjbevétel lehetőség szerint biztosítsa a Beva fedezettségi mutatójának folyamatos növekedését, de legalább a mutató folyó év végi várható értékének megőrzését. A fedezettségi mutatót a Beva likvid

vagyonának és a védett letétállománynak a hányadosaként százalékos formában kell meghatározni.

- A Beva működőképességének optimális biztosítása érdekében a fedezettségi mutató hosszú távon elérendő célértéke egy százalék.
- Amennyiben a fedezettségi mutató a felülvizsgálat időpontjában bármilyen okból a 0,35%-nál alacsonyabb, úgy a felülvizsgálat során hozott döntésnek lehetőség szerint biztosítania kell, hogy ez két éven belül haladja meg a 0,35%-os értéket.
- A felülvizsgálat keretében meghozott döntések során – a fenti pontok betartása mellett – az igazgatóság figyelembe veszi különösen a tőkepiac és a tagság általános helyzetét, a várható piaci, illetve szabályozási folyamatok lehetséges hatásait és az Európai Unió döntéseit.

A 2015. év elején elindult kedvezőtlen piaci események (pl. Buda-Cash Brókerház Zrt. csődje, Quaestor Értékpapír Zrt. ügye) lehetséges következményei előre vetítik, hogy a tavaly elfogadott díjstratégia nem tud a maga valójában érvényesülni, hanem teljes más körülmények határozzák meg a Beva díjrendszerének alakulását a következő években.

8. Ellenőrzési tevékenység

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

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

Az adatszolgáltatás ellenőrzésének keretében a vizsgálat tárgya 2014. 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,
- kockázatossági adatszolgáltatás adatai megegyeztek-e Felügyelet 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 figyelembevételével az igazgatóság a 32/2013. (XII. 17.) számú határozatával 2014-re az alábbi tagokat jelölte ki a díjszámítási adatszolgáltatás helyszíni ellenőrzésének lefolytatására:

- AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt
- CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt.
- Concorde Értékpapír Zrt.
- Európa Brókerház Befektetési Szolgáltató Zrt.

- KDB Bank Európa Zrt.
- Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt.
- MKB Bank Zrt.
- Quaestor Értékpapír Zrt.
- Raiffeisen Bank Zrt.
- Széchenyi Kereskedelmi Bank Zrt.

A kijelölt tagok közül az Európa Brókerház Befektetési Szolgáltató Zrt. és a Széchenyi Kereskedelmi Bank Zrt. esetében a tevékenység még az ellenőrzést megelőzően felfüggesztésre került, így náluk az ellenőrzésre nem került sor.

Az ellenőrzés a díjszámítási adatok előállításának általános ellenőrzésén túl a konkrét adatokat a 2013. és a 2014. évi jelentések esetében vizsgálta. Az érintett tagokat írásban értesítettük az elrendelt ellenőrzésről, tájékoztattuk annak terjedelméről és a helyszíni ellenőrzés előkészítéseként felhívtuk további adatok megküldésére.

Előzetes írásbeli adatszolgáltatásként a vizsgált tagoktól olyan kimutatást kértünk a megjelölt adatszolgáltatási napokra vonatkozóan, amely a biztosított befektetők letétjeként jelentett értékpapírokat értékpapír fajtánként összesíti az össznévérték és az össz-árfolyamérték feltüntetésével. Kiegészítő adatként kértük továbbá a biztosítás alól kizárt befektetők listáját, a kizárás okának megjelölésével, valamint a kiválasztott adatszolgáltatási napokra vonatkozóan részletes kimutatást a biztosítás alá tartozó befektetők értékpapír és pénzállományáról, amely befektetőként (a befektető nevének feltüntetése nélkül) tartalmazza az értékpapírok fajtáját, név- és árfolyamértékét, a pénzállomány nagyságát és a hatmillió forint alatti állomány nagyságát.

Az írásbeli adatszolgáltatás ellenőrzése után került sor a helyszíni ellenőrzésre, ahol a jelentések befektetőkénti analitikáját összevetettük a szűrőpróbaszerűen kiválasztott befektetők egyedi számlájával. Az ellenőrzést kiegészítettük annak vizsgálatával, hogy a tavalyi kockázatosági adatszolgáltatás adatai megegyeztek-e a felügyeleti jelentés adataival.

