

BEFEKTETÉSI VÁLLALKOZÁSBAN TÖRTÉNŐ MINŐSÍTETT BEFOLYÁS SZERZÉSÉNEK ENGEDÉLYEZÉSE

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 árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXCVIII. törvényben **(Bsz.)**, másrészt pedig közvetlenül alkalmazandó – tagállami átültetést nem igénylő, későbbiekben részletezett – uniós jogi aktusokban kerültek rögzítésre.

I. A MINŐSÍTETT BEFOLYÁS

I.1. A minősített befolyás fogalma

A Bsz. 4. § (2) bekezdésének 11. pontja értelmében a „minősített befolyás: a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvényben **(Hpt.)** befolyásoló részesedésként meghatározott fogalom.”

A Hpt. 6. § (1) bekezdésének 6. pontja alapján a „befolyásoló részesedés: az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletben ekként meghatározott fogalom;”

Az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet 4. cikkének 36. pontja értelmében „befolyásoló részesedés: olyan **közvetlen vagy közvetett részesedés egy vállalkozásban, amely a tőke vagy a szavazati jogok legalább 10%-át képviseli**, illetve amely **lehetővé teszi számottevő befolyás gyakorlását** annak a vállalkozásnak az irányítása felett;”

I.2. A minősített befolyás megszerzésének általános szabályai (generális követelmények, előzetes engedélyhez kötöttség)

A Bsz. 37. § (4) bekezdése 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 tény hatósági erkölcsi bizonyítvány útján igazolja (figyelemmel a Bsz. 22. § (6) bekezdésében foglaltakra),
- e) aki nem áll közgazdasági vagy pénzügyi jellegű munkakör vagy tevékenység vonatkozásában foglalkozástól vagy tevékenységtől eltiltás hatálya alatt.

A Bsz. 37. § (4) bekezdése a) pontjában foglalt általános követelmény értelmezéséhez ad – példálózó jelleggel – további támpontokat a hivatkozott jogszabályhely (5) bekezdése, amely rögzíti: „A kérelmező, tevékenysége vagy a befektetési vállalkozásra gyakorolt befolyása különösen akkor veszélyezteti a befektetési vállalkozás független, megbízható és körültekintő tulajdonosi irányítását, ha

- a) szavazati jogának gyakorlását a hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatósága - a kérelem benyújtását megelőző öt éven belül - felfüggesztette,
- b) minősített befolyással rendelkezik (vagy rendelkezett), vezető állású személy (vagy az volt) olyan befektetési vállalkozásban, pénzügyi intézményben vagy biztosítóban, ba) amely esetében a fizetőképтелenséget kizárólag a hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóság által alkalmazott intézkedéssel lehetett elkerülni, és akinek személyes felelősségét e helyzet kialakulásáért jogerős bírósági vagy hatósági határozat megállapította, vagy bb) amelyet fel kellett számolni, és akinek személyes felelősségét e helyzet kialakulásáért jogerős bírósági vagy hatósági határozat megállapította, c) súlyosan vagy rendszeresen megsértette e törvény vagy más, a befektetési vállalkozás gazdálkodására vonatkozó jogszabály előírásait, és ezt a hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóság, más hatóság vagy bíróság öt évnél nem régebben kelt jogerős határozatban megállapította.
- c) súlyosan vagy rendszeresen megsértette e törvény vagy más, a befektetési vállalkozás gazdálkodására vonatkozó jogszabály előírásait, és ezt a hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóság, más hatóság öt évnél nem régebben végleges vagy bíróság öt évnél nem régebben kelt jogerős határozatban megállapította.”

A Bsz. 37. §-ának (1) bekezdése kimondja, hogy „a befektetési vállalkozásban történő minősített befolyás megszerzéséhez a Felügyelet előzetes engedélye szükséges”.

A Bszt. 37. §-ának (1a) bekezdése alapján nem szükséges a Felügyelet engedélye, ha a minősített befolyást szerző a befektetési vállalkozással egy csoportba tartozik, és a minősített befolyás megszerzésére vagy a határérték növekedésére a csoporton belül egyesülés, szétválás vagy átalakulás következtében kerül sor.

A Bszt. 37/B. §-ának (1) bekezdése a minősített befolyással már rendelkező esetében írja elő, hogy amennyiben minősített befolyását úgy kívánja módosítani, hogy az meghaladja a húsz, harminchárom vagy ötven százalékos mértéket, ahhoz ugyancsak meg kell szereznie az MNB előzetes engedélyét.

Minden olyan személy, amely a befektetési vállalkozásban közvetlen vagy közvetett módon minősített befolyást kíván szerezni, vagy a részesedését úgy kívánja módosítani, hogy az elérje a 20, 33, 50 százalékos határértéket, előzetes engedély iránti kérelmet köteles benyújtani az MNB-hez. Az engedélyeztetési kötelezettség a tulajdonosi láncban szereplő mindazon személyre vonatkozik, aki a befektetési vállalkozásban 10%-ot elérő közvetlen vagy közvetett részesedéssel fog rendelkezni a tulajdonosi lánc csúcán lévő végső természetes személy(ek)ig bezárólag, függetlenül a tulajdonosi lánc hosszától és a köztes vállalkozások számától. Zártkörű befektetési alapok esetében a tényleges tulajdonos személyének megállapítása érdekében figyelembe veendő a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2017. évi LIII. törvény 3. § 38. g) pontja is.

Az MNB elvárja továbbá, hogy az engedély iránti kérelem benyújtása előtt minden minősített befolyást szerezni kívánó személy **előzetes értesítést** nyújtson be az MNB-hez.

Az előzetes értesítésnek legalább a következő információkat kell tartalmaznia:

- a tranzakció bemutatása (mely befektetési vállalkozásban szerez részesedést az értesítést tevő személy, mekkora a részesedés, mennyi a vételár stb.)
- a teljes tulajdonosi lánc bemutatása az értesítést tevő személy részesedésétől a célintézményig, a tulajdoni hányadok feltüntetésével és ábrával,
- az értesítést tevő személy és a tulajdonosi láncban szereplő valamennyi köztes vállalkozás főtevékenységének feltüntetése, különös tekintettel arra, hogy azok valamely tagállamban felügyelt intézménynek minősülnek-e,
- annak feltüntetése, hogy az értesítést tevő személy rendelkezik-e már a tranzakcióhoz szükséges felügyeleti hatósági engedéllyel, illetve folyamatban van-e ilyen eljárás.¹

1.3. A minősített befolyás mértékének a megállapítása

A Bszt. 37/A. §-ának (1) bekezdése alapján: „A minősített befolyás mértékének megállapításánál a szavazati jog kiszámítása - a szavazati jog gyakorlásának korlátozására vonatkozó előírásoktól függetlenül - mindazon részesedés alapján történik, amelyhez a befektetési vállalkozás létesítő okiratának rendelkezése alapján szavazati jog kapcsolódik.”

A minősített befolyás mértékének meghatározásakor a kérelmező részesedésén kívül az alábbiakban meghatározott szavazati jogot is figyelembe kell venni (Bszt. 37/A. § (2) bekezdés).

