

BEFEKTETÉSI VÁLLALKOZÁS TEVÉKENYSÉGÉNEK, MTF, OTF MŰKÖDTETÉSÉNEK ENGEDÉLYEZÉSE

A befektetési vállalkozások tevékenységének engedélyezése iránti eljárás lefolytatására a Magyar Nemzeti Banknak (MNB) van hatásköre. Kapcsolattartó pont az MNB részéről a **Pénz- és Tőkepiaci Engedélyezési Főosztály** (cím: 1013 Budapest, Krisztina krt. 39.; telefonszám: + 36 1 489 9731; e-mail: ptef@mn.hu).

A pénzügyi eszközök piacairól, valamint a 2002/92/EK irányelv és a 2011/61/EU irányelv módosításáról szóló az Európai Parlament és a Tanács 2014. május 15-i 2014/65/EU irányelvének (MiFID II) 2018. január 3-i hatályba lépésével jelentősen megváltozott a befektetési vállalkozásokra vonatkozó szabályozási környezet. Ennek megfelelően az engedélyezési eljárások során igazolandó követelmények is kibővültek, amelyek egyrészt a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdéi szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységekről szóló 2007. évi CXCVIII. törvényben (Bsz.) másrészt pedig közvetlenül alkalmazandó – tagállami átültetést nem igénylő, későbbiekben részletezett – uniós jogi aktusokban kerültek rögzítésre.

Az elektronikus ügyintézés és a bizalmi szolgáltatások általános szabályairól szóló 2015. évi CCXXII. törvény (E-ügyintézési tv.) és a Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény (MNBtv.) 58. §-a alapján 2018. január 1-jétől elektronikus ügyintézés biztosító szervként az MNB a feladat- és hatáskörébe tartozó ügyekben, így többek között az engedélyezési, nyilvántartásba vételi és bejelentési eljárásaiban is köteles biztosítani az ügyek elektronikus intézését, míg az ügyfélként eljáró gazdálkodó szervezetek, illetve jogi képviselőik elektronikus ügyintézésre kötelezettek.

Az E-ügyintézési tv. 9. § (5) bekezdése szerint, ha jogszabály egy nyilatkozat megtétele vonatkozásában az elektronikus kapcsolattartást - vagy az elektronikus kapcsolattartás módját - kötelezővé teszi, az e követelménynek meg nem felelő nyilatkozat - a törvényben meghatározott és a (4) bekezdésben foglalt esetek kivételével - hatálytalan. Az E-ügyintézési törvény 9. §-a, illetve az ahhoz fűzött indoklás szerint nem alkalmas az eljárás megindítására az a kérelem, amelyet – az erre vonatkozó előírás ellenére – papír alapon nyújtanak be. Ez esetben tehát az eljárás nem is indul meg, ugyanis **az elektronikus kapcsolattartási kötelezettség megszegésével benyújtott nyilatkozat hatálytalan.**

A befektetési vállalkozások tevékenységi engedélyezési eljárásában a fentieknek megfelelően nulladik lépés az ERA rendszerre (Elektronikus Rendszer Hitelesített Adatok Fogadásához) történő regisztráció, amelyen keresztül benyújtható a vonatkozó elektronikus űrlapon a tevékenységi engedély iránti kérelem, valamint mellékletei. Az MNB szintén az ERA rendszeren keresztül kommunikál a kérelmezővel, így az eljárás során hozott végzések és a határozat is azon kerül kézbesítésre.

Az elektronikus ügyintézésrel kapcsolatban az MNB honlapján tájékoztató anyagok is rendelkezésre állnak: <https://www.mnb.hu/letoltes/tajekoztatas-az-e-ugyintezesrol-az-mnb-elotti-engedelyezesi-eljarasokban-1.pdf>

I. ÁLTALÁNOS SZABÁLYOK

A Bsz. 7. § (1) bekezdése szerint befektetési szolgáltatási tevékenységet - ha e törvény eltérően nem rendelkezik - befektetési vállalkozás és hitelintézet folytathat. A Bsz. 3. § (2) bekezdéséből következően a befektetési szolgáltatási tevékenységet végző vagy kiegészítő szolgáltatást nyújtó hitelintézetre – fő szabályként – a befektetési vállalkozásra előírt rendelkezéseket kell alkalmazni. Úgyszintén a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény szerinti befektetési alapkezelők jogosultak korlátozott körben befektetési, illetve kiegészítő szolgáltatásokat nyújtani a Bsz. 3. § (3) bekezdésében foglaltakkal megfelelően.

Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a befektetési vállalkozás létrejöttéhez – a Bsz. erre vonatkozó kifejezett rendelkezése hiányában – nem kell alapítási engedély, hanem csupán az általa végezni kívánt tevékenység engedélyköteles, így a cég alapításával kapcsolatos cégbírósi eljárás lefolytatható a tevékenységi engedély kiadása előtt is azzal, hogy a társaság a hatósági engedélyhez kötött tevékenységét természetesen csak a tevékenységi engedély kiadását követően kezdheti meg.

A MiFID II 7. cikkének (4) és (5) bekezdése alapján megalkotásra került a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a befektetési vállalkozások engedélyezésére vonatkozó információkat és követelményeket meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről szóló a Bizottság 2016. július 14-i (EU) 2017/1943 felhatalmazáson alapuló rendelete (Engedélyezési RTS) és a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi

irányelvnek megfelelően a kérelmező és engedélyezett befektetési vállalkozások által és számukra nyújtandó értesítések tekintetében végrehajtástechnikai standardok meghatározásáról szóló a Bizottság 2017. június 19-i (EU) 2017/1945 végrehajtási rendelete (**Engedélyezési ITS**). A két rendelet szorosan összefügg egymással, ugyanis az Engedélyezési ITS I. számú mellékletét képező 'Befektetési vállalkozásként való engedélyezés iránti kérelem formanyomtatvány'-t az Engedélyezési RTS-ben kért információkkal kell kitölteni, továbbá az abban kért nyilatkozatokat, dokumentumokat mellékelni kell a formanyomtatvány mellé.

Az Engedélyezési ITS 2. cikke alapján a MiFID II címének megfelelően befektetési vállalkozásként történő engedélyezésért folyamodó kérelmezőnek az I. mellékletben meghatározott mintadokumentum kitöltésével kell benyújtania kérelmét az illetékes hatóságnak, továbbá a II. mellékletben található formanyomtatványon kell információt szolgáltatni a befektetési vállalkozás vezető testületének (igazgatóság, illetve felügyelőbizottság) tagjairól. A 'Befektetési vállalkozás tevékenységének engedélyezése iránti, továbbá tevékenységi körének módosítása iránti kérelem' elektronikus űrlap átalakításra került akként, hogy az tartalmazza az Engedélyezési ITS I. illetve II. számú mellékletét.

Az Engedélyezési ITS 3. cikke alapján az MNB a kérelem kézhezvételétől számított 10 munkanapon belül átvételi elismervényt küld a kérelmezőnek, amelybe belefoglalja az 1. cikkben említett kijelölt kapcsolattartó pont elérhetőségét. Ezen átvételi elismervényben már rögzítésre kerül az ügyben eljáró ügyintéző neve, telefonszáma, illetve e-mail elérhetősége.

A MiFID II 7. cikk (3) bekezdése alapján a kérelmezőt a hiánytalan kérelem benyújtásától számított hat hónapon belül tájékoztatni kell arról, hogy az engedélyt megadták-e, továbbá az Engedélyezési ITS 4. cikke alapján, ha a kérelem értékeléséhez további információra van szükség, az illetékes hatóság kérést küld a kérelmezőnek, amelyben megjelöli a rendelkezésre bocsátandó információkat. A hiánypótlási felhívást az MNB a kérelem beérkezésétől számított 45 napon belül küldi meg a kérelmezőnek, figyelemmel az MNBtv. 49. § (3) bekezdésére. Az ügyintézési határidő az MNBtv. 49. § (3) és (4) bekezdése alapján a hiánytalan kérelem beérkezésétől számított három hónap, tehát rövidebb, mint a MiFID II 7. cikkben rögzített határidő.

A Magyar Nemzeti Bank elnökének 14/2015. (V. 13.) MNB rendelete a Magyar Nemzeti Bank által a pénzügyi közvetítőrendszer felügyelete keretében, valamint a bizalmi vagyonkezelő vállalkozások tekintetében lefolytatott egyes engedélyezési és nyilvántartásba vételi eljárások igazgatási szolgáltatási díjáról szóló rendelet 4. § (1) bekezdése a) pontja értelmében az engedélyezési eljárás lefolytatásának feltétele az 1 100 000 forint összegű igazgatási szolgáltatási díj megfizetése.

Az igazgatási szolgáltatási díjjal kapcsolatban további információk az az alábbi linken találhatóak:

<https://www.mnb.hu/letoltes/tajekoztatas-az-e-ugyintezesrol-az-mnb-elotti-engedelyezesi-eljarasokban-1.pdf>

A kérelmezőnek a vonatkozó elektronikus űrlapon kell nyilatkoznia az MNBtv. 59. § (2) bekezdése alapján, hogy az engedély kiadása érdekében szükséges minden lényeges tényt és adatot közölt az MNB-vel.

II. A BEFEKTETÉSI VÁLLALKOZÁSOK ÁLTAL VÉGEZHETŐ TEVÉKENYSÉGEK

A Bszt. 5. § (1) bekezdése tartalmazza a befektetési szolgáltatási tevékenységeket, amelyeket rendszeres gazdasági tevékenység keretében, a 6. §-ban felsorolt pénzügyi eszközök vonatkozásában lehet végezni. Ezek a következők:

- a) megbízás felvétele és továbbítása,
- b) megbízás végrehajtása az ügyfél javára,
- c) számlaszámlás kereskedés,
- d) portfóliókezelés,
- e) befektetési tanácsadás,
- f) pénzügyi eszköz elhelyezése az eszköz (értékpapír vagy egyéb pénzügyi eszköz) vételére vonatkozó kötelezettségvállalással (jegyzési garanciavállalás),
- g) pénzügyi eszköz elhelyezése az eszköz (pénzügyi eszköz) vételére vonatkozó kötelezettségvállalás nélkül, és
- h) multilaterális kereskedési rendszer működtetése,
- i) szervezett kereskedési rendszer működtetése.

A Bszt. 5. § (2) bekezdése a következő kiegészítő szolgáltatásokat jelöli meg:

- a) a pénzügyi eszköz letéti őrzése és nyilvántartása, valamint az ehhez kapcsolódó ügyfélszámla vezetése,

- b) a letétkezelés, valamint az ehhez kapcsolódó értékpapírszámla vezetése, nyomdai úton előállított értékpapír esetében ennek nyilvántartása és az ügyfélszámla vezetése, kivéve – a 909/2014/EU rendelet mellékletének A szakasz 2. pontja szerinti – felső szintű (központi) értékpapírszámla vezetését,
- c) a befektetési hitel nyújtása,
- d) a tőkeszerkezettel, üzleti stratégiával és az ezekkel összefüggő kérdésekkel, valamint az egyesüléssel és a vállalatfelvásárlással kapcsolatos tanácsadás és szolgáltatás,
- e) a befektetési szolgáltatási tevékenységhez kapcsolódó valutával és devizával történő kereskedés,
- f) a befektetési elemzés és pénzügyi elemzés,
- g) jegyzési garanciavállaláshoz kapcsolódó szolgáltatás,
- h) a 6. § e)–g), j) és k) pontjaiban foglalt származtatott ügyletek alapjául szolgáló eszközhöz kapcsolódó befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás.

