

BEFEKTETÉSI VÁLLALKOZÁSOK TEVÉKENYSÉGÉNEK ENGEDÉLYEZÉSE

ÁLTALÁNOS SZABÁLYOK

A Bszt. 7. § (1) bekezdése szerint befektetési szolgáltatási tevékenységet - ha e törvény eltérően nem rendelkezik - befektetési vállalkozás és hitelintézet folytathat. A Bszt. 3. § (2) bekezdéséből következően a befektetési szolgáltatási tevékenységet végző vagy kiegészítő szolgáltatást nyújtó hitelintézetre – fő szabályként – a befektetési vállalkozásra előírt rendelkezéseket kell alkalmazni.

A 7. § (3) bekezdése értelmében a harmadik országban székhellyel rendelkező befektetési vállalkozás tevékenységét Magyarországon fióktelepén keresztül végezheti. A 7.§ (4) bekezdés szerint más EGT-államban székhellyel rendelkező befektetési vállalkozás Magyarország területén határon átnyúló tevékenységet végezhet.

Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a befektetési vállalkozás létrejöttéhez – a Bszt. erre vonatkozó kifejezett rendelkezése hiányában – nem kell alapítási engedély, hanem csupán az általa végezni kívánt tevékenység engedélyköteles, így a cég alapításával kapcsolatos cégbírósági 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.

II. A BEFEKTETÉSI VÁLLALKOZÁSOK ÁLTAL VÉGEZHETŐ TEVÉKENYSÉGEK

Az 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) saját számlás 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.*

Az 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,*
- 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 saját számlás 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 8.§ (4) bekezdésében foglaltak alapján – kiegészítő szolgáltatás nyújtására vonatkozó engedély – kivéve ha a kérelmező a Tpt. szerinti elszámolóház vagy központi értéktár – befektetési szolgáltatási tevékenység végzésére jogosító engedély nélkül, önállóan nem szerezhető.

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

- a) az átruházható értékpapír,
- b) a pénzügyi eszköz,
- c) a kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapír,
- d) az értékpapírhoz, devizához, kamatlábhoz vagy hozamhoz kapcsolódó opció, határidős ügylet, csereügylet, határidős kamatláb-megállapodás, valamint bármely más származtatott ügylet, eszköz, pénzügyi index vagy intézkedés, amely fizikai leszállítással teljesíthető vagy pénzben kiegyenlíthető,
- e) az áruhoz kapcsolódó opció, határidős ügylet, csereügylet, határidős kamatláb-megállapodás, valamint bármely más származtatott ügylet, eszköz, amelyet pénzben kell kiegyenlíteni vagy az ügyletben résztvevő felek valamelyikének választása szerint pénzben kiegyenlíthető, ide nem értve a teljesítési határidő lejártát vagy más megszűnési okot,
- f) az áruhoz kapcsolódó opció, határidős ügylet, csereügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, eszköz, amely fizikai leszállítással teljesíthető, feltéve hogy azzal szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben kereskednek,
- 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 nem kereskedelmi célt szolgál, ha azt elismert elszámolóházon keresztül számolják el vagy rendszeres pótbefizetési kötelezettség érvényes rá,
- h) a hitelkockázat átruházását célzó származtatott ügylet,
- i) a különbözetre vonatkozó pénzügyi megállapodás,
- j) az éghajlati, időjárás-változóhoz, fuvardíjhoz, légszennyező anyag vagy üvegházhatású gáz kibocsátásához, inflációs rátához vagy más hivatalos gazdasági statisztikához kapcsolódó opció, határidős ügylet, csereügylet, határidős kamatláb-megállapodás vagy bármely más származtatott ügylet, eszköz, amelyet pénzben kell kiegyenlíteni vagy amely az ügyletben résztvevő felek valamelyikének választása szerint pénzben kiegyenlíthető, ide nem értve azt az esetet, ha a megszűnés oka a nemteljesítés,
- k) egyéb, az a)–j) pontban nem említett eszközhöz, joghoz, kötelezettséghez, indexhez, intézkedéshez kapcsolódó származtatott ügylet, eszköz, amely rendelkezik a többi származtatott eszköz valamelyikének jellemzőivel, ideértve azt, hogy valamely szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben kereskednek vele, elismert elszámolóházon keresztül számolják el és teljesítik vagy rendszeres pótbefizetési kötelezettség érvényes rá, valamint a Bizottság 1287/2006/EK rendeletének 39. cikkében meghatározott származtatott ügylet.