„A minősített befolyás mértékének meghatározásakor figyelembe kell venni a kérelmező ellenőrzött vállalkozásaként működő

- a) befektetési alapkezelő, ÁÉKBV-t kezelő vállalkozás szavazati jogát, ha a befektetési alapkezelő, ÁÉKBV-t kezelő vállalkozás az általa kezelt értékpapír-állományhoz kapcsolódó szavazati jogot,
- b) befektetési vállalkozás, hitelintézet szavazati jogát, ha a befektetési vállalkozás, hitelintézet az általa kezelt portfólióhoz kapcsolódó szavazati jogot a kérelmező, a kérelmező másik ellenőrzött vállalkozásának közvetlen, közvetett bármely más módon adott utasítása alapján gyakorolhatja.”

„A minősített befolyás mértékének meghatározásakor a kérelmező szavazati jogaként kell figyelembe venni a részesedéshez kapcsolódó szavazati jogot, amelyet

- a) a kérelmező és harmadik személy olyan megállapodás alapján gyakorolhat, amely lehetővé teszi a megállapodásban részes felek számára a szavazati jog összehangolt gyakorlását,
- b) a kérelmező a szavazati jog ideiglenes átruházására irányuló megállapodás alapján gyakorolhat,
- c) a kérelmező a nála biztosítékként elhelyezett részesedéshez kapcsolódóan, megállapodás alapján gyakorolhat,
- d) a kérelmező a részesedésre vonatkozó haszonélvezeti jog alapján gyakorolhat,

¹ Vezetői körlevél a pénzügyi és tőkepiaci szektor intézményeiben történő befolyásoló részesedésszerzések/ minősített befolyásszerzések engedélyezési eljárásai során végzendő értékelésről (<https://www.mnb.hu/letoltes/vezetoi-korlevel-a-penzugyi-es-tokepiaci-szektor-intezmenyeiben-torteno-befolyasolo-reszesedesszerzesek-minositett-befolyasszerzesek-engedelyezesi-eljarasai-soran-vegendo-ertekelesrol.pdf>)

- e) a kérelmező ellenőrzött vállalkozása az a)-d) pontokban meghatározottak alapján gyakorolhat,
- f) a kérelmező letétkezelőként - a letevő konkrét utasítása hiányában - saját döntése alapján gyakorolhat,
- g) harmadik személy - a kérelmezővel kötött megállapodás alapján - saját nevében, a kérelmező javára gyakorolhat, vagy
- h) a kérelmező meghatalmazottként - a meghatalmazó konkrét utasítása hiányában – saját döntése alapján gyakorolhat.”

A minősített befolyás mértékének megállapítása körében a fentiek alóli kivételek a következők.

A Bszt. 37/A. §-ának (5) bekezdése szerint: „A minősített befolyás mértékének meghatározásakor nem kell figyelembe venni a kérelmező ellenőrzött vállalkozásának szavazati jogát, ha a kérelmező és annak ellenőrzött vállalkozása a részesedés megszerzésekor írásban nyilatkozik arról, hogy

- a) a szavazati jogot nem gyakorolja vagy harmadik személy a kérelmezőtől és annak ellenőrzött vállalkozásától függetlenül gyakorolhatja, és a részesedést annak megszerzésétől számított egy éven belül elidegeníti,
- b) a szavazati jogot harmadik - a kérelmezőtől és annak ellenőrzött vállalkozásától független - személy papír alapú vagy elektronikus eszköz útján adott konkrét utasítása szerint gyakorolhatja,
- c) a befektetési vállalkozás döntéshozó, ügyvezető, felügyelő szervei vagy testületi tagjainak kinevezésére, felmentésére vonatkozó döntések meghozatalában nem vesz részt.”

További kivételként rögzíti a hivatkozott jogszabályhely (6) bekezdése: „A minősített befolyás mértékének meghatározásakor nem kell figyelembe venni a kérelmező ellenőrzött vállalkozásaként működő befektetési vállalkozás, hitelintézet szavazati jogát, ha a befektetési vállalkozás, hitelintézet rendelkezik portfóliókezelési tevékenység végzésére jogosító engedéllyel, és

- a) papír alapú vagy elektronikus eszköz útján adott konkrét utasítása alapján,
- b) a kérelmezőtől függetlenül gyakorolhatja az általa kezelt portfólióhoz kapcsolódó szavazati jogot.”

II. ÁLTALÁNOS ELJÁRÁSI SZABÁLYOK

II.1. A kérelem benyújtása

Az uniós jogalkotási aktusokban nem került megalkotásra egy kötelező formanyomtatvány, ugyanakkor a Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény (MNBtv.) 59. § (4) bekezdése alapján a minősített befolyásszerzés engedélyezése iránti kérelmet az erre vonatkozó formanyomtatványon vagy elektronikus úrlapon kell előterjeszteni. A digitális államról és a digitális szolgáltatások nyújtásának egyes szabályairól szóló 2023. évi CLII. törvény (Dáptv.) és a Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény 58. §-a alapján 2018. január 1-jétől elektronikus ügyintézészt 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 képviselők elektronikus ügyintézésre kötelezettek.

A Dáptv. 19. § (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 - törvényben vagy kormányrendeletben meghatározott esetek kivételével – érvénytelen. Ez esetben tehát az eljárás nem is indul meg, ugyanis **az elektronikus kapcsolattartási kötelezettség megszegésével benyújtott nyilatkozat hatálytalan.**

Általános tájékoztató anyagot találnak az elektronikus ügyintézésről az MNB hatósági eljárásaiban a következő elérhetőségen: <https://www.mnb.hu/felugyelet/engedelyezes-es-intezmenyfelugyeles/engedelyezes/e-ugyintezes>

A természetes személyek előterjeszthetik a minősített befolyásszerzés engedélyezése iránti kérelmüket papír alapon és elektronikusan is az MNB honlapján megtalálható formanyomtatvány kitöltésével. Az MNBtv. 58. § (2) bekezdése alapján az elektronikus kapcsolattartásra nem kötelezett természetes személy a kérelmét, a bejelentését vagy egyéb beadványát az ERA rendszerben (Elektronikus Rendszer Hitelesített Adatok Fogadásához) elérhető, az adott kérelem, bejelentés vagy egyéb beadvány céljára rendszeresített elektronikus úrlapon vagy az MNB honlapján elérhető formanyomtatványon (<https://era.mnb.hu/ERA.WEB/PublicServices/Current?code=eraformanyomtatvany>) papír alapon is jogosult benyújtani.

A gazdálkodó szervezetek és a jogi képviselők ugyanakkor kötelesek elektronikus ügyintézésre, így a kérelmet is csak a vonatkozó elektronikus úrlap benyújtásával lehet előterjeszteni. Ennek megfelelően a minősített befolyásszerzés engedélyezése iránti eljárásban a gazdálkodó szervezeteknek nulladik lépés az ERA rendszerre történő regisztráció,

amelyen keresztül benyújtható a vonatkozó elektronikus úrlapon a kérelem, valamint mellékletei. Az MNB ebben az esetben 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/felugyelet/engedelyezes-es-intezmenyfelugyeles/engedelyezes/e-ugyintezes/2018-januartolhatalyos-szabalyok>

II.2. Ügyintézési határidő

A Bszt. 37/B. § (4) bekezdése alapján a „kérelem átvételét a Felügyelet a kérelem benyújtásától számított két munkanapon belül, írásban igazolja a kérelmező vagy a befolyással rendelkező felé (a továbbiakban: átvételi igazolás), és egyben tájékoztatja a 38. § (1) bekezdésében meghatározott ügyintézési határidőről. Ez a rendelkezés megfelelően alkalmazandó a 38. § (2) bekezdésében meghatározott hiánypótlás esetében is.”