Fontos szabály, hogy – a Bszt. 8.§ (4) bekezdésében foglaltak alapján – kiegészítő szolgáltatás nyújtására vonatkozó engedély – kivéve, ha a kérelmező a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény **(Tpt.)** szerinti központi értéktár – befektetési szolgáltatási tevékenység végzésére jogosító engedély nélkül, önállóan nem szerezhető.

A pénzügyi eszközök köre a Bszt. 6. §-ban jelenik meg:

Pénzügyi eszköz

- a) az átruházható értékpapír,
- b) a pénzügyi eszköz,
- c) a kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapír,
- d) az értékpapírhoz, devizához, kamatlábhoz vagy hozamhoz, kibocsátáskereskedelmi egységhez vagy más származtatott eszközhöz, pénzügyi indexhez vagy pénzügyi intézkedéshez kapcsolódó opció, tőzsdei határidős ügylet, csereügylet, tőzsdén kívüli határidős kamatláb-megállapodás, valamint bármely más származtatott ügylet, amely fizikai leszállítással teljesíthető vagy pénzben kiegyenlíthető,
- e) az áruhoz kapcsolódó opció, tőzsdei határidős ügylet, csereügylet, tőzsdén kívüli határidős ügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, amelyet pénzben kell kiegyenlíteni vagy az ügyletben résztvevő felek valamelyikének választása szerint - nem a teljesítési határidő lejártá vagy más megszűnési ok miatt - pénzben kiegyenlíthető,
- f) az áruhoz kapcsolódó opció, tőzsdén kívüli határidős ügylet, csereügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, amely fizikai leszállítással teljesíthető, feltéve, hogy azzal szabályozott piacon, multilaterális kereskedési rendszerben vagy szervezett kereskedési rendszerben kereskednek, azon szervezett kereskedési rendszerben kereskedett nagykereskedelmi energiatermék kivételével, amelyet a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 5. cikkében meghatározottaknak megfelelően természetben kell kiegyenlíteni (ténylegesen le kell szállítani),
- g) az f) pont alá nem tartozó, más származtatott pénzügyi eszköz jellemzőivel rendelkező, áruhoz kapcsolódó opció, tőzsdei és tőzsdén kívüli határidős ügylet, csereügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, amely fizikai leszállítással teljesíthető, és a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendeletében meghatározottaknak megfelelően nem kereskedelmi célt szolgál,
- h) a hitelkockázat átruházását célzó származtatott ügylet,
- i) a különbözetre vonatkozó pénzügyi megállapodás,
- j) az éghajlati, időjárás-változóhoz, fuvardíjhoz, inflációs rátához vagy más hivatalos gazdasági statisztikához kapcsolódó opció, tőzsdei határidős ügylet, csereügylet, tőzsdén kívüli határidős kamatláb-megállapodás vagy bármely más származtatott ügylet, amelyet pénzben kell kiegyenlíteni vagy amely az ügyletben résztvevő felek valamelyikének választása szerint - nem a teljesítési határidő lejártá vagy más megszűnési ok miatt - pénzben kiegyenlíthető,
- k) egyéb, az a)-j) pontban nem említett eszközhöz, joghoz, kötelezettséghez, indexhez, intézkedéshez kapcsolódó származtatott ügylet, amely rendelkezik a többi származtatott eszköz valamelyikének jellemzőivel, ideértve azt, hogy valamely szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben kereskednek vele, valamint a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 8. cikkében meghatározott származtatott ügylet,
- l) az üvegházhatású gáz kibocsátási egység és a légszennyező anyag kibocsátási jog, amely olyan részegységekből áll, amelyek az üvegházhatású gázok közösségi kereskedelmi rendszerében és az erőfeszítés-megosztási határozat végrehajtásában történő részvételről szóló 2012. évi CCVII. törvény előírásainak megfelelnek.

A 8. § (5) bekezdése értelmében a befektetési vállalkozás befektetési szolgáltatási tevékenység végzése és kiegészítő szolgáltatás nyújtása mellett kizárólag

- a) a 9. § (1) bekezdésében meghatározott tevékenységet, tehát az árutőzsdei szolgáltató által végezhető tevékenységeket,
- b) részvénykönyvvezetést,
- c) részvényesi meghatalmazotti tevékenységet (nominee),

- d) a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (Hpt.) 3. § (1) bekezdésének i) pontja szerinti pénzügyi szolgáltatás közvetítése tevékenységet,
- e) a Bit. szerinti biztosításközvetítést ügynökként,
- f) értékpapír-kölcsönzést,
- g) pénzügyi eszközre vonatkozó adat, információ értékesítést,
- h) a Hpt. 6. § (1) bekezdésében meghatározott csoportfinanszírozási tevékenységet folytathat.

A fenti profiltisztasági követelmények nem alkalmazandóak

- a) a villamos energiáról szóló 2007. évi LXXXVI. törvény 46. § (1) bekezdése szerinti olyan villamosenergia-kereskedőre, amely kizárólag a 6. § e)-g), valamint j) és k) pontjában meghatározott pénzügyi eszköz tekintetében végez az 5. § szerinti befektetési szolgáltatási tevékenységet vagy kiegészítő szolgáltatást,
- b) a földgázellátásról szóló 2008. évi XL. törvény 28. § (1) bekezdése szerinti földgázkereskedőre, amely kizárólag a 6. § e)-g), valamint j) és k) pontjában meghatározott pénzügyi eszköz tekintetében végez az 5. § szerinti befektetési szolgáltatási tevékenységet vagy kiegészítő szolgáltatást,
- c) az üvegházhatású gázok közösségi kereskedelmi rendszerében és az erőfeszítés-megosztási határozat végrehajtásában történő részvételről szóló 2012. évi CCXVII. törvény 1. § (1) bekezdés a) pontjában meghatározott kibocsátási egységek és a légiközlekedési kibocsátási egységek kereskedelmében részt vevő azon befektetési vállalkozásra, amely kizárólag a 6. § l) pontjában meghatározott pénzügyi eszköz vagy az arra vonatkozó - a 6. §-ban meghatározott - származtatott pénzügyi eszköz tekintetében végez az 5. § szerinti befektetési szolgáltatási tevékenységet vagy kiegészítő szolgáltatást.

Megjegyezzük, hogy a fenti - profiltisztaságra vonatkozó - jogszabályhely a hitelintézetekre, továbbá a multilaterális kereskedési rendszert és szervezett kereskedési rendszert működtető piacműködtetőre nem vonatkozik.

III. ÁLTALÁNOS SZERVEZETI ÉS INDULÓ TŐKE KÖVETELMÉNY

A Bszt. 16. § (1) bekezdése értelmében a befektetési vállalkozás részvénytársaságként vagy fióktelepként működhet. A Bszt. 16. § (2) bekezdése alapján a gazdasági társasági formában működő befektetési vállalkozásra a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény jogi személyekre vonatkozó rendelkezéseit, a külföldi vállalkozás fióktelepére a külföldi székhelyű vállalkozások magyarországi fióktelepeiről és kereskedelmi képviselőiteiről szóló 1997. évi CXXXII. törvény rendelkezéseit az e törvényben foglalt eltérésekkel kell alkalmazni.

A Bszt. 13. § (1) bekezdése szerint a befektetési vállalkozás tevékenysége megkezdéséhez - a (2)-(3) bekezdésben foglalt kivétellel - legalább hétszázharmincezer euró összegű induló tőkével rendelkezik. A Bszt. 13. § (2) bekezdése értelmében, ha a befektetési vállalkozás az 5. § (1) bekezdés c) és f) pontjában meghatározott befektetési szolgáltatási tevékenységek végzésére nem jogosult, de az 5. § (1) bekezdés a), b) és d) pontjában meghatározott befektetési szolgáltatási tevékenységek valamelyikének (egy vagy több) végzésére jogosító engedélyt szerez, és

- a) az ügyfél pénzügyi eszközének és pénzeszközének kezelésére jogosult, akkor legalább százhuszonötezer euró,
- b) az ügyfél pénzügyi eszközének és pénzeszközének kezelésére nem jogosult, akkor legalább ötvenezer euró

összegű induló tőkével rendelkezik.

A Bszt. 4. § (2) bekezdés 32. pontja alapján induló tőke az alapításkori jegyzett tőke, a tőketartalék és az eredménytartalék összege.

Míg a Bszt. 13. § (3) bekezdése szerint ha a befektetési vállalkozás az 5. § (1) bekezdés a) vagy e) pontjában meghatározott befektetési szolgáltatási tevékenységek valamelyikének végzésére jogosító engedélyt szerez és az 5. § (2) bekezdés a) és b) pontjában meghatározott kiegészítő szolgáltatás végzésére az ügyfél pénzügyi eszközének és pénzeszközének kezelésére nem jogosult, akkor legalább ötvenezer euró összegű induló tőkével vagy olyan, az EGT-államok területére kiterjedő szakmai felelősségbiztosítással rendelkezik, amelynek értéke káreseményenként legalább egymillió euró, és évente összesen legalább egymillió-ötszázezer euró.

A befektetési vállalkozás jegyzett tőkéjére vonatkozó előírásokat a Bszt. 15. §-a tartalmazza. A befektetési vállalkozás jegyzett tőkéje kizárólag pénzbeli hozzájárulással szolgáltatható. A pénzbeli hozzájárulással esik egy tekintet alá, ha a jegyzett tőkét a befektetési vállalkozás jegyzett tőkén felüli vagyona terhére emelik fel, illetőleg a jegyzett tőke összege egyesülés, beolvadás, összeolvadás során kerül megállapításra.

A Bszt. 15. (3) bekezdése előírja, hogy a befektetési vállalkozás jegyzett tőkéjét kizárólag olyan hitelintézetnél lehet befizetni, amely nem vesz részt az alapításban, amelyben az alapító nem rendelkezik tulajdoni részesedéssel, és amely az alapítóban nem rendelkezik tulajdoni részesedéssel. Fióktelep formájában működő befektetési vállalkozás és árutőzsdéi szolgáltató esetében a jegyzett tőke alatt a dotációs tőkét kell érteni. Megjegyzendő, hogy a Hpt. szerinti hitelintézeti fióktelep esetében a dotációs tőke követelményt alkalmazni kell.

A 15. § (6) bekezdése szerint a 13. §-ban euróban meghatározott induló tőke vagy felelősségbiztosítás összegét az adott napon érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon kell forintra átszámítani.

Természetesen a befektetési szolgáltatási tevékenységet is végző hitelintézetekre a szervezeti szabályok és a jegyzett tőke tekintetében a Hpt.-ben foglalt speciális szabályok irányadók (Bszt. 3. § (2) bekezdés). A befektetési alapkezelők szervezetére és jegyzett tőkéjére szintén a Kbtv.-ben foglalt speciális szabályok az alkalmazandóak (Bszt. 3. § (3) bekezdés).

IV. AZ ENGEDÉLYEZÉSI RTS ALAPJÁN MEGADANDÓ INFORMÁCIÓK, ILLETVE AZ AZOKKAL ÖSSZEFÜGGŐ BSZT. SZERINTI KÖVETELMÉNYEK

A következő információkat az Engedélyezési ITS I. és II. számú melléklete alapján elkészített elektronikus úrlapon kell kötelezően megadni, vagy legalább hivatkozni az úrlapon, hogy a kérelem mely melléklete tartalmazza ezen információkat. Az engedélyezési eljárás során benyújtandó mellékleteket a Bszt. 28. §-a tartalmazza, így az Engedélyezési RTS által megkövetelt információk mellett szükséges ezen dokumentumok benyújtása is az eljárás részeként. Az Engedélyezési RTS és a Bszt. 28. §-a több esetben is eltér egymástól, ugyanakkor tartalmaz azonos szabályokat is. Az engedélyezési útmutató ennek megfelelően akként került kialakításra, hogy az *Engedélyezési RTS által elvárt megadandó információk* (a továbbiakban *dőlt betűvel* szedve) összekötésre kerültek a Bszt. 28. §-ában (illetve a minősített befolyásszerzés tekintetében a Bszt. 37. §-ában) meghatározott mellékletekkel.

