



# **JELENTÉS**

**a 2018. évi tevékenységről**

**2019. 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.....	9
	AZ OPERATÍV SZERVEZET.....	10
IV.	A BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP ÁLTALÁNOS MŰKÖDÉSE.....	11
	A BEVA VAGYONA.....	11
	<i>Díjstratégia.....</i>	11
	ELLENŐRZÉSI TEVÉKENYSÉG.....	12
	<i>Általános elhelyezés és a honlap.....</i>	12
	KÜLSŐ KAPCSOLATOK.....	13
	<i>Vagyonkezelő.....</i>	13
	<i>Könyvvizsgáló.....</i>	13
	<i>Kifizetőhely.....</i>	13
	<i>Egyéb közreműködők.....</i>	13
	<i>Nemzetközi kapcsolatok.....</i>	13
V.	KÁRTALANÍTÁS, MEGTÉRÍTÉS ÉS EGYÉB JOGI ÜGYEK.....	14
	KÁRTALANÍTÁSI ÜGYEK.....	14
	MEGTÉRÍTÉSI IGÉNYEK, FELSZÁMOLÁSI ELJÁRÁSOK.....	18
	EGYÉB JOGI ELJÁRÁSOK.....	18
VI.	2019. ÉVI FELADATOK.....	19
VII.	MELLÉKLETEK.....	20
	1. számú melléklet (az igazgatóság 2018. évi határozatainak listája).....	20
	2. számú melléklet (a Befektető-védelmi Alap aktuális taglistája).....	24
	3. számú melléklet (a tagsági kör változásai).....	26

## 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 bemutassa 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 2018. évi tevékenységében még továbbra is meghatározók a kártalanítási feladatok, a 2015-ben indult Buda-Cash Brókerház Zrt. „f.a.”, Quaestor Értékpapír Zrt. „f.a.” és Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.”, valamint a 2017-ben felszámolás alá került a Strategon Értékpapír Zrt. ügyfeleinek a kártalanítása.

A kártalanítási kifizetések fedezetének biztosítása céljából 2015-ben zárt körben kibocsátott BEVA 2030/A kötvényből eredő fizetési kötelezettségek teljesítését a tagok éves díjából származó bevételből kell biztosítani, ezért a tagság díjterhe 2016-ban jelentősen megemelkedett. A Beva igazgatósága évente megvizsgálja, hogy a kötelezettségek maradéktalan teljesítéséhez és a Beva biztonságos működéséhez milyen összegű díjbevétel szükséges, és ennek alapján a díj mértékét a 2018-ra irányadó 1,2 ezelékről a 2019. évi díjfizetés során 1,1 ezelékre csökkentette.

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

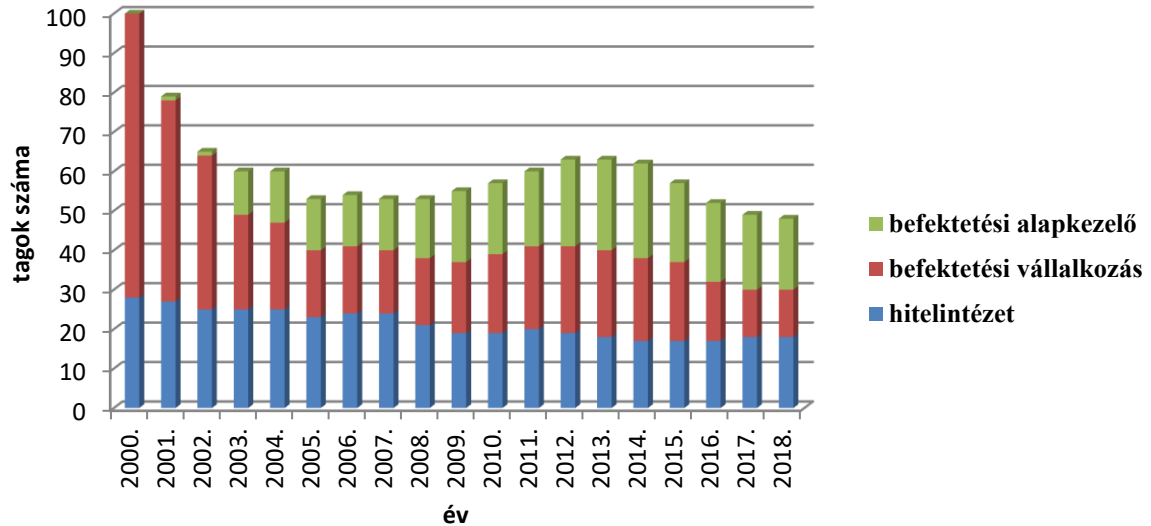
A díjfizetés éve	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.	2019.
Adatszolgáltatás éve	2013.	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.
A védett ügyfélszám <sup>1</sup> (ezer fő)	<b>1.045</b>	<b>1.117</b>	<b>1.098</b>	<b>1.104</b>	<b>1.080</b>	<b>1.068</b>
A teljes díjalap <sup>2</sup> (Mrd Ft)	<b>8.838</b>	<b>10.053,2</b>	<b>10.941,9</b>	<b>12.134,7</b>	<b>13.527,6</b>	<b>14.757,5</b>
Az egyes sávokba tartozó letét-állomány díjkulcs	I. sáv <sup>3</sup>	<b>2.380</b>	<b>2.819,6</b>	<b>5.324,4</b>	<b>5.821,8</b>	<b>6.266,2</b>
		0,45 ‰	0,45 ‰	1,75 ‰	1,75 ‰	1,2 ‰
	II. sáv	<b>6.458</b>	<b>7.233,6</b>	<b>5.617,5</b>	<b>6.302,9</b>	<b>7.261,4</b>
			0 ‰			
Összes éves díj (MFt)	<b>1.071</b>	<b>1.313</b>	<b>9.343</b>	<b>10.224</b>	<b>7.541</b>	<b>7.326</b>
Rendkívüli befizetés (MFt)		<b>1.283</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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 kockázatnövekedés, a díjszámítás során figyelembe vett védett letétállomány nagysága (I. sáv) ugyanis 2018-ban sem éri el a 2014. évi érték 2,4-szeresét.