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 Hpt. szerint kiadott, pénzügyi szolgáltatás közvetítésére jogosító tevékenységi engedéllyel Hpt. szerinti ügynöki tevékenységet,
- e) a Bit. szerinti biztosításközvetítést ügynökként,
- f) értékpapír-kölcsönzést,
- g) pénzügyi eszközre vonatkozó adat, információ értékesítést,
- h) a Hpt. 2. számú melléklet I. Fejezet 10.2. pont e) alpontjában meghatározott csoportfinanszírozási tevékenységet folytathat.

Megjegyezzük, hogy a fenti jogszabályhely a hitelintézetekre nem vonatkozik.

III. SZERVEZETI SZABÁLYOK/JEGYZETT TŐKE

A 16. § (1) bekezdése értelmében a befektetési vállalkozás részvénytársaságként vagy fióktelepként működhet.

A 16. § (2) bekezdése alapján a gazdasági társasági formában működő befektetési vállalkozásra a Gt., a külföldi vállalkozás fióktelepére az Fkt. rendelkezéseit az e törvényben foglalt eltérésekkel kell alkalmazni.

A 13. § (1) bekezdése szerint a befektetési vállalkozás tevékenysége megkezdéséhez - a (2)-(3) bekezdésben foglalt kivétellel - legalább hétszázharmincezer euró összegű induló tőkével rendelkezik.

A 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 százhuszonezer euró,

b) az ügyfél pénzügyi eszközének és pénzeszközének kezelésére nem jogosult, akkor legalább ötvenezer euró összegű induló tőkével rendelkezik.

Míg a 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 összeg 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 15. § tartalmazza.

(1) A befektetési vállalkozás jegyzett tőkéje - figyelemmel a (2) bekezdésben foglaltakra - kizárólag pénzbeli hozzájárulással szolgáltatható.

(2) Az (1) bekezdés szerinti 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 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.

(4) Fióktelep formájában működő befektetési vállalkozás és árutőzsdei szolgáltató esetében - az (5) bekezdésben foglalt kivétellel - a jegyzett tőke alatt a dotációs tőkét kell érteni.

(5) Más EGT-államban székhellyel rendelkező befektetési vállalkozás fióktelepére a dotációs tőke követelményt nem kell alkalmazni.

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.

IV. A BEFEKTETÉSI VÁLLALKOZÁSSAL KAPCSOLATOS ÁLTALÁNOS KÖVETELMÉNYEK

A 17. § (1) bekezdése szerint a befektetési vállalkozás a szervezetén belül az egyes szervezeti egységeket és az ezek működésére és eljárására vonatkozó szabályzatokat úgy alakítja ki, hogy biztosítsa szervezeti egységeinek és szervezeti megoldásainak megfelelőségét és hatékonyságát, beleértve a hiányosságok kezelésére vonatkozó intézkedéseket, valamint hogy a létrejövő szervezeti felépítés és annak működése - összhangban a befektetési vállalkozás méretével, tevékenységének jellegével és összetettségével -

a) lehetővé tegye az 5. §-ban foglalt tevékenységek és feladatok független végzését, illetőleg ellátását, ideértve az ehhez szükséges hatáskörök világos és következetes elkülönítését,

b) biztosítsa, hogy az egyes szervezeti egységek vezetői ne legyenek alá- vagy fölérendeltségi, illetve utasítási viszonyban egymással, csökkentve ezzel a visszaéléshez vezető személyi érdekek-összefonódás lehetőségét,

c) az információhoz való hozzáférést csak a jogosultak számára tegye lehetővé, csökkentve ezzel a belső, üzletvitel során keletkező információval való visszaélés lehetőségét,

d) átlátható legyen,

e) erősítse a folyamatba épített ellenőrzést és lehetővé tegye ennek során az objektív megítélést,

f) biztosítsa, hogy a vállalkozás vezető állású személyei és alkalmazottai a felelősségi körük megfelelő ellátása érdekében a követendő eljárásokat ismerjék,

g) biztosítsa a vállalkozás különböző szintjei közötti hatékony jelentéstételt és információáramlást.