A Bszt. 37/B § (5) bekezdése szerint „az átvételi igazolás kibocsátását követően a Felügyelet, ha a beadvány a törvény által előírt, a kérelemhez csatolandó valamennyi dokumentumot tartalmazza, ezt a tényt írásban igazolja a kérelmező, valamint a befolyással rendelkező felé (teljességi igazolás), és egyben tájékoztatja a 38. § (1) bekezdésében meghatározott ügyintézési határidőről.”

A Bszt. 38. §-a alapján: „(1) A Felügyelet a teljességi igazolás kiállításától számított hatvan munkanapon belül (a továbbiakban: ügyintézési határidő) dönt a befolyásszerzési szándékról abból a szempontból, hogy annak megvalósulását követően az e törvényben foglaltak teljesítése biztosítható-e. Ha a Felügyelet az értékelés alapján a minősített befolyás megszerzését vagy a minősített befolyás mértékének növelését megtagadja, akkor erről az értékelés befejezését követő két munkanapon belül, de legkésőbb az ügyintézési határidőn belül írásban értesíti a kérelmezőt, megadva a döntés indokait.”

Ugyanezen jogszabályhely (3) bekezdése alapján a hiánypótlásra biztosított határidő húsz munkanap.

A Bszt. 38. §-ának további bekezdései az alábbiak szerint rendelkeznek:

„(4) A hiánypótlásra biztosított határidő harminc munkanap, ha a kérelmező

- a) székhelye harmadik országban található, vagy
- b) nem tartozik az Európai Parlament és a Tanács 2009/65/EK, 2009/138/EK, 2013/36/EU és 2014/65/EU irányelvét átültető EGT-állam jogszabályai szerinti felügyelet hatálya alá.

(5)

(6) A hiánypótlás kérelmező általi megfelelő teljesítését követően a Felügyelet jogosult egyéb tájékoztatást is kérni a kérelmezőtől. Ezen tájékoztatás teljesítésére biztosított határidőt azonban az ügyintézési határidő számításánál figyelembe kell venni.”

A meghatározott információk hiányos vagy nem megfelelő módon való benyújtása esetén a teljességi igazolás kiállításától számított ötven munkanapon belül, az értékelés befejezéséhez szükséges információk megjelölésével, írásban további tájékoztatást és a hiányok pótlását kérheti.

A Bszt. 39. § (1) bekezdése alapján „ha a Felügyelet a 38. § (1) bekezdésében meghatározott időszakon belül a minősített befolyás megszerzését vagy a minősített befolyás mértékének növelését nem tagadja meg, az engedélyt megadottnak kell tekinteni.”

II.3. Igazgatási szolgáltatási díj

A Magyar Nemzeti Bank elnökének 32/2023. (VII.19.) 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. § (2) bekezdése értelmében az engedélyezési eljárás lefolytatásának feltétele kérelmezőnként 700 000 forint összegű igazgatási szolgáltatási díj megfizetése.

Az MNB rendelet 4. § (3) szerint a kérelmező személyén kívül eső okból beálló változás miatt (pl. öröklés, jogutódlás) bekövetkező minősített befolyásszerzés engedélyezéséért az igazgatási szolgáltatási díj 450 000 forint.

A közvetlen és a közvetett minősített befolyásszerző is kérelmezőnek minősül. Közvetett minősített befolyásszerzés engedélyezése esetén a kérelmezőnek az igazgatási szolgáltatási díj 75%-át kell megfizetnie.

III. AZ ENGEDÉLYKÉRELEM KÖTELEZŐ MELLÉKLETEI AZ UNIÓS JOG ÉS A BSZT. ALAPJÁN

A MiFID II 12. cikkének (8) bekezdése alapján elkészült a 2004/39/EK és 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a részesedést szerezni kívánó személyek által a befektetési vállalkozásokban tervezett befolyásolórészesedés-szerzés bejelentésébe foglalandó információk kimerítő jegyzékére vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről szóló a Bizottság 2017. július 11-i (EU) 2017/1946 felhatalmazáson alapuló rendelete (RTS), amely jelentősen megnövelte a rendelkezésre bocsátandó információk körét a minősített befolyásszerzés engedélyezése iránti eljárásban annak alanyától (természetes személy, jogi személy, vagyongazdálkodó vállalkozás), a befolyásszerzés mértékétől (10-20% között; 20-50% között; 50% felett), illetve attól függően, hogy a kérelmező Unióban engedélyezett és felügyelt intézmény-e és megfelel-e az RTS 13. cikk (2) bekezdésében foglalt követelményeknek.

III.1. Természetes személy kérelmező esetén benyújtandó dokumentumok

III.1.1. Formanyomtatvány

- a formanyomtatvány kitöltésével tesz eleget a kérelmező az RTS 3. cikk (1) bekezdés a) pontjában, illetve a Bszt. 37. § (2) bekezdés a) pontjában foglaltaknak, továbbá az RTS 7. cikke szerinti szándékolt részesedésszerzésre vonatkozó információkat is ezen a nyomtatványon kell megadni (1. sz. melléklet);

III.1.2. Jó üzleti hírnév kérdőív

- a jó üzleti hírnév kérdőíven szükséges nyilatkozni - többek között - a következő rendelkezésekről: RTS 4. cikk a) pont (a lentiekben nem érintett adatkör, továbbá a kérelmező által ellenőrzött vállalkozások tekintetében is!); RTS 4. cikk b-g) pontok (ezzel teljesítve a Bszt. 37. § (2) bekezdés d) pontját is)²;

III.1.3. Egyéb - formaisághoz nem kötött - dokumentumok

- a kérelmező részletes önéletrajza (RTS 3. cikk (1) bekezdés b) pont);
- nem magyar állampolgár kérelmező esetén igazolás arról, hogy az adóhatósággal, vámhatósággal, társadalombiztosítási szervvel szemben nincsen tartozása, magyar állampolgár esetében ezen igazolást a Felügyelet szerzi be a Bszt. 37. § (2b) bekezdése alapján (Bszt. 37. § (2) bekezdés c) pont és RTS 4. cikk a) pont (1) bekezdés);
- a kérelmező³ bővített tartalmú erkölcsi bizonyítványa⁴ (RTS 4. cikk a) pont (1) bekezdés és Bszt. 37. § (2a) bekezdés), – a kérelmező nyilatkozatai a következőkről – célvállalkozás üzleti tevékenységét a jövőben ténylegesen irányító személyek megnevezése (figyelemmel arra, hogy a vezető állású személyek megválasztása, illetve kinevezése előzetes engedélyhez kötött, az RTS 6. cikk szerinti információkat nem kell megadni, mivel azok a személyi engedélyezési eljárásban kerülnek értékelésre),