A Bevának 2018 év végén 48 tagja volt. Az előző évi taglétszám csökkenés a befektetési vállalkozásokat és a befektetési alapkezelőket érintette, 2018-ban is az alapkezelők száma csökkent eggyel, míg 2019 elején egy hitelintézet (NHB Bank Zrt.) tagsága szűnt meg.

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

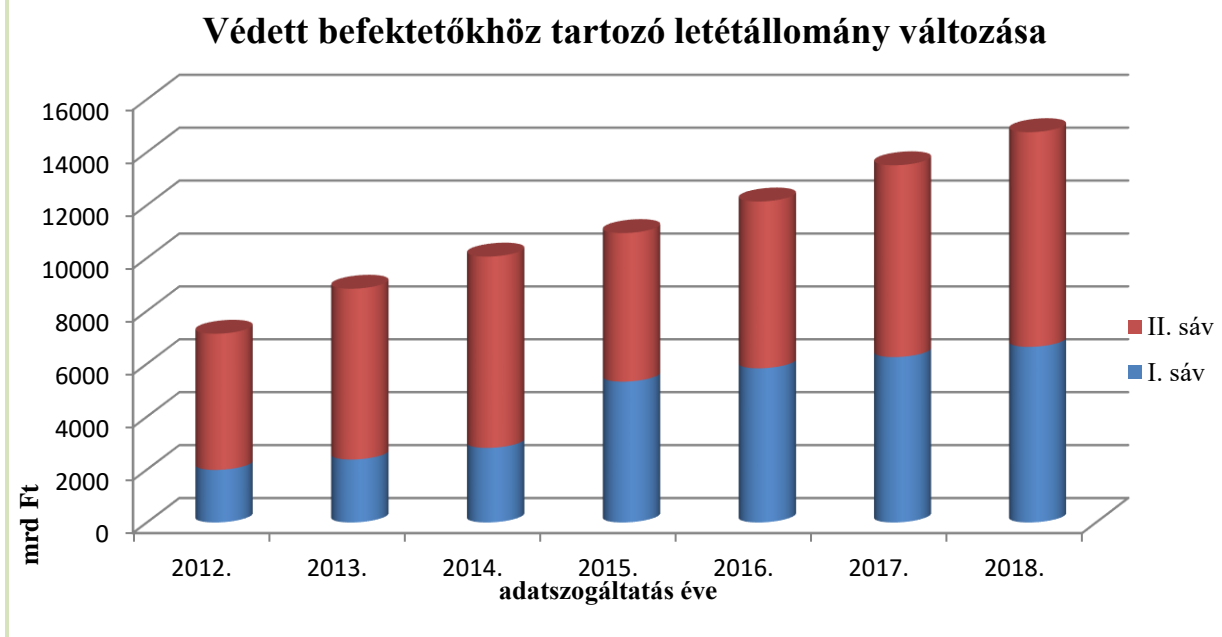
<sup>3</sup> 2016-tól a védett állomány 100 e€-ra emelkedett



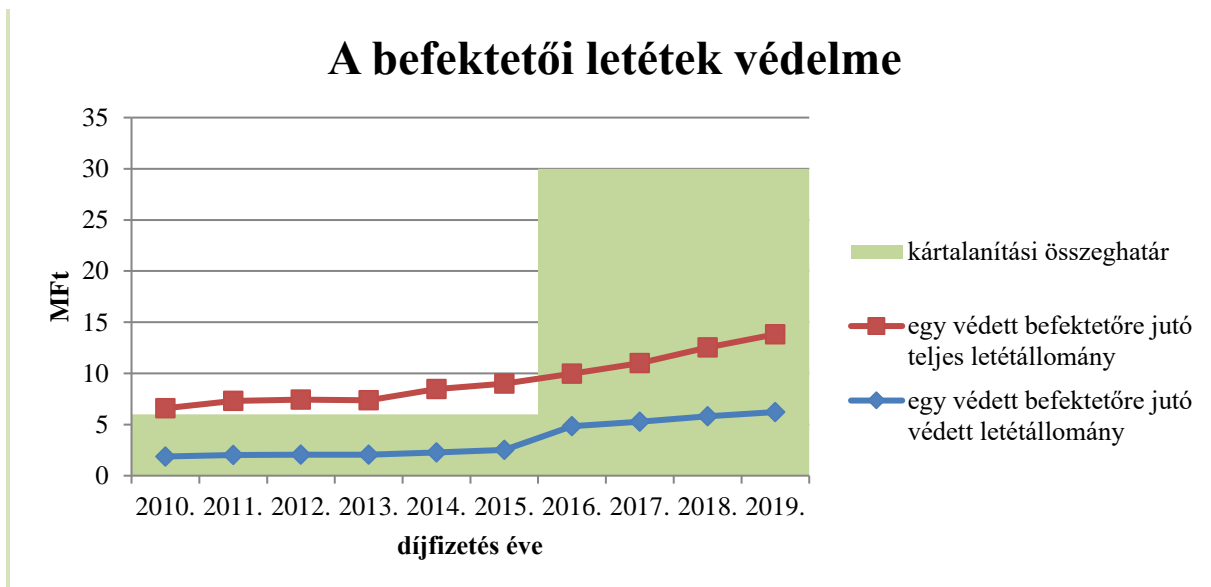
A letétállományi adatok vonatkozásában az állománynövekedési trend folytatódott, annak üteme azonban 2018-ban csökkent az előző évihez képest. A biztosított befektetők tulajdonában lévő állományok éves átlaga 2017-ről 2018-ra mintegy 9,3 %-kal emelkedett, míg az előző évben 11,3 %-os volt a növekedés.