1. cikk – Általános információk

A 2014/65/EU irányelv II. címének megfelelően befektetési vállalkozásként történő engedélyezésért folyamodó kérelmezőnek olyan kérelmet kell benyújtania az illetékes hatóságnak, amely tartalmazza a következő általános információkat:

a) a neve (beleértve a hivatalos nevét, és minden más használandó kereskedelmi nevét); jogi struktúrája (többek között arra vonatkozó információ, hogy jogi személy, vagy ha a nemzeti jog engedélyezi, természetes személy lesz-e), a központi ügyviteli hely, valamint – létező vállalkozások esetében – a bejegyzett székhely címe; elérhetőségek; nemzeti azonosító száma, amennyiben van ilyen; valamint:

i. belföldi fióktelepek esetében: információ a fióktelep működési helyéről;

ii. belföldi függő ügynökök esetében: a függő ügynökök alkalmazására irányuló szándékára vonatkozó információk;

Ezen ponttal összefüggésben a Bszt. 28. § (1) bekezdés e) pontja alapján a befektetési vállalkozásnak nyilatkoznia kell, hogy irányítása Magyarország területén létesítendő központi irodában történik. A nyilatkozatot az elektronikus úrlapon kell előterjeszteni.

Amennyiben a kérelmező belföldi fiókteleppel kíván rendelkezni, mellékelni kell a Bszt. 28. § (1) bekezdés f) pontja alapján azon telephely (az Engedélyezési RTS terminológiájában belföldi fióktelep) tárgyi-technikai feltételeinek leírását, ahol a tevékenységet folytatni kívánja.

b) a nyújtandó befektetési szolgáltatások és végzendő tevékenységek, kiegészítő szolgáltatások és pénzügyi eszközök listája, valamint, hogy sor kerül-e ügyfelek pénzügyi eszközeinek és pénzeszközeinek tartására (akár ideiglenesen is);

A Bszt. 5. § (1) bekezdés és (2) bekezdése szerinti, fent idézett befektetési és kiegészítő szolgáltatásokat kell megjelölni, továbbá rögzíteni kell, hogy a kérelmező ezen szolgáltatásokat mely - a Bszt. 6. §-ában felsorolt - pénzügyi eszközökre vonatkozóan kívánja nyújtani. A Bszt. 28. § (1) bekezdés d) pontjában rögzített követelményt, mely szerint a kérelmezőnek meg kell neveznie a végezni kívánt tevékenységet is ezen pont keretében kell teljesíteni.

A végzett tevékenységgel összefüggésben kialakított általános szerződési feltételeket, üzletszabályzatot mellékelni kell a Bszt. 28. § (1) bekezdés o) pontja alapján.

Amennyiben a kérelmező a Bszt. 5. § (2) bekezdés a) pontja szerinti a *pénzügyi eszköz letéti őrzése és nyilvántartása, valamint az ehhez kapcsolódó ügyfélszámla vezetése*, valamint a Bszt. 5. § (2) bekezdés b) pontja szerinti a *letétkezelés, valamint az ehhez kapcsolódó értékpapírszámla vezetése, nyomdai úton előállított értékpapír esetében ennek nyilvántartása és az ügyfélszámla vezetése, kivéve – a 909/2014/EU rendelet mellékletének A szakasz 2. pontja szerinti – felső szintű (központi) értékpapírszámla vezetése* tevékenységek engedélyezését kérelmezi, csatolnia kell a következő szabályzatokat.

- a Tpt. 142/A. § (5) bekezdése szerinti, a belépési azonosító és jelszó kezelésének és a számlatulajdonos részére történő átadásának rendjére vonatkozó adatbiztonsági követelményeket rögzítő szabályzata (a Tpt. 142/A. § (5) bekezdése szerint a szabályzatot a módosítás tervezett hatálybalépése előtt legalább 60 nappal jóváhagyásra megküldi az MNB-nek. A szabályzatot az MNB abban az esetben hagyja jóvá, ha az megfelelő eljárási és technikai intézkedésekkel biztosítja, hogy jogosulatlan személyek a belépési azonosítóhoz és jelszóhoz ne férhessenek hozzá. A szabályzat kötelező tartalmi elemeit a 36/2015. (IX. 24.) MNB rendelet szabályozza.),
- a Bszt. 28. § (2) bekezdése szerinti biztonsági, a letétkezelési és az értéktári szabályzatának szabályzata,
- a dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól szóló 284/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet 5. §-a szerinti szabályzata.

Amennyiben a kérelmező a Bszt. 5. § (2) bekezdés c) pont szerinti *befektetési hitelnyújtás* kiegészítő szolgáltatást kíván nyújtani, csatolni kell a kérelemhez a Bszt. 28. § (3) bekezdése alapján a KHR-hez történő csatlakozásról szóló igazolást.

c) a vállalati dokumentumok másolatai és a nemzeti cégnyilvántartásba való bejegyzés bizonyítéka, ahol alkalmazandó.

Ezen pont alapján a Bszt. 28. § (1) bekezdés b) pont szerinti részvénykönyvet kell csatolni a kérelemhez. Az a) pont szerinti létesítő okiratot, illetve annak módosítását a Bszt. 28. § (1a) bekezdése alapján az MNB szerzi be.

2. cikk – A tőkére vonatkozó információk

A 2014/65/EU irányelv II. címének megfelelően befektetési vállalkozásként történő engedélyezésért folyamodó kérelmezőnek az illetékes hatóság számára információkat, és adott esetben bizonyítékot kell szolgáltatnia a rendelkezésére álló tőkeforrásokról. Az információknak magában kell foglalnia a következőket:

a) magán pénzügyi források felhasználásának részletei, beleértve az ilyen források eredetét és rendelkezésre állását;

Ezen ponttal összefüggésben a Bszt. 28. § (1) bekezdés c) pontja alapján igazolni kell, hogy az induló tőke befizetéséhez szükséges összeg az alapításban részt vevő személy törvényes jövedelméből származik vagy csatolni kell a felelősségbiztosítási szerződést, amennyiben a Bszt. 13. § (3) bekezdésében foglalt feltételek fennállnak. Az induló tőke teljes vonatkozásában szükséges vizsgálni a törvényes eredetet, így azon személyek tekintetében is, akik nem rendelkeznek minősített befolyással a kérelmezőben.

b) tőkeforrásokhoz és pénzügyi piacokhoz való hozzáférés részletei, ideértve a kibocsátott vagy kibocsátandó pénzügyi eszközök részleteit;

A b) pont alkalmazásában a bevont tőke típusaira vonatkozó információknak - ha releváns - az 575/2013/EU rendelet szerint meghatározott tőketípusokra kell hivatkozni, különösen, hogy a tőke tartalmaz-e elsődleges alapvető tőkeelemeket, kiegészítő alapvető tőkeelemeket vagy járulékos tőkeelemeket.

Jelen pont alkalmazásában elegendő az 575/2013/EU rendelet (CRR) szerint minősíteni a kérelmező tőkéjét és erről információt adni, külön CRR szerinti engedélyezési eljárás nem kerül lefolytatásra.

c) a bevont tőkével kapcsolatos releváns megállapodások és szerződések;

d) kölcsönforrások felhasználására vagy várható felhasználására vonatkozó információk, ideértve az érintett hitelezők nevét és a nyújtott vagy nyújtandó hiteleszközökre vonatkozó részleteket, beleértve lejáratidőpontokat, futamidőket, biztosítékokat és garanciákat, a kölcsönforrások (vagy várhatóan kölcsönvett források) eredetére vonatkozó információval együtt, ha a hitelező nem felügyelt pénzügyi intézmény;

Ezen ponttal összefüggésben a Bszt. 28. § (1) bekezdés c) pontja alapján igazolni kell, hogy az induló tőke befizetéséhez szükséges összeg az alapításban részt vevő személy törvényes jövedelméből származik.

e) a pénzügyi források vállalkozásnak történő átadásának módjára vonatkozó részletek, ideértve az ilyen pénzeszközök átadására használt hálózatot.

A Bszt. 28. § (1) bekezdés c) pontja alapján a kérelmezőnek mellékelnie kell a meghatározott mértékű induló tőke befizetésének igazolását.

3. cikk – A részvényesekre vonatkozó információk

A 2014/65/EU irányelv II. címének megfelelően befektetési vállalkozásként történő engedélyezésért folyamodó kérelmezőnek a következő információkat kell az illetékes hatóság rendelkezésére bocsátania a részvényeseiről:

a) a befektetési vállalkozásban közvetlen vagy közvetett befolyásoló részesedéssel rendelkező személyek listája, valamint e részesedések összege, és közvetett részesedés esetén azon személy neve, akin keresztül a részt birtokolják, valamint a végső tulajdonos neve;

b) a befektetési vállalkozásban (közvetlen vagy közvetett) befolyásoló részesedéssel rendelkező személyek esetében a 2004/39/EK és 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a részesedést szerezni kívánó személyek által egy befektetési vállalkozásban tervezett befolyásolórészesedés-szerzésnek a bejelentésébe foglalandó információk kimerítő jegyzékére vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről szóló, 2017. július 11-i (EU) 2017/1946 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet 3., 4. és 5. cikkével összhangban a befektetési vállalkozásban részesedés szerzése és a befolyásoló részesedés növelése esetén a részesedést szerezni kívánó személytől megkövetelt dokumentáció;

A minősített befolyásszerzés során lefolytatott eljárásról külön engedélyezési útmutató került elkészítésre, a fent idézett bizottsági rendelet 3., 4. és 5. cikkeire vonatkozóan információk ott találhatóak.

c) egy csoport tagjait képező vállalati részvényesek esetében a csoport szervezeti ábrája a csoporton belüli minden egyes vállalkozás fő tevékenységeinek megjelölésével, a csoporton belüli szabályozott vállalkozások megnevezése és az érintett felügyeleti hatóságok nevei, valamint a csoporthoz tartozó pénzügyi vállalkozások és a csoporthoz tartozó egyéb nem pénzügyi vállalkozások közötti kapcsolat;

d) A b) pont alkalmazásában, amennyiben a befolyásoló részesedés tulajdonosa nem természetes személy, a dokumentációnak a vezető testület minden tagjára és a vezérigazgatóra, vagy bármely más ezekkel egyenértékű feladatot ellátó személyre is ki kell terjednie.

