

A Magyar Nemzeti Bank 2/2022. (II.11.) számú ajánlása

a hitelintézetek és biztosítók Budapesti Értéktőzsdére való bevezetésének elősegítéséről

I. Az ajánlás célja és hatálya

A Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény (a továbbiakban: MNB tv.) 4. § (7) és (9) bekezdésében meghatározott feladatkörében eljárva a Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban: MNB) kiemelt célja, hogy többek között a tőkepiac nyilvánosságra és közzétételre vonatkozó előírásainak való megfelelés révén, a pénzügyi piaci szektor transzparenciájának további növelésével a betétesek és a befektetők, továbbá a fogyasztók védelmét a lehető legmagasabb szintre emelje. Az MNB további célja, hogy a tőzsdei bevezetett társaságok körének bővítésével a jövőben még hangsúlyosabban jelenjen meg befektetői részről az eredményes és hatékony működés iránti elvárás. Fentiek alapján az MNB jelen ajánlásában fogalmazza meg a Magyarországon székhellyel rendelkező hitelintézetek és biztosítók Budapesti Értéktőzsde (a továbbiakban: BÉT) által működtetett szabályozott piacra való bevezetésével kapcsolatos jó gyakorlatokat.

Jelen ajánlás címzettjei

- a) a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (a továbbiakban: Hpt.) hatálya alá tartozó, magyarországi székhellyel rendelkező azon hitelintézetek, amelyek nem leányvállalatai más magyarországi székhelyű pénzügyi intézménynek, a Magyar Export-Import Bank Részvénytársaságról és a Magyar Exporthitel Biztosító Részvénytársaságról szóló 1994. évi XLII. törvény és a Magyar Fejlesztési Bank Részvénytársaságról szóló 2001. évi XX. törvény hatálya alá tartozó szakosított hitelintézetek, valamint a KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság kivételével, továbbá
- b) a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvény (a továbbiakban: Bit.) hatálya alá tartozó, magyarországi székhellyel rendelkező, részvénytársasági formában működő azon biztosítók és viszontbiztosítók, amelyek nem leányvállalatai más magyarországi székhelyű biztosítónak, viszontbiztosítónak, a Magyar Export-Import Bank Részvénytársaságról és a Magyar Exporthitel Biztosító Részvénytársaságról szóló 1994. évi XLII. törvény hatálya alá tartozó Magyar Exporthitel Biztosító kivételével

(a továbbiakban együtt: intézmény).

Jelen ajánlás nem vonatkozik a csoporton belüli befolyásszerzésre és állományátruházásra.

Jelen ajánlás a jogszabályi rendelkezésekre teljeskörűen nem utal vissza az elvek és elvárások megfogalmazásakor, az ajánlás címzettjei a kapcsolódó jogszabályi előírásoknak való megfelelésre mindamelllett természetesen továbbra is kötelesek.

Jelen ajánlás adatkezelési, adatvédelmi kérdésekben iránymutatást nem fogalmaz meg, a személyes adatok kezelése vonatkozásában semmilyen elvárást nem tartalmaz, és az abban foglalt követelmények semmilyen módon nem értelmezhetők személyes adatok kezelésére vonatkozó

felhatalmazásnak. Az ajánlásban rögzített felügyeleti elvárások teljesítésével összefüggésben történő adatkezelés kizárólag a mindenkor hatályos adatvédelmi jogszabályi rendelkezések betartásával végezhető.