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 13,8 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 kártalanítási eseményeket követő piaci átrendeződés is lezárulni látszik. Míg 2015 végén az 50 és 500 Mrd Ft közötti védett befektetői állományt kezelő tagok száma 10 és állományi aránya 19 %-os volt, 2018 januárjára az ekkora állományt kezelő tagok száma 8-ra és az állományi arányuk 14,7 %-ra csökkent, és ez az arány 2019 márciusában is 14,4 % volt. Jelenleg a védett befektetők állományának 85 %-át 8 szolgáltató kezeli, egy kivételével (ERSTE Befektetési Zrt.) valamennyi hitelintézet.

A jelentés – ahol más időszak nincs megjelölve – a 2018. január 1. napjától 2018. december 31. napjáig tartó időszakot öleli fel, de röviden ismerteti a jelentés készítéséig 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 Bevára vonatkozó szabályozás 2018. év végén módosult (2018. évi CXXXVI. tv.) A módosítás a biztosítás alá nem tartozó befektetők meghatározását érintette, a tartósan száz százalékban állami tulajdonban lévő társaságok befektetéseire 2018. december 29. napjától kiterjed a Beva biztosítása, illetve ugyanezen naptól a tag könyvvizsgálójának az adott tagnál lévő befektetéseit a Beva nem biztosítja.

#### **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 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 2018-ban nem módosult.

### **A speciális beszámolási és könyvvezetési előírások**

A Beva beszámolási- és könyvvezetési sajátosságait a **214/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet** szabályozza, amelyet utoljára a 480/2016. (XII. 28.) Korm. rendelet módosított 2017. 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 Pénzügyminisztérium (továbbiakban: PM) 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 (jelenleg: PM) 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).

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 a PM 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 2018. évben az igazgatóság a Beva több szabályzatát módosította, és új szabályzatot is elfogadott.

A 19/2018. (IV.24.) és a 44/2018. (IX.21.) számú határozatokkal az igazgatóság a jogszabályi és a tevékenységből adódó változásoknak megfelelően módosította a Beva számviteli szabályzatainak egy részét (**Számlatükör, Számlarend, Számviteli politika**).

A **Díjfizetési Szabályzat** éves felülvizsgálatára is sor került, az igazgatóság 2019. január 1-ei hatállyal módosította a szabályzatban meghatározott díjkulcsot, és az éves díj első részletére vonatkozó szabályokat [54/2018. (XI.21.) sz. határozat]. A díjszabályok módosításáról a hivatalos közleményen kívül a tagok közvetlenül is értesítést kaptak.

A szabályzatok felülvizsgálata keretében 2018-ban módosult a **Kártalanítási Szabályzat**, a szabályozáson átvezetésre kerültek a jogszabályi változások, illetve az 55/2018. (XI.21.) számú igazgatósági határozattal elfogadott módosítás részletes szabályokat állapított meg a hiányzó értékpapírok utáni kártalanítás esetén az értékpapírok értékének meghatározására.

Az EU Általános Adatvédelmi Rendeletében (GDPR) előírt adatvédelmi szabályozásoknak történő megfelelés érdekében a 28/2018. (V.23.) sz. határozattal a testület **Adatvédelmi szabályzatot** alkotott.

A GDPR rendelkezései szerint a Beva-nál, mint közfeladatot ellátó szervnél kötelező az adatvédelmi tisztségviselő alkalmazása, ezért annak a szervezetbe történő integrálása

szükségessé tette a Szervezeti és Működési Szabályzat módosítását, amelyet a testület a 32/2018 (VI.12.) számú határozatával megtett.

### **Az igazgatóság határozatai**

A Beva igazgatósága a 2018-ban összesen 7 ülést tartott, és 2 alkalommal hozott ülés megtartása nélkül, írásbeli szavazással döntést. A testület összesen 75 határozatot fogadott el, ebből 47 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 csoportokba sorolhatók:

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

Az igazgatóság elfogadta a Beva 2017. 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. A Beva kötvénnyel kapcsolatos előírások miatt nem auditált féléves beszámoló is készült, amelyet az igazgatóság hagyott jóvá. Az igazgatóság 2018 decemberében elfogadta a költségvetés megvalósulásáról szóló beszámolót, a 2019. évi költségvetési tervet, valamint a Beva hosszú távú pénzügyi tervét.

Az igazgatóság úgy döntött, hogy új könyvvizsgálóként a Deloitte Magyarország Könyvvizsgáló Kft. részére ad megbízást a 2018. év auditálására vonatkozóan.

Az operatív tevékenység belső ellenőrzése keretében az igazgatóság az ellenőrzési munkaterv alapján a testületnek rendszeresen beszámoló belső ellenőr jelentéseit megtárgyalta és elfogadta, és 2018 decemberében meghatározta a következő év ellenőrzési munkatervét.

Az igazgatóság félévente meghallgatta az informatikai biztonsági ellenőr beszámolóját.

Az igazgatóság a testület működésével kapcsolatban a mandátum lejártára tekintettel megválasztotta az elnökét, valamint alelnökét, decemberben elfogadta a 2019. évi munkatervét.

#### ***Szabályzatok elfogadása és módosítása***

Az igazgatóság több belső szabályzatot is felülvizsgált, illetve új Adatvédelmi szabályzatot fogadott el az év során.