A 17. § (2) bekezdése értelmében annak a befektetési vállalkozásnak amely a Tpt. szerint összevont felügyelet alá tartozik, az e §-ban és a 100. §-ban foglaltaknak az ellenőrző befolyása alatt álló hitelintézettel és befektetési vállalkozással együttesen is meg kell felelnie.

A 18. § (2) bekezdése alapján a befektetési vállalkozás számviteli, nyilvántartási és informatikai rendszerének alkalmasnak kell lennie a befektetési vállalkozás mindenkor pénzügyi helyzetének megállapítására; az ügyfél által átadott vagy az ügyfelet megillető pénzügyi eszköz és pénzeszköz állományának, illetőleg összegének minden időpontban történő megállapítására; és a befektetési vállalkozás jogszabályban előírt adatszolgáltatási kötelezettségének teljesítésére.

V. A MŰKÖDÉSI ENGEDÉLY IRÁNTI KÉRELEM MELLÉKLETEKÉNT BENYÚJTANDÓ DOKUMENTUMOK

A 28. § (1) bekezdése alapján a befektetési vállalkozásnak – és a befektetési szolgáltatási tevékenységet végezni szándékozó hitelintézetnek – a tevékenységi engedély kiadására irányuló kérelméhez a következő okiratokat kell mellékelni:

- a létesítő okiratát vagy létesítő okiratának módosítását,
- részvénykönyvének másolatát,
- a meghatározott mértékű induló tőke befizetésének igazolását, nyilatkozatot az erre vonatkozó okirati bizonyítékkal együtt arra, hogy az induló tőke befizetéséhez szükséges összeg az alapításban részt vevő személy törvényes jövedelméből származik vagy a felelősségbiztosítási szerződést,
- a végezni kívánt tevékenység megnevezését és a kérelmező döntési, irányítási rendszerét is tartalmazó szervezeti és működési szabályzatot,
- egy nyilatkozatot arról, hogy a befektetési vállalkozás irányítása a Magyarország területén létesítendő központi irodában történik,
- több telephely esetén azon telephely tárgyi-technikai feltételeinek leírását, ahol a tevékenységet folytatni kívánja,
- az olyan gazdasági társaság megnevezését, székhelyét és tevékenységi körét, amelyben a kérelmezőnek részesedése van, feltüntetve a részesedés mértékét,
- számviteli politikájának és számviteli rendjének leírását,
- üzleti nyilvántartására vonatkozó szabályzattervezetét,
- ellenőrzési rendjére vonatkozó szabályzattervezetét,
- az üzleti tervét (amelynek tartalmaznia kell egy szöveges elemzést arról, hogy a cég milyen eredményt kíván elérni az adott tevékenységből a piacon az elkövetkezendő három évben, fel kell tüntetni a tervezett bevételeket és kiadásokat, s mindezeket számadatokkal kell alátámasztania),
- az e törvényben és külön jogszabályban meghatározott tárgyi és technikai feltételek teljesülésének részletes leírását,
- az e törvényben meghatározott szervezeti feltételek teljesülését igazoló dokumentumok másolatát,
- az e törvényben és külön jogszabályban meghatározott személyi feltételek teljesülését igazoló okiratok másolatát (a külön jogszabály még nem készült el),
- a végezni kívánt tevékenységre vonatkozó általános szerződési feltételek, az üzletszabályzat, a pénzmosság megelőzését szolgáló szabályzat, a pénz- és értékkezelési szabályzat, továbbá a végrehajtási politika, valamint az összeférhetlenségi politika tervezetét,
- a könyvvizsgáló igazolását arra vonatkozóan, hogy a befektetési vállalkozás informatikai rendszere alkalmas a 18. § (2) bekezdésében meghatározott követelmények teljesítésére,
- a kockázatok figyelemmel kísérésére, mérésére, ellenőrzésére és kezelésére vonatkozó szabályzat tervezetét,
- a kereskedési könyv vezetésére vonatkozó szabályzat tervezetét,
- 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, tény és információt átadják,
- a befektetési vállalkozással szoros kapcsolatban álló természetes személy nyilatkozatát arról, hogy hozzájárul a befektetési vállalkozás részére átadott személyes adatainak az összevont alapú, illetőleg a kiegészítő felügyelet e törvény szerinti ellátása céljából történő kezeléséhez, illetőleg továbbításához,

- az összevont alapú, illetőleg a kiegészítő felügyelet alá tartozó befektetési vállalkozás anyavállalatával szoros kapcsolatban álló személy vagy szervezet azonosító adatait,
- a Befektető-védelmi Alap igazolását az Alaphoz történő csatlakozási kérelem benyújtásáról és a csatlakozási díj megfizetéséről, ha a biztosított tevékenység végzésére kérnek engedélyt és jogszabály előírja az Alaphoz történő csatlakozást.