Az ellenőrzések tapasztalatairól a munkaszervezet félévente összefoglaló jelentést készített az igazgatóság számára, amelyek a 28/2014. (XI. 11.) és a 10/2015. (III. 3.) számú igazgatósági határozatokkal kerültek elfogadásra.

9. Tárgyi- és technikai feltételek

Általános elhelyezés és a honlap

A Befektető-védelmi Alap 2003. szeptember 1. óta a City Gate I. Irodaházban (1092 Budapest, IX. Köztelek u. 6. IV. emelet) bérel a szervezet székhelyéül szolgáló 195 m² alapterületű irodáját. A bérleti jogviszony – az első öt+egy éves ciklus lejárta után – 2009-ben 2014 augusztusáig terjedően meghosszabbításra került, majd 2014 márciusában 2019. augusztus végéig ismételtlen meghosszabbította a Beva a bérleti szerződést. A bérelt irodában biztosítottak voltak mindazok a tárgyi-technikai feltételek, amelyek a szervezet működéséhez szükségesek, de a kialakult kifizetési ügyekre tekintettel a szervezet kénytelen volt növelni a bérelt irodaterületet, illetve további irattári tárolókapacitás igénye is felmerült.

Az iroda bérleti díja nettó 13,80 €/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 két parkolóhelyet is (90 és 73 €/hó/db). 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 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 befektetők a honlapról közvetlenül letölthetik az igénybejelentő formanyomtatványt. A szervezet honlapján a tagok hozzáférhetnek egy díjkalkulátorhoz, amelynek segítségével saját adataik ismeretében ki tudják számítani a Beva részére fizetendő díjkötelezettséget.

10. A külső megbízottak

A Befektető-védelmi Alap bizonyos feladatait megbízottak közreműködésével látja el. Ilyen tartós kapcsolat áll fenn a vagyonkezelővel, a letétkezelővel, valamint a könyvvizsgálóval. A jelentés készítésekor folyamatban lévő kártalanítási ügyek során további külső megbízottak igénybevétele is szükségessé vált, és az erre vonatkozó tájékoztatás az éves jelentésben belül az üzleti jelentésben található meg.

Vagyonkezelő

A Befektető-védelmi Alap korábban a felhalmozott vagyont nyilvános pályázaton kiválasztott vagyonkezelő szervezet útján fektette be, és a kiválasztott vagyonkezelővel egy-egy éves szerződéseket kötött a szervezet, de három év elteltével mindenképpen ismételt pályázatot kellett kiírni a feladat ellátására.

A 2012. év elején a Beva igazgatósága úgy határozott [1/2012. (II. 28.) számú igazgatósági határozat], hogy kezdeményezi a vagyonkezelés olyan átalakítását, amely során – harmonizálva ezzel a betétbiztosítás területén is megvalósuló új rendszerrel – a Beva vagyonának a kezelését az Államadósság Kezelő Központ Zrt. venné át. A 2012. év végére minden szükséges kérdésben megállapodtak az érintett felek, és az új vagyon- és letétkezelési rendszerre vonatkozó szerződéskötések 2012. decemberében megtörténtek, majd a vagyonkezelés 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 vagyon hozama az irányadó index értékével esik egybe. Az ÁKK általi vagyonkezelés költsége mintegy harmada a korábbi vagyonkezelés költségeinek. Az új vagyonkezelési rendszer eddigi több mint egy éve alatt az érintett felek között jól szervezett és rugalmas kapcsolat alakult ki, az együttműködés minden technikai részletkérdése a helyére került, külön megoldást igénylő problémák nem merültek fel.

Letétkezelő

A vagyonkezelési rendszer átalakításával együtt a letétkezelés rendszere is megváltozott, de a Beva igazgatósága fontosnak tekintette, hogy a befektetett vagyon letétkezelését továbbra is szervezetileg elkülönült, minden tárgyi-, technikai és személyi feltétellel rendelkező, nagy biztonságú szervezet végezze, amelyre leginkább a KELER Zrt. volt alkalmas. A szükséges jogszabály-módosítás és a KELER Zrt.-vel folytatott előzetes szakmai egyeztetés után a központi értéktár 2013. év elejétől átvette a Beva vagyonának letétkezelését. Az elmúlt évben ez a kapcsolat is zökkenőmentes volt, az előzetes megegyezés szerint folyt az érintett szervezetek közötti együttműködés.