#### ***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. A Beva 2018-ban további külső források bevonása nélkül, saját vagyonából biztosította a kártalanítási kifizetések teljesítését, így forrásbevonással kapcsolatos intézkedésre nem volt szükség.

#### ***A tagsággal kapcsolatos ügyekben hozott határozat***

Az operatív szervezet a 2018. évben lefolytatott ellenőrzések eredményéről beszámolt az igazgatóságnak, ami alapján a testület átfogó, a teljes tagságra kiterjedő ellenőrzés lefolytatásáról határozott, illetve 2019-ra vonatkozóan meghatározta a helyszínen ellenőrizendő tagok körét.



A 2018. évben meghozott, a Bevéra 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 Tpt. rendelkezései szerint kötelezően a Beva tagja minden olyan gazdálkodó szervezet, amely bármely biztosított tevékenység végzésére engedéllyel rendelkezik. A tagsági viszony az alapjául szolgáló engedély 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. Azon tagok, amelyek kizárólag portfóliókezelésre jogosultak, a letéti adatszolgáltatással egyidejűleg tájékoztató adatokat szolgáltatnak a kezelt állományról. 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, alletétkezelőikre vonatkozóan. Ez az adatszolgáltatás félévente esedékes, illetve külön kell jelenteni az auditált adatokat.

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 2019. március 31-én 47 tagja volt, ebből 18 befektetési alapkezelő, 12 befektetési vállalkozás és 17 hitelintézet. A vizsgált időszakban két új tagsági viszony keletkezett, és négy társaságnak megszűnt a tagsága, közülük két befektetési alapkezelő, egy befektetési vállalkozás és egy hitelintézet volt..

Csatlakozási szándékot ebben az időszakban egyetlen szervezet sem jelentett be.

A 2019. március 31-én érvényes aktuális taglistát a **2. számú melléklet**, míg a tagsági körben 2018. 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 személyi változás nem történt.

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 37/2018 (VI.12.) számú határozatával újraválasztott.

Az igazgatóság alelnökének személye sem változott, a 38/2018. (VI.12.) sz. határozattal Szeniczey Gergő alelnöki megbízása került megerősítésre további egy évre.

Az igazgatóság tagjai 2019. 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, Pénzügyminisztérium	<b>Pénzügyminisztérium</b>	2022.01.23.
<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>	2022.03.31.
<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>	2022.01.01.
<b>dr. Tebeli Izabella</b>	titkárságvezető, Pénzügyminisztérium	<b>Pénzügyminisztérium</b>	2020.04.27.
<b>Végh Richárd</b>	elnök-vezérigazgató, Budapesti Értéktőzsde Zrt.	<b>tőzsde</b> (Budapesti Értéktőzsde Zrt.)	2022.01.05.

### **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 munkaviszonnyá 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, informatikai biztonsági felelőst és adatvédelmi tisztviselőt 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 letétkezelőnél lévő, állampapír portfólióban megtestesülő vagyonának piaci értéke 2018. december 31-én 7.289 millió forint volt.
- A csatlakozási díjból a 2018. évben a Bevának nettó 0,5 millió forint bevétele származott. A tagok által befizetett csatlakozási díjak összessége alkotja a Beva jegyzett tőkéjét, ami 2018. december 31-én 232 millió forint volt.
- A tárgyévi díjbevétel 2018-ban 7.545 millió forint volt, a 2019. évi várható díjbevétel 7.299 millió forint.
- A Tpt. 222. § (7) bekezdése alapján rendkívüli befizetés elrendelésére nem került sor.
- A Beva vagyonkezelőn keresztül befektetett vagyonának halmozott hozama a 2018. évben negatív volt, összege -19 millió Ft összegben.
- A 2015-ben zárt körben kibocsátott BEVA 2030/A elnevezésű kötvényből eredő tartozás 2018. december 31-én 76.280 millió Ft volt.
- A 2018. 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 BEVA 2030/A kötvény 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 2017. 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 adósságszolgálatból eredő kötelezettségeit teljesíteni és működését biztosítani, míg a hátralévő kártalanítási kötelezettségeire meglévő vagyoni eszközei kellő fedezetet biztosítanak, és a díjkulcs 1,75 ezrelékről 1,2 ezrelékre történő csökkentéséről döntött.

A Díjfizetési szabályzat 2018. évi felülvizsgálatakor a 2019. évi várható díjalap ismeretében az igazgatóság a díjkulcs további csökkentéséről határozott, és a Díjfizetési szabályzatban a díjkulcsot 1,1 ezrelékre módosította.

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

A 2018. évi ellenőrzés a 2018. évi és a 2017. évi díjszámítási adatok ellenőrzésére terjedt ki, ennek keretében a Beva a következőket vizsgálta:

Az ügyfélnyilvántartásra vonatkozóan:

- az ügyfél-azonosításhoz szükséges adatok teljeskörűségét,
- a biztosítás alá tartozó és a biztosítás alól kizárt befektetők megkülönböztetésének módját, a kizárás okának rögzítését,
- a biztosítás szempontjából történő besorolások helyességét.

Az értékpapírok árazására vonatkozóan:

- az összesített adatok kiszámításához használt árfolyamokat, az ár meghatározásának módját, forrását, nyilvántartását,
- a Díjfizetési szabályzatnak való megfelelést, eltérés esetén mértékét, hatását a díjra.

A letéti adatok előállításának helyességére vonatkozóan:

- az összesített letéti adatok összhangját a mögöttes analitikával,
- az I. díjalapsávba tartozó letéti állományok meghatározásának helyességét,
- a Beva felé jelentett teljes (biztosított és nem biztosított ügyfélhez tartozó) letéti állomány és a felügyeleti adatszolgáltatások eltéréseinek okait,
- az ellenőrzés módját a munkafolyamatok során.