II. Értelmező rendelkezések

1. Jelen ajánlás alkalmazásában:

1.1. *anyavállalat*: intézmény, amely egy másik intézményre (leányvállalat) közvetlenül vagy egy másik leányvállalaton keresztül közvetetten meghatározó befolyást gyakorol;

1.2. *befektető*: az intézményben befolyást szerző természetes vagy jogi személy;

1.3. *befolyásszerzés*:

a) a befektető a Hpt. szerinti befolyásoló részesedést, vagyis olyan közvetlen vagy közvetett részesedést szerez egy hitelintézetben, amely a tőke vagy a szavazati jogok legalább 10%-át képviseli, illetve amely lehetővé teszi számottevő befolyás gyakorlását annak a hitelintézetnek az irányítása felett, amennyiben a hitelintézet piaci részesedése az 5%-ot meghaladja;

b) a befektető egy olyan biztosítóban, amelynek szektorra vetített piaci részesedése az 5%-ot meghaladja, a Bit. szerinti minősített befolyást szerez, vagyis olyan közvetett és közvetlen kapcsolata jön létre, amely alapján

ba) a biztosítóban fennálló tulajdoni hányadának (részesedésének) mértéke vagy az általa gyakorolható szavazati jog aránya legalább 10%,

bb) a biztosító döntéshozó, ügyvezető vagy felügyelő szervei testületi tagjainak legalább 20%-át kinevezheti vagy felmentheti, vagy

bc) létesítő okirat, megállapodás alapján döntő befolyást gyakorolhat a biztosító működésére;

a minősített befolyás nagyságának megállapításakor a közvetlen és a közvetett tulajdont együttesen, valamint a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény 37/A. § (2)-(6) bekezdésében foglaltakat kell megfelelően figyelembe venni;

c) a befektető az intézményben az a) vagy b) pontnak megfelelő befolyással rendelkezik, amely intézménybe olyan további intézmény olvad be, amelyben a befektető az a) vagy b) pont szerint befolyást szerzett;

d) a befektető az intézményben az a) vagy b) pont szerinti befolyást szerez, majd a befolyásszerzést követően összeolvadással új intézmény jön létre;

1.4. *közkezhányad*: a BÉT Általános Üzletszabályzatában ekképpen meghatározott fogalom;

1.5. piaci részesedés:

- a) hitelintézet esetében az érintett intézmény teljes hitelintézeti szektorra vetített konszolidált mérlegfőösszeg-alapú piaci részesedése a befolyásszerzésre irányuló szerződéskötést megelőző üzleti év végén;
 - b) biztosító esetében az érintett intézmény teljes biztosítási szektorra vetített piaci részesedése, amely
 - ba) életbiztosítási portfólió esetében az életbiztosítási tevékenységhez tartozó bruttó számviteli biztosítástechnikai tartalékok, vagy
 - bb) nem-életbiztosítási portfólió esetében a nem-életbiztosítási tevékenységhez tartozó bruttó biztosítási díjakalapján kerül meghatározásra,
mindkét fenti esetben a befolyásszerzésre irányuló szerződéskötést megelőző üzleti év végén.
2. Az ajánlásban használt további fogalmak – eltérő rendelkezés hiányában – a Bit.-ben, a Hpt.-ben vagy az MNB tv.-ben meghatározottak szerint értelmezendők.