Könyvvizsgáló

A Beva Alapkezelési szabályzata szabályai szerint a Beva könyvvizsgálójának kiválasztására háromévenként pályázatot kell kiírni. A 2012. év elején időszzerűvé vált pályázat az igazgatóság döntése alapján ismét zártkörű volt és a magyar piacon tevékenykedő hat legnagyobb 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, 2015 tavaszán, újabb pályázat kiírása vált szükségessé.

11. Rendszeres, illetve állandó külső kapcsolatok

A tagság

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

A Magyar Nemzeti Bank és a Felügyelet

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletével, illetve ennek jogelődjeivel a Beva mindig is nagyon szoros szakmai kapcsolatot tartott fenn. A szakmai együttműködés jelentette a piaccal, illetve a szabályozással kapcsolatos általános munkát, továbbá ez megnyilvánult az egyes konkrét esetekben, különösen a kártalanítással járó ügyekben. A korábban szerzett tapasztalatok alapján a szervezetek 2005. elején együttműködési szerződést is kötöttek, amelyben a rendszeres és eseti együttműködés jogi keretei fektették le.

Az MNBtv. rendelkezése folytán a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2013. szeptember 30. napjával megszűnt, és hatósági feladatait a Magyar Nemzeti Bank vette át. Ez a változás szervezetileg a Beva igazgatóságába történő delegálási jog változásában jelent meg, és a szervezetek közötti együttműködési szerződést érintette. Az együttműködés folyamatosságának fenntartása érdekében az MNB és a Beva a korábbi szerződéssel egyező tartalmú megállapodást írt alá 2013. december 20. napján.

A hatályos MNBtv. szerinti delegálási joga alapján a jegybank elnöke Nagy Márton István ügyvezető igazgató urat (pénzügyi stabilitási terület), és Végh Richárd igazgató urat (pénzügyi felügyeleti terület) jelölte ki a Beva igazgatóságába.

A Tpt. 2009. október 31-ig hatályos előírása szerint a Beva pénzforgalmi számláját kizárólagos jelleggel a Magyar Nemzeti Bank vezethette, de a Tpt. jelenleg hatályos szöveg már lehetővé teszi, 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.

A Pénzügyi Stabilitási és Felszámoló Nonprofit Kft. (PSFN)

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 Pénzügyi Stabilitási és Felszámoló Nonprofit Kft. (korábbi nevén a Hitelintézeti Felszámoló Nonprofit Kft.) lehet, vagyis a kártalanítási esetekben ezzel a szervezettel szükségszerűen munkakapcsolatba kerül a Befektető-védelmi Alap.

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

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 kapcsolat különösen az OBA-val szoros, továbbá a folyamatban lévő jogszabály-módosítás olyan rendelkezést tartalmaz, amely szerint a Beva munkaszervezete a 2016. év elejétől az OBA munkaszervezetébe beleolvadna.

Nemzetközi kapcsolatok

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

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

V. Kártalanítás, megtérítés és felszámolás

12. Kártalanítási adatok

A Beva fennállása óta 17 kártalanítási ügy indult, 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 LaSalle 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	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.
15.	Buda-Cash Zrt.	2015. 02. 24.	-		2015. 03. 05.	2015. 03. 04.
16.	Hungária Ép. Zrt.	2015. 03. 06.	-		2015. 04. 22.	2015. 04. 20.
17.	Quaestor Ép. Zrt.	2015. 03. 10.	-		2015. 04. 22.	2015. 04. 17.

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 LaSalle Zrt. előtti ügyek tekintetében gyakorlatilag végleges számnak tekinthetők, hiszen a kártalanítási igények elévülése miatt már nem lehet újabb igényekre számítani. Az utolsó három ügyben kifizetés még nem történt.

