



# **JELENTÉS**

**a 2017. évi tevékenységről**

**2018. május**

# TARTALOMJEGYZÉK

I.	BEVEZETŐ.....	3
II.	A BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP SZABÁLYOZÁSA.....	5
	A JOGI SZABÁLYOZÁS.....	5
	<i>A Bevara vonatkozó törvény változásai.....</i>	5
	<i>A kárrendezés szabályozása.....</i>	5
	<i>A speciális beszámolási és könyvvizelési előírások.....</i>	6
	<i>A Beva működésére vonatkozó uniós irányelv.....</i>	6
	<i>A nemzeti létfontosságú rendszerelemmé történő kijelölés.....</i>	6
	<i>Kormányzati szektorba történő besorolás.....</i>	6
	A BELSŐ SZABÁLYZATOK.....	7
	AZ IGAZGATÓSÁG HATÁROZATAI.....	8
III.	A BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP TAGSÁGA ÉS SZERVEZETE.....	9
	A TAGSÁG.....	9
	AZ IGAZGATÓSÁG.....	10
	AZ OPERATÍV SZERVEZET.....	11
IV.	A BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP ÁLTALÁNOS MŰKÖDÉSE.....	12
	A BEVA VAGYONA.....	12
	<i>Díjstratégia.....</i>	12
	ELLENŐRZÉSI TEVÉKENYSÉG.....	13
	KIEMELT STÁTUSZBÓL EREDŐ FELADATOK.....	14
	TÁRGYI- ÉS TECHNIKAI FELTÉTELEK.....	15
	<i>Általános elhelyezés és a honlap.....</i>	15
	A KÜLSŐ MEGBÍZOTTAK.....	15
	<i>Vagyonkezelés.....</i>	15
	<i>Könyvvizsgáló.....</i>	16
	<i>Kifizetőhely.....</i>	16
	<i>Egyéb közreműködők.....</i>	16
	RENDSZERES, ILLETVE ÁLLANDÓ KÜLSŐ KAPCSOLATOK.....	16
	<i>A tagság.....</i>	16
	<i>Magyar Nemzeti Bank.....</i>	17
	<i>Pénzügyi Stabilitási és Felszámoló Nonprofit Kft. (PSFN).....</i>	17
	<i>Nemzetközi kapcsolatok.....</i>	17
V.	KÁRTALANÍTÁS, MEGTÉRÍTÉS ÉS EGYÉB JOGI ÜGYEK.....	17
	KÁRTALANÍTÁSI ÜGYEK.....	17
	MEGTÉRÍTÉSI IGÉNYEK, FELSZÁMOLÁSI ELJÁRÁSOK.....	22
	EGYÉB JOGI ELJÁRÁSOK.....	23
VI.	A 2018. ÉVI FELADATOK.....	23
VII.	MELLÉKLETEK.....	25
	1. számú melléklet (az igazgatóság 2017. évi határozatainak listája).....	25
	2. számú melléklet (a Befektető-védelmi Alap aktuális taglistája).....	28
	3. számú melléklet (a tagsági kör változásai).....	30

## I. Bevezető

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. tv. (Tpt.) 224. § (1) bekezdés h.) pontja alapján készített éves tevékenységi jelentés célja, hogy a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: Beva) működésével kapcsolatos legfontosabb adatokat és a szervezet által végzett tevékenységet összefoglalóan ismertesse a Beva tagjai, valamint a piac felügyeletét ellátó és a pénzügyi rendszer stabilitásáért felelős Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban: MNB) számára.

A tevékenységi jelentés bevezető része a Beva kockázatait, valamint a tagsági kör változását és a tagok díjfizetését érintő folyamatokat összegzi.

A Beva 2017. évi tevékenységének még meghatározó részét alkották a kártalanítási feladatok, ugyanis a 2015-ben indult három eljárás, a Buda-Cash Brókerház Zrt. „f.a.”, Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.” és a Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.” befektetőinek kártalanítása még nem zárult le teljeskörűen. 2017-ben felszámolás alá került a Strategon Értékpapír Zrt. is, esetében azonban még a felszámolás elrendelése előtt sikeres állományátruházásra került sor, és a Beva kártalanítási kötelezettsége kizárólag az egyik külföldi letétkezelőnél lévő, kisszámú ügyfelet érintő követelés tekintetében merül fel.

A kártalanítási kifizetéseket 2015-ben és 2016-ban a Beva a zárt körben kibocsátott BEVA 2030/A kötvényből fedezte, és a kötvényből eredő fizetési kötelezettségek teljesítését a tagok éves díjából származó bevételből kell biztosítani. A tagság díjterhe ezért 2016-tól jelentősen megemelkedett, az éves díj összege a tag kezelésében lévő, Beva által védett letétállomány értéke után 1,75 ezrelékes díjkulccsal került meghatározásra. A tagi befizetési teher változása az egyes tagokat a védett állományuk nagyságától függően különböző mértékben érinti, jelentős állományi változások figyelhetők meg üzleti folyamataiknak megfelelően is.

Az igazgatóság 2017-ben felülvizsgálta a szükséges éves bevétel összegét, és megállapította, hogy a növekvő letétállomány mellett a kötelezettségek maradéktalan teljesítéséhez és a Beva biztonságos működéséhez szükséges díjbevétel alacsonyabb díjkulccsal biztosítható, ezért azt 1,2 ezrelékre csökkentette. Ennek eredményeként a Beva 2018-ban a 2017. évi díjnál mintegy 2,5 milliárd forinttal kevesebbet szed be a tagoktól.

A következő táblázat a védett letétek értékének, valamint a befektetők számának a változását foglalja össze az utóbbi hét évben, bemutatva azt is, hogyan változott a Beva díjbevétele.

A díjfizetés éve	2012.	2013.	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.
Adatszolgáltatás éve	2011.	2012.	2013.	2014.	2015.	2016.	2017.
A védett ügyfélszám <sup>1</sup> (ezer fő)	970	970	1.045	1.117	1.098	1.103	1.080
A teljes díjalap <sup>2</sup> (Mrd Ft)	7.201,7	7.136,5	8.837,7	10.053,2	10.940,0	12.138,5	13.506,7
Az egyes sávokba tartozó letét- állomány	I. sáv <sup>3</sup>	2.000,2	1.987,3	2.380,2	2.819,6	5.324,2	6.253,9
	díjkulcs	0,45 ‰			1,75 ‰		
	II. sáv	5.201,5	5.149,2	6.457,5	7.233,6	5.615,8	7.252,8
	díjkulcs	0,015 ‰			0 ‰		
Összes éves díj (MFt)	986	1.001	1.071	1.313	9.343	10.221	7.525
Díjtérítés <sup>4</sup> (MFt)	- 35	- 20	- 146	-	-	-	-
Rendkívüli befizetés (MFt)	0	0	0	1.283	0	0	0

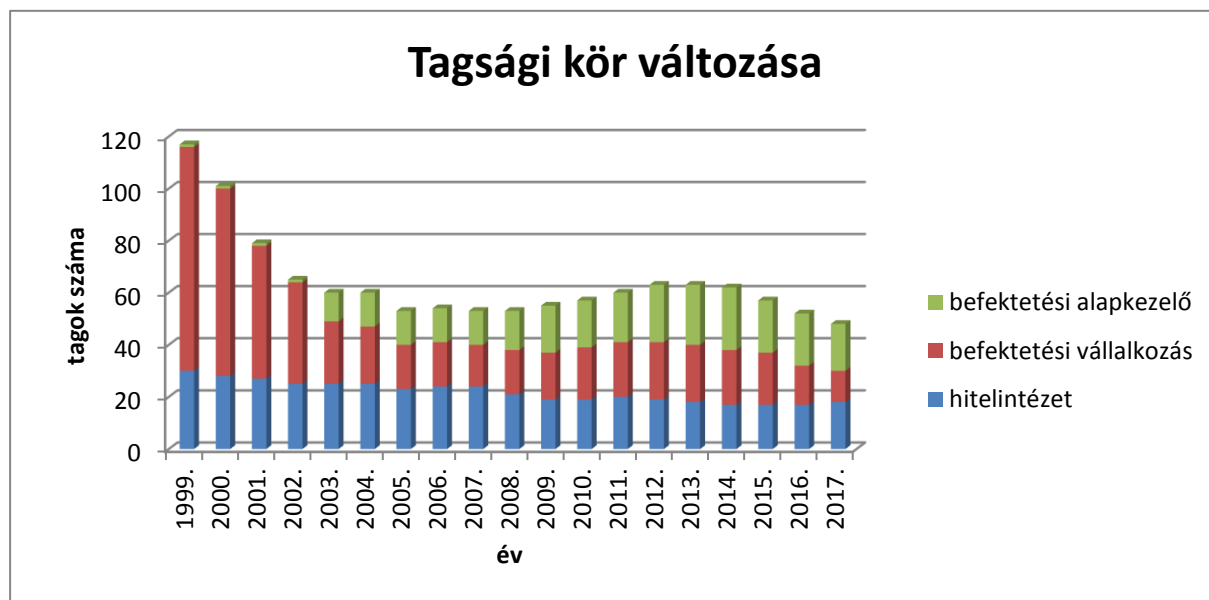
<sup>1-2</sup> a díjfizetést megelőző évben (adatszolgáltatás évében) a hónapok utolsó napjára jelentett évi 12 adat egyszerű számtani átlaga.

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

<sup>4</sup> kockázatarányos díjrendszerből fakadó eltérés a letétarányos díjtól

A kártalanítási védelem felső határa 2016. január 1-től százezer euró, amely a védelmi szint ötszörös emelkedését jelenti, ugyanakkor a Beva számára ennél kisebb mértékű a kockáztnövekedés, a díjszámítás során figyelembe vett védett letétállomány nagysága (I. sáv) ugyanis 2017-ben is csak valamivel több, mint a duplája a 2014. évi értéknek.

A 2015-ben kezdődött jelentősebb taglétszám csökkenés 2017-ben tovább folytatódott, jelenleg a Bevának 47 tagja van. A tagi létszámcsökkenés a befektetési vállalkozásokat és a befektetési alapkezelőket érintette, a hitelintézetek száma ugyanakkor eggyel növekedett.



Sem a kártalanítási események, sem a tagi létszám csökkenése nem volt érzékelhető hatással a letétállományi adatokra. A 2013 óta tartó állománynövekedési trend változatlan maradt 2017-ben is, a hazai tőkepiacra jellemző vagyontömeg-növekedés üteme 2017-ben még valamivel nőtt is az előző évihez képest, a biztosított befektetők tulajdonában lévő állományok éves átlaga 2016-ról 2017-re mintegy 11,3 %-kal emelkedett, míg az előző évben 10,9 %-os volt a növekedés.

