



# **A SZAVATOLÓ TŐKÉRE ÉS A LEÍRHATÓ, ILLETVE ÁTALAKÍTHATÓ KÖTELEZETTSÉGEKRE VONATKOZÓ MINIMUMKÖVETELMÉNY (MREL-KÖVETELMÉNY) MEGSÉRTÉSE ESETÉN ALKALMAZANDÓ JOGKÖVETKEZMÉNYEK AZ ÁTMENETI IDŐSZAKBAN<sup>1</sup> 2022**

Jelen dokumentum célja, hogy a nyilvánosság számára tájékoztatást adjon az MNB MREL megfelelés kikényszerítésére vonatkozó eszközeivel és eljárásával összefüggésben. A dokumentumban foglaltak nem tekinthetők az irányadó jogszabályi rendelkezések összességével kapcsolatos tájékoztatásnak. Az MNB a jelen dokumentumtól eltérhet, a szankciók alkalmazásáról az adott ügy egyedi sajátosságai alapján, az eset összes körülményeit figyelembe véve dönt. Az MNB a jelen szankcionálási politikát rendszeresen felülvizsgálja.

**Budapest, 2022. április 4.**

---

<sup>1</sup> átmeneti időszak: a Szantv. 150/D. § (1) és (3) bekezdése szerinti időszak

## **I. Az átmeneti időszakra vonatkozó szankcionálási politika kialakításának szükségessége**

A BRRD<sup>2</sup> magyar jogrendbe implementált rendelkezései alkalmazására megfelelő alkalmazkodási időt biztosít a Szantv.<sup>3</sup> 150/D. §-a. Az MREL követelmények tekintetében ez azt jelenti, hogy főszabály szerint a 2024. január 1. napjáig terjedő időszakban (kivételes esetben az átmeneti időszak meghosszabbítható) az érintett szervezetek kötelezettsége az MREL-képes állomány felépítése, míg ezt követően a mindenkori végleges MREL követelménynek való megfelelés. Ebből következően a szanálási hatóság MREL megfelelés monitorozásának és kikényszerítésének is különböző a célja a két időszakban. Az átmeneti időszakban az érintett szervezetek ellenállóképességének, azaz szanálhatóságának növelése az MREL-képes állomány felépítésének kikényszerítése révén, míg azt követően a szanálási stratégia végrehajtásához szükséges MREL-képes állomány folyamatos rendelkezésre állásának biztosítása egy esetleges válsághelyzet eredményes kezelése érdekében.

A Szantv. 68/F. §-ban meghatározott jogkövetkezmények a jelen dokumentumban a továbbiakban: Szankció(k).

## **II. Alapelvek**

Az MNB a Szankciók alkalmazása során tekintettel van az arányosság elvére, az az eljárás alá vont szervezet jogát és jogos érdekét csak a szükséges mértékben korlátozza, és az adott szervezet által elkövetett MREL követelménysértéssel arányos Szankciót alkalmaz.

A fokozatosság elvének megfelelően az MNB - lehetőség szerint, szem előtt tartva különösen az adott Szankcióval elérni kívánt hatást és az MREL követelménysértés mértékét is, illetve az egyéb alapelvek (köztük elsősorban az arányosság követelményének) megfelelő érvényesüléséhez fűződő érdeket – a Szankciók eredménytelensége esetén egyre súlyosabb jogkövetkezményekkel járó Szankciókat alkalmaz.

Az MNB az alapelveket alkalmazásuk során együttesen, egymás fényében értékeli, így különösen a fokozatosság elve sem vezethet arra, hogy az arányosság követelményét súlyosan sértő - az MREL követelménysértés súlyához képest indokolatlanul enyhe vagy súlyos – Szankció alkalmazására kerüljön sor.

## **III. Általános szabályok**

A Szankciók alkalmazását megelőzően, illetve az alkalmazás során a szanálási feladatkörében eljáró MNB és a Felügyelet egyeztet a fent felsorolt hatáskörök gyakorlásáról.