13. Megtérítési igények, felszámolási eljárások

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

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

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	2014.09.23.	0
DD-NEX Rt.	1999.06.07.	Kossuth Holding Rt.	kártalanítás+ költségek+díj	5.931.010	2001.11.22.	2.800.000
Pannonbróker Rt.	1999.06.17.	PK-ECONO Rt.	kártalanítás+ költségek+díj	202.034.983	2008.07.31.	14.593.673
Pest-Buda Értékház Rt.	1999.12.05.	CASH&LIM ES Rt.	kártalanítás+ költségek+díj	40.627.812	2006.09.21.	0
Diana Investment Rt.	2000.02.25.	Novum Kft.	kártalanítás+ költségek+díj	257.136.862	2012.05.08.	0
London Bróker Rt.	2000.04.10.	Budapest Investment Rt.	kártalanítás+ költségek+díj	2.561.011.092	2014.06.23.	58.113.876
CB Bróker Rt.	2000.05.19.	Délprodukt Kft.	kártalanítás+ költségek+díj	572.501.191	2007.02.06.	4.523.241
Wellington Bróker Rt.	2000.08.03.	KERSZI Rt.	kártalanítás+ költségek+díj	221.487.220	2012.11.09.	17.144.993
Amethyst Rt.	2002.02.06.	LIKVID-B Kft.	kártalanítás+ költségek+díj	67.943.953	2010.03.11.	0
Fund De LaSalle Zrt.	2010.01.19.	PSFN	kártalanítás+ díj	39.038.371	<i>folyamatban</i>	
Körmend és Vidéke Tak. Szövetkezet	2015.02.13.	PSFN	éves díj	2.000.000	<i>folyamatban</i>	
Buda-Cash Brókerház Zrt.	2015.03.05.	PSFN	kártalanítási költségek+díj	5.599.310	<i>folyamatban</i>	
Quaestor Értékpapír Zrt.	2015.04.22.	PSFN	kártalanítás+ költségek+díj		<i>folyamatban</i>	
Hungária Értékpapír Zrt.	2015.04.22.	PSFN	kártalanítás+ költségek+díj		<i>folyamatban</i>	

A régi felszámolási ügyek lezárultak, az utolsó a Fund De LaSalle 2010-ben indult felszámolása, amelyben a felszámoló 2013 júliusában benyújtotta a bírósághoz a felszámolási zárómérleget, amely szerint a hitelezői követelések kielégítésére a társaságnál nincs fedezet. A felszámolás jogerős befejezésére még nem került sor.

A 2015. évben a Beva négy tagja került felszámolás alá, ezek közül a Körmend és Vidéke Takarékszövetkezet esetében csak az utolsó éves díj befizetése maradt el, ezzel szerepel hitelezőként a Beva az eljárásban. A Buda-Cash Brókerház Zrt., a Quaestor Értékpapír Zrt. és a Hungária Értékpapír Zrt. esetében a volt Beva tagokkal szemben a Beva a felszámolásban fogja érvényesíteni a kártalanítások összegét, a kifizetéssel kapcsolatban felmerülő költségeket és a 2015. évi éves díj második részletét, amit a tagok már nem fizettek meg. A hitelezői igénybejelentés összege a kifizetések teljesítésével és a költségek felmerülésével fog változni.

VI. A 2015. évben várható események

Az éves tevékenységi jelentésnek minden évben része az a fejezet, amely összefoglalja a jelentés évét követő esztendőben várható legfontosabb eseményeket, a Beva ezzel kapcsolatos legfontosabb teendőit, terveit. A 2015. évre a legfontosabb ilyen események az alábbiak:

A 2015. év elején olyan ügyek pattantak ki, amelyek alapjaiban határozzák meg a Beva pénzügyi helyzetét, befolyásolják a vagyonának alakulását és determinálják a díjrendszer változását. A 2015. április 18-án létrejött Quaestor Károsultak Kárrendezési Alapja önálló jogi személyként, de mint a Befektető-védelmi Alap által kezelt és működtetett követeléskezelő szervezet, speciális szabályok szerint, eseti jelleggel nyújt fedezetet a befektetők meghatározott köre számára. A jelentés készítésekor a Befektető-védelmi Alap három kártalanítási ügyet folytatott párhuzamosan, továbbá Quaestor cégcsoport ügyében megkezdte a Quaestor Károsultak Kárrendezési Alapjával (QA) közös kárrendezési- és kártalanítási eljárást. Ezekben az esetekben az előzetes adatok szerint mintegy 60 ezer befektető részére, összesen mintegy 200 milliárd forint összegű kifizetést kell teljesíteni részben a Tpt. által szabályozott kártalanításként, részben pedig a Qtv. alapján kárrendezésként.