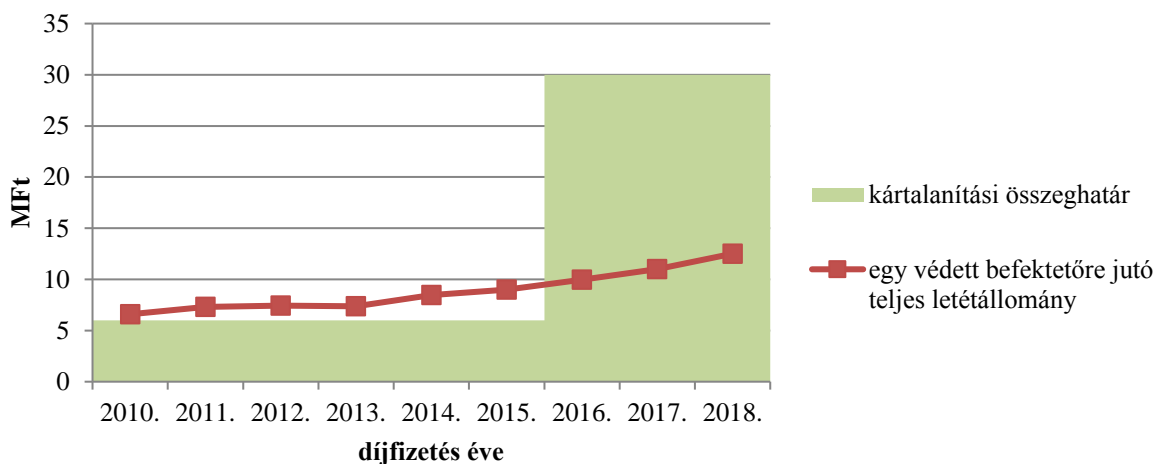
A következő ábra a Beva biztosítása alá tartozó befektetők teljes, valamint a kártalanítási összeghatár alá eső védett állományának változását mutatja be.

(Az ábrán a késsel jelölt **I.** díjalapsáv a kártalanítási összeghatár alá tartozó állományt jelenti.)



A következő ábrán a beszínezett mező mutatja a Beva által nyújtott védelem maximális szintjét (2016-ig 20.000,- €  $\approx$  hatmillió forint; 2016-tól 100.000,- €  $\approx$  harmincmillió forint). Az ábrán látható az egy biztosított befektetőre jutó átlagos letétállomány növekedési üteme (2018. évi értéke 12,5 MFt). A biztosított befektetőkhez tartozó átlagos letétállomány 2016-ig magasabb volt, mint a védelem szintje, 2016-tól azonban az átlagos befektetői követelést jelentősen meghaladó mértékű a Beva védelme.

## A befektetői letétek védelme



A jelentés – ahol más időszak nincs megjelölve – a 2017. január 1. napjától 2017. december 31. napjáig tartó időszakot öleli fel, de röviden ismerteti 2018. március 31. napjáig történt eseményeket is.

## II. A Befektető-védelmi Alap szabályozása

### A jogi szabályozás

#### A Bevára vonatkozó törvény változásai

A Befektető-védelmi Alapra vonatkozó általános szabályokat a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (továbbiakban: Tpt.) tartalmazza.

A törvényi szabályozásban 2016. január 1. napjától jelentős módosítások történtek mind a kártalanítást, mind a Beva szervezetét érintően. A legjelentősebb változás a kártalanítási összeghatár 20.000 euróról 100.000 euróra emelkedése.

A Tpt. Bevára vonatkozó szabályozása 2017-ben nem módosult.

#### A kárrendezés szabályozása

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

A tőkepiac stabilitásának erősítése érdekében tett egyes kárrendezési intézkedésekről szóló 2015. évi CCXIV. törvény rendelkezett a brókercégek felszámolásával összefüggő káresemények miatti, a Beva kártalanítását meghaladó kárrendezésről. A Kárrendezési törvény alapján 2016. január 1-jétől létrejött a Kárrendezési Alap, amely önálló, de saját szervezettel nem rendelkező jogi személy, székhelye megegyezik a Beva székhelyével, a Beva igazgatósága

irányítja, operatív feladatait pedig az Országos Betétbiztosítási Alapnak (továbbiakban: OBA) a Beva operatív tevékenységét végző elkülönített munkaszervezete látja el.

A kárrendezés céljára felvett hitel törlesztése és a működés biztosítása érdekében a Beva tagjainak 2017-től a Kárrendezési Alap részére befizetést kell teljesíteniük a jogszabály és a Beva igazgatósága, mint az Alap irányítótestülete által elfogadott Befizetési szabályzat előírásai szerint.

A Kárrendezési törvény 2017-ben nem módosult.

### **A speciális beszámolási és könyvvizelési előírások**

A Beva beszámolási- és könyvvizelési sajátosságait továbbra is a 2001. január 1. napján hatályba lépett **214/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet** szabályozza, amelyet utoljára a 484/2015. (XII. 29.) Korm. rendelet módosított 2016. január 1-től.

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

Az Európai Unió Bizottsága 2009 tavaszán megkezdte a befektető-kártalanítási rendszerekről szóló 97/9/EK irányelv felülvizsgálatára irányuló eljárást, azonban a folyamat megszakadt, a hazai jogalkotás alapjául szolgáló uniós szabályozás tehát 1997 óta nem változott.

### **A nemzeti létfontosságú rendszerelémmé történő kijelölés**

A nemzetgazdasági miniszter 3/2016. (VII. 15.) számú határozatával a Bevát nemzeti létfontosságú rendszerelémmé jelölte ki és elrendelte ennek nyilvántartásba vételét.

A nemzeti létfontosságú rendszerelem olyan kritikus rendszer vagy létesítmény, amely működésének zavara súlyos környezeti, társadalmi, politikai, gazdasági vagy más veszteséget okozhat. A Bevát, mint nemzeti létfontosságú rendszerelem üzemeltetőjét, a Nemzetgazdasági Minisztérium (továbbiakban: NGM) és az Országos Katasztrófavédelmi Főigazgatóság (továbbiakban: OKF) nyilvántartásba vette.

A nemzeti létfontosságú rendszerelémmé történő kijelölése következtében a Beva a létfontosságú rendszerek és létesítmények azonosításáról, kijelöléséről és védelméről szóló 2012. évi CLXVI. törvény és végrehajtási rendelete, valamint az állami és önkormányzati szervek elektronikus információbiztonságáról szóló 2013. évi L. törvény hatálya alá került.

### **Kormányzati szektorba történő besorolás**

Az NGM-nek a Hivatalos Értesítő 2018. évi 4. számában megjelent közleménye és az erről kapott hivatalos értesítés szerint a Beva a többi kollektív garancia- illetve pénzalaphoz (OBA, Szanálási Alap, Kárrendezési Alap) hasonlóan a kormányzati szektorba került besorolásra.

A kormányzati szektorba sorolás az államháztartásról szóló 2011. évi CXCV. törvény (a továbbiakban: Áht.) 109. § (8) bekezdése alapján történt. A „kormányzati szektorba sorolt egyéb szervezetek” körébe azon szervezetek tartoznak, amelyek az Áht. alapján nem részei az államháztartásnak, azonban az Európai Közösséget létrehozó szerződéshez csatolt, a túlzott hiány esetén követendő eljárásról szóló jegyzőkönyv alkalmazásáról szóló 2009. május 25-i 479/2009/EK tanácsi rendelet szerint a kormányzati szektorba tartoznak (Áht. 1. § 12. pont).

Ennek fő magyarázata, hogy kötelező befizetésen alapuló teherviselés alapján működnek, a befizetések adó jellegűek, az irányító testületekben a kormányzati képviselők jelentős súllyal vesznek részt, nem piaci szervezetek és a hitelfelvételeikhez, illetve kötvénykibocsátásaikhoz feltétel nélküli készfizető állami kezességvállalás társul.

A kormányzati szektorba történő besorolás a Bevát az alábbiak szerint érinti:

### *Adatszolgáltatási kötelezettség*

A kormányzati szektorba sorolt egyéb szervezetek adatszolgáltatást teljesítenek az államháztartásért felelős miniszternek

- a központi költségvetésről szóló törvény elkészítéséhez; továbbá
- a központi költségvetés végrehajtásáról szóló törvényben kötelezően bemutatandó összeállítások elkészítéséhez, különös tekintettel az adósságállományukra és az ehhez kapcsolódó állami kezességre vonatkozóan.

Az adatszolgáltatási kötelezettségek részleteit az Áht. végrehajtásáról szóló 368/2011. (XII. 31.) Korm. rendelet 5. melléklete tartalmazza. Ennek alapján 2018-tól a Beva havonta készít mérleget, eredménykimutatást és cash-flow jelentést, valamint havi, negyedéves és éves adatszolgáltatást teljesít az NGM felé.

### *Adósságot keletkeztető ügyletek engedélyhez kötöttsége*

A Magyarország gazdasági stabilitásáról szóló 2011. évi CXCV. törvény 9. §-a alapján a kormányzati szektorba sorolt egyéb szervezetek adósság keletkeztető ügyletet csak az államháztartásért felelős miniszter előzetes egyetértésével köthetnek.

### *Belső kontroll rendszer és belső ellenőrzési rendszer működtetése*

A Beva, mint kormányzati szektorba sorolt egyéb szervezet belső kontrollrendszerére a költségvetési szervek belső kontroll-rendszeréről és belső ellenőrzéséről szóló 370/2011. (XII. 31.) Kormányrendelet vonatkozó részeit (1-10. §) alkalmazni kell.

## **A belső szabályzatok**

A Befektető-védelmi Alap igazgatósága a Tpt. alapján jogosult és köteles megalkotni a Beva legfontosabb belső szabályait, amelyek a jogszabályok keretei között általános jelleggel meghatározzák a szervezet működését.

A hatályos Tpt. négy olyan fő szabályozási tárgyat sorol fel, amelyekről a Beva igazgatósága szabályzati formában köteles szabályokat alkotni. Ezek az alábbiak:

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

A Tpt.-n kívül az egyéb jogszabályokból további szabályozási kötelezettség fakad, a szervezet a tevékenységét ezen szabályzatok alapján végzi. A 2017. évben az igazgatóság a Beva több szabályzatát módosította, és új szabályzatot is elfogadott.

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

A ***Díjfizetési Szabályzat*** éves felülvizsgálatára is sor került, az igazgatóság módosította a szabályzatban meghatározott díjkulcsot, és az éves díj egyes részleteinek befizetési határidejét összhangba hozta a kötvénytörlesztés időpontjaival (46/2017. (XI. 14.) sz. határozat). A díjszabályok módosításáról a hivatalos közleményen kívül a tagok közvetlenül is értesítést kaptak.

A belső szabályozási feladatok körében a 47/2017. (XI. 14.) sz. határozattal a testület ***Közzétételi szabályzatot*** alkotott az információs önrendelkezési jogról és az információszabadságról szóló 2011. évi CXII. törvény és végrehajtási rendeleteiben előírt

közérdekű és közérdekből nyilvános adatok közzétételére vonatkozó kötelezettség teljesítéséről.

A belső szabályozás körébe tartozik a nemzeti létfontosságú rendszerelem részére kötelező Üzemeltetői Biztonsági Terv, amely 2017-ben egy ízben módosult, és a 39/2017. (X.30.) számú határozattal került elfogadásra.