A 28. § (2) bekezdése szerint a kérelmező a letétkezelési tevékenység végzésére jogosító engedély iránti kérelméhez az (1) bekezdésben foglaltakon túl mellékeli a biztonsági, a letétkezelési és az értéktári szabályzat tervezetét.

A 28. § (3) bekezdése alapján a kérelmező a befektetési hitelnyújtási tevékenységre jogosító engedély iránti kérelméhez az (1) bekezdésben foglaltakon túl mellékeli a KHR-hez történő csatlakozásáról szóló igazolást.

A kérelemhez mellékelni kell továbbá az arra vonatkozó nyilatkozatot, hogy a kérelmező az engedély kiadása érdekében szükséges minden lényeges tényt és adatot közölt az MNB-vel. *(Mnbtv. 59. § (2) bekezdés)*

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 4/2012. Vezetői körlevélben foglaltakat köteles figyelembe venni.

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.

Mivel a befektetési vállalkozásban történő minősített befolyásszerzés előzetes MNB engedélyezéshez kötött, a kérelemhez mellékelni kell az Engedélyezési útmutatónak „A befektetési vállalkozásban történő minősített befolyásszerzés engedélyezése” című pontjában felsorolt iratokat, továbbá a jó üzleti hírnév igazolására a következő linken található – kitöltött – kérdőívet.

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.

VI. MULTILATERÁLIS KERESKEDÉSI RENDSZER ENGEDÉLYEZÉSÉNEK SPECIÁLIS JOGSZABÁLYI FELTÉTELEI

A Bszt. 142. § (1) bekezdése értelmében az 5. § (1) bekezdés h) pontjában megjelölt befektetési szolgáltatási tevékenység végzésére, multilaterális kereskedési rendszer működtetésére befektetési vállalkozás vagy szabályozott piac jogosult (a továbbiakban együtt: piacműködtető).

A 144. § (1) bekezdése szerint a piacműködtető olyan kereskedési, nyilvántartási rendszerrel, eljárással és szervezeti megoldással rendelkezik, amely biztosítja a kereskedési rendszerhez való megkülönböztetés-mentes hozzáférést; a tisztességes, megbízható és átlátható ajánlattételi rendet és hatékony áralakulást; az e törvényben meghatározott kereskedésre, valamint a kereskedésben való részvételre vonatkozó szabályoknak történő megfelelést; és a végrehajtott ügyletek biztonságos és hatékony elszámolását.

A 147. § alapján a kérelmező e tevékenység végzésére jogosító engedély iránti kérelméhez – a 28. §-ban foglaltakon túl – mellékeli az alábbi dokumentumokat:

- a) a 150. § (1) bekezdésében meghatározott szabályzat(ok) tervezetét: a piacműködtető a kereskedésben való részvétel szabályairól szabályzatot készít, amely tartalmazza legalább a kereskedési rendszerhez való megkülönböztetés-mentes hozzáférés feltételeit, a kereskedési rendszerben kereskedési joggal rendelkező tagok jogait és kötelezettségeit, a kereskedés és az ügyletkötés szabályait, ideértve a kereskedés felfüggesztésére vonatkozó szabályokat és eljárásrendet, és az árképzés módját,
- b) azon feltételeket, amelyek teljesítése esetén egy adott pénzügyi eszközzel a multilaterális kereskedési rendszerben kereskedni lehet,
- c) a multilaterális kereskedési rendszerrel és a kereskedéssel összefüggő nyilvánosan hozzáférhető információk körének leírását és a nyilvánosságra hozatal módját,
- d) a multilaterális kereskedési rendszer tagjaira vonatkozó feltételek ellenőrzésének eljárásrendjét,
- e) azon eljárás leírását, amely a bennfentes kereskedelem, piacbefolyásolás megelőzését, illetve azonosítást szolgálja,
- f) azon eljárás bemutatását, amely biztosítja az olyan érdekközösségek kiküszöbölését, amelyek a multilaterális kereskedési rendszer működtetése és a multilaterális kereskedési rendszert működtető befektetési vállalkozás ügyfelei megbízásának végrehajtása során merül fel,
- g) a működtetési vezető nevét,
- h) a kereskedés lebonyolításához szükséges, rendelkezésre álló vagy beszerezni kívánt tárgyi, technikai eszközök megjelölését, részletes leírását,
- i) azokat az igazolásokat, amelyek a rendszer biztonságát és megbízhatóságát, valamint az üzletfolytonosságot biztosítják, valamint az adatok bizalmas és teljes körű kezelését garantálják,
- j) a multilaterális kereskedési rendszer meghibásodásának esetére készített katasztrófatervet,
- k) a végrehajtott ügyletek elszámolásának és teljesítésének módját,
- l) a multilaterális kereskedési rendszerben végrehajtott ügyletek elszámolásának és teljesítésének biztosítása céljából kötött megállapodás másolatát,
- m) a 144. § (4) bekezdésében meghatározott felelősségbiztosítási szerződést, amely a kereskedési rendszer működtetésével összefüggően keletkező károk fedezetére káreseményenként legalább százmillió forint, és évente összesen legalább százötvenmillió forint összegű felelősségbiztosítást tartalmaz,
- n) a működtető és a multilaterális kereskedési rendszer tagja között kötendő mintaszerződés tervezetét,
- o) és a multilaterális kereskedési rendszer tagja számára nyújtandó információk tartalmára és az információtovábbítás módjára vonatkozó eljárási rendet.

VII. SZEMÉLYI FELTÉTELEK

A befektetési vállalkozásoknál a Bszt. által nevesített személyi körbe tartozik a vezető állású személy (4. § (2) bekezdés 71. pont), a vezető testületi (4. § (2) bekezdés 99. pont) tag, a részvénytársasági formában működő befektetési vállalkozás ügyvezetését ellátó személy (22. § (1) bekezdés), a befektetési szolgáltatási tevékenység irányítására az első számú vezető (22. § (3) bekezdés), a belső ellenőrzési vezető (19. § (2) bekezdés), a jogszabályoknak történő megfelelésért felelős vezető (21. §), továbbá a könyvvizsgáló (97. §).

Hitelintézet esetén a kérelmezőnek a befektetési szolgáltatási tevékenység irányítását ellátó személlyel (22. § (4) bekezdése) kell rendelkeznie.

A Bszt. 24/A. § szerint a 22. §-ban meghatározott követelményeken felül a befektetési vállalkozás irányítási jogkörrel rendelkező vezető testületi tagjainak, vagyis az igazgatóság tagjainak jó üzleti hírnévvel is rendelkezniük kell.

A Bszt. 4. § (2) bekezdés 99. pontja szerint *vezető testület alatt* a befektetési vállalkozás igazgatóságát és felügyelőbizottságát, valamint annak vezetőit és tagjait, ideértve a fióktelep formájában működő befektetési

vállalkozás vezető állású személyeit is érteni kell. A Bszt. 4. § (2) bekezdés 97. pontja megadja az *irányítási jogkörrel rendelkező vezető testület definícióját*: az alapító okiratban vagy alapszabályban meghatározott olyan vezető testület, amely a döntéshozatalra jogosult.

A Bszt. 24/E. § értelmében a befektetési vállalkozás esetében az irányítási jogkörrel rendelkező vezető testület gyakorolja az ügyvezetőkkel kapcsolatban a munkáltatói jogokat.

A Bszt. 24/F. § szerint a felügyeleti jogkörrel rendelkező vezető testület legalább három, legfeljebb kilenc tagból álló testület, amelynek tagjai a dolgozói képviseletet ellátó személyek kivételével a befektetési vállalkozással nem állhatnak munkaviszonyban.

A Bszt. 4. § (2) bekezdés 98. pontja szerint a *felügyeleti jogkörrel rendelkező vezető testület*: az alapító okiratban vagy alapszabályban meghatározott olyan vezető testület, amely az irányítási jogkörrel rendelkező vezető testület döntéshozatalát ellenőrzi.

7.1 Vezető állású személy

A befektetési vállalkozás vezető állású személyének nyilatkozatot kell benyújtania arról, hogy vele szemben a Bszt. 25. § (1) bekezdésében foglalt összeférhetlenségi okok nem állnak fenn.