² A jó üzleti hírnév kérdőív – regisztráció és bejelentkezés nélkül – elérhető az alábbi ERA felületen (Publikus szolgáltatások/Formanyomtatványok/Űrlapok kiválasztása/Jó üzleti hírneves kérdőívek/Személyi engedélyek), kitölthető, menthető, validálható pdf-ként. A kitöltött és elektronikus aláírt kérdőív az elektronikus űrlaphoz mellékletként csatolható. A kérdőív elérhetősége az alábbi: <https://era.mnb.hu/ERA.WEB/PublicServices/Current?code=eraformanyomtatvan>

³ Külföldi állampolgárságú jelölt személy esetében a személy állampolgársága szerinti állam által kiállított hatósági erkölcsi bizonyítvány benyújtása szükséges. Amennyiben az érintett személy szakmai önéletrajzából, vagy a kérelem mellékleteként benyújtott egyéb dokumentumból megállapítható, hogy jelentősebb (az elmúlt öt évben egy évet elérő vagy meghaladó) ideig az állampolgárságától eltérő országban tartózkodott, illetve állt munkaviszonyban, és az MNB rendelkezésére álló egyéb információk is indokolják, a személy állampolgársága szerinti ország hatósági erkölcsi bizonyítványa helyett a tartózkodási hely szerinti állam által kiállított erkölcsi bizonyítvány is benyújtható. Amennyiben azonban az MNB szükségesnek tartja az eljárás során az állampolgárság és a tartózkodási hely szerinti állam által kiállított erkölcsi bizonyítványt is bekérheti.

⁴ Jó üzleti hírnév igazolásának a keretében bővített tartalmú, azaz foglalkozástól és közügyektől való eltiltás hatálya alá kiterjedő erkölcsi bizonyítványt szükséges csatolni. A Bszt. 22. § (6) bekezdése alapján, akinek a büntetlen előéletét e törvény előírja, annak az (5) bekezdésben meghatározott bűncselekmények vonatkozásában kell büntetlen előéletűnek lennie, amely tény magyar állampolgár esetén a Felügyelet által beszerzett vagy az ügyfél által szolgáltatott hatósági erkölcsi bizonyítvánnyal kell igazolni. Figyelemmel azonban arra, hogy a közvetlenül alkalmazandó RTS nem ír elő korlátozást a bűncselekmények tekintetében, és az MNB csak a Bszt. 22. § (5) bekezdésben meghatározott bűncselekmények tekintetében jogosult adatot igényelni, a kérelmezőnek szükséges csatolnia a minden bűncselekményre kiterjedő, fentiek szerinti bővített tartalmú erkölcsi bizonyítványát. A Bnytv. 71. § (7) bekezdésére tekintettel az MNB szintén elfogadja, amennyiben a bővített erkölcsi bizonyítvány arra tartalmaz adatot, hogy a jelölt büntetlen előéletű és nem áll közügyektől eltiltás hatálya alatt. A Dáptv. hatálybalépését követően igényelhető digitális hatósági erkölcsi bizonyítványt a hitelesség ellenőrzéséhez szükséges formai kellékeket tartalmazó pdf formátumban fogadja el az MNB és az aláírás hitelességét az MNB ellenőrzi az engedélyezési eljárás során. A hatósági erkölcsi bizonyítvány kiállítására irányuló eljárás részletes szabályairól szóló 419/2017. (XII.19.) Korm. rendelet 4. § (5) bekezdése szerint a Dáptv. szerinti keretalkalmazáson keresztül előterjesztett kérelem alapján digitális biztonsági okmányként kiállított hatósági erkölcsi bizonyítványt a bünyügyi nyilvántartó szerv a kérelmező hivatalos elérhetőségére küldi meg.

- szándékolt részesedésszerzés finanszírozására vonatkozó információk (RTS 9. cikk),
- a kérelmező nyilatkozata arról, hogy megfelel a Bszt. 37. § (4) és (5) bekezdésében foglaltaknak (Bszt. 37. § (2) bekezdés f) pont), /formanyomtatványon/
- a kérelmező arra vonatkozó nyilatkozata, hogy a minősített befolyás megszerzése a befektetési vállalkozás Magyarország területén található központi irodából történő irányítását nem veszélyezteti (Bszt. 37. § (2) bekezdés h) pont), /formanyomtatványon/
- nem természetes személy kérelmező esetén a kérelmező tulajdonosi szerkezetének részletes leírását okirati bizonyítékokkal együtt, továbbá a tényleges tulajdonosok bemutatását (Bszt. 37. § (2) bekezdés i) pont),
- a kérelmező Bszt. 37. § (2) bekezdés j) és k) pontjára vonatkozó nyilatkozata, azzal, hogy a Bszt. 28. § (1) bekezdés t) pontjáról nem szükséges nyilatkoznia, mivel az csak jogi személyek esetében értelmezhető;
- a minősített befolyás megszerzéséhez szükséges pénzügyi forrás törvényes eredetének az igazolása (Bszt. 37. § (2) bekezdés b) pont – a forrás törvényes eredetének igazolását az útmutató IV. pontja tartalmazza);
- a befolyásszerzés mértékének a függvényében, – legfeljebb 20%-os minősített befolyás megszerzése esetén az RTS 10. cikke szerinti dokumentáció⁵,
- 20% és 50% közötti minősített befolyás megszerzése esetén az RTS 11. cikke szerinti dokumentáció⁶,
- 50%-ot meghaladó minősített befolyás megszerzése esetén az RTS 12. cikke szerinti dokumentáció⁷;

(2) Az (1) bekezdésben említett stratégiai fejlesztési terv általánosságban jelzi a szándékolt részesedésszerzés fő céljait, valamint azok elérésének főbb módjait, ideértve:

- a) a szándékolt részesedésszerzés általános célját;
- b) a középtávú pénzügyi célokat, amelyek kifejezhetőek tőkearányos jövedelmezőségként, költség-haszon aránnyal, egy részvényre jutó nyereségként vagy más megfelelő fogalmakkal;
- c) tevékenységek, termékek, megcélzott vásárlók lehetséges átirányítását, valamint pénzeszközök és erőforrások lehetséges újraelosztását, amelyek várhatóan kihatással lesznek a célvállalkozásra;

d) a célvállalkozásnak a részesedést szerezni kívánó személy csoportstruktúrájába való felvételét és integrálását célzó általános módszereket, ideértve a csoport más vállalataival való majdani kölcsönhatások leírását, továbbá a csoporton belüli kapcsolatokat meghatározó elvek ismertetését.

(3) Amennyiben a részesedést szerezni kívánó személy az Unióban engedélyezett és felügyelt gazdálkodó egység, a d) pontban említett tájékoztatás céljára elegendő megadni azt, hogy a szándékolt részesedésszerzés mely szervezeti egységeket érinti a csoportszerkezeten belül.