Az Ibtv.-nek történő megfelelés érdekében az informatikai biztonság területén Informatikai Biztonsági Szabályzat és számos hozzá kapcsolódó informatikai szabályzat került elfogadásra, illetve módosításra az Információbiztonsági Politikában adott felhatalmazás alapján az ügyvezető igazgató helyettes által.

A szabályzatok felülvizsgálata keretében 2018-ban módosult a *Kártalanítási Szabályzat*, a szabályozáson átvezetésre kerültek a jogszabályi változások.

### **Az igazgatóság határozatai**

A Beva igazgatósága a 2017-ben összesen 7 ülést tartott, és 2 alkalommal hozott ülés megtartása nélkül, írásbeli szavazással döntést. A testület összesen 57 határozatot fogadott el, ebből 40 tartalmaz rendelkezést a Beva tekintetében. (A Beva igazgatósága hozta meg a Kárrendezési Alapra vonatkozó döntéseket is annak irányító testületeként eljárva.)

Az igazgatóság a határozatok meghozatala útján teljesítette a szervezet irányítására vonatkozó törvényi kötelezettségét. A döntéseket az operatív szervezet készítette elő és hajtotta végre. Az igazgatósági döntések megvalósulását a testület az operatív szervezet rendszeres és eseti beszámolóin keresztül, továbbá a belső ellenőr és az informatikai felelős útján ellenőrizte.

Az igazgatósági határozatok tartalmuk szerint az alábbi négy csoportba sorolhatók:

#### **a.) A szervezet működésére, egyéb belső szervezeti kérdésekre vonatkozó határozatok**

Az igazgatóság elfogadta a Beva 2016. évi éves beszámolóját, valamint tevékenységi jelentését és intézkedett, hogy az megküldésre kerüljön a tagok és az MNB számára. Negyedévente elfogadta a tagok és az MNB részére küldendő pénzügyi jelentéseket, továbbá a költségvetési terv időarányos megvalósulásáról szóló beszámolókat. Félévente megtárgyalta és elfogadta az operatív szervezet beszámolóját a Beva vagyoni helyzetéről és a díjbevételek beszédéséről. A Beva kötvénnyel kapcsolatos előírások miatt nem auditált féléves beszámoló is készült, amelyet az igazgatóság hagyott jóvá. Az igazgatóság 2017 decemberében elfogadta a költségvetés megvalósulásáról szóló beszámolót, a 2018. évi költségvetési tervet, valamint a Beva hosszú távú pénzügyi tervét.

Az igazgatóság döntött a könyvvizsgálóként eljáró BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. megbízásának meghosszabbításáról a 2017. év auditálására vonatkozóan.

Az operatív tevékenység belső ellenőrzése keretében az igazgatóság a 2017-re elfogadott ellenőrzési munkaterv alapján a testületnek rendszeresen beszámoló belső ellenőr jelentéseit megtárgyalta és elfogadta, és 2017 decemberében meghatározta a következő év ellenőrzési munkatervét.

Az igazgatóság félévente meghallgatta az informatikai biztonsági ellenőr beszámolóját, elfogadta az informatikai intézkedési tervet, és jóváhagyta üzemeltetői biztonsági terv módosítását.

Az igazgatóság a testület működésével kapcsolatban a mandátum lejártára tekintettel megválasztotta az elnökét, valamint alelnökét, decemberben elfogadta a 2018. évi munkatervét.



### **b.) Szabályozási kérdések, szabályzatok elfogadása és módosítása**

Az igazgatóság több belső szabályzatot is felülvizsgált az év során, ennek keretében aktualizálta a Beva számviteli szabályzatait. A testület állást foglalt a közfeladatot ellátó szervezetre irányadó szabályok szerinti eljárás tekintetében és ehhez kapcsolódóan Közzétételi szabályzatot fogadott el.

Az igazgatóság felülvizsgálta a díjfizetési szabályokat, és indokoltnak tartotta 2018-tól a díjkulcs csökkentését, ezért módosította a Díjfizetési szabályzatot a díj mértékének meghatározása és a fizetési határidők tekintetében. Az igazgatóság felkérésére a díjak kockázatossági szempontok alapján történő korrekciójának lehetőségét vizsgáló szakmai munkacsoport beszámolt tevékenységének eredményéről a testületnek, javaslata alapján kockázatossági alapon történő korrekció a díjszámításban egyelőre nem érvényesül.

### **c.) A kártalanítással kapcsolatos döntések**

Az operatív szervezet rendszeresen beszámolt az igazgatóság számára a kártalanítások helyzetéről, illetve a testület több ülésén is foglalkozott a folyamatban lévő ügyekkel. Ennek alapján döntött az igazgatóság a Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.” befektetőinek kártalanításával kapcsolatban. A Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.” kártalanítási eljárásáról szóló, a Kártalanítási szabályzat szerinti állapotjelentést a testület elfogadta és az MNB részére megküldte. 2017 októberében az igazgatóság elfogadta a felszámolás alá került Strategon Értékpapír Zrt. „f.a.” kártalanítási eljárásának fő szabályait tartalmazó kifizetési tervezetet.

A Beva 2017-ben további külső források bevonása nélkül, saját vagyonából biztosította a kártalanítási kifizetések teljesítését, így forrásbevonással kapcsolatos intézkedésre nem volt szükség.

A kártalanítással átszállt követelések érvényesítése érdekében a hitelezői igénybejelentésen túl megtehető jogi lépések tekintetében az igazgatóság két ügyvédi iroda szakvéleményét is beszerezte, és ennek alapján döntött a Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.” esetében a tulajdonosi felelősség megállapítása iránti perindításról és a jogi képviselőt ellátó iroda megbízásáról.

### **d.) A tagsággal kapcsolatos ügyekben hozott határozat**

Az igazgatóság a díjak kockázatossági szempontok alapján történő korrekciójának lehetőségét vizsgáló szakmai előkészítő munkacsoport tevékenységének támogatására eseti adatszolgáltatást rendelt el a tagok számára, amelyet azok határidőben teljesítettek. Az adatokat az operatív szervezet dolgozta fel a munkacsoport számára. Az igazgatóság úgy döntött, hogy a Beva 2017-ben folytassa – a kártalanítási feladatok fokozott munkaterhei miatt 2015-ben és 2016-ban felfüggesztett – ellenőrzési tevékenységét, amelynek során a tagok díjfizetési adatszolgáltatásainak megfelelőségét vizsgálja. Az operatív szervezet az ellenőrzések eredményéről beszámolt az igazgatóságnak. A testület 2018-ra vonatkozóan meghatározta az ellenőrzendő tagok körét.

A 2017. évben meghozott, a Bevára vonatkozó igazgatósági határozatok listáját, valamint az egyes határozatok tárgyát a jelentés végén található **1. számú melléklet** mutatja be.

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

### **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 (árutözsdei szolgáltató; fióktelep kiegészítő biztosítás céljából) eddig egyetlen szervezet sem

csatlakozott a Bevához. A Tpt. rendelkezései szerint kötelezően a Beva tagja minden olyan gazdálkodó szervezet, amely bármely biztosított tevékenység végzésére engedéllyel rendelkezik.

Sem a Beva, sem pedig a tagja nem szüntetheti meg egyoldalúan a tagsági viszonyt, azaz a Beva nem jogosult a tagját kizárni, illetve a tag sem jogosult (a biztosított tevékenységre vonatkozó engedély megtartásával) egyoldalúan kilépni. A tagsági viszony az alapjául szolgáló engedély (akár a tag kérelmére, akár szankcióként történő) visszavonása által, a visszavonással egy időben szűnik meg.

A tagok a Bevával fennálló tagsági viszony keretében a Díjfizetési szabályzat szerint évente négy alkalommal szolgáltatnak adatokat az előző negyedév hónapjainak utolsó napján aktuális letéti állományról és a biztosított befektetők számáról. A kockázatarányos díjrendszer díjmódosító hatása jelenleg nem érvényesül, de a tagok (a befektetési alapkezelők kivételével) továbbra is szolgáltatnak adatokat a befektetési szolgáltatási tevékenység eredményére, tőkekövetelményre és szavatoló tőkére, állományi összetételre vonatkozóan. Ez az adatszolgáltatás félévente esedékes, illetve külön kell jelenteni az auditált adatokat.

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

A Beva a tagokat a pénzeszközök felhasználásáról a Tpt. alapján negyedévente készített pénzügyi jelentés útján tájékoztatja, továbbá megküldi a tagoknak az auditált éves beszámolóját, illetve az előző évi tevékenységéről készült jelentést.

#### **A Bevának 2018. március 31-én 47 tagja volt.**

A 47 tagból 16 befektetési alapkezelő, 13 befektetési vállalkozás és 18 hitelintézet. A vizsgált időszakban három új tagsági viszony keletkezett, és nyolc társaságnak megszűnt a tagsága, közülük négy befektetési vállalkozás és négy alapkezelő volt. A megszűnt tagok közül a Strategon Értékpapír Zrt. felszámolás alá került és a Bevának kártalanítási kötelezettsége keletkezett.

A vizsgált időszakban további két szervezet nyújtott be csatlakozási kérelmet (Alpha Alapkezelő Zrt., AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.).

A 2018. március 31-én érvényes aktuális taglistát a **2. számú melléklet**, míg a tagsági körben 2017. január 1. napja óta bekövetkezett változásokat a **3. számú melléklet** tartalmazza.

#### **Az igazgatóság**

A Bevát kilenc tagú igazgatóság irányítja, a Tpt. alapján a testület tagjai:

- a pénz-, tőke- és biztosítási piac szabályozásáért felelős miniszter által kijelölt két személy,
- az MNB elnöke által kijelölt két személy, akik közül az egyik az MNB törvény 4. § (7) bekezdésében, a másik az MNB törvény 4. § (9) bekezdésében meghatározott feladatot felügyelő alelnök vagy e feladatokat ellátó vezető,
- a Beva tagjainak – szakmai érdek-képviseleti szervezetei által kijelölt – két képviselője,
- a tőzsde és a központi értéktár által kijelölt egy-egy személy,
- az OBA ügyvezető igazgató helyettese.

A vizsgált időszakban a testület összetételében egy személyi változás történt: 2017. április 27-én a nemzetgazdasági miniszter az igazgatóságba delegálta dr. Tebeli Izabellát.

A Tpt. és az igazgatósági Ügyrend szerint az igazgatóság a tagjai közül maga választja meg elnökét, valamint alelnökét, a megbízatás egy évre szól.

Az igazgatóság elnöke 2016. július 6-ától dr. Nemescsói András, akit a testület 25/2017. (VI. 21.) számú határozatával újraválasztott.

Az igazgatóság alelnökének személye sem változott, a 26/2017. (VI.21.) sz. határozattal Szeniczey Gergő alelnöki megbízása került megerősítésre további egy évre.