Az Engedélyezési RTS 9. cikke alapján: „Az illetékes hatóságnak ellenőriznie kell, hogy a 2014/65/EU irányelv II. címének megfelelően befektetési vállalkozásként történő engedélyezésért folyamodó kérelmező kérelme kellő garanciát kínál a vállalkozás megbízható és prudens irányítására, úgy, hogy az összes következő szempont alapján értékeli a javasolt befolyásoló részesedéssel rendelkező részvényesek vagy tagok alkalmasságát, tekintettel az egyes javasolt befolyásoló részesedéssel rendelkező részvényeseknek és tagoknak a befektetési vállalkozásra gyakorolt valószínűsíthető befolyására:

a) a befektetési vállalkozás üzleti tevékenységét a jövőben irányító bármely személy jó hírneve és tapasztalata;

b) a javasolt befolyásoló részesedéssel rendelkező részvényesek és tagok jó hírneve;

c) a javasolt befolyásoló részesedéssel rendelkező részvényesek és tagok pénzügyi stabilitása, különösen a befektetési vállalkozásban folytatott és tervezett üzleti tevékenységtípusokkal kapcsolatban;

d) annak kérdése, hogy a befektetési vállalkozás képes lesz-e teljesíteni és folyamatosan teljesíteni a 2014/65/EU irányelv 15. cikkében és adott esetben a 2002/87/EK és a 2013/36/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvben meghatározott prudenciális követelményeket és különösen, hogy vajon az a csoport, amelynek részévé válik, olyan szerkezetű-e, amely lehetővé teszi a hatékony felügyelet gyakorlását, az illetékes hatóságok közötti hatékony információcserét és az illetékes hatóságok közötti hatáskörmegosztás meghatározását;

e) léteznek-e ésszerű okok annak feltételezésére, hogy a befektetési vállalkozás engedélyezésével kapcsolatban pénzmosást vagy terrorizmusfinanszírozást követnek vagy követtek el vagy kísérelnek vagy kíséreltek meg a

2005/60/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv 1. cikke értelmében, vagy hogy a befektetési vállalkozás engedélyezése növelheti annak kockázatát.”

Felhívjuk a figyelmet, hogy a tevékenységi engedélyezési eljárás részeként a minősített befolyással rendelkező személyekkel kapcsolatban igazolni szükséges a Bszt. 37. §-ában, illetve a befektetési vállalkozásban (közvetlen vagy közvetett) befolyásoló részesedéssel rendelkező személyek esetében a 2004/39/EK és 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a részesedést szerezni kívánó személyek által egy befektetési vállalkozásban tervezett befolyásolórészesedés-szerzésnek a bejelentésébe foglalandó információk kimerítő jegyzékére vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről szóló, 2017. július 11-i (EU) 2017/1946 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendeletben foglalt egyéb követelményeket (7-12. cikkek), azzal, hogy azon információkat amiket más cikkel kapcsolatban már meg kellett adni, értelemszerűen nem kell ismételt benyújtani. A minősített befolyásszerzés engedélyezésével kapcsolatban külön engedélyezési útmutató készül.

4. cikk – A vezető testületre és az üzleti tevékenységet irányító személyekre vonatkozó információk

A 2014/65/EU irányelv II. címének megfelelően befektetési vállalkozásként történő engedélyezésért folyamodó kérelmezőnek a következő információkat kell az illetékes hatóság rendelkezésére bocsátania:

a) a vezető testület tagjai és az üzleti tevékenységeket ténylegesen irányító személyek, valamint kapcsolódó hatásköreik és meghatalmazottjaik tekintetében:

Vezető testületnek tekintendő a Bszt. 4. § (2) bekezdés alapján a befektetési vállalkozás igazgatósága és a felügyelőbizottsága. A vezető testület tagjaira vonatkozó információkat az Engedélyezési ITS II. melléklete szerinti formanyomtatványon kell megadni, amelyet tartalmaz a fent hivatkozott elektronikus űrlap. A vezető testület tagjain kívül jelen pontban kell információt szolgáltatni a Bszt. 4. § (2) bekezdés 69a. pont szerinti ügyvezetőkről is (a Bszt. 22. § (1) bekezdés alapján legalább kettő).

A Bszt. 28. § (1) bekezdés n) pontja alapján a kérelmezőnek mellékelnie kell az e törvényben és külön jogszabályban meghatározott személyi feltételek teljesülését igazoló okiratok másolatát.

i. személyes adatok, beleértve a személy nevét, születési idejét és helyét, nemzeti személyazonosítási számát, ha van ilyen, címét és kapcsolatfelvételi adatait;

ii. a pozíció, amelyre az adott személyt kinevezték vagy ki fogják nevezni;

iii. önéletrajz, feltüntetve a vonatkozó iskolai végzettséget és szakképzettséget, szakmai tapasztalatokat, ideértve azon szervezetek neveit, ahol az illető dolgozott, valamint a betöltött funkciók jellegét és időtartamát, különös tekintettel a betölteni kívánt pozíció területén folytatott bármely tevékenységre; e tevékenységek ismertetésekor az előző 10 évben betöltött pozíciókra vonatkozóan részletezni kell minden delegált jogkört és belső döntéshozatali jogkört és az ellenőrzés alá tartozó működési területeket;

iv. az adott személy jó hírnevére és tapasztalataira vonatkozó dokumentáció, például referenciaszemélyek listája a kapcsolatfelvételi adatokkal együtt, és ajánlólevelek;

A Bszt. 22. § (1a) bekezdés b), c) ill. e) pontja alapján befektetési vállalkozásnál vezető állású személynek az választható meg, illetve az nevezhető ki, aki

b) felsőfokú végzettséggel rendelkezik;

c) legalább hároméves szakirányú szakmai gyakorlattal és legalább hároméves pénzügyi, illetve gazdasági területen szerzett vezetői gyakorlattal rendelkezik (az elfogadható szakmai gyakorlatokról a Bszt. 24. §-a rendelkezik, a vezetői gyakorlatként elfogadható pozíciókról útmutatót talál az MNB honlapján),

e) igazolja, hogy jó üzleti hírnévvel rendelkezik.

A fenti alpontok keretében mellékelni kell a kérelemhez a jelöltek felsőfokú végzettségét igazoló dokumentumokat, a fentiek szerint megírt szakmai önéletrajzukat, továbbá a jelöltek által kitöltött jó üzleti hírnév kérdőíveket.

v. a bünyügyi nyilvántartás adatai, és bünyügyi nyomozásokra és büntetőeljárásokra vonatkozó információk, vonatkozó polgári és közigazgatási ügyek, valamint ellenük indított fegyelmi ügyek (ideértve vállalatigazgatói minőségben történő kizárást, a csődöt, a fizetéseképtelenségi és hasonló eljárásokat), mindenekelőtt hivatalos tanúsítvány révén (ha és amennyiben rendelkezésre áll a vonatkozó tagállamtól vagy harmadik országtól) vagy más egyenértékű dokumentum révén; folyamatban lévő vizsgálatok esetében az információk megadhatók egy nyilatkozattal;

A Bszt. 22. § (1a) bekezdés a) pontja alapján befektetési vállalkozásnál vezető állású személynek az választható meg, illetve az nevezhető ki, aki - a (6) bekezdésben foglaltak figyelembevételével - igazolja, hogy a Bszt. 22. § (5) bekezdés szerinti büncselekményi kör tekintetében büntetlen előéletű. A jelöltek jó üzleti hírnevének igazolása keretében (Bszt. 22. § (1a) bekezdés e) pont) bővített tartalmú, tehát a közügyektől, illetve a foglalkozástól való eltiltás hatályára is kiterjedő erkölcsi bizonyítványt szükséges mellékelni. A (6) bekezdés alapján a büntetlen előéletet vagy az MNB által beszerzett, vagy a jelölt által szolgáltatott hatósági erkölcsi bizonyítvánnyal kell igazolni. Figyelemmel a Bszt. 22. § (6) bekezdésére, az MNB a megkeresés során csak a büntetlen előéletre vonatkozóan jogosult adatot igényelni az illetékes hatóságtól, ezért célszerű, ha a bővített tartalmú erkölcsi bizonyítványt a kérelmező mellékeli a kérelemhez.

A polgári, közigazgatási, fegyelmi ügyekre, valamint a folyamatban lévő vizsgálatokra vonatkozóan a jelöltnek a jó üzleti hírnév kérdőíven kell nyilatkoznia.

vi. információk egy szakma, üzleti tevékenység vagy foglalkozás végzésére vonatkozó bejegyzés, felhatalmazás, tagság vagy engedély megtagadásáról; vagy ilyen bejegyzés, felhatalmazás, tagság vagy engedély visszavonásáról, bevonásáról vagy megszüntetéséről; vagy szabályozói vagy állami szerv, vagy szakmai testület vagy szövetség általi kizárásról;

A jelen pontban rögzített információkat a jó üzleti hírnév kérdőíven szükséges megadnia a jelöltnek.

vii. információk a munkaviszonyból vagy bizalmi állásból, bizalmi vagyongazdálkodási viszonyból való elbocsátásról vagy hasonló helyzetről;

A jelen pontban rögzített információkat a jó üzleti hírnév kérdőíven szükséges megadnia a jelöltnek.

viii. arra vonatkozó információ, hogy felvásárlóként vagy az üzleti tevékenységet irányító személyként jó hírnevének és tapasztalatának értékelését már elvégezték-e (beleértve az értékelés dátumát, az adott hatóság azonosítását és az értékelés eredményének igazolását);

A jelen pontban rögzített információkat a jó üzleti hírnév kérdőíven szükséges megadnia a jelöltnek.

ix. az adott személy és közeli rokonai pénzügyi és nem pénzügyi érdekeltségeinek vagy a vezetőtestület tagjaival és ugyanazon intézménynél, az anyaintézménynél és leányvállalatoknál kulcspozíciót betöltő személyekkel, valamint részvényesekkel való kapcsolatainak leírása;

A jelen pontban rögzített információkat a jó üzleti hírnév kérdőíven szükséges megadnia a jelöltnek.

x. a vezető testület tagjai alkalmasságára vonatkozó, maga a kérelmező által végzett értékelés eredményének részletei;
xi. a személy vállalkozáson belüli feladatkörének végrehajtására fordított minimális időre vonatkozó információ (éves és havi megjelölés);

Ezen alpont alkalmazásában a pénzügyi érdekek magukban foglalják a hitelműveleteket, garanciákat és biztosítékokat, míg a nem pénzügyi érdekek magukban foglalhatják a családi vagy szoros kapcsolatokat.

xii. a tagok feladatkörükkel való kezdeti megismertetésére és képzésére fordított humán- és pénzügyi erőforrásokra vonatkozó információk (éves megjelölés);

xiii. az adott személy által jelenleg betöltött ügyvezető és nem ügyvezető igazgatói pozíciók felsorolása.

b) a belső vezető és ellenőrző testületek személyzete.

A b) pont vonatkozásában megjelölendő a kérelmező belső ellenőrzési, kockázatkezelési, megfelelési és panaszkezelő funkciójának vezetője, továbbá amennyiben a kérelmező rendelkezik atipikus belső testületekkel, akkor az abban részt vevő személyek. Az ilyen testületek feladat- és hatáskörét a szervezeti és működési szabályzatban részletesen rögzíteni kell.