---

<sup>2</sup> AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS (EU) 2019/879 IRÁNYELVE (2019. május 20.) a hitelintézetek és a befektetési vállalkozások vesztéséviselő és feltőkésítési képessége tekintetében a 2014/59/EU irányelv, valamint a 98/26/EK irányelv módosításáról

<sup>3</sup> 2014. évi XXXVII. törvény a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről

A Szankciók alkalmazása során az MNB a fenti hatáskörök gyakorlására vonatkozó jogszabályokon és az Európai Bankhatóság iránymutatásain<sup>4</sup> túl az MNB belső szabályozó eszközeiben foglaltakra figyelemmel jár el.

Így különösen a kisebb súlyú, illetve rövid ideig fennálló MREL-követelménysértés esetén az MNB figyelmeztető levelet alkalmaz.

Az MNB a Szankciók alkalmazásáról az adott ügy egyedi sajátosságai alapján, az eset összes körülményeit figyelembe véve dönt.

#### **IV. Alkalmazható Szankciók**

Az MREL követelmény megsértésekor a Felügyelet vagy a szanálási feladatkörében eljáró MNB

- a) a szanálhatóság akadályainak kezelésére vagy kiküszöbölésére irányuló hatásköröket gyakorolja;
- b) a Szantv. 15/A. § szerinti egyes nyereségkifizetések megtiltására vonatkozó hatáskört gyakorolja;
- c) a felügyeleti szankciót alkalmazza;
- d) korai beavatkozási intézkedést tesz;
- e) egyéb közigazgatási intézkedést alkalmaz.

A Szankciók alkalmazása mellett a Felügyelet arra vonatkozó értékelést is végezhet, hogy adott esetben az érintett szervezet fizetéképtelen-e vagy valószínűleg fizetéképtelenné válik-e, azaz a szanálási intézkedés alkalmazásának első feltétele fennáll-e.

#### **V. Egyes Szankciók alkalmazására vonatkozó alapvető szabályok**

##### **V.1. A szanálhatóság akadályainak kezelésére vagy kiküszöbölésére irányuló hatáskörök**

A szanálhatóság akadályainak kezelésére vagy kiküszöbölésére irányuló hatáskörök MREL-követelmény megsértése esetén is csak akkor alkalmazhatóak, amennyiben a szanálhatóság értékelése során megállapításra kerül, hogy az MREL-követelménysértés a szanálhatóság jelentős akadályának minősül. Mind az egyedi, mind a konszolidált szinten előírt MREL-követelmény megsértése minősülhet jelentős szanálhatósági akadálynak. Az MNB az érintett szervezetet haladéktalanul tájékoztatja arról, ha az MREL-követelmény megsértése jelentős szanálhatósági akadálynak minősül.

A szanálási feladatkörében eljáró MNB az alkalmazandó Szankció meghatározása során a Felügyelettel, valamint adott esetben a makroprudenciális feladatkörében eljáró MNB-vel történő egyeztetést követően figyelembe veszi, hogy az MREL-követelmény megsértése, mint jelentős szanálhatósági akadály

- milyen fenyegetést jelent a pénzügyi közvetítőrendszer stabilitására nézve,

---

<sup>4</sup> Az EBH iránymutatásai a szanálhatóság akadályainak mérséklésére vagy megszüntetésére szolgáló intézkedésekre és az egyes intézkedések alkalmazásának körülményeire vonatkozó részletes szabályokról: [48/2015 \(europa.eu\)](https://www.europa.eu)

- az alkalmazandó intézkedések milyen hatást gyakorolnak a szervezet üzleti tevékenységére és stabilitására, a gazdasági növekedéshez való hozzájárulási képességére, a pénzügyi szolgáltatások belső piacára, valamint az EGT-államok vagy az EGT egészének pénzügyi stabilitására.

Az érintett szervezet a fenti tájékoztatás kézhezvételét követő legfeljebb két héten belül köteles olyan részletesen kifejtett, indokolt nyilatkozatot tenni (MREL-követelménysértés megszüntetésére vonatkozó terv) az MNB felé, amely végrehajtásával az érintett szervezet megalapozott álláspontja szerint biztosítható, hogy megfeleljen az MREL-követelményeknek és a kombinált pufferkövetelményeknek abban az esetben, ha a szanálhatóság jelentős akadálya a következő helyzetek valamelyike:

- a) a szervezet egyszerre megfelel a kombinált pufferkövetelménynek és az 575/2013/EU rendelet 92. cikk (1) bekezdés a), b) és c) pontjában foglalt követelménynek, de a 67. és 68. §-ban foglalt követelményekkel együtt vizsgálva a 62. § (2) bekezdés a) pontjának megfelelően számítva nem felel meg a kombinált pufferkövetelménynek,
- b) a szervezet nem felel meg az 575/2013/EU rendelet 92a. és 494. cikkében foglalt követelményeknek vagy a 67. és 68. §-ban foglalt követelményeknek.