A kijelölt tagok ellenőrzése lezajlott. Az ellenőrzések megállapításairól az operatív szervezet decemberi ülésén beszámolt az igazgatóság számára, amelyet a testület 67/2018. (XII.19.) számú határozatával tudomásul vett, négy tag esetében utóellenőrzést rendelt el (ebből 1 tag, az NHB Zrt. tagsági viszonya időközben megszűnt), és kijelölt nyolc tagot a 2019. évi helyszíni ellenőrzésekre.

Az ellenőrzések során tapasztalt hiányosságok miatt az igazgatóság szükségesnek tartotta az általános ellenőrzés körének kiterjesztését is, és a Díjfizetési szabályzat 4.2 pontja alapján 8/2019 (II.14) számú határozatában valamennyi letétkelző állománnyal rendelkező tagra vonatkozóan 2018. december 31. adatnapra a biztosításából kizárt befektetők körét, és a befektetők letétként jelentett instrumentumokra vonatkozó analitikáját tartalmazó adatszolgáltatást rendelt el. A munkaszervezet az adatszolgáltatások alapján vizsgálja a letéti adatszolgáltatások esetében a Díjfizetési szabályzat rendelkezéseinek betartását.

### 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.) bérl a szervezet székhelyül 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.

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 hirdeteményeken kívül a honlapon érhetik el és onnan letölthetik az igénybejelentésre szolgáló formanyomtatványt.

## **Külső kapcsolatok**

### **Vagyonkezelő**

A Befektető-védelmi Alap vagyonának a 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. A 2018-ban lezajlott pályáztatás alapján a könyvvizsgálói feladatokra a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. került kiválasztásra.

### **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 Bevát rendszeresen tájékoztassa, a kifizetések fedezetével naprakészen elszámoljon.

A Buda-Cash és a Hungária Értékpapír Zrt. kártalanítási eljárásához kapcsolódó kifizetőhelyi feladat ellátására a Takarékbank Zrt. került kiválasztásra. A Quaestor kártalanításra jogosult befektetőinek kifizetésével az OTP Bank Nyrt.-t bízta meg a Beva, a kifizetőhelyi megállapodás a hátralévő kifizetések számának csökkenése miatt 2018. december 31-ével megszűnt.

### **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., az adatvédelmi tisztviselői feladatokat pedig a Mazars Könyvszakértő és Tanácsadói Kft. látja el.

### **Nemzetközi kapcsolatok**

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.

A Beva 2018. májusában a kanadai befektetővédelmi rendszerrel (CIPF) közösen megszervezte Budapesten az éves nemzetközi befektetővédelmi konferenciát, amelyen a Beva képviselője ismertette a 2015-ben kezdődött kártalanítási ügyek tapasztalatait. Az EFDI befektetővédelmi munkacsoportjának (Investor Compensation Scheme Working Group – ICS WG) évi rendes ülése ezen eseményhez kapcsolódóan szintén Budapesten, a Beva szervezésében került lebonyolításra.

Az orosz befektetővédelmi rendszer (Federal Foundation for the Protection of Investors and Shareholders Rights – FEDFOND) felkérte a Bevát a 2018. októberében Moszkvában tartott 3. Nemzetközi Befektetővédelmi Konferencián történő részvétellel, ahol egy prezentáció keretében bemutatásra került a szervezet működése és a kártalanítási események.

## **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 kártalanítás 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. 2017-ben újabb Beva tag került felszámolás alá, azonban ebben az esetben a Beva kártalanítás csak néhány ügyfél esetében vált szükségessé.

A 2014 utáni kártalanítási ügyekben a 2019. május 10-ig kifizetett kártalanítási összegek a következők:

<b>Eljárás</b>	<b>Kifizetésre átadott összeg (Mrd Ft)</b>	<b>Felvett összeg ( Mrd Ft)</b>
Quaestor kártalanítás	88,83	88,83
Buda-Cash kártalanítás	16,14	16,07
Hungária kártalanítás	0,86	0,83
Strategon kártalanítás	0,02	0,02
<b>Összesen</b>	<b>105,85</b>	<b>105,75</b>

A 2018. év során a négy eljárásban összesen 249 ügyfél részére került kártalanítás megállapításra:

<b>Eljárás</b>	<b>Ügyfelek száma:</b>
Quaestor kártalanítás	17
Buda-Cash kártalanítás	152
Hungária kártalanítás	68
Strategon kártalanítás	12
<b>Összesen</b>	<b>249</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 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 2019. május 10-i állapotnak megfelelően:

	<b>Fő</b>	<b>Kifizetőhelynek átadva (Ft)</b>
<b>Elfogadás</b>	9 519	16 140 019 238
<b>Elutasítás</b>	1 684	0
<i>Eljárásból kizárt</i>	78	0
<i>Határidő után benyújtott igény</i>	100	0
<i>Nincs átadott, kártalanítható követelés</i>	1 247	0
<i>Nincs kifizethető kártalanítás</i>	22	0
<i>Nincs szerződés</i>	68	0
<i>Nyilvántartásban nem szerepel</i>	151	0
<i>Egyéb</i>	18	0
<b>Eljárás megszüntetése</b>	47	0
<b>Feldolgozás alatt</b>	4	0
<b>Összesen</b>	<b>11 254</b>	<b>16 140 019 238</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 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 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 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 2019. május 10-i állapotnak megfelelően:

	<b>Fő</b>	<b>Kifizetőhelynek átadva (Ft)</b>
<b>Elfogadás</b>	670	857 020 007
<b>Elutasítás</b>	350	0
<i>Biztonság Trade kölcsönszerződés</i>	264	0
<i>Eljárásból kizárt munkavállaló</i>	4	0
<i>Határidő után benyújtott igény</i>	21	0
<i>Nincs átadott, kártalanítható követelés</i>	47	0
<i>Nyilvántartásban nem szerepel</i>	12	0
<i>Egyéb</i>	2	0
<b>Eljárás megszüntetése</b>	4	0
<b>Feldolgozás alatt</b>	2	0
<b>Összesen</b>	<b>1026</b>	<b>857 020 007</b>

A végleges hiányadatok rendelkezésre állásakor, amely 2019. II. félévére várható, kerül megállapításra a kártalanítás végleges összege, és a különbözetként mutatkozó kártalanítási kifizetéseket a Beva teljesíti, ezért a kártalanítási ügy még tekinthető lezártnak.

### **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 2018. 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 2019. május 10-i állapotnak megfelelően:

	<b>Fő</b>	<b>Kifizetőhelynek átadva (Ft)</b>
<b>Elfogadások</b>	31 878	88 826 205 525
<b>Elutasítások</b>	336	0
- <i>határidő után benyújtott kérelem</i>	12	0
- <i>kártalanításra nem alkalmas ítélet</i>	47	0
- <i>nem biztosított ügyfél</i>	17	0
- <i>nincs kifizethető kártalanítás</i>	45	0
- <i>nincs nyilvántartott kötvény követelés</i>	135	0
- <i>nincs szerződés</i>	3	0
- <i>egyéb</i>	9	0
- <i>nyilvántartásban nem szerepel (QPT)</i>	68	0
<b>Eljárás megszüntetése</b>	44	0
<b>Feldolgozás alatt</b>	4	0
<b>Összesen</b>	32 262	88 826 205 525

### **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 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 letétkézelnél 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 lehetett benyújtani a Bevához. A kártalanítás kifizetése az ügyfélszámra tekintettel kifizetőhely közreműködése nélkül történt.

A Strategon Értékpapír Zrt. „f.a.” felszámolóbiztosza 2018. márciusában átadta az ügyfélvagyonból hiánytalanul ki nem adható eszközökre vonatkozó adatokat. 2019. május 10-ig összesen 18 kártalanítási igényre vonatkozó kérelem érkezett be, ebből 3 igénybejelentési határidőn túl.

A kártalanítás iránti igények elbírálásának az eredményét az alábbi táblázat foglalja össze a 2019. május 10-i állapotnak megfelelően:

<b>Elbírálás eredménye</b>	<b>Fő</b>	<b>Kártalanítás elfogadott összege (Ft)</b>	<b>Kártalanítás kifizetett összege (Ft)</b>
Elfogadás	14	22 753 413	22 753 413
Eljárás megszüntetése	1	0	0
Elutasítás (határidőn túli benyújtás)	3	0	0
Összesen	18	22 753 413	22 753 413

### **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 Beva a megtérítési igényét a felszámolási eljárás során érvényesíti, és a kielégítési sorrendben a befektetőtől átszállt követelés tekintetében a befektető helye illeti meg.

A kártalanítással érintett volt tagok ellen folyamatban lévő felszámolási eljárásokban a Pénzügyi Stabilitási és Felszámoló Nonprofit Kft. a felszámoló, és 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.” és a Strategon 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 vagyonszerzési javaslata alapján a Beva nyilvántartásba vett, 1.022.755.204,-Ft összegű hitelezői igényének teljes kielégítésére sor került, és a megtérülés 2018. 06.11-én folyt be a Beva számlájára.

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 Bevat 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 kártalanítás 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 képviseletét, a per jelenleg a Fővárosi Törvényszék előtt folyamatban van.

## **VI. 2019. évi feladatok**

A Buda-Cash Értékpapír Zrt. „f.a.” és a Hungária Értékpapír Zrt. „f.a.” felszámolásában az ügyfélvagyon kiadását érintő események a Beva számára még további kártalanítási kötelezettséggel járhatnak, ezért az ezzel kapcsolatos teendők ellátása, továbbá a már lezárt kártalanítási kérelmek iratkezelési utómunkálatai a 2019. évre is kiemelt feladatot jelentenek.

A folyamatban lévő kártalanítási ügyek tapasztalatai alapján folyik az eljárást támogató egyedi ügyviteli szoftver továbbfejlesztése annak érdekében, hogy az ügyintézés során minél nagyobb támogatást biztosítson és további biztonsági elemekkel egészüljön ki.

Továbbra is jelentős feladat a szervezet számára a Beva informatikai intézkedési tervében foglaltak teljesítése és a működés informatikai biztonságának magasabb szintre emelése.

A Beva folytatja a tagi adatszolgáltatások helyszíni ellenőrzését, továbbá ezt az adatszolgáltatások analitikájára vonatkozó átfogó ellenőrzéssel egészítette ki annak érdekében, hogy a díjszámítási adatszolgáltatások minél megbízhatóbbak legyenek.

Budapest, 2019. május 20.