5. cikk – Pénzügyi információk

A 2014/65/EU irányelv II. címének megfelelően befektetési vállalkozásként történő engedélyezésért folyamodó kérelmezőnek a következő információkat kell az illetékes hatóság rendelkezésére bocsátania a pénzügyi helyzetéről:

a) előzetes információk egyéni és ahol alkalmazandó, konszolidált csoportszinten és szubkonszolidált szinten, beleértve a következőket:

i. az első három pénzügyi évre vonatkozó előzetes számviteli tervek, beleértve a következőket:

- előzetes mérlegtervek,

- előzetes eredménykimutatások vagy jövedelmi kimutatások;

ii. a fenti előrejelzések tervezéséhez használt feltételezések, valamint a számadatok magyarázatai, többek között az ügyfelek várható száma és típusa, az ügyletek/megbízások várható volumene, a várhatóan kezelt eszközök;

iii. ahol alkalmazandó, a vállalkozásnak az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet szerinti tőkekövetelményének és likviditási követelményének előzetes számításai, valamint az előzetes tőkemegfelelési mutató az első évre vonatkozóan;

A Bszt. 28. § (1) bekezdés k) pontja alapján a kérelemhez mellékelni kell az üzleti tervet. Az üzleti tervnek ki kell térnie az Engedélyezési RTS 5. cikk a) és a 6. cikk a) pontjában foglalt információkra.

b) a már működő vállalkozások esetében a kötelező beszámoló egyéni szinten, és adott esetben konszolidált csoportszinten és szubkonszolidált szinten az elmúlt három pénzügyi időszakra vonatkozóan, külső könyvvizsgáló által jóváhagyva, amennyiben a pénzügyi kimutatásokat könyvvizsgáló ellenőrzi, beleértve a következőket:

i. a mérleg;

ii. az eredménykimutatás vagy jövedelmi kimutatás;

iii. az éves jelentések és pénzügyi mellékletek, valamint a vállalkozás pénzügyi kimutatásai szempontjából releváns adott terület vonatkozó cégbíróságánál vagy hatóságánál nyilvántartásba vett minden egyéb dokumentum, és adott esetben a vállalkozás könyvvizsgálójának az elmúlt három évre, vagy a tevékenység megkezdése óta eltelt időre vonatkozó jelentése;

c) az 575/2013/EU rendelet szerinti összevont alapú felügyelet hatókörére vonatkozó elemzés, beleértve az arra vonatkozó információt, hogy a csoporthoz tartozó mely vállalkozások tartoznak az összevont alapú felügyelet követelményeinek körébe az engedélyezést követően és a csoporton belül mely szinten lesznek alkalmazandók ezek a követelmények teljes körűen vagy szubkonszolidált alapon.

6. cikk – A vállalkozás szervezetére vonatkozó információk

A 2014/65/EU irányelv II. címének megfelelően befektetési vállalkozásként történő engedélyezésért folyamodó kérelmezőnek a következő információkat kell az illetékes hatóság rendelkezésére bocsátania a szervezetéről:

A Bszt. 28. § (1) bekezdés m) pontja alapján a kérelemhez mellékelni kell az e törvényben meghatározott szervezeti feltételek teljesülését igazoló okiratokat. A befektetési vállalkozások szervezeti követelményeit alapvetően a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a befektetési vállalkozások szervezeti követelményei és működési feltételei, valamint az irányelv alkalmazásában meghatározott kifejezések tekintetében történő kiegészítéséről szóló a Bizottság 2016. április 25-i (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelet (**Rendelet**) II. fejezete, továbbá a Bszt. V. fejezete határozza meg. A szervezeti követelményeknek való megfelelést alapvetően a Bszt. 28. § (1) bekezdés d) pont szerinti, a kérelmező döntési, irányítási rendszerét is tartalmazó szervezeti és működési szabályzatban kérjük rögzíteni.

a) a következő három évre szóló induló üzleti terv, beleértve a tervezett szabályozott és nem szabályozott tevékenységekre vonatkozó információkat, a földrajzi elhelyezkedést és a befektetési vállalkozás által végzendő tevékenységeket. Az üzleti tervben szereplő releváns információ a következőket foglalja magában:

i. a leendő ügyfelek és a megcélzott befektetők lakóhelye;

ii. marketing- és reklámtevékenységek és intézkedések, beleértve az ajánlati és a reklámanyagok nyelveit; azon tagállamok azonosítása, amelyekben a reklámok a legláthatóbbak és leggyakoribbak; a reklámanyagok típusa (annak felmérésére, hogy hol lesz leginkább kiterjedt a tényleges marketing);

iii. a közvetlen értékesítők, pénzügyi befektetési tanácsadók és forgalmazók személyazonossága, tevékenységük földrajzi elhelyezkedése;

A Bszt. 28. § (1) bekezdés k) pontja alapján a kérelemhez mellékelni kell az üzleti tervet. Az üzleti tervnek ki kell térnie az Engedélyezési RTS 5. cikk a) és a 6. cikk a) pontjában foglalt információkra.

b) a vállalkozás könyvvizsgálóinak adatai, ha az engedély kérelmezésének időpontjában rendelkezésre állnak;

Elvárás, hogy a kérelmező rendelkezzen olyan könyvvizsgálóval, aki befektetési vállalkozási minősítéssel rendelkezik (Bsz. 97. § (1) bekezdés).

c) a vállalkozás szervezeti felépítése és belső kontrollrendszerei, többek között:

i. a belső (vezető és felügyeleti) funkciók vezetőinek személyes adatai, beleértve a részletes önéletrajzot, feltüntetve a vonatkozó iskolai végzettséget és szakképzettséget, valamint a szakmai tapasztalatot;

A kérelmező belső ellenőrzési, kockázatkezelési és megfelelési funkcióinak vezetőinek a részletes önéletrajzát szükséges csatolni a kérelemhez, amely tartalmazza a fentieket.

ii. a különböző tervezett tevékenységekhez rendelt (mindenekelőtt humán és technikai) erőforrások leírása;

iii. az ügyfelek pénzügyi eszközeinek és pénzeszközeinek tartásával kapcsolatos információ, részletezve az ügyféleszközök védelmére szolgáló intézkedéseket (amennyiben a pénzügyi eszközöket és pénzeszközöket letétkezelőnél tartják, a letétkezelő neve, és a kapcsolódó szerződések);

Az alpont vonatkozásában szükséges csatolni az Engedélyezési RTS 1. cikkének b) pontjánál már rögzített letétkezelési, illetve adatbiztonsági szabályzatot.

iv. annak ismertetése, hogy a vállalkozás hogyan fogja teljesíteni a rá vonatkozó prudenciális és üzleti magatartási követelményeket.

d) a székhely szerinti tagállam befektetővédelmi rendszerének tagjává válása érdekében a befektetési vállalkozás által benyújtott kérelem státusára vonatkozó információ, vagy a befektetővédelmi rendszerbeli tagság bizonyítéka, ha rendelkezésre áll;

A Bsz. 28. § (1) bekezdés w) pontja alapján a kérelemhez mellékelni kell a Befektető-védelmi Alap igazolását az Alaphoz történő csatlakozási kérelem benyújtásáról és a csatlakozási díj megfizetéséről, ha a biztosított tevékenység végzésére kér engedélyt és jogszabály előírja az Alaphoz történő csatlakozást.

e) a kiszervezett (kiszervezni szándékozott) funkciók, szolgáltatások vagy tevékenységek listája, valamint a külső szolgáltatókkal kötött vagy tervezett szerződések listája, és a kiszervezett funkciók, szolgáltatások vagy tevékenységek ellenőrzéséhez rendelt (mindenekelőtt humán és technikai, valamint a belsőkontroll-rendszerhez tartozó) erőforrások felsorolása;

A kiszervezés követelményeire vonatkozóan a Rendelet 30-32. cikkei, továbbá a Bsz. 79-81. §-ai tartalmaznak rendelkezéseket. A jogszabályokban foglalt kiszervezési követelményeknek való megfelelést az engedélyezési eljárás során igazolni kell.

f) a befektetési és kiegészítő szolgáltatások nyújtása során felmerülő összeférhetlenségek azonosítására, és megelőzésére vagy kezelésére irányuló intézkedések, valamint a termékirányítási szabályok leírása;

A Bsz. 28. § (1) bekezdés o) pontja alapján a kérelemhez mellékelni kell az összeférhetlenségi politika tervezetét. A Rendelet 33-34. cikkei tartalmaznak szabályokat az összeférhetlenségi politikával kapcsolatban, ugyanakkor felhívjuk a figyelmet, hogy az egyes végezni kívánt tevékenységek vonatkozásában a Rendelet további követelményeket határozhat meg, így például a pénzügyi eszköz elhelyezése befektetési szolgáltatás tekintetében (Rendelet 38-43. cikk).

Az összeférhetlenségi követelmények között szükséges továbbá benyújtani a személyes ügyletekre (Rendelet 28-29. cikkei), továbbá a javadalmazási politikára (Rendelet 27. cikk) vonatkozó szabályzatot (vagy az összeférhetlenségi politika részeként bemutatni azt).

g) a vállalkozás tevékenységeinek nyomon követését szolgáló rendszerek leírása, beleértve a készletléti rendszereket, ha vannak, valamint amennyiben a vállalkozás algoritmikus kereskedést kíván folytatni és/vagy közvetlen elektronikus hozzáférést nyújtani, a rendszerek és kockázat-ellenőrzések;

A Bszt. 28. § (1) bekezdés l) pontja alapján a kérelemhez mellékelni kell az e törvényben és külön jogszabályban meghatározott tárgyi és technikai feltételek teljesülésének részletes leírását.

A Bszt. 12. §. (1)-(2) és (4)-(10) bekezdése szigorúbb követelményeket határoz meg a korábbi rendelkezésekhez képest a befektetési vállalkozások informatikai rendszere vonatkozásában. A 12. § kiegészül a (12)-(14) bekezdésekkel, amelyek - egyebek között - előírják, hogy az informatikai rendszer megfelelőségét tanúsító szervezetnek kell igazolnia.

A Bszt. 12. § (6) bekezdése meghatározza azokat a minimum feltételeket, amelyekről a biztonsági kockázattal arányosan mindenképp gondoskodni kell.

A Bszt. 12. § (7) bekezdése alapján a befektetési vállalkozás és árutőzsdei szolgáltató a tevékenysége ellátásához, nyilvántartásai naprakész és biztonságos vezetéséhez a biztonsági kockázatelemzés alapján indokolt védelmi intézkedéseket megvalósítja, és teljesíti a (7) bekezdésben foglalt további követelményeket, továbbá biztosítja a (9) bekezdésben meghatározott dokumentumoknak a mindenkori rendelkezésre állását.

A Bszt. 12. § (12) bekezdése alapján, a befektetési vállalkozásnak és az árutőzsdei szolgáltatónak a tevékenysége végzésére csak olyan informatikai rendszer felhasználásával kerülhet sor, amely biztosítja a rendszerelemek zártságát, és megakadályozza az informatikai rendszerhez történő jogosulatlan hozzáférést, valamint észrevétlen módosítását. Az informatikai rendszernek meg kell felelnie az általános információbiztonsági zártági követelményeknek is. Ennek érdekében a befektetési vállalkozásnak és az árutőzsdei szolgáltatónak adminisztratív, fizikai és logikai intézkedésekkel biztosítani kell az általános információbiztonsági zártági követelmények teljesülését.

Ezen követelmény megvalósulása céljából a Bszt. 13. §-a előírja, hogy a 12. § (12) bekezdésében foglalt követelményeknek való megfelelést külső szakértőnek (tanúsító szervezetnek), az informatikai rendszerre vonatkozó tanúsítással kell igazolnia.

Az informatikai rendszerre vonatkozó követelmények teljesülése kizárólag informatikai biztonsági funkciókat megvalósító szoftvertermékek és -rendszerek elfogadott hazai vagy nemzetközi informatikai biztonsági módszertanon alapuló tanúsítására akkreditált tanúsító szervezet által kiállított tanúsítvánnyal igazolható.