A fenti ügyekre sem a Beva, sem a QA nem rendelkezik kellő vagyoni fedezettel, ezért a rendelkezésére álló eszközök igénybevételével bővíteni kell forrásaikat. Az elsődleges finanszírozás kezelésére szolgáló refinanszírozás keretében a szervezetek várhatóan 10-15 évre kötvénykibocsátás vagy hitelfelvétel útján eladósodnak, amelynek kezelése lesz az egyik legfontosabb feladat, és alapvetően ehhez kell illeszkednie a díjfizetés (előlegfizetés) rendszerének is. A díjstratégia reális mozgástere jelentősen szűkülhet, és ebben a körben új és sajátos döntési tárgy lehet, hogy a refinanszírozás folyamatos biztosítása mellett milyen mértékű, kártalanításra szabadon felhasználható vagyonnal kell a Bevának rendelkeznie és ennek biztosítása miként történhet.

A refinanszírozás kettős feladatként jelentkezik, mivel a Befektető-védelmi Alapnak a saját adósságkezelése mellett gondoskodnia kell a QA refinanszírozásáról is, amelyre több ponton lényegesen eltérő szabályok vonatkoznak. A QA esetén nem díjrendszerről, hanem a díjelőleg-fizetés rendjéről kell szabályokat alkotni és végrehajtani, mivel ebben az esetben a tagi hozzájárulás csak előlegnek tekintendő, amelyre vonatkozóan a QA-t törvényi visszafizetési kötelezettség terheli. A QA saját forrása a felszámolási eljárásokban és az érintett társaságok vezetői ellen folyó büntető ügyekben érvényesített különféle jogi igények érvényesítéséből realizált bevétel. A refinanszírozás és az igényérvényesítés tehát szintén jelentős és új feladatként jelentkezik.

A fentieken túl a Beva személyi- és technikai kapacitásait jelentősen meghaladja az említett ügyek megfelelő kezelése, illetve az azokhoz szükségszerűen kapcsolódó utómunkálatok elvégzése, amely kapacitásokat ezért bővíteni szükséges. Nagymértékben növeli a működési költségeket a személyzet kiegészítése, a külső szakértők igénybevétele, a jelentős eszközigeny és a szükséges külső szolgáltatások költsége.

Budapest, 2015. május 21.

**A Befektető-védelmi Alap
igazgatósága**

VII. Elfogadó igazgatósági határozat

--

A BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP IGAZGATÓSÁGÁNAK

27/2015. (V. 26.) számú határozata

A Befektető-védelmi Alap igazgatósága megvitatta, és a jelen határozat melléklete szerint elfogadta a Befektető-védelmi Alap 2014. éves tevékenységére vonatkozó jelentést.

Az igazgatóság felhívja az ügyvezető igazgatót, hogy a jelentést a Befektető-védelmi Alap tagjai 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 2014. évi határozatainak listája)