Az igazgatóság tagjai 2018. március 31-én:

<b>A t a g</b>		<b>Kijelölő / kinevező szervezet</b>	<b>Mandátum lejárata</b>
<b>neve</b>	<b>beosztás, munkahely</b>		
<b>dr. Nemescsói András</b> (elnök)	partner, DLA Piper Horváth és Társai Ügyvédi Iroda	<b>központi értéktár</b> (KELER Zrt.)	2019.06.30.
<b>Balogh László</b>	helyettes államtitkár, Nemzetgazdasági Minisztérium	<b>Nemzetgazdasági Minisztérium</b>	2018.12.31.
<b>dr. Kiss Krisztina</b>	ügyvezető igazgató helyettes Országos Betétbiztosítási Alap	a Tpt. 223. § (2) bekezdés e) pontja alapján hivatalból az igazgatóság tagja	
<b>dr. Móra Mária</b>	főtitkárhelyettes, Magyar Bankszövetség	<b>tagi érdekképviselő</b> (Magyar Bankszövetség)	2021.04.17.
<b>Nagy Márton István</b>	alelnök, Magyar Nemzeti Bank	<b>Magyar Nemzeti Bank</b>	2019.03.30.
<b>Nyitrai Győző</b>	igazgató, OTP Bank Nyrt.	<b>tagi érdekképviselő</b> (Befektetési Szolgáltatók Szövetsége)	2020.05.08.
<b>Szeniczey Gergő</b> (alelnök)	ügyvezető igazgató, Magyar Nemzeti Bank	<b>Magyar Nemzeti Bank</b>	2018.12.31.
<b>dr. Tebeli Izabella</b>	titkárságvezető, Nemzetgazdasági Minisztérium	<b>Nemzetgazdasági Minisztérium</b>	2020.04.27.
<b>Végh Richárd</b>	elnök-vezérigazgató, Budapesti Értéktőzsde Zrt.	<b>tőzsde</b> (Budapesti Értéktőzsde Zrt.)	2019.01.04.

### **Az operatív szervezet**

A Tpt. módosítása alapján a Beva önálló munkaszervezete 2016. január 1-jével megszűnt, a Bevával munkaviszonyban álló személyek jogviszonya az OBA-val fennálló munkaviszonyra alakult át. A Beva operatív feladatait az OBA elkülönített munkaszervezete látja el az OBA ügyvezető igazgató helyettesének irányítása mellett. Az ügyvezető igazgató helyettes kinevezésére, visszahívására és díjazására a Beva igazgatósága tesz javaslatot. Az igazgatóság dönt a Beva feladatainak végrehajtásával kapcsolatos intézkedésekről, valamint irányítja és ellenőrzi az e törvényben meghatározott feladatoknak az OBA elkülönített munkaszervezete által történő végrehajtását.

Az OBA ügyvezető igazgató helyettese 2016. január 1-jétől dr. Kiss Krisztina.

Az elkülönített munkaszervezet 7 főből áll.

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

A Beva belső ellenőrt és informatikai biztonsági felelőst foglalkoztat megbízási szerződés alapján, akik a tevékenységükről közvetlenül az igazgatóság részére számolnak be.

## **IV. A Befektető-védelmi Alap általános működése**

### **A Beva vagyona**

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

- A Beva likvid eszközökben megtestesülő vagyona 2017. január 1-jén 5.895 millió forint volt (ebből a letétkezelőnél lévő befektetett vagyon piaci értéken 5.890 millió forint), 2017. december 31-én 7.004 millió forint (ebből a befektetett vagyon 6978 millió forint).
- A csatlakozási díjból a 2017. évben a Bevának nettó 2,62millió forint bevétele származott (cash-flow szemlélet). A Tpt. szerint a csatlakozási díj mértéke a csatlakozó szervezet jegyzett tőkéjének fél százaléka, de legalább ötszázezer és legfeljebb hárommillió forint, amelyet a csatlakozni szándékozó szervezet előzetesen fizet be.

A tagok által befizetett csatlakozási díjak összessége alkotja a Beva jegyzett tőkéjét, ami 2017. december 31-én 228 millió forint volt.

- Éves díj címén 2017-ben 10.220 millió forint folyt be ténylegesen a Beva számlájára. A 2018. évi várható bevétel 7.525 millió forint.
- A kártalanítási kifizetések miatt a vizsgált időszakban a Tpt. 222. § (7) bekezdése alapján rendkívüli befizetés elrendelésére nem került sor.
- A Bevának a vagyonkezelőn keresztül befektetett vagyona a 2017. évben összesen 347 millió forint hozamot eredményezett.
- A kártalanítási feladatok teljesítése céljából a Beva a Tpt. 226. §-a alapján kölcsönt vehet fel az MNB-től, hitelintézettől, illetve kötvényt bocsáthat ki, és az állam készfizető kezesként felel a Beva azon fizetési kötelezettségeiért, amelyek az így felvett - az államháztartásért felelős miniszter által jóváhagyott összegű - kölcsöneiből és kötvénykibocsátásából erednek.
- A 2015-ben zárt körben kibocsátott BEVA 2030/A elnevezésű kötvényből eredő tartozás 2017. december 31-én 82.637 millió Ft volt.
- A 2017. évi kártalanítási kifizetések forrása a Beva saját vagyona volt, a még hátralévő kártalanítási feladatok előzetesen számított összege további külső forrásbevonást nem tesz szükségessé.

### **Díjstratégia**

A 2015. év elején bekövetkezett kártalanítási események hatására a Beva díjstratégiáját 2016-tól a folyamatban lévő kártalanítási eljárások kifizetési terhéből adódó pénzügyi kötelezettségek teljesítése határozta meg. A Díjfizetési szabályzat módosítása során az

elsődleges szempont az volt, hogy az éves díjból származó bevétel biztosítsa a kötvényállomány utáni fizetési kötelezettség teljesítését, valamint a Beva működésének költségeit, figyelembe véve a kártalanítási feladatokkal összefüggő többletkiadásokat is. A pénzügyi kötelezettségekre a fedezetet 2016. évtől a Díjfizetési szabályzatban az igazgatóság az 1,75 ezrelékes díjkulcs alkalmazásával látta biztosíthatónak, és a díjkulcson a 2017. évi díjfizetést érintően sem változtatott.

A Díjfizetési szabályzat 2018. évi felülvizsgálatakor az igazgatóság megállapította, hogy a növekvő letétállomány és a csökkenő adósságteher miatt a 2016-tól megemelt díjkulcs fenntartása nem indokolt, a szervezet alacsonyabb összegű éves bevétel mellett is tudja az adósságszolgáltatásból eredő kötelezettségeit teljesíteni és működését biztosítani, míg a hátralévő kártalanítási kötelezettségeire meglévő vagyoni eszközei kellő fedezetet biztosítanak. Az igazgatóság figyelembe vette, hogy a tagság díjterhe 2016-ban kiemelkedően megnövekedett, a díj közel tízszeresére nőtt amellet, hogy a tagi kör jelentős része más garanciaalapokba is teljesít befizetéseket. A Beva 2015-ig alapképző díjstratégiát folytatott, azonban a kártalanítási kifizetések nagyságrendje miatt az alapképzés helyett a már felmerült kiadások miatti adósságok törlesztése a meghatározó szempont. Az uniós befektető-védelmi irányelv az alap feltöltésére nem tartalmaz előírást, jelenleg nincs ilyen szabályozás előkészítés alatt, ezért az igazgatóság indokoltnak tartotta az éves díjbevétel mértékének csökkentését, és a Díjfizetési szabályzatban a díjkulcs 1,75 ezrelékről 1,2 ezrelékre történő módosítását.

A Beva igazgatósága a tagi érdekképviseltek részéről felmerült igény alapján úgy döntött, hogy a kockázatarányos díjrendszer ismételt bevezetésének lehetőségét meg kell vizsgálni, és felkért ennek elvégzésére egy szakmai munkacsoportot, amelyben a tagi érdekképviseltek (BSZSZ, Bankszövetség), az MNB, az NGM és az operatív szervezet részéről vettek részt delegált munkatársak. A munkacsoport munkáját az operatív szervezet koordinálta.

A munkacsoport a feladat elvégzéséhez meghatározta egy ilyen jellegű díjrendszer felépítésével kapcsolatos alapelveket, összegezte a tagok kártalanítási kockázatának értékelése szempontjából releváns területeket, és az elemzéshez szükséges számításokhoz eseti tagi adatszolgáltatásra tett javaslatot, amit a Beva igazgatósága a 2017. március 21-i ülésén vitatott meg, és a munkacsoport javaslatát elfogadva elrendelte az adatszolgáltatást a javaslatban foglalt számítások, kimutatások elkészítéséhez.

Az adatszolgáltatás beérkezését követően a Beva operatív szervezete feldolgozta, és a munkacsoport rendelkezésére bocsátotta az elemzéshez szükséges adatokat. A munkacsoport elvégezte az adatok elemzését és ennek eredményeként a Beva igazgatósága számára elkészítette a szakmai munka összefoglalását. A munkacsoport a kockázatértékelést abban az esetben tartaná megfelelőnek és a díjrendszerbe bevezethetőnek, ha valamennyi releváns kockázati területre kiterjed az értékelés, azonban a hosszas előkészítő munka során sem sikerült valamennyi terület esetében a kockázatértékelésre alkalmas mutatót meghatározni. A kockázatosági díjszámítás 2018-tól való bevezetését a munkacsoport nem javasolta az igazgatóság számára, azt azonban indokoltnak tartotta, hogy az IFRS átállás miatt megváltozó adatszolgáltatási környezetben a Beva továbbra is vizsgálja, nyílik-e új lehetőség a tagok befektető-kártalanítási kockázatainak értékelésére.

Az igazgatóság a fentiek alapján a letétarányosan számított díjak kockázatalapon történő korrekcióját egyelőre nem alkalmazza a díjrendszerben.

### **Ellenőrzési tevékenység**

A díjak megállapítása a tagok által nyújtott adatszolgáltatáson alapul, a tagi ellenőrzés célja ezért az, hogy a Beva a Díjfizetési szabályzat rendelkezéseinek betartásáról és a díjszámításhoz megküldött adatszolgáltatások pontosságáról meggyőződhesen. Az ellenőrzés jogszabályi

hátterét a 2001. évi CXX. törvény (Tpt.) 214. § (1) bekezdése és a Díjfizetési szabályzat 4. fejezetének rendelkezései teremtik meg.

A kártalanítási és kárrendezési feladatok prioritása miatt 2015-ben és 2016-ban felfüggesztett ellenőrzési tevékenységet a szervezet 2017-ben folytatta. A 85/2016 (XII. 13.) számú határozattal az igazgatóság hét tagot jelölt ki a tagi adatszolgáltatás helyszíni ellenőrzésének lefolytatására.

A 2017. évi ellenőrzés a 2015. évi és a 2016. évi díjszámítási adatok ellenőrzésére terjedt ki, ennek keretében a vizsgálat tárgya, hogy

- milyen módon történik a tag nyilvántartási rendszerében a biztosítás alá tartozó és a biztosítás alól kizárt befektetők megkülönböztetése,
- helyesen került-e meghatározásra a biztosítás alól kizárt befektetők köre,
- a szabályzatnak megfelelően kerültek-e meghatározásra a letétállomány értékeléséhez használt árfolyamok,
- az összesített letéti adatok mögötti tételes adatok alátámasztják-e az adatszolgáltatások helyességét,
- a kártalanítási értékhatár alatti letétállománnyal rendelkezők letétállományának (a díjsávok meghatározásához szükséges adatok) jelentése helyesen történt-e,
- a kockázatosági adatszolgáltatás adatai megegyeztek-e a Felügyelet felé küldött jelentés adataival,
- ügyféladatbázisban nyilvántartott adatok a kártalanítási eljárás szempontjából teljességek-e.