Kizárólag a külön jogszabályban meghatározott tanúsító szervezet állíthat ki tanúsítványt az ezer állandó ügyfelet meghaladó ügyfelet nyilvántartó informatikai rendszer esetében, ugyanakkor **a tanúsítványt nem szükséges csatolni az engedélyezési eljárás során, elegendő utólag benyújtani.**

Amennyiben a kérelmező algoritmikus kereskedési rendszert (Bszt. 4. § (2) bekezdés 1. pont) kíván alkalmazni vagy közvetlen elektronikus hozzáférést kíván biztosítani (Bszt. 4. § (2) bekezdés 38a. pont), úgy igazolnia kell, hogy megfelel a Bszt. VI/A. fejezetében, továbbá a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek az algoritmikus kereskedést folytató befektetési vállalkozások szervezeti követelményeit meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről szóló a Bizottság (EU) 2017/589 felhatalmazáson alapuló rendeletében rögzített követelményeknek.

h) a megfelelési, belsőkontroll- és kockázatkezelési rendszerekre vonatkozó információk (nyomonkövetési rendszer, belső ellenőrzés, és a tanácsadási és segítségnyújtási funkciók);

A Bszt. 28. § (1) bekezdés j) pontja alapján a kérelemhez mellékelni kell az ellenőrzési rendjére vonatkozó szabályzattervezetet. Úgyszintén a Bszt. 28. § (1) bekezdés r) és s) pontja alapján a kérelemhez mellékelni kell a kockázatok figyelemmel kísérésére, mérésére, ellenőrzésére és kezelésére vonatkozó szabályzat, továbbá a kereskedési könyv vezetésére vonatkozó szabályzat tervezetét. Felhívjuk a figyelmet, hogy a megfelelési, kockázatkezelési, belső ellenőrzési és panaszkezelési funkció részletes szabályait a Rendelet 22-24. és 26. cikkei tartalmazzák.

i. a pénzmosás és terrorizmus finanszírozása kockázatának értékelésére és kezelésére szolgáló rendszerek részletei;

A Bszt. 28. § (1) bekezdés o) pontja alapján a kérelemhez mellékelni kell – többek közt – a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzésére és megakadályozására, valamint az Európai Unió és az ENSZ Biztonsági Tanácsa által elrendelt pénzügyi és vagyoni korlátozó intézkedések végrehajtására vonatkozó szabályzatokat és eljárásrendeket.

j) üzletmenet-folytonossági tervek, beleértve a rendszereket és a humánerőforrást (kulcsszemélyzet);

k) nyilvántartás-kezelési, nyilvántartás-vezetési és nyilvántartás-megőrzési szabályzatok;

A Bszt. 28. § (1) bekezdés i) pontja alapján a kérelemhez mellékelni kell az üzleti nyilvántartásra vonatkozó szabályzattervezetet. A nyilvántartási rendszerek részletes szabályait a Rendelet 72-76. cikkei, továbbá a Bszt. 55. §-a tartalmazza.

l) a vállalkozás eljárási kézikönyvének leírása.

7. cikk – Általános követelmények központi ügyviteli hely, fióktelep és függő ügynök vonatkozásában

(1) A székhely szerinti tagállam illetékes hatóságához az 1. és 6. cikkben meghatározottak szerint benyújtandó információknak mind a vállalkozás központi ügyviteli helyére, mind a fióktelepeire és függő ügynökeire ki kell terjednie.

(2) A székhely szerinti tagállam illetékes hatóságának a 2-5. cikkben meghatározottak szerint benyújtandó információknak a vállalkozás központi ügyviteli helyére kell kiterjednie.

V. A BSZT. 28. §-A ÉS 37. §-A ALAPJÁN BENYÚJTANDÓ TOVÁBBI DOKUMENTÁCIÓ

Jelen pontban csak és kizárólag azok a dokumentumok kerülnek felsorolásra, amelyeknek benyújtását a Bszt. előírja az engedélyezési eljárás feltételeként, de az Engedélyezési RTS külön nem követeli meg, így jelen útmutató IV. pontjában nem kerültek feltüntetésre.

A Bszt. 28. § (1) bekezdése alapján a kérelmező a befektetési szolgáltatási tevékenység végzésére jogosító engedély iránti kérelméhez mellékeli

g) az olyan gazdasági társaság megnevezését, székhelyét és tevékenységi körét, amelyben a kérelmezőnek részesedése van, feltüntetve a részesedés mértékét,

h) számviteli politikájának és számviteli rendjének leírását,

o) ... a pénz- és értékezelési szabályzat, továbbá a végrehajtási politika ... tervezetét,

p) a tevékenységi kör módosítására irányuló eljárás kivételével a tulajdonosi szerkezetének részletes leírását okirati bizonyítékokkal együtt, továbbá - amennyiben ez lehetséges - a tényleges tulajdonosok bemutatását,

q) a könyvvizsgáló igazolását arra vonatkozóan, hogy a befektetési vállalkozás informatikai rendszere alkalmas a 18. § (2) bekezdésében meghatározott követelmények teljesítésére,

t) az összevont alapú, illetőleg a kiegészítő felügyelet alá tartozó befektetési vállalkozás esetében az összevont alapú, illetőleg a kiegészítő felügyelethez kapcsolódó információátadás rendjének bemutatását és a befektetési vállalkozással szoros kapcsolatban álló személyek nyilatkozatát arról, hogy a befektetési vállalkozás összevont alapú, illetőleg kiegészítő felügyelete érdekében szükséges adatot, tényt és információt átadják,

u) a befektetési vállalkozással szoros kapcsolatban álló természetes személy nyilatkozatát arról, hogy hozzájárul a befektetési vállalkozás részére átadott személyes adatainak az összevont alapú és a kiegészítő felügyelet ellátása céljából történő kezeléséhez, valamint továbbításához,

v) az összevont alapú, illetőleg a kiegészítő felügyelet alá tartozó befektetési vállalkozás anyavállalatával szoros kapcsolatban álló személy vagy szervezet azonosító adatait,

x) a befektetési vállalkozás likviditását, fizetőképességét (szolvenciáját) súlyosan veszélyeztető állapot esetén alkalmazandó, a befektetési vállalkozás igazgatósága által elfogadott eljárás rendjét és - ha a befektetési vállalkozásra nem terjed ki az összevont alapú felügyelet - a 102. §-ban meghatározott egyedi helyreállítási tervét,

y) a Szanálási Alaphoz történő csatlakozásáról szóló nyilatkozat másolatát.

A befektetési vállalkozás tulajdonosainak a kérelem benyújtásakor tekintettel kell lennie a Bszt.-nek a minősített befolyás megszerzésével kapcsolatos szabályaira, így különösen a 37. § (4) bekezdésében foglaltakra, mely szerint: „A befektetési vállalkozásban minősített befolyással az rendelkezhet,

a) akinek tevékenysége vagy a befektetési vállalkozásra gyakorolt befolyása nem veszélyezteti a befektetési vállalkozás független, megbízható és körültekintő tulajdonosi irányítását,

b) akinek üzleti tevékenysége, kapcsolatainak jellege vagy más vállalkozásokkal fennálló közvetlen és közvetett tulajdoni részesedésének szerkezete a felügyeleti tevékenységet nem akadályozza,

c) aki jó üzleti hírnévvel rendelkezik,

d) aki - természetes személy esetén - a 22. § (5) bekezdése szerinti bűncselekményi kör tekintetében büntetlen előéletű és e tényt hatósági erkölcsi bizonyítvány útján igazolja.

A minősített befolyásszerzés során lefolytatott eljárásról külön engedélyezési útmutató készül.

VI. EGYÉB SPECIÁLIS SZABÁLYOK

A külföldi kérelmezőre további szabályokat a 28. § (4)-(5) bekezdései állapítanak meg. Így a külföldi kérelmező a befektetési vállalkozási tevékenység végzésére jogosító engedély iránti kérelmében az (1)-(3) bekezdésekben foglaltakon felül megjelöli azokat a helyeket is, amelyeken a tevékenységét végzi, továbbá megjelöli a vezető állású személyek döntési hatáskörét, és azon testületét, amely jóváhagyása nélkül egyes döntések nem érvényesek. Emellett a külföldi kérelmező a befektetési szolgáltatási tevékenység végzésére jogosító engedély iránti kérelméhez mellékeli a székhely szerinti hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóság igazolását arról, hogy a nem magyar állampolgárságú vezető állású személlyel szemben nem állnak fenn kizáró okok e munkakör betöltésével, illetőleg ellátásával kapcsolatban.

Abban az esetben, ha a befektetési vállalkozás már a működés megkezdésekor kiszervezésre irányuló szerződés keretében felhőszolgáltatást (cloud computing services) vesz igénybe, abban az esetben az MNB által közzétett 2/2017. számú ajánlásában foglaltakat köteles figyelembe venni.

VII. MULTILATERÁLIS KERESKEDÉSI RENDSZER ÉS SZERVEZETT KERESKEDÉSI RENDSZER ENGEDÉLYEZÉSÉNEK SPECIÁLIS JOGSZABÁLYI FELTÉTELEI

A Bszt. 5. § (1) bekezdés h) és i) pontja alapján befektetési szolgáltatási tevékenység a rendszeres gazdasági tevékenység keretében, pénzügyi eszközre vonatkozóan végzett multilaterális kereskedési rendszer, illetve szervezett kereskedési rendszer működtetése. A Bszt. 142. § (1) bekezdése alapján multilaterális kereskedési rendszert (**MTF**) és szervezett kereskedési rendszert (**OTF**) befektetési vállalkozás (amely fogalomba a Bszt. 2. § (2) bekezdése, továbbá 7. § (1) bekezdése alapján a hitelintézet is beleértendő) vagy piacműködtető működtethet.

Az MTF, illetve OTF működtetésére engedélyt kérő vállalkozásnak figyelemmel kell lennie jelen útmutató I-VI. pontjaiban foglaltakra is.

VII.1. SZABÁLYOZÁSI KÖRNYEZET, MULTILATERÁLIS RENDSZEREK: MTF, OTF, SZABÁLYOZOTT PIAC (Regulated Market)

Az MTF és OTF engedélyezését és működését a MiFID II alapján a **Bszt.** szabályozza, ugyanakkor ezen kereskedési helyszínek tevékenységét illetően jelentős mennyiségű és terjedelmű **közvetlen alkalmazandó uniós jogszabályok** is létrejöttek.

A MiFID II és ennek megfelelően a Bszt. 2018. január 3. napjától - többek között - bevezette a kereskedési helyszín és a multilaterális rendszer fogalmát.

kereskedési helyszín: bármely szabályozott piac, multilaterális kereskedési rendszer vagy szervezett kereskedési rendszer (Bszt. 4. § (2) bekezdés 34a. pont)

multilaterális rendszer: valamely rendszer, amelyben több harmadik fél pénzügyi eszközökre irányuló vételi és eladási szándéka hozható össze a rendszeren belül (Bszt. 4. § (2) bekezdés 49a. pont)

A kereskedési helyszín három nevesített formája a szabályozott piac, az MTF és az OTF. Jelen engedélyezési útmutató csak az MTF és OTF speciális engedélyezési feltételeit rögzíti.

A Bszt. 3/A. § (1) bekezdése alapján minden *multilaterális rendszert*, amelyen pénzügyi eszközökkel kereskednek a) az e törvény multilaterális kereskedési rendszerre vagy szervezett kereskedési rendszerre vonatkozó rendelkezései vagy

b) a Tpt. Kilencedik Részében meghatározott rendelkezések

szerint kell működtetni, valamint a pénzügyi eszközök piacairól és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2014. május 15-i 600/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet (**MiFIR**) **II. címével összhangban kell az a) és b) pont szerinti kereskedési helyszínek átláthatóságát biztosítani.**

A MiFIR rendeleten kívül, a kereskedési helyszínek működési kötelezettségeit szabályozza a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendeletének **(2017/565 Rendelet)** IV. fejezete, továbbá számos közvetlenül alkalmazandó szabályozástechnikai standard **(RTS)**, illetve végrehajtástechnikai standard **(ITS)** állapít meg követelményeket a kereskedési helyszínek tevékenységével kapcsolatban.