**A Befektető-védelmi Alap  
igazgatósága**

## **VII.Mellékletek**

### **1. számú melléklet (az igazgatóság 2018. évi határozatainak listája)**

<b>Szám</b>	<b>Kelte</b>	<b>Tárgy</b>	<b>Megjegyzés</b>
1.	I.29.	Informatikai biztonsági felelős megbízása	
2.	III.28	2017. IV. negyedéves pénzügyi jelentése elfogadása	
3.	III.28	Költségvetési terv teljesüléséről szóló 2017. évi IV. negyedéves jelentés elfogadása	
4.	III.28	8-9/2017 számú belső ellenőri jelentés elfogadása	
5.	III.28	1/2018 számú belső ellenőri jelentés elfogadása	
6.	III.28	2/2018 számú belső ellenőri összefoglaló jelentés elfogadása	
7.	III.28	8/2017 számú belső ellenőri jelentés elfogadása	Kárrendezési Alap irányító testületeként hozott határozat
8.	III.28	1/2018 számú belső ellenőri összefoglaló jelentés elfogadása	Kárrendezési Alap irányító testületeként hozott határozat
9.	III.28	Kárrendezési Alap számviteli szabályzatainak módosítása	Kárrendezési Alap irányító testületeként hozott határozat
10.	III.28	Kártalanítási szabályzat módosítása	
11.	III.28	Hungária kötvényekből származó átszállt követelés érvényesítése érdekében eljárások megindítása	Kárrendezési Alap irányító testületeként hozott határozat
12.	III.28	2018. évi közbeszerzési terv	
13.	III.28	2018. évi közbeszerzési terv	Kárrendezési Alap irányító testületeként hozott határozat
14.	IV.24	2018. évi I. negyedéves pénzügyi jelentés elfogadása	
15.	IV.24	Költségvetési terv teljesüléséről szóló 2018. évi I. negyedéves jelentés elfogadása	
16.	IV.24	10/2017 számú belső ellenőri jelentés elfogadása	
17.	IV.24	9/2017 számú belső ellenőri jelentés elfogadása	Kárrendezési Alap irányító testületeként hozott határozat
18.	IV.24	Pályázat kiírása könyvvizsgáló társaság kiválasztására	
19.	IV.24	Befektető-védelmi Alap szabályzatainak módosítása	

20.	IV.24	Informatikai biztonsági felelős beszámolójának és munkatervének elfogadása	
21.	V.23	2017. évi éves beszámoló és üzleti jelentés elfogadása	
22.	V.23	3/2018 számú belső ellenőri jelentés elfogadása	
23.	V.23	2017. évi éves beszámoló és üzleti jelentés elfogadása	Kárrendezési Alap irányító testületeként hozott határozat
24.	V.23	2/2018. számú belső ellenőri jelentés elfogadása	Kárrendezési Alap irányító testületeként hozott határozat
25.	V.23	4/2018 számú belső ellenőri jelentés elfogadása	
26.	V.23	Könyvvizsgáló társaság kiválasztása	
27.	V.23	Könyvvizsgáló társaság kiválasztása	Kárrendezési Alap irányító testületeként hozott határozat
28.	V.23	Adatvédelmi szabályzat elfogadása	
29.	V.23	Adatvédelmi szabályzat elfogadása	Kárrendezési Alap irányító testületeként hozott határozat
30.	VI.12	6/2018. számú belső ellenőri jelentés elfogadása	
31.	VI.12	3/2018. számú belső ellenőri jelentés elfogadása	Kárrendezési Alap irányító testületeként hozott határozat
32.	VI.12	Szervezeti és Működési szabályzat módosítása	
33.	VI.12	Működési szabályzat módosítása	Kárrendezési Alap irányító testületeként hozott határozat
34.	VI.12	Hitel előtörlesztésről történő döntés	Kárrendezési Alap irányító testületeként hozott határozat
35.	VI.12	Beva tagok által teljesítendő befizetés összegének módosítása	Kárrendezési Alap irányító testületeként hozott határozat
36.	VI.12	Adatvédelmi tisztviselő választása	
37.	VI.12	Igazgatóság elnökének megválasztása	
38.	VI.12	Igazgatóság alelnökének megválasztása	
39.	IX.24	2018. évi II. negyedéves pénzügyi jelentés elfogadása	
40.	IX.24	2018. évi II. negyedéves jelentés költségvetési terv időarányos teljesüléséről elfogadása	
41.	IX.24	2018. első féléves nem auditált pénzügyi beszámoló elfogadása	

42.	IX.24	2018. első féléves működési költségek alakulásáról szóló jelentés elfogadása	Kárrendezési Alap irányító testületeként hozott határozat
43.	IX.24	2018. első féléves pénzügyi beszámoló elfogadása	Kárrendezési Alap irányító testületeként hozott határozat
44.	IX.24	Számviteli politika módosítása	
45.	IX.24	Számviteli politika és Számlatükör módosítása	Kárrendezési Alap irányító testületeként hozott határozat
46.	IX.24	7-8/2018. számú belső ellenőri jelentés elfogadása	
47.	IX.24	4-5-6/2018. számú belső ellenőri jelentés elfogadása	Kárrendezési Alap irányító testületeként hozott határozat
48.	IX.24	Kárrendezési szabályzat módosítása	Kárrendezési Alap irányító testületeként hozott határozat
49.	IX.24	Fintelligence Központ támogatása	
50.	IX.24	Jutalmazás	
51.	XI.21	2018. évi III. negyedéves pénzügyi jelentés elfogadása	
52.	XI.21	2018. évi III. negyedéves jelentés a költségvetési terv időarányos teljesüléséről elfogadása	
53.	XI.21	2018. évi I-III. negyedéves jelentés a működési költségek alakulásáról elfogadása	Kárrendezési Alap irányító testületeként hozott határozat
54.	XI.21	Díjfizetési szabályzat módosítása 2019. január 1-től	
55.	XI.21	Kártalanítási szabályzat módosítása	
56.	XI.21	9/2018. számú belső ellenőri jelentés elfogadása	
57.	XI.21	10/2018. számú belső ellenőri jelentés elfogadása	
58.	XI.21	Informatikai biztonsági felelős beszámolója	
59.	XI.21	Működési költség megosztás az alapok között	Kárrendezési Alap irányító testületeként hozott határozat
60.	XI.21	Befizetési szabályzat módosítása	Kárrendezési Alap irányító testületeként hozott határozat
61.	XII.13	2019. évi költségvetési terv elfogadása	Kárrendezési Alap irányító testületeként hozott határozat
62.	XII.13	Beva tagok által teljesítendő befizetés 2019. évi összege	Kárrendezési Alap irányító testületeként hozott határozat