(4) A célvállalkozás (1) bekezdésben említett becsült pénzügyi kimutatásai hároméves időtartamra vonatkozóan egyedi és konszolidált alapon is az alábbiakat tartalmazzák:

- a) előre jelzett mérleg és jövedelmi kimutatás;
- b) előre jelzett prudenciális tőkekövetelmények és tőke megfelelési mutató;

⁵ RTS 10. cikk: Amennyiben a szándékolt részesedésszerzés azt eredményezné, hogy a részesedést szerezni kívánó személy legfeljebb 20%-os befolyásoló részesedést szerez a célvállalkozásban, a részesedést szerezni kívánó személy stratégiáról szóló dokumentumot bocsát a célvállalkozás illetékes hatóságának rendelkezésére, amely az alábbi információkat tartalmazza:

- a) az az időszak, amíg a részesedést szerezni kívánó személy a szándékolt részesedésszerzést követően meg kívánja tartani részvénytulajdonát, valamint a részesedést szerezni kívánó személy arra irányuló szándéka, hogy belátható időn belül növelje, csökkentse vagy fenntartsa részvényállományának szintjét;
- b) a részesedést szerezni kívánó személy célvállalkozással kapcsolatos szándékainak jelzése, többek között az, hogy szándékozik-e bármilyen formájú ellenőrzést gyakorolni a célvállalkozás fölött, valamint e szándék észszerű magyarázata;
- c) a részesedést szerezni kívánó személy pénzügyi helyzetére és arra vonatkozó információ, hogy hajlandó további saját pénzeszközökkel támogatni a célvállalkozást, amennyiben az saját tevékenységeinek fejlesztése érdekében vagy pénzügyi nehézségek esetén szükséges.

⁶ RTS 11. cikk: (1) Amennyiben a szándékolt részesedésszerzés azt eredményezné, hogy a részesedést szerezni kívánó személy 20-50% közötti befolyásoló részesedést szerez a célvállalkozásban, a részesedést szerezni kívánó személy stratégiáról szóló dokumentumot bocsát a célvállalkozás illetékes hatósága rendelkezésére, amely az alábbi információkat tartalmazza:

- a) a 10. cikkben meghatározott minden információ;
- b) a részesedést szerezni kívánó személy által a célvállalkozással összefüggésben a pénzügyi helyzetre gyakorolni kívánt befolyás részletei, ideértve az osztalékpolitikát, a stratégiai fejlesztést és a célvállalkozás erőforrásainak elosztását;
- c) a részesedést szerezni kívánó személy célvállalkozással kapcsolatos középtávú szándékainak és elvárásainak leírása, a 12. cikk (2) és (3) bekezdésében hivatkozott minden elemre kiterjedően.

(2) Az (1) bekezdéstől eltérve, a 10. cikk szerinti, részesedést szerezni kívánó személy az e bekezdésben meghatározott információkat is a célvállalkozás illetékes hatóságának rendelkezésére bocsátja, amennyiben a részesedést szerezni kívánó személy részesedése által gyakorolt befolyás - a célvállalkozás részesedési szerkezetének átfogó értékelése alapján - egyenlő lenne a 20-50%-os részesedés által gyakorolt befolyással.

⁷ RTS 12. cikk: (1) Amennyiben a szándékolt részesedésszerzés azt eredményezné, hogy a részesedést szerezni kívánó személy 50%-os vagy azt meghaladó befolyásoló részesedést szerez a célvállalkozásban, vagy hogy a célvállalkozás a leányvállalatává válik, a részesedést szerezni kívánó személy stratégiai fejlesztési tervet, a célvállalkozás becsült pénzügyi kimutatásait, valamint a részesedésszerzésnek a célvállalkozás vállalatirányítására és általános szervezeti felépítésére gyakorolt hatását tartalmazó üzleti tervet bocsát a célvállalkozás illetékes hatóságának rendelkezésére.

- c) kockázati kitettségek szintjére vonatkozó tájékoztatás, ideértve a hitel-, piaci és működési kockázatokat, valamint más releváns kockázatokat;
- d) csoporton belüli tranzakciók előrejelzése.

(5) Az (1) bekezdésben említett, a részesedésszerzésnek a célvállalkozás vállalatirányítására és általános szervezeti felépítésére gyakorolt hatása az alábbiakra gyakorolt hatásokat tartalmazza:

- a) az igazgatási, irányító vagy felügyelő testület, valamint az ilyen döntéshozó szerv által létrehozott legfontosabb bizottságok összetétele és feladatai, ideértve az irányítóbizottságot, a kockázatkezelési bizottságot, a könyvvizsgáló bizottságot, a javadalmazási bizottságot, és beleértve a vállalkozás vezetésére kinevezendő személyekre vonatkozó információkat;
- b) igazgatási és számviteli eljárások és belső kontrollok, ideértve a könyveléssel, belső ellenőrzéssel, a pénzműködés elleni küzdelemnek való megfeleléssel és kockázatkezeléssel kapcsolatos eljárásokban és rendszerekben bekövetkező változásokat, továbbá a belső ellenőri, megfelelési vezetői és kockázatkezelői kulcspozíciókba történő kinevezést;
- c) az átfogó informatikai rendszerek és szervezet, ideértve az informatikai kiszervezési politikával, az adat-folyamatábrával, a használatban levő belső és külső szoftverekkel, továbbá a lényeges adat- és rendszerbiztonsági eljárásokkal (például biztonsági mentés, folytonossági tervek és ellenőrzési nyomvonalak) kapcsolatos minden változást;
- d) a kiszervezést szabályozó elvek, ideértve az érintett területekre vonatkozó információkat, a szolgáltatók kiválasztását, továbbá a kiszervezési szerződés szerződő feleinek jogait és kötelezettségeit, úgymint ellenőrzési intézkedések és a szolgáltatótól elvárt szolgáltatásminőség;
- e) minden egyéb releváns információ, amely a részesedésszerzésnek a célvállalkozás vállalatirányítására és általános szervezeti felépítésére gyakorolt hatására vonatkozik, ideértve a részvényesek szavazati jogaival kapcsolatos minden módosítást.

– igazgatási szolgáltatási díj megfizetésének az igazolása.

III.2. Jogi személy kérelmező esetén benyújtandó dokumentumok

III.2.1. Elektronikus űrlap

- az elektronikus űrlap kitöltésével tesz eleget a kérelmező az RTS 3. cikk (2) bekezdésében foglaltaknak, továbbá az RTS 7. cikke szerinti szándékolt részesedésszerzésre vonatkozó információkat is ezen az űrlapon kell megadni (1. sz. melléklet);

III.2.2. Jó üzleti hírnév kérdőív

- a jó üzleti hírnév kérdőívben szükséges nyilatkozni - többek között - a következő rendelkezésekről: RTS 5. cikk a) pont (a lentiekben nem érintett adatkör, továbbá a kérelmezőt ténylegesen irányító személyek, a kérelmező ellenőrzése alatt álló minden vállalkozás, továbbá a kérelmezőre jelentős befolyást gyakorló minden részvényes tekintetében is!); RTS 5. cikk b-d) és j) pontok (ezzel teljesítve a Bszt. 37. § (2) bekezdés d) pontját is);