Az engedélyezési eljárás során különösen tekintettel kell lenni a pénzügyi eszközök piacairól szóló 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek megfelelően a multilaterális kereskedési rendszerek és a szervezett kereskedési rendszerek ismertetésének, valamint az Európai Értékpapír-piaci Hatóságnak tett értesítéseknek a tartalmára és formátumára vonatkozó végrehajtás technikai standardok meghatározásáról szóló az Európai Bizottság 2016. május 25-i (EU) 2016/824 végrehajtási rendeletre **(ITS 19)**. Az ITS 19-ben kért információkat, az abban leírt módon rendelkezésre kell bocsátania a kérelmezőknek.

Az ITS 19-en túl közvetlenül alkalmazandó szabályozástechnikai standardok (RTS-ek), amelyek az engedélyezési eljárások során relevánsak:

- az 596/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a visszaélészerű gyakorlatok, vagy a gyanús megbízások és ügyletek megelőzéséhez, feltáráshoz és bejelentéséhez használandó megfelelő intézkedésekre, rendszerekre és eljárásokra, valamint értesítési formanyomtatványokra vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről szóló 2016. március 9-i 2016/957 felhatalmazáson alapuló EU bizottsági rendelet **(MAR RTS)**,
- a pénzügyi eszközök piacairól szóló 600/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a részvényekkel, letéti jegyekkel, tőzsdén kereskedett alapokkal, certifikátokkal és más hasonló pénzügyi eszközökkel kapcsolatos, kereskedési helyszínekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó átláthatósági követelményeket és bizonyos részvények ügyleteinek kereskedési helyszínen vagy rendszeres internalizálónál való végrehajtására irányuló kötelezettséget meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről szóló 2016. július 14-i 2017/587 felhatalmazáson alapuló EU bizottsági rendelet **(RTS 1)**,
- a pénzügyi eszközök piacairól szóló 600/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a kötvényekkel, strukturált pénzügyi termékekkel, kibocsátási egységekkel és származtatott termékekkel kapcsolatos, kereskedési helyszínekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó átláthatósági követelményeket meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről szóló 2016. július 14-i 2017/583 felhatalmazáson alapuló EU bizottsági rendelet **(RTS 2)**,
- a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a kereskedési helyszínekre vonatkozó szervezeti követelményeket meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről szóló 2016. július 14-i 2017/584 felhatalmazáson alapuló EU bizottsági rendelet **(RTS 7)**,
- a pénzügyi eszközök piacairól szóló 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek az árjegyzési megállapodásokkal és rendszerekkel kapcsolatos követelmények meghatározására vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről szóló 2016. június 13-i 2017/578 felhatalmazáson alapuló EU bizottsági rendelet **(RTS 8)**,
- a pénzügyi eszközök piacairól szóló 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a nem végrehajtott megbízások ügyletekhez viszonyított arányának a rendellenes kereskedési feltételek megakadályozása érdekében való meghatározására vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről szóló 2016. május 18-i 2017/566 felhatalmazáson alapuló EU bizottsági rendelet **(RTS 9)**,
- a 600/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a kereskedés előtti és a kereskedés utáni adatok rendelkezésre bocsátásának és az adatok bontási szintjének meghatározására vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről szóló 2016. június 2-i 2017/572 felhatalmazáson alapuló EU bizottsági rendelet **(RTS 14)**

Az MTF-et, illetve OTF-et üzemeltető befektetési vállalkozásnak és piacműködtetőnek mindenkor meg kell felelnie a Bszt.-ben, illetve a vonatkozó közvetlenül alkalmazandó uniós jogalkotási aktusokban előírt rendelkezéseknek.

VII.2. ÉRTELMEZŐ RENDELKEZÉSEK

multilaterális kereskedési rendszer (MTF): olyan multilaterális rendszer, amely harmadik felek pénzügyi eszközökre irányuló, vételi és eladási szándékát hozza össze a kereskedés során megkülönböztetés-mentes módon, szerződést eredményezve (Bszt. 4. § (2) bekezdés 79. pont)

szervezett kereskedési rendszer (OTF): olyan multilaterális rendszer, amely nem szabályozott piac vagy MTF, és amelyben több, harmadik féltől származó, kötvények, strukturált pénzügyi eszközök, kibocsátási egységek és származtatott termékek vételi és eladási szándéka hozható össze a rendszeren belül, oly módon, hogy az szerződést eredményez (Bszt. 4. § (2) bekezdés 61b. pont)

szabályozott piac: az Európai Unió tagállamának tőzsdéje és minden más olyan piaca, amely megfelel a következő feltételeknek:

- a) piacműködtető által működtetett, illetve irányított multilaterális rendszer,
- b) megkülönböztetésmentesen, szabályaival összhangban összehozza több harmadik fél pénzügyi eszközökben lévő vételi és eladási szándékát, vagy elősegíti ezt oly módon, hogy az szerződést eredményez a szabályai alapján kereskedésre bevezetett pénzügyi eszköz tekintetében,
- c) a székhely szerinti tagállam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságának engedélyével rendelkezik,
- d) rendszeres időszakonként, meghatározott időben működik,
- e) szerepel az Európai Bizottság honlapján közzétett, a szabályozott piacokról készített jegyzékben (a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 5. § (1) 114. pont)

kkv-tőkefinanszírozási piac: olyan multilaterális kereskedési rendszer, amelyet kkv- tőkefinanszírozási piacként vettek nyilvántartásba, a 154/A. §-nak megfelelően (Bszt. 4. § (2) bekezdés 34d. pont)

piacműködtető: olyan személy, amely irányítja, illetve működteti a szabályozott piac üzletvitelét, és amely maga a szabályozott piac (Bszt. 4. § (2) bekezdés 52a. pont)

algoritmikus kereskedés: olyan, pénzügyi eszközökkel folytatott kereskedés, amelynek során a megbízások egyedi paramétereit - így különösen azt, hogy kezdeményezni kell-e egy megbízást, mi legyen a megbízás időzítése, ára vagy mennyisége, hogyan történjen a megbízás kezelése annak benyújtása után - egy számítógépes algoritmus automatikusan határozza meg - a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 18. cikkében meghatározottaknak megfelelő - korlátozott emberi beavatkozással vagy emberi beavatkozás nélkül, és nem foglalja magában azokat a rendszereket, amelyeket csak

- a) megbízások egy vagy több kereskedési helyszínre irányítására,
- b) megbízások feldolgozására, azok bármely kereskedési paraméterének meghatározása nélkül,
- c) megbízások megerősítésére vagy
- d) végrehajtott tranzakciók kereskedést követő feldolgozására használnak (Bszt. 4. § (2) bekezdés 1. pont)

közvetlen elektronikus hozzáférés: olyan eljárás, amely során egy kereskedési helyszín tagja vagy résztvevője vagy ügyfele engedélyezi valamely személynek az ő kereskedési kódjának használatát, annak érdekében, hogy az a személy elektronikusan továbbíthasson pénzügyi eszközre vonatkozó megbízásokat közvetlenül a kereskedési helyszínnek, továbbá az olyan eljárás, amelynek során a személy a tag vagy résztvevő vagy ügyfél infrastruktúráját, vagy bármiféle, a tag vagy résztvevő vagy ügyfél által biztosított csatlakozási rendszert használ a megbízások továbbítására (közvetlen piaci hozzáférés), valamint olyan eljárás, amelynek során e személy nem használja ezen infrastruktúrát (szponzorált hozzáférés), a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 20. cikkében meghatározottak figyelembevételével (Bszt. 4. § (2) bekezdés 38a. pont)

VII.3. AZ MTF ÉS AZ OTF MŰKÖDTETÉSÉNEK SPECIFIKUS ENGEDÉLYEZÉSI KÖVETELMÉNYEI

Bszt. 146. § (1) Az MTF, illetve az OTF működtetési tevékenység végzésére jogosító engedély kiadására a 27-31. §-ban foglaltakat kell megfelelően alkalmazni.

(2) Az MTF, illetve az OTF legalább három ténylegesen aktív taggal illetve résztvevővel vagy felhasználóval rendelkezik, amelyeknek lehetősége van a többiekkel való kölcsönös együttműködésre az árképzés terén.

Bszt. 148. § A Felügyelet az 5. § (1) bekezdés h) illetve i) pontjában foglalt tevékenység végzésére jogosító engedélyt annak a kérelmezőnek adja meg, aki megfelel az e törvényben foglaltaknak.

Bszt. 149. § (1) A Felügyelet az 5. § (1) bekezdés h) illetve i) pontjában foglalt tevékenység végzésére jogosító engedély iránti kérelmet elutasítja a 30. §-ban foglalt esetekben.

(2) A Felügyelet az 5. § (1) bekezdés h) illetve i) pontjában foglalt tevékenység végzésére jogosító engedélyt visszavonja a 31. § (1) bekezdésében meghatározott esetekben.

VII.3.1. A kérelem mellékletei

Bszt. 147. § A kérelmező az 5. § (1) bekezdés h), illetve i) pontjában foglalt tevékenység végzésére jogosító engedély iránti kérelméhez a 28. §-ban foglaltakon túl mellékeli

- a) a 150. § (1) bekezdésében meghatározott szabályzatok tervezetét¹,
- b) azon feltételeket, amelyek teljesítése esetén egy adott pénzügyi eszközzel az MTF-en, illetve az OTF-en kereskedni lehet,
- c) az MTF-fel, illetve az OTF-fel és az e kereskedési helyszíneken történő kereskedéssel összefüggő nyilvánosan hozzáférhető információk körének leírását és a nyilvánosságra hozatal módját,
- d) az MTF, illetve az OTF tagjaira, illetve résztvevőire vonatkozó feltételek ellenőrzésének eljárásrendjét,
- e) azon eljárás leírását, amely a bennfentes kereskedelem, piacbefolyásolás megelőzését, illetve azonosítását szolgálja,
- f) azon eljárás bemutatását, amely biztosítja az MTF, illetve az OTF, a tulajdonosai, vagy az MTF-et, illetve az OTF-et működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető és az MTF, illetve az OTF hatékony és eredményes működése közötti érdeklődések következtében esetleg felmerülő - az MTF, illetve az OTF működtetését vagy a tagokat vagy résztvevőket és felhasználókat érintő - lehetséges káros következményeknek az azonosítását és kezelését,
- g) azon eljárás bemutatását, amely biztosítja a Tpt. 316/A. §-ában foglalt, a rendszerek rugalmasságára, a szüneteltetési mechanizmusokra, valamint az elektronikus kereskedelemre vonatkozó előírásoknak való megfelelést,
- h) azon eljárás bemutatását, amely biztosítja a Tpt. 316/B. §-ában foglalt, az árlépcsőkre vonatkozó előírásoknak való megfelelést,
- i) a működtetési vezető nevét,
- j) a kereskedés lebonyolításához szükséges, rendelkezésre álló vagy beszerezni kívánt tárgyi, technikai eszközök megjelölését, részletes leírását,
- k) azokat az igazolásokat, amelyek a rendszer biztonságát és megbízhatóságát, valamint az üzletfolytonosságot biztosítják, valamint az adatok bizalmas és teljes körű kezelését garantálják,
- l) az MTF, illetve az OTF meghibásodásának, leállításának, valamint a kereskedési rendszer működését veszélyeztető körülmények felmerülésének esetére készített üzletmenet folytonossági tervet,
- m) a 144. § (3) bekezdésében meghatározott felelősségbiztosítási szerződést,
- n) a befektetési vállalkozás vagy a piacműködtető és az MTF, illetve az OTF tagja, illetve résztvevője között kötendő mintaszerződés tervezetét,
- o) az MTF, illetve az OTF tagja illetve résztvevője számára nyújtandó információk tartalmára és az információtovábbítás módjára vonatkozó eljárási rendet és
- p) az információk továbbításra használt eszközök biztonságát garantáló, az adatsérülést és a jogosulatlan hozzáférést megelőző megoldások, illetve az ehhez szükséges erőforrások és tartalékrendszerek bemutatását, amennyiben az MTF, illetve az OTF a befektetési vállalkozás nevében ügyletbejelentést tesz a Felügyelet részére.