Az MREL-követelménysértés megszüntetésére vonatkozó terv tartalmazza az érintett szervezet által javasolt lépések végrehajtásának ütemezését is, figyelembevéve azt, hogy mi okozta a követelménysértést.

Az MNB értékeli, hogy az MREL-követelménysértés megszüntetésére vonatkozó terv megfelelő-e a követelménysértés kezelésére, megszüntetésére.

Ha az MREL-követelménysértés megszüntetésére vonatkozó terv megfelelő, akkor legfeljebb három hónapos határidő tűzésével kötelezi a szervezetet - vagy csoportot - az intézkedések megtételére.

Ha az MREL-követelménysértés megszüntetésére vonatkozó terv a szanálási feladatkörében eljáró MNB megítélése szerint nem küszöböli ki vagy nem kezeli hatékonyan a követelménysértést, akkor a szanálási feladatkörében eljáró MNB intézkedések megtételét írja elő és legfeljebb egy hónapos határidő megjelölésével a szanálhatóság akadályainak csökkentéséhez vagy kiküszöböléséhez szükséges terv elkészítésére kötelezi a szervezetet vagy csoportot.

Az MREL-követelménysértés kezelése vagy megszüntetése érdekében a szanálási feladatkörében eljáró MNB - a Felügyelettel történt előzetes egyeztetést követően – különösen az alábbi intézkedéseket írhatja elő

- a) a csoporton belüli finanszírozási rendszerek vagy ezek hiánya felülvizsgálatát;
- b) az egyéni és összesített kitétségek értékének felső határát;
- c) terv benyújtását a 68/A. §-ban vagy a 68/B. §-ban meghatározott követelményeknek való megfelelés helyreállítására az 575/2013/EU rendelet 92. cikk (3) bekezdésének megfelelően kiszámított teljes kockázati kitétség érték százalékában kifejezve, és adott esetben a kombinált pufferkövetelménynek való megfelelés helyreállítására és a 68/A. §-

ban vagy a 68/B. §-ban meghatározott követelmények helyreállítására az 575/2013/EU rendelet 429. és 429a. cikke szerinti teljes kitettségi mérték százalékában kifejezve;

- d) leírható, illetve átalakítható kötelezettség kibocsátását annak érdekében, hogy megfeleljen a 68/A. §-ban vagy a 68/B. §-ban meghatározott követelményeknek;
- e) a 68/A. § vagy a 68/B. § értelmében szavatoló tőkére és a leírható, illetve átalakítható kötelezettségekre vonatkozó minimumkövetelményeknek való megfelelés érdekében szükséges lépések megtételét, különösen annak érdekében, hogy megkísérelje újra tárgyalni az általa kibocsátott, leírható, illetve átalakítható kötelezettségeket, kiegészítő alapvető tőkeelemeket vagy járulékos tőkeelemeket annak biztosítása érdekében, hogy amennyiben a szanálási feladatkörében eljáró MNB az érintett kötelezettség vagy eszköz leírása vagy átalakítása mellett dönt, ezt a döntést a kötelezettségre vagy eszközre vonatkozó joghatóság joga alapján lehessen érvényesíteni;
- f) a 68/A. §-ban vagy a 68/B. §-ban meghatározott követelményeknek való folyamatos megfelelés érdekében
  - a szavatoló tőke elemek, valamint
  - a 66. §-ban és a 68/B. § (5) bekezdés a) pontjában meghatározott leírható, illetve átalakítható kötelezettségek lejárati szerkezetének megváltoztatása.

Amennyiben az MREL-követelménysértéssel érintett szervezet határon átnyúló csoport része, úgy a szanálhatóság jelentős akadályának megállapítását a szanálási kollégium keretében<sup>5</sup> a résztvevő tagállamok által hozott közös döntés, illetve amennyiben a résztvevő tagállamok közös döntést hozni nem tudnak, úgy az MNB döntése előzi meg.