III.2.3. Egyéb - formaisághoz nem kötött - dokumentumok

- a kérelmezőt ténylegesen irányító személyek részletes önéletrajzai (RTS 3. cikk (2) bekezdés d) pont);
- nem magyarországi székhelyű jogi személy kérelmező esetén igazolás arról, hogy az adóhatósággal, vámhatósággal, társadalombiztosítási szervvel szemben nincsen tartozása, magyarországi székhelyű jogi személy esetében ezen igazolást a Felügyelet szerzi be a Bszt. 37. § (2b) bekezdése alapján (Bszt. 37. § (2) bekezdés c) pont és RTS 5. cikk a) pont (1) bekezdés);
- nem magyarországi székhelyű jogi személy kérelmező esetén a kérelem benyújtásakor hatályos létesítő okiratának bemutatása, harminc napnál nem régebbi okirati igazolása arról, hogy a személyes joga szerinti bejegyzése, nyilvántartásba vétele megtörtént, annak igazolása, hogy nem áll csőd-, felszámolási vagy végelszámolási eljárás alatt, valamint vezető állású személyével szemben kizáró okok nem állnak fenn, magyarországi székhelyű jogi személy esetében ezen igazolást a Felügyelet szerzi be a Bszt. 37. § (2b) bekezdése alapján (Bszt. 37. § (2) bekezdés g) pont és RTS 5. cikk a) pont (1) bekezdés);
- a kérelmezőt ténylegesen irányító személyek, továbbá a kérelmezőre jelentős befolyást gyakorló természetes személy részvényesek bővített tartalmú hatósági erkölcsi bizonyítványai (RTS 5. cikk a) pont (1) bekezdés),
- a kérelmező pénzügyi helyzetének bemutatása (RTS 5. cikk i) pont);
- a kérelmező nyilatkozatai a következőkről – célvállalkozás üzleti tevékenységét a jövőben ténylegesen irányító személyek megnevezése (figyelemmel arra, hogy a vezető állású személyek megválasztása, illetve kinevezése előzetes engedélyhez kötött, az RTS 6. cikk szerinti információkat nem kell megadni, mivel azok a személyi engedélyezési eljárásban kerülnek értékelésre),

- szándékolt részesedésszerzés finanszírozására vonatkozó információk (RTS 9. cikk),
- a kérelmező nyilatkozata arról, hogy megfelel a Bszt. 37. § (4) és (5) bekezdésében foglaltaknak (Bszt. 37. § (2) bekezdés f) pont), /elektronikus úrlapon/
- a kérelmező arra vonatkozó nyilatkozata, hogy a minősített befolyás megszerzése a befektetési vállalkozás Magyarország területén található központi irodából történő irányítását nem veszélyezteti (Bszt. 37. § (2) bekezdés h) pont), /elektronikus úrlapon/
- a kérelmező Bszt. 37. § (2) bekezdés j) és k) pontjára vonatkozó nyilatkozata,
- a kérelmező részesedési struktúrájának a bemutatása okirati bizonyítékokkal együtt (RTS 5. cikk e)-h) pontok és Bszt. 37. § (2) bekezdés i) pont);
- legfeljebb 20%-os minősített befolyás megszerzése esetén az RTS 10. cikke szerinti dokumentáció²,
- 20% és 50% közötti minősített befolyás megszerzése esetén az RTS 11. cikke szerinti dokumentáció³,
- 50%-ot meghaladó minősített befolyás megszerzése esetén az RTS 12. cikke szerinti dokumentáció⁴,
- a befolyásszerzés mértékének a függvényében,
- a minősített befolyás megszerzéséhez szükséges pénzügyi forrás törvényes eredetének az igazolása (Bszt. 37. § (2) bekezdés b) pont – a forrás törvényes eredetének igazolását az útmutató IV. pontja tartalmazza);
- amennyiben a kérelmező harmadik országban rendelkezik székhellyel, az RTS 5. cikk (2) bekezdés szerinti információk megadása⁵;
- amennyiben a kérelmező állami befektetési alap, az RTS 5. cikk (3) bekezdés szerinti információk megadása⁶;
- amennyiben a minősített befolyásszerzés eredményeképpen a befektetés vállalkozás egy csoport összevont felügyelete alá tartozna, az RTS 8. cikk szerinti információk megadása⁷;
- igazgatási szolgáltatási díj megfizetésének az igazolása.

Amennyiben az RTS 13. cikk (1) és (2) bekezdésében rögzített feltételek fennállnak⁸, úgy a kérelmezőnek elegendő az ott megjelölt információkat megadnia, azonban **ebben az esetben is szükséges engedélyezési eljárást lefolytatni.**

III.3. Vagyonkezelő vállalkozás kérelmező esetén benyújtandó dokumentumok

Az RTS nem tartalmazza, hogy pontosan mi értendő vagyonkezelő vállalkozás alatt. A jogszabály angol nyelven a 'trust' kifejezést használja, amelynek egzakt megfelelője nincsen a magyar jogban, ugyanakkor a bizalmi vagyonkezelőkről és tevékenységük szabályairól szóló 2014. évi XV. törvény (**Bvktv.**) szerinti bizalmi vagyonkezelők mutatnak hasonlóságot ezen intézménnyel és a jogviszony alanyi köre lefedi azon személyek körét, akikre vonatkozóan az RTS fent idézett rendelkezése alapján információt kell szolgáltatni (vagyonkezelő, vagyonrendelő, kedvezményezett).

Üzletszerűen bizalmi vagyonkezelő tevékenységet csak bizalmi vagyonkezelő vállalkozás folytathat, ugyanakkor nem üzletszerű bizalmi vagyonkezelő tevékenységet természetes és jogi személyek is egyaránt, így nincsen kizárva, hogy a befektetési vállalkozásban minősített befolyást egy természetes személy nem üzletszerűen eljáró bizalmi vagyonkezelő szerezzon. Az RTS megfogalmazása arra utal, hogy expressis verbis csak a vagyonkezelő vállalkozásoknak szükséges a vagyonrendelőkről, vagyonkezelőkről, kedvezményezettekről nyilatkozniuk, azonban a fentiekben kifejtettek alapján azonban célszerű ezt a természetes személy bizalmi vagyonkezelőkre is kiterjeszteni.

Ennek megfelelően, amennyiben a kérelmező a Bvktv. szerinti bizalmi vagyonkezelőként jár el, akár természetes személyként, akár jogi személyként, szükséges nyilatkoznia az RTS 3. cikk (3) bekezdés szerinti információkról továbbá megadni minden egyéb információt és igazolni minden követelményt, amelyet az RTS és a Bszt. megkövetel.

⁵ RTS 5. cikk (2) bekezdés: Ahol a részesedést szerezni kívánó személy jogi személy, amelynek székhelye harmadik országban van bejegyezve, a részesedést szerezni kívánó személy a célvállalkozás illetékes hatóságát az alábbiakban ismertetett további információkkal látja el:

a) az érintett külföldi illetékes hatóságok által a részesedést szerezni kívánó személyre vonatkozóan kiadott igazolás az adók és járulékok befizetéséről vagy azzal egyenértékű dokumentum;

b) az érintett külföldi illetékes hatóságok arra vonatkozó nyilatkozata, hogy nincs akadálya vagy korlátja a célvállalkozás felügyeletéhez szükséges információk megadásának;

c) az adott harmadik országnak a részesedést szerezni kívánó személyre alkalmazandó szabályozási rendszerére vonatkozó általános információk.