Az ellenőrzésre kijelölt tagok közül hat tag ellenőrzése lezajlott, egy esetben a tagsági viszony megszűnése és a tag felszámolása miatt az ellenőrzésre már nem került sor. Az ellenőrzések megállapításairól az operatív szervezet decemberi ülésén beszámolt az igazgatóság számára, amelyet a testület 53/2017. (XII.12.) számú határozatával tudomásul vett, és kijelölt nyolc tagot a 2018. évi helyszíni ellenőrzésekre.

### **Kiemelt státuszból eredő feladatok**

A nemzetgazdasági miniszter 3/2016. (VII. 15.) számú, a Bevát nemzeti létfontosságú rendszerelemmé kijelölő határozata előírta a Beva számára biztonsági összekötő személy alkalmazását és üzemeltetői biztonsági terv benyújtását.

Mind a biztonsági összekötő személyét, mind az Üzemeltetői Biztonsági Tervet az igazgatóság jóváhagyta, és a dokumentum határidőben benyújtásra került a nemzetgazdasági miniszternek és a katasztrófavédelmi hatóság illetékes szervének.

Az Országos Katasztrófavédelmi Főigazgatóság (OKF) az NGM és az MNB képviselőinek részvételével 2017. június 15-én helyszíni ellenőrzést tartott a Bevában. Ennek elsődleges célja a Beva tevékenységének megismerése és az Üzemeltetői Biztonsági Terv egyeztetése volt. A hatóság több pont tekintetében kérte az Üzemeltetői Biztonsági Terv kiegészítését. A hatóság részéről megfogalmazott igényeknek megfelelően kiegészített dokumentumot az igazgatóság 39/2017. (X.30.) számú határozatával jóváhagyta, a módosított Üzemeltetői Biztonsági Terv az előírt határidőre benyújtásra került az OKF számára.

Az állami és önkormányzati szervek elektronikus információbiztonságáról szóló 2013. évi L. törvény (továbbiakban: Ibtv.) és a kapcsolódó végrehajtási rendelet a hatálya alá tartozó szervekkel szemben szigorú követelményeket támasztanak, feladatokat és határidőket határoznak meg, amelyek teljesítése a Bevától jelentős működési változásokat követeltek meg. Az Ibtv. által előírt feladatok végrehajtása keretében a Beva 2017-ben:

- informatikai biztonsági felelőst jelölt ki, aki megbízási jogviszony keretében látja el a feladatot;
- elvégezte a Beva biztonsági szintbe és a Beva informatikai rendszereinek biztonsági osztályba történő sorolását,
- 2017.07.21-én elektronikusan megküldte a szakhatóságnak a biztonsági szintbe soroláshoz és az informatikai rendszereinek osztályba sorolásához tartozó állapotfelmérést tartalmazó táblázatokat,
- elkészítette az egyes biztonsági szintek és biztonsági osztályok teljesítésére és annak határidejére vonatkozó informatikai intézkedési tervet, amelyet az igazgatóság jóváhagyott,
- az informatikai biztonsági szabályozást felülvizsgálta és kiegészítette,
- informatikai beruházásokat hajtott végre és tervezett be 2018-ra mind hardver, mind szoftver oldalon.

Az informatikai rendszer rendkívüli biztonsági fejlesztését az Ibtv.-ből eredő követelményeken túl az Európai Parlament és a Tanács adatvédelmi rendeletének (GDPR) történő megfelelés is szükségessé tette.

### **Tárgyi- és technikai feltételek**

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

A Befektető-védelmi Alap 2003. szeptember 1. óta a City Gate I. Irodaházban (1092 Budapest, IX. Köztelek u. 6. IV. em.) bérlő a szervezet székhelyeül szolgáló irodáját. A bérleti jogviszonyt a Beva 2014 márciusában határozott időre, 2019. augusztus végéig meghosszabbította. Az OBA elkülönített munkaszervezete a feladatokat változatlanul a Beva székhelyén végzi.

Az irodaház általános felújítása miatt a szervezet 2017 januárjában ideiglenesen átköltözött a bérbeadó által biztosított másik bérleménybe, a visszaköltözésre 2017. december 1-jével került sor. Mind az ideiglenes elhelyezésre szolgáló irodaházban, mind a felújított irodában biztosítottak az operatív szervezet feladatainak ellátásához szükséges tárgyi-technikai feltételek.

A Befektető-védelmi Alap honlapja ([www.bva.hu](http://www.bva.hu)) 2017-ben teljeskörűen megújult, mind a működés, mind a megjelenés tekintetében korszerűbbé vált. A honlapon megtalálhatók a szervezetre vonatkozó legfontosabb információk, az érdeklődők itt olvashatnak a kártalanítás szabályairól, elérhetőek a Beva nyilvános dokumentumai (szabályzatok, éves beszámolók) és a tagok számára biztosítva van a Bevával való kapcsolattartáshoz szükséges adatlapok letöltése (csatlakozási nyilatkozat, adatszolgáltatási lapok, kapcsolattartók bejelentésére szolgáló nyomtatvány, stb.). A befektetők a kártalanítással kapcsolatos hirdetményeken kívül a honlapon érhetik el és onnan letölthetik az igénybejelentésre szolgáló formanyomtatványt.

#### **A külső megbízottak**

A Befektető-védelmi Alap bizonyos feladatait megbízottak közreműködésével látja el. Ilyen tartós kapcsolat áll fenn a vagyonkezelővel, a letétkezelővel, valamint a könyvvizsgálóval. A folyamatban lévő kártalanítási ügyek során további külső megbízottak igénybevétele is szükségessé vált.

#### **Vagyonkezelés**

A Befektető-védelmi Alap vagyonának kezelését a 2013. évtől kezdődően az Államadósság Kezelő Központ Zrt. végzi. Az ÁKK a MAX Composite index, mint referencia index alapul

vételével kezeli a Beva magyar állampapírokból álló vagyonát, ezáltal a befektetett vagyon hozama az irányadó index értékével esik egybe. Az ÁKK-val kötött szerződés biztosítja a rugalmas vagyonkivonás lehetőségét mind a működéssel kapcsolatos fizetési kötelezettségek, mind a kártalanítási kifizetések céljából. Az állampapír portfólió letétkezelője a KELER Zrt.

### **Könyvvizsgáló**

A Beva könyvvizsgálóját háromévente, zártkörű pályázat útján választja ki. 2015-ben a könyvvizsgálói feladatokra - az előző három év során már ezt ellátó - BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. került kiválasztásra. A 2018. évben ismét aktuálissá válik a könyvvizsgáló kiválasztása.

### **Kifizetőhely**

A Beva a kártalanítás kifizetését az arra jogosult ügyfelek számára kifizetőhelyként működő hitelintézet útján teljesíti. A megbízott feladata, hogy a Beva által megadott adatok alapján a nála megjelenő károsult személyének azonosítása után a kifizetést a jogosult részére készpénzfelvétel vagy átutalás útján teljesítse, a kifizetések adatairól a Bevat rendszeresen tájékoztassa, a kifizetések fedezetével naprakészen elszámoljon.

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

### **Egyéb közreműködők**

A Beva állandó megbízottai közé tartozik a tagi adatok, jelentések nyilvántartását és feldolgozását, valamint a kártalanítási ügyviteli folyamatokat támogató, egyedi fejlesztésű BevaInfo program üzemeltetését és szükség szerinti továbbfejlesztését végző társaság (CrmJump Hungary Kft.). A fejlesztővel kötött emelt szintű rendelkezésre állási szerződés biztosítja a rendszer biztonságos üzemelését és a fejlesztési igények folyamatos kiszolgálását.

A Beva könyvelését, illetve a számítástechnikai támogatását szintén külső szervezet látja el.

Az informatikai biztonsági felelős feladatait megbízási szerződés alapján az ISControl Informatikai és Szolgáltató Kft. látja el.

A kártalanítási kérelmek adatrögzítése, feldolgozása és ügyvitele számos adatrögzítő és ügyintéző bevonását tette szükségessé, azonban 2017-re a kártalanítási feladatok jelentős részének teljesítésével a külső közreműködők megbízása, így ennek költségei is jelentősen csökkentek, 2018-ra pedig az operatív szervezet külső közreműködők nélkül végzi a még hátralévő feladatokat.

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

### **A tagság**

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



### **Magyar Nemzeti Bank**

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

Az MNB az igazgatóságon keresztül részt vesz a Beva irányításában

Az MNB a Beva számlavezetője, a tagi díjak erre a számlára kerülnek befizetésre és innen teljesíti a Beva a kártalanításokat is. A működéshez szükséges pénzeszközöket a Beva kereskedelmi banknál vezetett pénzforgalmi számlán kezeli.

További kapcsolatot jelent a Beva és az MNB között a kártalanítási kifizetések teljesítése céljából történő áthidaló kölcsön nyújtásának jogszabályi lehetősége, amivel a Beva 2016-ban is élt.

### **Pénzügyi Stabilitási és Felszámoló Nonprofit Kft. (PSFN)**

A Beva tagjainak felszámolója a jogszabályi előírások szerint a Pénzügyi Stabilitási és Felszámoló Nonprofit Kft. Az MNB és a Beva közötti együttműködési megállapodásnak ezért része az MNB-PSFN-Beva közötti háromoldalú megállapodás is, amely kifejezetten a kártalanítási eljáráshoz kapcsolódó tevékenység összehangolásáról szól. A folyamatban lévő kártalanítási ügyekben a felszámolóval rendszeres a kapcsolattartás és az ügyek egyeztetése. A PSFN-el való kapcsolat másik területe a hitelezőként történő fellépés, mivel a felszámolási eljárásokban a kifizetések alapján a Beva a legnagyobb hitelező.