száma	kelte	t á r g y a	t a r t a l m a
1.	03. 04	A 2013. évi IV. negyedéves pénzügyi jelentés	Az előterjesztés szerint elfogadva
2.		A 2013. évi IV. negyedéves jelentés a költségvetési terv időarányos teljesüléséről	Az előterjesztés szerint elfogadva
3.		Az 1-2/2014. számú belső ellenőri jelentések	Az előterjesztés szerint elfogadva
4.		Esetei tagi adatszolgáltatás elrendelése	A 2014. március 31-i napra a 9, a 15 és a 30 millió forint alatti befektetések összesített értékének megadása április 15-ig
5.		A 2014. évi hatásfaktor meghatározása	A 2014. évi hatásfaktor értéke – a 2013. évvel azonos szinten – 14 maradt
6.		A Beva elhelyezésére szolgáló irodabérleti szerződésének meghosszabbítása	Az irodabérleti szerződés meghosszabbítása 2019. augusztus 31-ig
7.		Az igazgatóság 2014. évi munkatervének módosítása	A 31/2013. (XII. 17.) számú határozat módosításával a rendes ülések időpontjának véglegesítése
8.	05. 22	Az igazgatóság alelnökének megválasztása	Alelnök 2014. május 22-től két évre Végh Richárd
9.		A Beva 2013. évi éves beszámolója	Az előterjesztés szerint elfogadva
10.		A Beva 2013. évi éves tevékenységi jelentése	Az előterjesztés szerint elfogadva
11.		A könyvvizsgáló kiválasztása a 2014. év auditálására	Az ügyvezető felhatalmazása a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.-vel történő szerződéskötésre
12.		A 3-6/2014. számú belső ellenőri jelentések	Az előterjesztés szerint elfogadva
13.		A belső ellenőr személyének változása	A Szepesi Jánossal fennállott szerződés 2014. 06. 30-ai hatállyal történő megszüntetése, és a szerződés megkötését 2014. 07. 1-től Molnár Lászlóval
14.		A Beva 2014. évi I. negyedéves pénzügyi jelentése	Az előterjesztés szerint elfogadva
15.		A 2014. évi I. negyedéves jelentés a költségvetési terv időarányos teljesüléséről	Az előterjesztés szerint elfogadva
16.		A díjstratégiára vonatkozó előterjesztés	Készüljön előterjesztés a következő ülésre az eseti adatszolgáltatás adatainak felhasználásával
17.		Eseti adatszolgáltatás elrendelése	A tagok által kezelt idegen tulajdonú értékpapír-állomány összetételének jelentése 2014. július 22-ig napjáig

18.	09. 16	A Beva 2014. évi II. negyedéves pénzügyi jelentése	Az előterjesztés szerint elfogadva
19.		A 2014. évi II. negyedéves jelentés a költségvetési terv időarányos teljesüléséről	Az előterjesztés szerint elfogadva
20.		A Díjfizetési szabályzat rendszeres felülvizsgálata (I.)	A féléves adatok alapján nem indokolt a díjkules korrekciója; végső döntés a $\frac{3}{4}$ éves számok alapján
21.		A 7-10/2014. számú belső ellenőri jelentések	Az előterjesztés szerint elfogadva
22.	11. 11	A Tpt. módosításának kezdeményezése	Kerüljön visszaállításra az Állami Számvevőszék ellenőrzési joga a Beva gazdálkodása felett
23.		A Beva 2014. évi III. negyedéves pénzügyi jelentése	Az előterjesztés szerint elfogadva
24.		A 2014. évi III. negyedéves jelentés a költségvetési terv időarányos teljesüléséről	Az előterjesztés szerint elfogadva
25.		A 11/2014. számú belső ellenőri jelentés	Az előterjesztés szerint elfogadva
26.		Döntés a Beva díjstratégiájáról	A Díjfizetési szabályzat éves rendszeres felülvizsgálata során az igazgatóság vegye figyelembe a fedezettséget a meghatározott elvek szerint
27.		A Díjfizetési szabályzat módosítása	Az egykulcsos díjrendszer bevezetése 2015. január 1-től; kisebb pontosítások 2014. november 12-től; a letéti adatok alapján a díjkules módosítása nem indokolt
28.		Beszámoló az I. féléves tagi ellenőrzésről	Az előterjesztés szerint elfogadva
29.	12. 09	A 2015. évi költségvetési terv elfogadása	Az előterjesztés szerint elfogadva
30.		Belső ellenőri jelentés a 2015. évi költségvetési tervről	Az előterjesztés szerint elfogadva
31.		A 2015. évi belső ellenőri ütemterv	Az előterjesztés szerint elfogadva
32.		A 2015. évi tagi ellenőrzési terv	Az előterjesztés szerint elfogadva
33.		Az igazgatóság 2015. évi munkaterve	Az előterjesztés szerint elfogadva

2. számú melléklet (a Befektető-védelmi Alap aktuális taglistája)*(a 2015. május 15-i állapot szerint)*