⁶ RTS 5. cikk (3) bekezdés: Amennyiben a részesedést szerezni kívánó személy állami befektetési alap, akkor a célvállalkozás illetékes hatóságát az alábbi többletinformációkkal látja el:

a) az alap befektetési politikájának meghatározásáért felelős minisztérium vagy állami szerv neve;

b) a befektetési politika részletei és a befektetésekre vonatkozó korlátozások;

c) az alap befektetési döntéseinek meghozataláért felelős személyek neve és beosztása, továbbá a befolyásoló részesedésszerzés vagy az azonosított minisztérium vagy állami szerv által az alap és a célvállalkozás napi működésére gyakorolt, a 11. cikk (2) bekezdése szerinti bármely befolyás részletei.

⁷ RTS 8. cikk: (1) Amennyiben a részesedést szerezni kívánó személy jogi személy, meg kell adnia a célvállalkozás illetékes hatóságának azon csoport összevont alapú felügyelete hatókörének elemzését, amelyhez a szándékolt részesedésszerzés után tartozna. Ennek az elemzésnek tartalmaznia kell

az arra vonatkozó információt, hogy a szándékolt részesedésszerzést követően a csoport mely tagjai tartoznának az összevont alapú felügyelet követelményeinek körébe, és a csoporton belül mely szinteken lennének érvényesek ezek a követelmények konszolidált vagy szubkonszolidált alapon.

(2) A részesedést szerezni kívánó személy emellett arra vonatkozó elemzést is köteles benyújtani a célvállalkozás illetékes hatóságának, hogy a szándékolt részesedésszerzés milyen hatást gyakorol a célvállalkozás azon képességére, hogy továbbra is időszerű és pontos információkat szolgáltatson felügyeleti hatóságának, ideértve a részesedést szerezni kívánó személy célvállalkozással való szoros kapcsolatainak hatását.

⁸ Az egyszerűsített tájékoztatás feltétele, hogy a részesedést szerezni kívánó személy az Unióban engedélyezett és felügyelt gazdálkodó egység, és a célvállalkozás megfelel a (2) bekezdésben meghatározott kritériumoknak, azaz

a) nem tartja ügyfeleinek eszközeit;

b) nincs engedélye a 2004/39/EK irányelv I. melléklete A. szakaszának 3. és 6. pontjában hivatkozott Sajátszámlás kereskedés vagy Pénzügyi eszközök jegyzési garanciavállalása és/vagy pénzügyi eszközök kihelyezése a kibocsátás átvételére irányuló kötelezettségvállalás alapján elnevezésű befektetési szolgáltatások nyújtására és tevékenységek végzésére;

c) amennyiben engedéllyel rendelkezik a 2004/39/EK irányelv I. melléklete A. szakaszának 4. pontjában hivatkozott Portfóliókezelés befektetési szolgáltatás nyújtására, a vállalkozás által kezelt eszközök 500 millió EUR alatt vannak.

IV. A PÉNZÜGYI FORRÁS MEGLÉTE, TÖRVÉNYESSÉGÉNEK AZ IGAZOLÁSA, TOVÁBBÁ A KÉRELMEZŐ PÉNZÜGYI, GAZDASÁGI HELYZETÉNEK AZ ÉRTÉKELÉSE

A **forrás törvényes eredetének** igazolása magában foglalja annak keletkezésétől a felhasználásig terjedő **rendelkezésre állásának** az igazolását is.

IV.1. A pénzügyi forrás megléte, törvényességének igazolása

A pénzügyi forrás saját vagy idegen forrásból biztosítható.

Saját forrás igazolása természetes személy kérelmező esetében elsődlegesen a NAV által kiadott jövedelemigazolással lehetséges, amely tartalmazza az elkülönülten adózó jövedelmeket is. Elkülönülten adózó jövedelem többek között az osztalék, az ingatlan bérbe adásából, az árfolyamnyereségből származó jövedelem.

A jövedelemigazolásban szereplő, összevont jövedelem összegéből levonásra kerülnek a normál életvitel fedezéséhez reálisan szükséges összegek és a jövedelemigazolásban megjelölt adó(k) összege. **Az adóbevallás önmagában nem elegendő a saját forrás igazolására.**

Gazdasági társaság kérelmező a saját forrást mérlegadataival, auditált beszámolójával igazolhatja, amennyiben a forrás oldalon a mérleg szerinti eredmény és eredménytartalék összege megegyező, vagy magasabb mértékű, mint a befolyásszerzésre fordítandó összeg.

Ha az auditált mérleg az engedélyezési eljárás megindításakor az időmúlás miatt nem tekinthető aktuálisnak, akkor szükséges nem auditált, közbenső mérleg benyújtása, amelyet az aktuális főkönyvi kivonattal is alá kell támasztani. Az éves beszámoló forrásoldala mellett az eszközoldal is vizsgálatra kerül, hogy rendelkezik-e kérelmező elegendő likvid eszközzel a pénzügyi forrásra, másrészt pedig, hogy azok a befolyásszerzést követően is biztosítják-e a kérelmező megfelelő likviditását. Kérjük megjelölni, hogy az éves beszámoló melyik mérlegsora tartalmazza a részesedésszerzéshez szükséges pénzügyi forrást.

Idegen forrásként kölcsönszerződésből származó forrás vehető figyelembe, amely esetében vizsgálandó a kölcsönösszeg törvényes eredete.

Pénzügyi intézménytől származó kölcsönszerződés akkor fogadható el, ha a célja a minősített befolyásszerzéssel összhangban van. Amennyiben a kölcsönnyújtó magánszemély, akkor az általa biztosított forrás törvényességének vizsgálata szükséges. Gazdasági társaság, vagy más nem természetes személy kölcsönnyújtó esetén vizsgálandó, hogy van-e a kölcsönnyújtónak olyan eredménye, eredménytartaléka, likvid eszköze, amelyből képes a kölcsön nyújtására, továbbá, hogy azt nem használta-e fel más célra.

Az engedélyezési eljárásban a kölcsönszerződés, illetve a kölcsön kondícióit tartalmazó egyéb dokumentum csatolása, továbbá annak valószínűsítése is szükséges, hogy a kérelmező képes a kölcsön visszafizetésére. Ha a kölcsön visszafizetése a felügyelt intézmény eredményéből fog történni, a visszafizetés valószínűsítéséhez – a részesedés mértékétől függetlenül – a felügyelt intézmény üzleti terve is szükséges lehet.

Zártvégű tőkealap, vagy más hasonló alap kérelmező esetén, – mivel a tőkealap egy vagyontömeg – az engedélyezési eljárásban a tőkealap tekintetében vizsgálandó a pénzügyi forrás, az egyéb feltételek (jó üzleti hírnév, vezető tisztviselők büntetlen előélete, kizáró nyilatkozata) fennállása szempontjából pedig a tőkealap kezelője. Tőkealap részesedésszerzése esetén kérelmezőnek nemcsak a tőkealap minősül, hanem a szavazati jogok gyakorlása révén a tőkealapkezelő is, így az ezen engedélyezési útmutatóban foglaltak rá is irányadók. Amennyiben működő alapról van

szó, akkor benyújtandó az alap éves beszámolója. Amennyiben az alap frissen alakult, úgy az alapba befizető befektetők által az alap rendelkezésére bocsátott összegeket vizsgálata történik meg.

Igazolni szükséges, hogy **a törvényes eredetű pénzügyi forrás a kérelmezőnél folyamatosan rendelkezésre áll** a forrás keletkezésétől a részesedésszerzés időpontjáig, azaz a törvényessége megmarad.