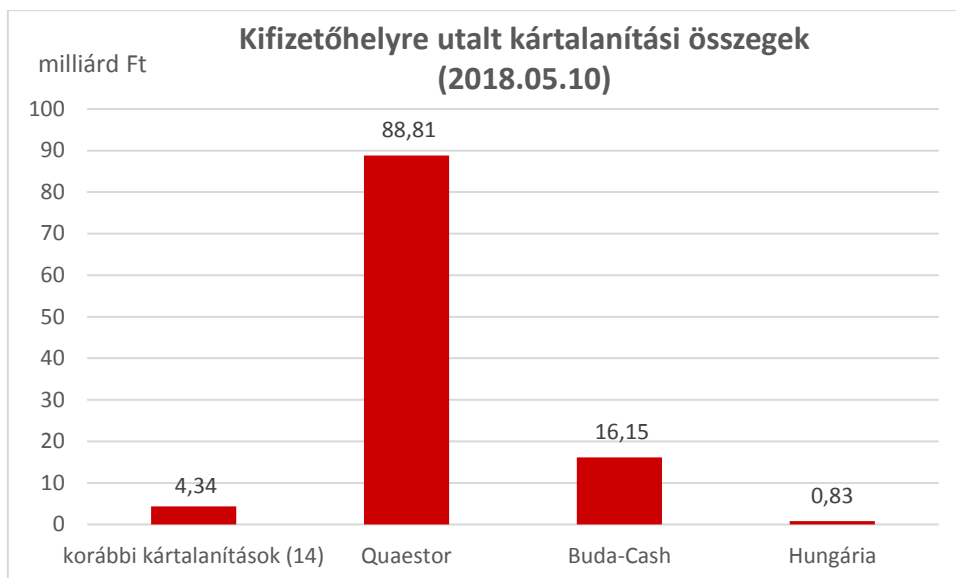
### **Nemzetközi kapcsolatok**

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 státusz biztosítja a részvételi és tanácskozási jogot, viszont nem tartalmaz szavazati jogot. A szervezet rendezvényei és a tagok közötti egyéb formában megvalósuló kapcsolattartás lehetőséget ad a nemzetközi gyakorlat megismerésére és a tapasztalatok kölcsönös hasznosítására.

## **V. Kártalanítás, megtérítés és egyéb jogi ügyek**

### **Kártalanítási ügyek**

A Beva fennállása óta 2014. december 31-ig 14 kártalanítási eset történt, és összesen 11 746 károsultnak 4,34 milliárd Ft összegű kártalanítási kifizetésére került sor. A 2015. év elején szinte egyidőben a Beva három tagja került felszámolás alá úgy, hogy esetükben súlyos visszaélések miatt jelentős ügyfélvagyon hiány keletkezett, és az ehhez kapcsolódó kártalanítási kifizetések meghaladták a százmilliárd forintot. A kifizetések nagyságrendjét a következő ábra szemlélteti.



Az még folyamatban lévő kártalanítási ügyekben teljesített kifizetések évek szerinti bontásban (adatok milliárd Ft-ban):

Eljárás	2015.01.01-12.31. közötti kifizetések	2016.01.01-12.31. közötti kifizetések	2017.01.01-12.31. közötti kifizetések	2018.01.01. után még várható
Quaestor kártalanítás	86,6	1,7	0,5	0,8
Buda-Cash kártalanítás	0,0	15,9	0,2	2,4
Hungária kártalanítás	0,0	0,1	0,6	0,3
Strategon kártalanítás				0,1
<b>Összesen</b>	<b>86,6</b>	<b>17,7</b>	<b>1,3</b>	<b>3,6</b>

A 2017. év során a három eljárásban összesen 743 ügyfél részére utalt a Beva kártalanítást a kifizetőhelyre:

Eljárás	Ügyfelek száma:
Quaestor kártalanítás	106
Buda-Cash kártalanítás	263
Hungária kártalanítás	374
<b>Összesen</b>	<b>743</b>

### Az egyes kártalanítási eljárások eseményei

#### Buda-Cash Brókerház Zrt. „f.a.”

A Buda-Cash Brókerház Zrt. 2015. március 5-én került felszámolás alá, a Beva igazgatósága a kártalanítási eljárás megindításáról a 12/2015. (III. 17.) számú határozatában döntött és a befektetőket a 2015. március 19-én közzétett közleményben tájékoztatta a kártalanítási kérelmek benyújtásának lehetőségéről és az eljárásról.

A kártalanítási igényeket 2015. március 27-től kezdődő egy éven belül lehetett benyújtani a Bevához, Bár az igénybejelentésre nyitva álló határidő 2016. március 26-ával lezárult, a Tpt. szabályai szerint, ha a befektető menthető okból nem tudta igényét egy éven belül előterjeszteni, a kérelem az akadály elhárulását követő harminc napon belül még benyújtható a késedelemre

vonatkozó kimentési ok igazolásával együtt. Az igénybejelentési határidőn túl 242 kérelem került benyújtásra.

A Buda-Cash Brókerház Zrt. „f.a.” felszámolója a kártalanítás alapjául szolgáló hiányzó ügyfélvagyonra vonatkozó adatokat 2016 januárjában, majd a felülvizsgálat alapján módosított adatokat 2016 áprilisában adta át a Beva számára. Az adatszolgáltatás alapján teljesíthető kártalanítási kifizetések 2016-ban lezajlottak. A 2016. évi adatátadás nem volt teljeskörű, 2017. június 2-án további ügyfelek adataival került kiegészítésre.

Az adatszolgáltatás nem tartalmazta a külföldi letétkezelőknél (Saxo Bank SA, Pershing) lévő ügyfélvagyonra vonatkozó adatokat, mivel azok jogi helyzete még nem tisztázott. A külföldi letéti helyeken lévő értékpapír állományt érintő hiány végleges megállapításáig a Beva kártalanítására ebben a körben nem kerülhet sor, ezért a Buda-Cash Brókerház Zrt. „f.a.” kártalanítási ügye még tekinthető lezártnak.

A kártalanítás iránti igények elbírálásának összesített eredményét az alábbi táblázat foglalja össze a 2018. május 10-i állapotnak megfelelően:

	<b>Fő</b>	<b>Kifizetőhelynek átadva (Ft)</b>
<b>Elfogadás</b>	<b>9 513</b>	<b>16 154 433 568</b>
<b>Elutasítás</b>	<b>1 686</b>	
<i>Eljárásból kizárt</i>	78	
<i>Határidő után benyújtott igény</i>	100	
<i>Nincs átadott, kártalanítható követelés</i>	1 247	
<i>Nincs kifizethető kártalanítás</i>	22	
<i>Nincs szerződés</i>	68	
<i>Nyilvántartásban nem szerepel</i>	153	
<i>Egyéb</i>	18	
<b>Eljárás megszüntetése</b>	<b>46</b>	
<b>Feldolgozás alatt</b>	<b>4</b>	
<b>Összesen</b>	<b>11 249</b>	

A kifizetett összegek nagyság szerinti megoszlása:

<b>Alsó határ (Ft)</b>	<b>Felső határ (Ft)</b>	<b>Fő</b>	<b>Összeg (Ft)</b>
0	999 999	5 022	1 963 611 829
1 000 000	1 999 999	1 749	2 466 991 891
2 000 000	2 999 999	867	2 139 739 232
3 000 000	3 999 999	458	1 575 228 447
4 000 000	4 999 999	304	1 357 957 308
5 000 000	5 999 999	215	1 169 185 261
6 000 000		898	5 481 719 600
<b>Összesen:</b>		<b>9 513</b>	<b>16 154 433 568</b>

### **Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.”**

A Hungária Értékpapír Zrt. 2015. április 22-én került felszámolás alá, a Beva igazgatósága a kártalanítási eljárás megindításáról a 21/2015. (V. 5.) számú határozatában döntött és a befektetőket a 2015. május 7-én közzétett közleményben tájékoztatta a kártalanítási kérelmek benyújtásának lehetőségéről és az eljárásról.

A kártalanítási igényeket 2015. május 22-től kezdődő egy éven belül lehetett benyújtani a Bevához. Az igénybejelentésre nyitva álló határidő 2016. május 21-ével lezárult, az igénybejelentési határidőn túl 25 kérelem került benyújtásra.

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

A felülvizsgálat megtörtént, azonban a vitatott követelések utáni tartalékképzés miatt a kiadható és hiányzó ügyfélvagyon mértéke tekintetében az adatok még nem véglegesek.

A Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.” nyilvántartásában tapasztalható szabálytalanságok miatt jelentős számú ügyfél esetében a jogos ügyfélkövetelés mértéke a felszámoló által nem volt megállapítható, így ezeket a követeléseket vitatottnak minősítette, és a társaságnál ténylegesen meglévő ügyfélvagyonból történő kielégítésükre a jogszabályi előírásnak megfelelően tartalékot képzett. A felszámoló a vitatottnak minősített követeléseket a felszámolási eljárást lefolytató bíróság elé terjesztette elbírálás céljából. Ha a bíróság az adott vitatott követelést jogosnak találja, a felszámoló elismertként nyilvántartásba veszi, ellenkező esetben azonban az elutasított követelésre képzett tartalék felszabadul, és a többi ügyfél részére kioszthatóvá válik. A vitatott követelések jogerős elbírálásáig ezért nem határozható meg a hiányzó ügyfélvagyon végleges mértéke.

Mivel a végleges hiányadatok rendelkezésre állásának időpontja így jelentősen kitolódik, a felszámoló és a Beva megvizsgálta a kártalanítás előrehozatalának lehetőségét, és a kártalanítási kifizetések megkezdéséhez a Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.” 2017 júniusában adatot szolgáltatott a Beva számára annak a hiánynak a mértékéről, amely a vitatott igények elbírálásától függetlenül is fennáll. A kártalanítás összegének meghatározása ezen adatok alapján történt.

A kártalanítás iránti igények elbírálásának az eredményét az alábbi táblázat foglalja össze a 2018. május 10-i állapotnak megfelelően:

	<b>Fő</b>	<b>Kifizetőhelynek átadva (Ft)</b>
<b>Elfogadás</b>	<b>663</b>	<b>829 005 656</b>
<b>Elutasítás</b>	<b>350</b>	
<i>Biztonság Trade kölcsönszerződés</i>	264	
<i>Eljárásból kizárt munkavállaló</i>	4	
<i>Határidő után benyújtott igény</i>	21	
<i>Nincs átadott, kártalanítható követelés</i>	43	
<i>Nyilvántartásban nem szerepel</i>	16	
<i>Egyéb</i>	2	
<b>Eljárás megszüntetése</b>	<b>3</b>	
<b>Feldolgozás alatt</b>	<b>10</b>	
<b>Összesen</b>	<b>1026</b>	

A kifizetett összegek nagyság szerinti megoszlása:

<b>Alsó határ (Ft)</b>	<b>Felső határ (Ft)</b>	<b>Fő</b>	<b>Összeg (Ft)</b>
0	999 999	453	74 626 972
1 000 000	1 999 999	58	83 380 124
2 000 000	2 999 999	36	87 276 360

3 000 000	3 999 999	35	122 838 705
4 000 000	4 999 999	12	53 369 530
5 000 000	5 999 999	12	65 274 565
6 000 000		57	342 239 400
Összesen:		663	829 005 656

A kártalanítás összege módosulni fog, a még folyamatban lévő bírósági eljárások lezárásával, a végleges hiányadatok rendelkezésre állásakor kerül megállapításra a kártalanítás végleges összege, és további kártalanítási kifizetésre fog sor kerülni.

### **QUAESTOR Értékpapír Zrt. „f.a.”**

A Quaestor Értékpapír Zrt. 2015. április 22-én került felszámolás alá, a Beva igazgatósága a kártalanítási eljárás megindításáról a 20/2015. (V.5.) számú határozatában döntött és a befektetőket a 2015. május 7-én közzétett közleményben tájékoztatta a kártalanítási kérelmek benyújtásának lehetőségéről és az eljárásról. A kártalanítási igényeket 2015. május 6-tól kezdődő egy éven belül lehetett benyújtani.

A Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.” esetében ügyfélvagyon hiány a Quaestor kötvényekre vonatkozó követelések tekintetében volt, így a Beva kártalanítása a hiányzó kötvényekre terjedt ki. A kártalanítást a 2015. évi CCXIV. törvény szerinti kárrendezés egészítette ki, amelyet az önálló jogi személyként létrehozott Kárrendezési Alap teljesített.

A Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.” nyilvántartásában szereplő követeléssel rendelkező, kérelmet benyújtó károsultak kártalanítása 2015-ben gyakorlatilag lezajlott, csak az elhunyt károsultak esetében az örökösöknek történő kifizetés, illetve néhány vitás ügy húzódott át a következő évekre.

A Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.” függő ügynöke, a Quaestor Pénzügyi Tanácsadó Zrt. „f.a.” jogszabályellenesen eljárva saját nevében is kötött adásvételi szerződéseket a Quaestor kötvények tekintetében, és ezek a követelések a befektetési vállalkozás nyilvántartásában nem kerültek rögzítésre. A több száz főt érintő ügycsoport tekintetében olyan bírósági határozatok születtek, amelyek a szerződés kötelezettjeként a Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.”-t megjelölve megalapozták a Beva kártalanítási kötelezettségét. A Tpt. lehetőséget biztosít arra, hogy ha a kártalanítás alá tartozó követelést a befektetési szolgáltató nyilvántartása nem tartalmazza, de jogerős bírósági határozat a fennállását megállapítja, a károsult a jogerős határozat kézhezvételétől számított 90 napon belül kártalanítási kérelmet nyújtson be. Ilyen kérelmek benyújtása 2016 nyarán kezdődött, és jelenleg sem tekinthető még lezártnak a folyamat. A 2017. évi kártalanítási kifizetések ezeket a kérelmeket, valamint a halálesetek miatt elhúzódó kártalanítási ügyeket érintette.

A kártalanítás iránti igények elbírálásának az eredményét az alábbi táblázat foglalja össze a 2018. május 10-i állapotnak megfelelően:

	<b>Fő</b>	<b>Kifizetőhelynek átadva (Ft)</b>
<b>Elfogadások</b>	<b>31 868</b>	<b>88 810 485 092</b>
<b>Elutasítások</b>	<b>337</b>	
- <i>határidő után benyújtott kérelem</i>	11	
- <i>kártalanításra nem alkalmas ítélet</i>	44	
- <i>nem biztosított ügyfél</i>	17	
- <i>nincs kifizethető kártalanítás</i>	45	
- <i>nincs nyilvántartott kötvény követelés</i>	135	
- <i>nincs szerződés</i>	3	

- egyéb	7	
- nyilvántartásban nem szerepel (QPT)	75	
<b>Eljárás megszüntetése</b>	<b>42</b>	
<b>Feldolgozás alatt</b>	<b>11</b>	
<b>Összesen</b>	<b>32 258</b>	<b>88 810 485 092</b>

A kifizetett összegek nagyság szerinti megoszlása:

Alsó határ (Ft)	Felső határ (Ft)	Fő	Kifizetőhelynek átadva (Ft)
0	999 999	8 530	4 647 050 586
1 000 000	1 999 999	6 460	9 547 704 320
2 000 000	2 999 999	4 086	10 061 519 229
3 000 000	3 999 999	3 114	10 824 624 833
4 000 000	4 999 999	2 290	10 205 728 600
5 000 000	5 999 999	1 545	8 438 260 807
6 000 000		5 843	35 085 596 717
<b>Összesen:</b>		<b>31 868</b>	<b>88 810 485 092</b>

### **Strategon Értékpapír Zrt. „f.a.”**

Az MNB kezdeményezése alapján a Fővárosi Törvényszék elrendelte a Strategon Értékpapír Zrt. „f.a.” felszámolását 2017. szeptember 25-ével. A befektetési vállalkozás 2007. október 11. napjától tevékenységi engedélye visszavonásáig a Beva tagja volt, ezért az ügyfélvagyonban fennálló hiányokért a Beva kártalanítási kötelezettsége a Tpt. alapján fennáll.

A felszámolás kezdeményezését megelőzően az MNB felügyeleti engedélye alapján a CODEX Értéktár Zrt. vette át a Strategon Zrt. „f.a.” által addig kezelt csaknem teljes befektetési ügyfélállományt, azonban egy külföldi letétkezelőnél lévő, 30 befektetőt érintő ügyfélvagyonban hiány mutatkozott.

Az igazgatóság a 34/2017. (X. 2.) számú határozatával elfogadta a kártalanítási eljárás kifizetési tervét és közleményben tájékoztatta a befektetőket az igényérvényesítés lehetőségéről. Az igényérvényesítés első napja 2017. október 6. volt, a kártalanítási kérelmeket ettől a naptól kezdődően egy éven belül lehet benyújtani a Bevához. A kártalanítás kifizetése az ügyfélszámra tekintettel kifizetőhely közreműködése nélkül történik.

A Strategon Értékpapír Zrt. „f.a.” felszámolóbiztosza 2018. márciusában átadta az ügyfélvagyonból hiánytalanul ki nem adható eszközökre vonatkozó adatokat. Az adatszolgáltatás alapján a hiánnyal érintett 30 károsult esetében maximálisan 91 Mft összegű kártalanítási kifizetés várható 2018-ban.

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

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

A felszámolás alá került, kártalanítással érintett volt tagok ellen folyamatban lévő felszámolási eljárásokban a Beva bejelentette, illetve folyamatosan aktualizálja a kifizetett kártalanításból, a kifizetéssel kapcsolatban felmerült költségekből, valamint a tag által nem rendezett díjakból álló követelését. Közbenső mérleg eddig a Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.” felszámolásában készült. A felszámoló tájékoztatása szerint a volt befektetési vállalkozások jellemzően nem rendelkeznek jelentős felszámolási vagyonnal, így a tényleges megtérülés esélyei rosszak.

A Beva hitelezővé vált a Quaestor Pénzügyi Tanácsadó Zrt. „f.a.” (QPT „f.a.”) felszámolásában is. A Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.” kártalanításra jogosult befektetőinek egy része közvetlenül szerződött a kötvényértékesítésben ügynökként közreműködő QPT „f.a.”-val, ezért a társaság hitelezői igényüket nyilvántartásba vette. A nyilvántartásba vett hitelezők kártalanításakor a kártalanítás erejéig a követelés a Bevára átszállt, így a Beva az eredeti hitelező pozíciójába került a felszámolási eljárásban. A QPT „f.a.” felszámolója a 2. számú közbenső mérleghez mellékelte vagyonfelosztási javaslatában a rendelkezésre álló pénzeszköz vagyon felosztását javasolta oly módon, hogy a csődeljárástól és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény (továbbiakban: Cstv.) 57.§ (1) bekezdés d) pontjába sorolt hitelezői igények, így a Beva ide sorolt 982.793.404 Ft összegű hitelezői igényének is a teljes, azaz 100%-os kielégítésére kerüljön felhasználásra. A kifizetésre a közbenső mérleg és a vagyonfelosztási javaslat bíróság általi jóváhagyását követően kerül sor.

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

### **Egyéb jogi eljárások**

A Beva ellen jelenleg egy per van folyamatban. A perbeli követelés az ügyfél részére már kifizetett kártalanításon felül további összeg megfizetésére irányul a Buda-Cash Értékpapír Zrt. „f.a.” által ki nem adott, külföldi letétkezelő helyen lévő értékpapír után. Egy hasonló tárgyú perben az eljáró bíróság a felperes keresetét jogerősen elutasította, mert megállapította, hogy a külföldi letétkezelő helyen lévő értékpapírok esetében önmagában az a tény, hogy kiadásuk nem vitásan akadályozott, a Beva kártalanítási kötelezettségét nem alapozza meg.

A Beva a Kárrendezési Alappal felperesi pertársaságban 2017-ben pert indított a QPT „f.a.” ellen a tulajdonos Cstv. 63. § (2) bekezdése szerinti mögöttes felelősségének megállapítása iránt a Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.” adós felszámolási eljárásában meg nem térülő követelés érvényesítése érdekében. A perben megbízott ügyvédi iroda látja el a Beva képviselétét.

## **VI. A 2018. évi feladatok**

A Beva számára továbbra is elsődleges feladat a még le nem zárult kártalanítási ügyekkel kapcsolatos teendők ellátása. A Buda-Cash Értékpapír Zrt. „f.a.” és a Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.” felszámolásában az ügyfélvagyon kiadását érintő események a Beva számára további kártalanítási kötelezettséggel járhatnak. Az elmúlt években már lezárt kártalanítási kérelmekkel kapcsolatban is még számos iratkezelési utómunkát kell elvégezni.

A folyamatban lévő kártalanítási ügyek tapasztalatainak összegzése megkezdődött az eljárás szabályozását és technikai lebonyolítását érintő módosítási javaslatok kialakítása érdekében. Ennek körében folyik az eljárást támogató egyedi ügyviteli szoftver esetében is a módosítási

igények és a fejlesztési irányok meghatározása. A cél, hogy az elektronikus ügyintézés minél nagyobb szerepet kapjon az eljárásban.

Az elmúlt években több, a Beva helyzetét is érintő jogszabályi változás történt, az ezek által támasztott követelményeknek való megfelelés jelentős kötelezettséget ró a szervezetre. A belső szabályozás felülvizsgálata és kiegészítése, valamint az informatikai intézkedési tervben foglaltak teljesítése kiemelt feladat az év során.

A Beva 2018-ban folytatja a tagi adatszolgáltatások helyszíni ellenőrzését és az ezzel kapcsolatos tapasztalatokat szükség esetén beépíti a díjfizetés rendjének szabályozásába. A tagokat érintő legfontosabb területet, a díjfizetés szabályait az igazgatóság minden évben felülvizsgálja, erre a 2018. évben is sor fog kerülni.

Budapest, 2018. május 23.