III. Befolyásszerzéshez kapcsolódó jó gyakorlatok, elvárás

3. Ha a befektető egy intézményben befolyást szerez, akkor az MNB jó gyakorlatnak tekinti, ha a befolyásszerzés felügyeleti engedélyezési eljárásával egyidejűleg az intézmény írásbeli nyilatkozatot tesz arra vonatkozóan, hogy megteszi a szükséges jogi és adminisztratív lépéseket annak érdekében, hogy az intézmény vagy anyavállalata által kibocsátott legalább egy törzsrészcímjegyzék a befolyásszerzés MNB általi jóváhagyásától számított 24 hónapon belül bevezetésre kerüljön a BÉT által működtetett szabályozott piacra. Az MNB jó gyakorlatnak tartja, ha a befektető támogatja az intézmény tőzsdei bevezetését, illetve tőzsdére már bevezetett intézmény esetében szükség szerint a közkézhányad mértékének jelen ajánlás szerinti mértékűre növelését. Az MNB elvárja, hogy az intézmény a befektetésre irányuló szándék tudomására jutását követő 15 napon belül tájékoztassa a befektetőt jelen ajánlásról.
4. Az MNB jó gyakorlatnak tartja, ha az intézmény BÉT-re való bevezetése és ezt követően a tőzsdei forgalomban tartás során a közkézhányad mértéke legalább 15%. Az anyavállalat BÉT-re való bevezetése esetén az MNB által jó gyakorlatnak tartott közkézhányad mértéke egyedileg kerül meghatározásra.
5. Az MNB elvárja, hogy abban az esetben, ha a befektető az intézményben befolyásszerzésnek nem minősülő befolyást szerez, az intézmény az ügyletet megelőzően tájékoztassa jelen ajánlásról. Az MNB jó gyakorlatnak tartja, ha a befektető a befolyásszerzésnek nem minősülő befolyás megszerzését követően támogatja az intézmény tőzsdei bevezetését, illetve tőzsdére már bevezetett intézmény esetében szükség szerint a közkézhányad mértékének jelen ajánlás szerinti mértékűre növelését.

IV. Állományátruházáshoz kapcsolódó jó gyakorlatok

6. Az MNB jó gyakorlatnak tartja, ha állományátruházás esetében az átvevő intézmény az állományátruházás felügyeleti engedélyezési eljárásával egyidejűleg írásbeli nyilatkozatot tesz arra vonatkozóan, hogy megteszi a szükséges jogi és adminisztratív lépéseket annak érdekében, hogy az átvevő intézmény vagy anyavállalata által kibocsátott legalább egy törzsrésztvénytársaság az állományátruházás MNB általi jóváhagyásától számított 24 hónapon belül bevezetésre kerüljön a BÉT által működtetett szabályozott piacra, amennyiben
 - a) az átvevő piaci részesedése az ügylet eredményeként az 5%-ot meghaladja;
 - b) az átvevő piaci részesedése az ügyletet megelőzően az 5%-ot meghaladta, és az ügylet eredményeként a piaci részesedése az ügyletet megelőző értékhez képest több, mint 5%-kal nő.
7. Az MNB jó gyakorlatnak tartja, ha az intézmény BÉT-re való bevezetése és ezt követően a tőzsdei forgalomban tartás során a közkézhányad mértéke legalább 15%. Az anyavállalat BÉT-re való bevezetése esetén az MNB által jó gyakorlatnak tartott közkézhányad mértéke egyedileg kerül meghatározásra.
8. Ugyanazon átvevő intézmény által 24 hónapon belül végrehajtott, egymást követő állományátruházásra irányuló ügyletek esetében a 6. pont szerinti nyilatkozatot elégséges az időrendben első ügylet során megtenni.

V. Záró rendelkezések

9. Az ajánlás az MNB tv. 13. § (2) bekezdés i) pontja szerint kiadott, a felügyelt pénzügyi szervezetekre kötelező erővel nem rendelkező szabályozó eszköz.
10. Az ajánlásnak való megfelelést az MNB az általa felügyelt pénzügyi szervezetek körében monitoring tevékenysége során figyelemmel kíséri.
11. Az MNB felhívja a figyelmet arra, hogy a pénzügyi szervezet az ajánlás tartalmát szabályzatai részévé teheti. Ebben az esetben a pénzügyi szervezet jogosult feltüntetni, hogy a vonatkozó szabályzatában foglaltak megfelelnek az MNB által kiadott vonatkozó számú ajánlásnak. Amennyiben a pénzügyi szervezet csupán az ajánlás egyes részeit kívánja szabályzataiban megjeleníteni, úgy az ajánlásra való hivatkozást kerülje, illetve csak az ajánlásból átemelt részek tekintetében alkalmazza.
12. Az MNB a jelen ajánlás alkalmazását 2022. április 1. napjától várja el az érintett intézményektől.

Dr. Matolcsy György sk.
a Magyar Nemzeti Bank elnöke