A rendelkezésre állás azt jelenti, hogy ha a szerzés és a felhasználás, vagyis a minősített befolyás megszerzése között hosszabb idő telik el, azt is igazolni szükséges, hogy a forrás a tárgybeli eljárásban is rendelkezésre áll még, azt az eltelt időben nem fordították más célra. A forrás rendelkezésre állása elsődlegesen banki vagy értékpapír-számlavezetői igazolással bizonyítható.

Kölcsön esetén a kérelmezőnek a pénz mozgását is igazolni szükséges a folyósításától a felhasználásig. Az átutalások megtörténte az átutalási bizonylat vagy a pénzmozgásban érintett bankok igazolása is elfogadható. Amennyiben az idegen forrás nem banki kölcsönből származik, a kölcsönszerződésnek tartalmaznia szükséges, hogy a kölcsönt milyen célra, hova utalják.

A befolyásszerző típusától függően banki igazolás, ügyvédi vagy közjegyzői letét igazolása szükséges abban az esetben, ha a befolyásszerző, illetve a letétet kezelő számláján lévő összeget, amelyet az engedély megszerzését követően a befolyásszerzésre fordítanak, erre a célra zárolták, illetve elkülönítették. Amennyiben értékpapír a forrás, úgy nyilatkozni kell arról, hogy a készpénz forrása a meglévő likvid értékpapírok eladása lesz (pl. 2 napon belül értékesíthető a piacon).

IV.2. A kérelmező pénzügyi, gazdasági helyzetének értékelése

A pénzügyi szektorbeli befolyásoló részesedések szerzésének és növelésének felügyeleti értékeléséről szóló **(Iránymutatás)** 12. és 13. pontja a tervezett részesedésszerzések esetén a kérelmező pénzügyi megbízhatóságát és a befektetési vállalkozás jövőbeni prudens működésének fenntartását külön értékelési kritériumként írja elő.

A kérelmező pénzügyi gazdasági helyzete akkor minősülhet megfelelőnek, ha nemcsak arra képes, hogy finanszírozza a tervezett részesedés megszerzését – vagyis a részesedés megszerzéséhez szükséges pénzügyi forrás rendelkezésére áll –, hanem képes arra is, hogy a belátható jövőben (rendszerint három év) fenntartsa a befektetési vállalkozás biztos pénzügyi szerkezetét.

Az eljárás során vizsgálati szempont, hogy milyen a kérelmező általános gazdasági helyzete, fog-e pénzügyi nehézségekkel szembesülni a részesedésszerzés során vagy a belátható jövőben, képes lesz-e biztosítani a befektetési vállalkozás számára a jövőbeni tevékenységéhez, a fejlődéséhez esetlegesen szükséges új tőkét, vagy megvalósítani bármely egyéb megfelelő megoldást a befektetési vállalkozás pótlólagos sajáttőke-szükségletei biztosítására. A pénzügyi gazdasági helyzet értékeléséhez a kérelemhez mellékelni szükséges a kérelmező kötelezettségvállaló nyilatkozatát, hogy a befolyásszerző képes biztosítani a befektetési vállalkozás prudens működését.

A kérelmező képessége a befektetési vállalkozás prudens működésének fenntartására szoros összefüggésben van a kérelmező befektetési vállalkozás jövőbeni működésével kapcsolatos elképzeléseivel is. Amennyiben a kérelmező gazdasági, pénzügyi helyzete nem tekinthető egyértelműen stabilnak, csak korlátok között képes bizonyítani a prudens működés biztosítására vonatkozó képességét, vagy például a pénzügyi forrást kölcsönből biztosította, akkor a befektetési vállalkozás jövőbeli működését konzervatív módon kell megterveznie.

A fenti információk tájékoztató jellegűek, de az engedélyezési eljárás alapelveit, fő vizsgálati szempontjait tükrözik. Az adott engedélykérelemben foglalt információk alapulvételével az MNB a fentieknél szélesebb körben, más típusú dokumentumok benyújtását, tények igazolását is előírhatja, amennyiben úgy ítéli meg, hogy a már csatolt iratok a pénzügyi forrás törvényességének, rendelkezésre állásának vagy a kérelmező megfelelő pénzügyi, gazdasági helyzetének igazolására nem elegendőek. Amennyiben azonban a konkrét kérelemből kitűnően az ügy egyszerűbb megítélésű, alacsonyabb tranzakciós értékű vagy kisebb részesedés megszerzésére irányul, az MNB eltekinthet bizonyos iratok megkövetelésétől, azzal, hogy az RTS-ben megkövetelt információkat minden esetben meg kell adni.

V. AZ ENGEDÉLYKÉRELEM ELUTASÍTÁSA

„Bszt. 37. § (6) A Felügyelet a minősített befolyás megszerzésének vagy a minősített befolyás mértéke növelésének engedélyezését **megtagadja**, ha a kérelmező, **a befolyással rendelkező az (1)-(5) bekezdésekben meghatározott feltételeknek nem felel meg.**

(6a) A Felügyelet a minősített befolyás megszerzésének vagy a minősített befolyás mértéke növelésének engedélyezését **megtagadja**, ha a kérelmező minősített befolyás szerzésével kapcsolatban **feltételezhető, hogy az erre vonatkozó jogszabályok alapján pénzmosást vagy terrorizmus-finanszírozást követnek vagy követtek el**, vagy kísérelnek vagy kíséreltek meg elkövetni, vagy hogy a szándékolt befolyásoló részesedés szerzése növelheti ennek kockázatát.

(6b) A Felügyelet a minősített befolyás megszerzésének vagy a minősített befolyás mértéke növelésének engedélyezését **megtagadja** akkor is, ha valamely **harmadik országnak a kérelmezővel szoros kapcsolatban álló egy vagy több természetes vagy jogi személyre irányadó jogszabályai vagy közigazgatási rendelkezései, vagy azok érvényesítésének nehézségei akadályozzák a Felügyelet felügyeleti funkcióinak hatékony ellátását.**

VI. A MINŐSÍTETT BEFOLYÁSSZERZÉSSEL KAPCSOLATOS BEJELENTÉSI KÖTELEZETTSÉG

A Bszt. 39. § (2) bekezdése alapján „a minősített befolyás megszerzésének vagy a minősített befolyás mértéke növelésének engedélyezése esetén a kérelmezőnek hat hónapon belül kell lebonyolítania az ügyletet.”

„Bszt. 39. § (4) **A befektetési vállalkozás** a tudomásszerzéstől számított két munkanapon belül bejelenti a Felügyeletnek a befektetési vállalkozásban minősített befolyással rendelkező személy azonosító adatait, részesedésének mértékét és annak módosulását.

(5) **Aki befektetési vállalkozásban minősített befolyást szerzett, vagy** már meglévő befolyásának mértékét a 37/B. § (1) és (3) bekezdésében meghatározottak szerint **módosította**, a minősített befolyás megszerzését követő két munkanapon belül erről írásban értesíti a Felügyeletet.”

A Bszt. 39. § (4) bekezdése szerinti bejelentést a befektetési vállalkozásnak a vonatkozó elektronikus úrlapon kell előterjesztenie.

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@mn.hu).

Utolsó módosítás: 2025. április