**A Befektető-védelmi Alap  
igazgatósága**



## **VII.Mellékletek**

### **1. számú melléklet (az igazgatóság 2017. évi határozatainak listája)**

<b>Száma</b>	<b>Kelte</b>	<b>Tárgy</b>	<b>Megjegyzés</b>
1.	03.21.	A Beva 2016. IV. negyedéves pénzügyi jelentésének elfogadása	
2.	03.21.	A Beva költségvetési tervének időarányos teljesüléséről szóló 2016. évi IV. negyedéves jelentés elfogadása	
3.	03.21.	A Beva vagyoni helyzetéről szóló tájékoztatás tudomásulvétele	
4.	03.21.	A Kárrendezési Alap Befizetési Szabályzata 1.3 pontjának módosítása	Kárrendezési Alap irányító testületként hozott határozat
5.	03.21.	Eseti adatszolgáltatás elrendelése	
6.	03.21.	A kárrendezési eljárás vizsgálatáról készített belső ellenőri jelentés elfogadása	Kárrendezési Alap irányító testületként hozott határozat
7.	03.21.	Belső ellenőri jelentések elfogadása	
8.	03.21.	Informatikai biztonsági ellenőrzési beszámoló elfogadása	
9.	03.21.	A Beva számviteli szabályzatainak módosítása	
10.	03.21.	A Kárrendezési Alap Számlatükreinek és Számlarendjének módosítása	Kárrendezési Alap irányító testületként hozott határozat
11.	05.29.	A Beva 2016. évi éves beszámolójának és üzleti jelentésének elfogadása	
12.	05.29.	A Beva 2016. évi tevékenységére vonatkozó jelentés elfogadása	
13.	05.29.	A Kárrendezési Alap 2016. évi éves beszámolójának és üzleti jelentésének elfogadása	Kárrendezési Alap irányító testületként hozott határozat
14.	05.29.	Könyvvizsgáló megbízása a Beva 2017. évi beszámolójának auditálásával	
15.	05.29.	Könyvvizsgáló megbízása a Kárrendezési Alap 2017. évi beszámolójának auditálásával	Kárrendezési Alap irányító testületként hozott határozat
16.	06.21.	Belső ellenőri jelentések elfogadása	
17.	06.21.	Belső ellenőri jelentések elfogadása	Kárrendezési Alap irányító testületként hozott határozat
18.	06.21.	Belső ellenőri jelentés elfogadása	
19.	06.21.	A Beva 2017. évi I. negyedéves pénzügyi jelentésének elfogadása	
20.	06.21.	A Beva költségvetési tervének időarányos teljesüléséről szóló 2017. évi I. negyedéves jelentésének elfogadása	

21.	06.21.	A Kárrendezési Alap költségvetési tervének időarányos teljesüléséről szóló 2017. évi I. negyedéves jelentés elfogadása	Kárrendezési Alap irányító testületként hozott határozat
22.	06.21.	Döntés a Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.” kártalanítási kifizetésének teljesítéséről	
23.	06.21.	Az igényérvényesítési határidő után érkezett kártalanítási kérelmekről szóló tájékoztató tudomásulvétele	
24.	06.21.	Ügyvédi iroda megbízása jogi tanácsadással és jogi képviselőt ellátásával	Beva és a Kárrendezési Alap irányító testületként hozott közös határozat
25.	06.21.	Az igazgatóság elnökének megválasztása	
26.	06.21.	Az igazgatóság alelnökének megválasztása	
27.	09.19.	A Beva 2017. évi II. negyedéves pénzügyi jelentésének elfogadása	
28.	09.19.	A Beva költségvetési tervének időarányos teljesüléséről szóló 2017. évi II. negyedéves jelentésének elfogadása	
29.	09.19.	A Beva 2017. első féléves nem auditált pénzügyi beszámolójának jóváhagyása	
30.	09.19.	A Kárrendezési Alap költségvetési tervének időarányos teljesüléséről szóló 2017. évi I. féléves jelentésének elfogadása	Kárrendezési Alap irányító testületként hozott határozat
31.	09.19.	A Kárrendezési Alap 2017. féléves nem auditált pénzügyi beszámolójának jóváhagyása	Kárrendezési Alap irányító testületként hozott határozat
32.	09.19.	A QUAESTOR Értékpapír Zrt. „f.a.” kártalanítási eljárásáról szóló állapotjelentés elfogadása	
33.	09.19.	A Beva és a Kárrendezési Alap közfeladatot ellátó szervezetként történő működéséről történő döntés	A Beva és a Kárrendezési Alap irányító testületként hozott közös határozat
34.	10.02.	A STRATEGON Értékpapír Zrt. „f.a.” kifizetési tervzetének elfogadása	
35.	10.18.	Az informatikai biztonsági felelős beszámolójának elfogadása	
36.	10.18.	A Beva informatikai intézkedési tervének elfogadása	
37.	10.18.	A kárrendezési célú tartalékból felszabaduló összeg felhasználásáról szóló döntés	Kárrendezési Alap irányító testületként hozott határozat
38.	10.18.	Az irodakialakításhoz kapcsolódó beruházási költségkeret jóváhagyása	
39.	10.30.	A Beva módosított üzemeltetői biztonsági tervének elfogadása	
40.	11.14.	Belső ellenőri jelentés elfogadása	

41.	11.14.	Belső ellenőri jelentés elfogadása	Kárrendezési Alap irányító testületeként hozott határozat
42.	11.14.	Belső ellenőri jelentés elfogadása	Kárrendezési Alap irányító testületeként hozott határozat
43.	11.14.	A Beva 2017. évi III. negyedéves pénzügyi jelentésének elfogadása	
44.	11.14.	A Beva költségvetési tervének időarányos teljesüléséről szóló 2017. évi III. negyedéves jelentés elfogadása	
45.	11.14.	A Kárrendezési Alap költségvetési tervének időarányos teljesüléséről szóló 2017. évi III. negyedéves jelentés elfogadása	Kárrendezési Alap irányító testületeként hozott határozat
46.	11.14.	A Beva Díjfizetési szabályzat módosítása	
47.	11.14.	A Beva Közzétételi szabályzatának elfogadása	
48.	11.14.	A Kárrendezési Alap Közzétételi szabályzatának elfogadása	Kárrendezési Alap irányító testületeként hozott határozat
49.	12.12.	A Beva 2018. évi működési költségvetési tervének elfogadása	
50.	12.12.	Az ügyvezető igazgató helyettes jutalmára vonatkozó javaslat	
51.	12.12.	A Kárrendezési Alap 2018. évi működési költségvetési tervének elfogadása	Kárrendezési Alap irányító testületeként hozott határozat
52.	12.12.	A Beva tagok által a Kárrendezési Alap részére teljesítendő 2018. évi befizetés összegének meghatározása	Kárrendezési Alap irányító testületeként hozott határozat
53.	12.12.	A tagok helyszíni ellenőrzéséről szóló jelentés tudomásul vétele és a 2018. évi ellenőrzések kijelölése	
54.	12.12.	Belső ellenőri jelentés elfogadása	
55.	12.12.	A Beva 2018. évi belső ellenőrzési munkatervének elfogadása	
56.	12.12.	A Kárrendezési Alap 2018. évi belső ellenőrzési munkatervének elfogadása	Kárrendezési Alap irányító testületeként hozott határozat
57.	12.12.	Az igazgatóság 2018. évi munkatervének elfogadása	

**2. számú melléklet (a Befektető-védelmi Alap aktuális taglistája)***(a 2018. március 31-i állapot szerint)*

<i>Szervezettípus</i>	<i>A tagok neve</i>	<i>A tagsági viszony kezdete</i>
<b><u>befektetési alapkezelő</u></b>		
1	ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt.	2012.06.11.
2	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.	2002.12.19.
3	Allianz Alapkezelő Zrt.	2008.06.10.
4	Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt.	2002.10.03.
5	Budapest Alapkezelő Zrt.	2007.12.01.
6	CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.	2002.10.29.
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	Generali Alapkezelő Zrt.	2002.12.04.
12	HOLD Alapkezelő Zrt.	2003.01.01.
13	K&H Alapkezelő Zrt.	1998.03.10.
14	Marketprog Asset Management Zrt.	2015.02.03.
15	MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.	2011.12.21.
16	OTP Alapkezelő Zrt.	2002.09.30.

***Összesen******16*****befektetési vállalkozás**

17	CEE Active Asset Management Zrt.	2010.07.22.
18	CODEX Értéktár Zrt.	1997.04.14.
19	Concorde Értékpapír Zrt.	1997.04.14.
20	eBrókerház Befektetési Szolgáltató Zrt.	2000.08.15.
21	Equilor Befektetési Zrt.	1997.04.14.
22	ERSTE Befektetési Zrt.	1997.04.14.
23	HOLD Alapfőgazdálkodó Zrt.	2015.12.21.
24	Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt.	2013.01.28.
25	QUANTIS Alpha Befektetési Zrt.	2012.06.12.
26	Random Capital Zrt.	2009.04.02.
27	Sinus-Fair Corporate Zrt.	2017.08.21.
28	SPB Befektetési Zrt.	2000.11.16.
29	Vertis Környezetvédelmi Pénzügyi Zrt.	2018.01.03.

***Összesen******13*****hitelintézet**

30	Bank of China Limited Magyarországi Fióktelepe	2017.05.10.
31	Budapest Hitel és Fejlesztési Bank Zrt.	1997.04.14.
32	CIB Bank Zrt.	1997.04.14.
33	Commerzbank (Budapest) Zrt.	1997.04.14.
34	ERSTE Bank Hungary Zrt.	1997.04.14.
35	Gránit Bank Zrt.	1997.04.14.
36	KDB Bank Európa Zrt.	2000.04.27.

37	KELER Központi Értéktár Zrt.	2003.01.01.
38	Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.	1997.04.14.
39	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	2002.03.08.
40	MKB Bank Zrt.	1997.04.14.
41	NHB Növekedési Hitel Bank Zrt.	1997.04.14.
42	OTP Bank Nyrt.	1997.04.14.
43	Raiffeisen Bank Zrt.	1997.04.14.
44	Sberbank Magyarország Zrt.	1998.11.12.
45	Sopron Bank Burgenland Zrt.	2008.01.02.
46	Takarék Kereskedelmi Bank Zrt.	2010.03.02.
47	UniCredit Bank Hungary Zrt.	1997.04.14.

*Összesen*

*18*

*Összes tag:*

*47*

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

**A Befektető-védelmi Alappal fennállott tagsági viszonya a 2017.01.01. – 2018.03.31. közötti időszakban az alábbi tagoknak szűnt meg**

	<b>A tagok neve</b>	<b>Időpont</b>
<b>1.</b>	Aberdeen Asset Management Hungary Alapkezelő Zrt.	2017.08.31.
<b>2.</b>	FINEXT Befektetési Alapkezelő Zrt.	2018.01.04.
<b>3.</b>	Geo Professional Portfolio Zrt.	2017.12.07.
<b>4.</b>	Pláninvest Bróker Zrt.	2017.12.14.
<b>5.</b>	Quaestor Befektetési Alapkezelő Zrt.	2017.01.04.
<b>6.</b>	Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.	2018.02.19.
<b>7.</b>	Solar Capital Markets Értékpapír Kereskedelmi Zrt.	2017.09.28.
<b>8.</b>	STRATEGON Értékpapír Zrt.	2017.09.06.

**A Befektető-védelmi Alaphoz 2017.01.01. – 2018.03.31. közötti időszakban csatlakozott tagok**

	<b>A tagok neve</b>	<b>Időpont</b>	<b>Csatlakozási díj</b>
<b>1.</b>	Bank of China Limited Magyarországi Fióktelepe	2017.05.10.	3 000 000,- Ft
<b>2.</b>	Sinus-Fair Corporate Zrt.	2017.08.21.	500 000,- Ft
<b>3.</b>	Vertis Környezetvédelmi Pénzügyi Zrt.	2018.01.03.	2 622 508,- Ft

**Folyamatban lévő csatlakozások 2018.03.31-én**

	<b>A szervezet neve</b>	<b>Alaptőkéje</b>	<b>Csatlakozási díj</b>
<b>1.</b>	Alpha Alapkezelő Zrt.	40 000 000,- Ft	500 000,- Ft
<b>2.</b>	AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.	100 000 000,- Ft	500 000,- Ft