## V.2. A Szantv. 15/A. § szerinti egyes nyereségkifizetések megtiltására vonatkozó hatáskör (MMDA)

Az MNB álláspontja alapján a Szantv. 15/A. § szerinti egyes nyereségkifizetések megtiltására vonatkozó hatáskör az átmeneti időszak lejártát követően teljesítendő teljes/végleges MREL-követelmény megsértéséhez kapcsolódhat, ezért az MNB az átmeneti időszakban ezt a Szankciót nem tervezi alkalmazni.

## V.3. A felügyeleti szankciók és a korai beavatkozási intézkedések

A felügyeleti szankciókat, intézkedéseket és a Felügyelet korai beavatkozásra vonatkozó hatásköreit a Felügyelet az ezekre vonatkozó szabályozás szerint alkalmazza, amely szabályozást a jelen szankcionálási politikában foglaltak nem módosítják vagy írják felül.

## V.4. Egyéb közigazgatási intézkedések

A szanálási feladatkörében eljáró MNB által alkalmazható egyéb közigazgatási intézkedésnek minősül:

- a) a felszólítás
- b) rendkívüli adatszolgáltatás elrendelése
- c) a Szantv. 95. § (1) bekezdésében nevesített egyéb szankciók

---

<sup>5</sup> [EUR-Lex - 02016R1075-20160708 - EN - EUR-Lex \(europa.eu\)](https://eur-lex.europa.eu/lexuri/cs/02016R1075-20160708-EN)

Amennyiben az MREL-követelménysértés mértéke nem minősül jelentős szanálhatósági akadálnak, úgy az MNB elsősorban felszólítást alkalmaz. A felszólítás keretében az MNB felhívja az érintett szervezetet

- az MREL-követelménysértés okának bemutatására,
- szükség esetén az MREL-követelménynek történő megfelelés visszaállítására vonatkozó, megfelelően alátámasztott terv benyújtására.

Amennyiben szükségesnek ítéli meg az MNB rendkívüli adatszolgáltatást ír elő havi rendszerességgel az érintett szervezet részére az MREL-követelménynek megfelelés szorosabb monitorozása érdekében mindaddig, amíg az MREL-követelményt az érintett szervezet nem teljesíti.

## **VI. A Szankciók alkalmazásának közzététele**

A szanálási feladatkörében eljáró MNB – főszabály szerint - a közigazgatási határozatba foglalt Szankciókról hozott döntése rendelkező részét honlapján haladéktalanul nyilvánosságra hozza.

Nem végleges döntéssel szembeni jogorvoslat esetén a szanálási feladatkörében eljáró MNB a honlapján jelzi a jogorvoslati folyamat aktuális fázisát, valamint a jogorvoslat eredményét.

A szanálási feladatkörében eljáró MNB név nélkül teszi közzé a döntést, ha

- a Szankciót természetes személyre szabta ki, és a személyes adatok nyilvánosságra hozatala aránytalan hátrányt okozna;
- a nyilvánosságra hozatal veszélyeztetné a pénzügyi piacok stabilitását vagy valamely folyamatban lévő büntetőeljárást; vagy
- a nyilvánosságra hozatal aránytalan veszteséget okozna az érintett intézménynek vagy pénzügyi vállalkozásnak.

A név nélküli közzététel helyett az MNB dönthet a döntés - legfeljebb 60 nappal - halasztott közzétételéről is, ha alappal feltételezhető, hogy a halasztás időszaka alatt a név nélküli nyilvánosságra hozatal indokai meg fognak szűnni.

A nyilvánosságra hozott döntés, valamint a kapcsolódó jogorvoslatra vonatkozó információ legalább öt évig az MNB honlapján hozzáférhető.

Amennyiben az érintett szervezet határon átnyúló csoporthoz tartozik, úgy a közzététel mellett az MNB eleget tesz a szanálási kollégiumok működésére vonatkozó uniós szabályozásban előírt tájékoztatási kötelezettségének is.

## **VII. A szankcionálási politika felülvizsgálata**

Az MNB a jelen szankcionálási politikát rendszeresen felülvizsgálja, amely felülvizsgálat során figyelemmel van az alkalmazással szerzett tapasztalatokon és a jogszabályváltozásokon túl az Európai Unió jogalkalmazási gyakorlatának fejlődésére, valamint az MREL-követelmény előírással érintett szervezetek MREL-képes állomány felépítési képességére.