<u>Szervezettípus</u>	<u>A tagok neve</u>	<u>A tagsági viszony kezdete</u>
<u>befektetési alapkezelő</u>		
1	Aberdeen Asset Management Hungary Alapkezelő Zrt.	2002.03.22.
2	ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt.	2012.06.11.
3	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő zRt.	2002.12.19.
4	Allianz Alapkezelő Zrt.	2008.06.10.
5	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	Equilor Alapkezelő Zrt.	2012.07.24.
10	ERSTE Alapkezelő Zrt.	2003.01.14.
11	FINEXT Befektetési Alapkezelő Zrt.	2012.04.12.
12	Generali Alapkezelő Zrt.	2002.12.04.
13	K&H Alapkezelő Zrt.	1998.03.10.
14	Marketprog Asset Management Zrt.	2015.02.03.
15	OTP Alapkezelő Zrt.	2002.09.30.
16	Pannónia CIG Alapkezelő Zrt.	2011.12.21.
17	Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt.	2002.10.03.
18	Quaestor Befektetési Alapkezelő Zrt.	2004.07.28.
19	Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.	2002.12.20.
20	Takarék Alapkezelő Zrt.	2007.05.07.

Összesen***20*****befektetési vállalkozás**

21	CEE Active Asset Management Zrt.	2010.07.22.
22	CODEX Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt.	1997.04.14.
23	Concorde Értékpapír Zrt.	1997.04.14.
24	eBrókerház Befektetési Szolgáltató Zrt.	2000.08.15.
25	Equilor Befektetési Zrt.	1997.04.14.
26	ERSTE Befektetési Zrt.	1997.04.14.
27	Geo Professional Portfolio Zrt.	2014.02.11.
28	GlobalFX Investment Zrt.	2012.04.23.
29	Hungarograin Tőzsdeügynöki Szolgáltató Zrt.	2003.09.15.
30	Innovative Securities Europe Zrt.	2014.11.03.
31	Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt.	2013.01.28.
32	Merlito Zrt.	2010.07.28.
33	Pláninvest Bróker Zrt.	1997.04.14.
34	Random Capital Zrt.	2009.04.02.
35	Reálszisztéma Értékpapír-forgalmazó és Befektető Zrt.	1997.04.14.
36	Solar Capital Markets Értékpapír Kereskedelmi Zrt.	2007.03.21.
37	SPB Befektetési Zrt.	2000.11.16.
38	STATUS Capital Befektetési Zrt.	2011.01.21.
39	STRATEGON Értékpapír Zrt.	2007.10.11.

Összesen***19***

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

Összesen

17

Összes tag:

56

3. számú melléklet (a tagsági kör változásai)**A Befektető-védelmi Alaphoz a 2014.01.01 – 2015.05.15. közötti időszakban az alábbi tagok csatlakoztak**

	A tagok neve	Időpont
1.	Geo Professional Portfolio Zrt.	2014.02.11.
2.	Innovative Securities Europe Zrt.	2014.11.03.
3.	Marketprog Asset Management Zrt.	2015.02.03.

A Befektető-védelmi Alappal fennállott tagsága a 2013.01.01 – 2015.05.15. közötti időszakban az alábbi tagoknak szűnt meg

	A tagok neve	Időpont
1.	Adventum Befektetési Alapkezelő Zrt.	2015.05.06.
2.	AXA Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.	2014.08.05.
3.	Buda-Cash Brókerház ZRt.	2015.03.04.
4.	Európa Brókerház Befektetési Szolgáltató Zrt.	2015.03.16.
5.	Hungária Értékpapír Zrt. (Biztonság Invest Zrt.)	2015.04.20.
6.	ING Befektetési Alapkezelő zRt.	2014.08.01.
7.	Körmend és Vidéke Takarékszövetkezet	2014.01.23.
8.	QUAESTOR Értékpapír Zrt.	2015.04.17.
9.	QUANTIS Alpha Befektetési Zrt.	2015.04.28.
10.	Quantis Investment Management Zrt.	2015.05.11.
11.	Széchenyi Kereskedelmi Bank Zrt.	2014.12.05.

4. számú melléklet (tájékoztató adatok a kártalanítási eljárásokról)**Tájékoztató adatok****A Befektető-védelmi Alap által folytatott kártalanítási eljárásokról****(2015. 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