Bszt. 147/A. § A befektetési vállalkozás vagy piacműködtető az 5. § (1) bekezdés h) pontjában foglalt tevékenység (tehát MTF működtetése esetén) végzésére jogosító engedély iránti kérelméhez a 147. §-ban foglaltakon túl mellékeli

- a) a végrehajtott ügyletek elszámolásának és teljesítésének módját,
- b) a multilaterális kereskedési rendszerben végrehajtott ügyletek elszámolásának és teljesítésének biztosítása céljából kötött megállapodás másolatát.

VII.3.2. Tájékoztatási kötelezettség (a tevékenységi engedélyezési eljárás keretében is teljesítendő)

Bszt. 149/A. § (1) Az MTF-et, illetve OTF-et működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető részletesen tájékoztatja a Felügyeletet az MTF, illetve az OTF működéséről, ezen belül - a 154/B. § és a 154/D. § sérelme nélkül - bármely, ugyanezen befektetési vállalkozás vagy piacműködtető tulajdonában lévő szabályozott piaccal, MTF-fel, OTF-fel vagy rendszeres internalizálóval való kapcsolatáról, az ezekben való részesedéséről, valamint tagjai, résztvevői illetve felhasználói listájáról.

¹ Bszt. 150. § (1) A multilaterális kereskedési rendszert működtető a kereskedésben való részvétel szabályairól szabályzatot készít, amely tartalmazza legalább

- a) a kereskedési rendszerhez való megkülönböztetésmentes hozzáférés feltételeit,
- b) a kereskedési rendszerben kereskedési joggal rendelkező tagok jogait és kötelezettségeit,
- c) a kereskedés és az ügyletkötés szabályait, ideértve a kereskedés felfüggesztésére vonatkozó szabályokat és eljárásrendet, és
- d) az árképzés módját.

(4) Az MTF-et, illetve OTF-et működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető tájékoztatja a Felügyeletet arról a tagállamról, amelyben az MTF-et, illetve OTF-et működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető olyan eljárásokat kíván biztosítani, amelyek elősegítik abban a tagállamban székhellyel és távoli részvétellel rendelkező tagok, résztvevők, illetve felhasználók hozzáférését az MTF-hez, illetve OTF-hez.

VII.3.3. Algoritmikus kereskedés, illetve közvetlen elektronikus hozzáférést biztosító kereskedési helyszínekre vonatkozó szervezeti követelmények

Amennyiben az MTF-en, illetve OTF-en lehetőség van az algoritmikus kereskedésre, illetve a tagok közvetlen elektronikus hozzáférést biztosíthatnak az ügyfeleknek, úgy az ilyen kereskedési helyszínek működtetőinek meg kell felelniük a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a kereskedési helyszínekre vonatkozó szervezeti követelményeket meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről szóló a Bizottság 2016. július 14-i (EU) **2017/584** felhatalmazáson alapuló rendeletében foglalt rendelkezéseknek, amelyet az engedélyezési eljárás keretében igazolniuk kell. Felhívjuk a figyelmet, hogy a rendelet alkalmazásában úgy kell tekinteni, hogy a kereskedési helyszín engedélyezi vagy lehetővé teszi az algoritmikus kereskedést, ha a megbízások benyújtását és párosítását elektronikus eszközök könnyítik.

VII.3.4. A KKV-tőkefinanszírozási piacként történő bejegyzés feltételei

Bszt. 154/A. § (1) Az MTF működtetője az MTF kkv-tőkefinanszírozási piacként történő bejegyzése iránti kérelmet nyújthat be a Felügyelethez.

(2) A Felügyelet az (1) bekezdés szerint benyújtott kérelem alapján az MTF-et kkv-tőkefinanszírozási piacként jegyzi be, ha az MTF teljesíti az e Fejezetben, valamint a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 77-79. cikkében meghatározott követelményeket.

VII.3.4.1. Kérelem mellékletei

Bszt. 154/A. § (3) Kkv-tőkefinanszírozási piacként való Felügyelet általi bejegyzés feltétele, hogy az MTF olyan szabályzattal, szervezeti megoldással és eljárással rendelkezzen - és ezen szabályzatokat, szervezeti megoldásokat és eljárásokat az (1) bekezdés szerinti kérelemhez mellékelje - amely tartalmazza legalább annak biztosítását, hogy

a) azoknak a kibocsátóknak, amelyek pénzügyi eszközeit az MTF-re bevezették, legalább 50%-a a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 77. cikke szerinti kis- és középvállalkozás az MTF kkv-tőkefinanszírozási piacként történő bejegyzésének időpontjában és az azt követő minden naptári évben,

b) megfelelő kritériumokat állapítottak meg a kibocsátók pénzügyi eszközeivel való kereskedésbe történő induló és folyamatos bevezetésre,

c) a pénzügyi eszközöknek a kereskedésbe történt első alkalommal történő bevezetésekor a kibocsátók elegendő információt tettek közzé ahhoz, hogy a befektetők tájékozott döntést tudjanak hozni, vajon a pénzügyi eszközökbe befektessenek-e vagy sem (akár a megfelelő bevezetési [regisztráláshoz használt információ] dokumentumban, akár a Tpt.-ben meghatározott tájékoztatóban, amennyiben a pénzügyi eszköznek az MTF-re történő első alkalommal történő bevezetésével összefüggésben tett nyilvános ajánlattételre vonatkozó előírások érvényesek rájuk),

d) megfelelő folyamatos időszakonkénti pénzügyi beszámolás van a piacon, a kibocsátó által vagy nevében, például auditált éves jelentések,

e) az 596/2014/EU rendelet 3. cikke (1) bekezdésének 21. pontjában meghatározott piaci kibocsátók, az 596/2014/EU rendelet 3. cikke (1) bekezdésének 25. pontjában meghatározott, vezetői feladatokat ellátó személyek és az 596/2014/EU rendelet 3. cikke (1) bekezdésének 26. pontjában meghatározott, hozzájuk szorosan kapcsolódó személyek megfelelnek az 596/2014/EU rendelet rájuk alkalmazandó vonatkozó rendelkezéseinek,

f) a piac kibocsátóira vonatkozó szabályozási információkat tárolják és közzéteszik,

g) hatékony rendszerek és ellenőrző mechanizmusok működnek, amelyek célja a piacon előforduló piaci visszaélések megakadályozása és feltárása az 596/2014/EU rendelettel összhangban.

(4) A (3) bekezdésben foglalt feltételek nem érintik az MTF-et működtető befektetési vállalkozásnak vagy piacműködtetőnek más, e törvény szerinti, az MTF-ek működésére vonatkozó követelményeinek való megfelelést.

A fenti feltételeknek a KKV-tőkefinanszírozási piacnak az MTF-re vonatkozó feltételeken felül kell megfelelnie, továbbá felhívjuk a figyelmet, hogy - az idézett jogszabály által hivatkozottak szerint - irányadóak a 2017/565 Rendelet 77-79. cikkei is.

VII.3.4.2. Nyilvántartásból való törlés

Bszt. 154/A. § (5) A Felügyelet törli nyilvántartásából az MTF-et kv-tőkefinanszírozási piaci minőségében, ha

- a) a kv-tőkefinanszírozási piacot működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető kérelmezi a kivezetést;
- b) az MTF a (3) bekezdésben szereplő előírásoknak többé nem felel meg.

VIII. TEVÉKENYSÉGI KÖR MÓDOSÍTÁSA

Az Engedélyezési ITS 1. számú mellékletét képező formanyomtatvány alkalmazandó a tevékenységi kör módosításának az esetére is, függetlenül attól, hogy a tevékenységi kör bővítésére vagy szűkítésére kerül sor.

A befektetési vállalkozás **tevékenységi körének bővítése** esetén az engedély iránti kérelemhez azokat a Bszt. 28. §-ának (1) bekezdésében meghatározott (fentiekben hivatkozott) iratokat kell mellékelni, amelyek benyújtására korábban még nem került sor, úgyszintén azon Engedélyezési RTS által megkövetelt információkat kell megadnia, amelyek a tevékenységi kör bővítésének következtében módosulnak.

A tevékenységi kör módosítása esetén is nyilatkozni kell a következőkről:

- kérelmező az engedély kiadása érdekében szükséges minden lényeges tényt és adatot közölt az MNB-vel (*elektronikus úrlapon megteendő nyilatkozat!*).

Az előbbieken felül a tevékenységi kör bővítése esetén is nyilatkozni kell a következőkről:

- a társaság új tevékenységének végzésével kapcsolatos személyi, tárgyi és technikai feltételekkel rendelkezik (*elektronikus úrlapon megteendő nyilatkozat!*),
- a társaságnak nyilatkoznia kell az új tevékenység megkezdésének időpontjáról (*elektronikus úrlapon megteendő nyilatkozat!*),
- nyilatkoznia kell a társaságnak arról, hogy az új tevékenységével kapcsolatos, jogszabályban meghatározott, illetve jogszabályon alapuló adatszolgáltatások teljesítésére felkészült (*elektronikus úrlapon megteendő nyilatkozat!*).

A **tevékenységi kör szűkítése** esetén azon Engedélyezési RTS által megkövetelt információkat kell megadnia, amelyek a tevékenységi kör szűkítésének következtében módosulnak, továbbá nyilatkozni kell a következőkről:

- kérelmező az engedély kiadása érdekében szükséges minden lényeges tényt és adatot közölt az MNB-vel (*elektronikus úrlapon megteendő nyilatkozat!*),
- a társaság a Bszt. 31. § (2) bekezdése alapján az ügyfelével szemben fennálló elismert kötelezettségeinek eleget tett, szerződéseinek teljesítését más befektetési vállalkozás átvállalta (*elektronikus úrlapon megteendő nyilatkozat!*).

Amennyiben jelen útmutató áttanulmányozását követően további – adott, egyedi ügyre vonatkozó, telefonos, illetve írásban történő egyeztetés során meg nem válaszolható – kérdés merülne fel, az MNB lehetőséget biztosít a kérelmező számára személyes egyeztetésre is. A személyes egyeztetés lehetőségével kapcsolatosan keresse a Pénz- és tőkepiaci engedélyezési főosztály titkárságát (telefonszám: 061-489-9731; e-mail cím: ptef@mnf.hu).

Amennyiben a felmerült kérdések kizárólag informatikai jellegűek, a személyes egyeztetéssel kapcsolatosan keresheti közvetlenül az Informatikai felügyeleti főosztályt is (telefonszám: 061-489-9780; e-mail cím: iff@mnf.hu).

Utolsó módosítás: 2019. november