<b>63.</b>	XII. 19	OBA-BEVA együttműködési megállapodás módosítása	
<b>64.</b>	XII. 19	OBA-Kárrendezési Alap együttműködési megállapodás módosítása	Kárrendezési Alap irányító testületeként hozott határozat
<b>65.</b>	XII. 19	2019. évi költségvetési terv elfogadása	
<b>66.</b>	XII. 19	2019-2026. évi pénzügyi terv elfogadása	Kárrendezési Alap irányító testületeként hozott határozat
<b>67.</b>	XII. 19	Helyszíni ellenőrzésről szóló összefoglaló jelentés elfogadása és a 2019. évi helyszíni ellenőrzési terv	
<b>68.</b>	XII. 19	11/2018. számú belső ellenőri jelentés elfogadása	
<b>69.</b>	XII. 19	7/2018. számú belső ellenőri jelentés elfogadása	Kárrendezési Alap irányító testületeként hozott határozat
<b>70.</b>	XII. 19	2019. évi belső ellenőrzési terv elfogadása	BEVA
<b>71.</b>	XII. 19	2019. évi belső ellenőrzési terv elfogadása	Kárrendezési Alap irányító testületeként hozott határozat
<b>72.</b>	XII. 19	Quaestor Értékpapír Zrt. "f.a." kifizetési tervezetének módosítása	
<b>73.</b>	XII. 19	Informatikai biztonsági felelősi feladatok ellátására szerződéskötés jóváhagyása	
<b>74.</b>	XII. 19	2019. évi igazgatósági munkaterv	
<b>75.</b>	XII. 19	Jutalmazás	

**2. számú melléklet (a Befektető-védelmi Alap aktuális taglistája)***(a 2019. 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	Alpha Alapkezelő Zrt.	2017.09.12.
5	Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt.	2002.10.03.
6	AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.	2018.11.08.
7	Budapest Alapkezelő Zrt.	2007.12.01.
8	CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.	2002.10.29.
9	DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt.	2008.01.23.
10	Diófa Alapkezelő Zrt.	2009.05.25.
11	Equilor Alapkezelő Zrt.	2012.07.24.
12	ERSTE Alapkezelő Zrt.	2003.01.14.
13	Generali Alapkezelő Zrt.	2002.12.04.
14	HOLD Alapkezelő Zrt.	2003.01.01.
15	K&H Alapkezelő Zrt.	1998.03.10.
16	Marketprog Asset Management Zrt.	2015.02.03.
17	MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.	2011.12.21.
18	OTP Alapkezelő Zrt.	2002.09.30.
	<b>Összesen</b>	<b>18</b>
<b><u>befektetési vállalkozás</u></b>		
19	CEE Active Asset Management Zrt.	2010.07.22.
20	CODEX Értéktár Zrt.	1997.04.14.
21	Concorde Értékpapír Zrt.	1997.04.14.
22	eBrókerház Befektetési Szolgáltató Zrt.	2000.08.15.
23	Equilor Befektetési Zrt.	1997.04.14.
24	ERSTE Befektetési Zrt.	1997.04.14.
25	HOLD Alapforgalmazó Zrt.	2015.12.21.
26	Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt.	2013.01.28.
27	Random Capital Zrt.	2009.04.02.
28	Sinus-Fair Corporate Zrt.	2017.08.21.
29	SPB Befektetési Zrt.	2000.11.16.
30	Vertis Környezetvédelmi Pénzügyi Zrt.	2018.01.03.
	<b>Összesen</b>	<b>12</b>
<b><u>hitelintézet</u></b>		
31	Bank of China Limited Magyarországi Fióktelepe	2017.05.10.
32	Budapest Hitel és Fejlesztési Bank Zrt.	1997.04.14.
33	CIB Bank Zrt.	1997.04.14.
34	Commerzbank Zrt.	1997.04.14.
35	ERSTE Bank Hungary Zrt.	1997.04.14.
36	Gránit Bank Zrt.	1997.04.14.



37	KDB Bank Európa Zrt.	2000.04.27.
38	KELER Központi Értéktár Zrt.	2003.01.01.
39	Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.	1997.04.14.
40	MKB Bank Zrt.	1997.04.14.
41	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	2002.03.08.
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*

*17*

**Összes tag:**

**47**

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

**A Befektető-védelmi Alappal fennállott tagsági viszonya a 2018.01.01. – 2019.03.31. közötti időszakban az alábbi tagoknak szűnt meg**

	<b>A tagok neve</b>	<b>Időpont</b>
<b>1.</b>	FINEXT Befektetési Alapkezelő Zrt.	2018.01.04.
<b>2.</b>	NHB Növekedési Hitel Bank Zrt.	2019.03.14.
<b>3.</b>	QUANTIS Alpha Befektetési Zrt.	2018.11.30.
<b>4.</b>	Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.	2018.02.19.

**A Befektető-védelmi Alaphoz 2018.01.01. – 2019.03.31. közötti időszakban csatlakozott tagok**

	<b>A tagok neve</b>	<b>Időpont</b>	<b>Csatlakozási díj</b>
<b>1.</b>	Vertis Környezetvédelmi Pénzügyi Zrt.	2018.01.03.	2 622 508,- Ft
<b>2.</b>	AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.	2018.11.08.	500 000, Ft