

Gyakori kérdések és válaszok tőkepiaci intézmények jogi szabályzataival kapcsolatban

1.) Meg kell-e határozni a kérelmezett tevékenységi kört a befektetési vállalkozások üzletszabályzataiban?

Igen, a kérelmezett tevékenységi kört a kérelemben foglaltakhoz hasonlóan pontosan rögzíteni kell az üzletszabályzatban.

Az üzletszabályzat kötelező tartalmi elemeit egyébként a 22/2008. (II. 7.) Korm. rendeletben foglaltak szerint kell rögzíteni.

Az MNB honlapján elérhető „A Bszt. szerinti üzletszabályzat kötelező tartalmi elemei” elnevezésű rövid tájékoztató anyag is.

2.) A befektetési alapkezelők működési szabályzataiban fel kell-e tüntetni a kérelmezett tevékenységi kört?

A Kbtv. 2. melléklete a befektetési alapkezelők számára egységesen határozza meg a működési szabályzat kötelező tartalmi elemeit. E szerint a végezni kívánt tevékenységi kört nem kötelező a működési szabályzatban feltüntetni, ezért azokat legalább a kérelemben szükséges rögzíteni.

Ha a kérelmező a működési szabályzatban mégis feltünteti a végezni kívánt tevékenységeket, akkor – a gyakorlati tapasztalatok alapján – ügyeljének arra, hogy azok megegyezzenek a kérelemben felsorolt és engedélyezni kért tevékenységi körrel.

3.) A működési szabályzathoz kell-e szervezeti ábrát csatolni?

A működési szabályzathoz javasolt mellékelni a kérelmező szervezeti felépítését és működési rendjét átláthatóan bemutató szervezeti ábrát is.

4.) Szükséges-e a front és back office területek elválasztásának bemutatása a befektetési alapkezelők működési szabályzataiban?

Igen, a Kbtv. 22. § (5) bekezdése alapján nélkülözhetetlen feltétel a front office és a back office területek személyi és funkcionális elkülönítése. Tipikus hibaként szokott jelentkezni, hogy mind szervezeti, mind hatásköri szinten keveredik a befektetési döntéshozatal és az adminisztráció a működési szabályzatokban. Oda kell figyelni, hogy az elkülönítésnek a szervezeten belül a munkamegosztás és az irányítási, felelősségi jogkörök szintjén is meg kell valósulnia

5.) Működhet-e befektetési bizottság, illetve lehet-e a befektetési döntéseket bizonyos befektetési limitekhez kötni?

A befektetési alapkezelőknél befektetési bizottság alakítható és az tényleges döntési jogkörrel is rendelkezhet. A működési szabályzatban annak összetételét, döntési jogkörét pontosan meg kell határozni.

Kialakítható a befektetési döntéshozatal olyanképpen, hogy egyes befektetési limitekhez kötik egyes személyek, szervezeti egységek döntési jogköreit. Ez esetben átláthatón be kell mutatni a kapcsolódó döntési jogköröket.

6.) A befektetési bizottság tagjai vezető állású személynek minősülnek?

Nem szükséges, hogy a befektetési bizottságban kizárólag a Kbtv. fogalomrendszere szerinti vezető állású vagy tevékenységirányító személyek vegyenek részt.

7.) A befektetési alapkezelők esetében az egyes kontrollfunkciót betöltő személyek esetében össze lehet-e vonni e pozíciókat?

Mindenképpen vizsgálendő a befektetési alapkezelő üzleti tevékenysége jellege, nagyságrendje és összetettsége és amennyiben a befektetési alapkezelő ezt igazolni tudja, úgy egyes kontrollfunkciók ellátása összevonható.