A Bszt. 25. § (1) bekezdése szerint a befektetési vállalkozás és az árutőzsdei szolgáltató vezető állású személye, a vezető állású személy közeli hozzátartozója nem lehet

- a) más befektetési vállalkozásban közvetlen, illetve közvetett részesedéssel rendelkező természetes személy,
- b) más befektetési vállalkozásban közvetlen, illetve közvetett részesedéssel rendelkező szervezet vezető állású személye,
- c) más befektetési vállalkozás vezető állású személye vagy alkalmazottja,
- d) szabályozott piacra bevezetett értékpapír kibocsátójánál - ide nem értve a befektetési vállalkozást magát és a befektetési vállalkozással egy csoportban lévő vállalkozásokat - vezető állású személy vagy alkalmazott.

A fenti jogszabályhely a hitelintézet vezető állású személyeire, illetve azok közeli hozzátartozóira nem alkalmazható.

Továbbá a 26/A. § (1) bekezdése kimondja, hogy ha a befektetési vállalkozásnak (hitelintézetnek) a tárgyévet megelőző évi mérlegfőösszege meghaladja a kétszázmilliárd forintot, akkor a befektetési vállalkozásnál a következő tisztségeket lehet együttesen betölteni:

- a) egy ügyvezetői tisztség és vezető testületben betöltött, két nem ügyvezetői tisztség, vagy
- b) vezető testületben betöltött, négy nem ügyvezetői tisztség.

A 26/A. § (2)-(4) bekezdései az együttalkalmazási korlátozás további szabályairól (pl. egy ügyvezetői tisztség fogalma, mentesülés esetei stb.) a következőképpen rendelkeznek:

Az (1) bekezdés alkalmazásában egy ügyvezetői tisztségnek minősül

- a) az ugyanazon csoporton belül betöltött ügyvezetői vagy nem ügyvezetői tisztség,
- b) azon ügyvezetői tisztség, amelyet
- ba) intézményvédelmi rendszer tagjánál töltenek be, vagy
- bb) olyan vállalkozásnál töltenek be, amelyben az (1) bekezdésben meghatározott befektetési vállalkozás minősített befolyással rendelkezik.

(3) Az (1) bekezdésben meghatározott korlátozás nem terjed ki az olyan szervezetben betöltött ügyvezetői tisztségre, amely nem folytat üzleti jellegű tevékenységet.

(4) A Felügyelet engedélyezheti az (1) bekezdésben meghatározott befektetési vállalkozás ügyvezetője számára, hogy a korlátozást meghaladóan további egy nem ügyvezetői tisztséget töltsön be.

7.2 Befektetési vállalkozás ügyvezetését ellátó (legalább két) személy

A részvénytársasági formában működő befektetési vállalkozás ügyvezetését ellátó (legalább két) személy esetében az alábbi dokumentumok benyújtása szükséges (22. § (1) bekezdés):

- hatósági erkölcsi bizonyítvány, amely igazolja, hogy a Bszt. 22. § (5) bekezdése szerinti bűncselekményi kör tekintetében büntetlen előéletű,
- a három év szakirányú szakmai gyakorlat igazolására munkáltatói igazolás(ok),
- a munkaviszony fennállására vonatkozóan munkáltatói igazolás.

7.3 Hitelintézetnél a befektetési szolgáltatási tevékenység irányítását ellátó személy

Hitelintézetnél a befektetési szolgáltatási tevékenység irányítását ellátó személy esetében az alábbi dokumentumok benyújtása szükséges (22. § (4) bekezdés):

- hatósági erkölcsi bizonyítvány, amely igazolja, hogy a Bszt. 22. § (5) bekezdése szerinti bűncselekményi kör tekintetében büntetlen előéletű,
- a három év szakirányú szakmai gyakorlat igazolására munkáltatói igazolás(ok),
- a Bszt. 25. § (2) bekezdésében foglalt összeférhetlenségre vonatkozó nemleges nyilatkozat (befektetési szolgáltatási tevékenység végzésére jogosító engedéllyel rendelkező hitelintézet e tevékenység végzésére létrehozott szervezeti egységének vezetője vagy az irányításért felelős, döntési hatáskörrel rendelkező személye ugyanilyen munkakörben a hitelintézet más szervezeti egységénél, más hitelintézetnél vagy befektetési vállalkozásnál nem foglalkoztatható.)

A 24. § (1) bekezdése értelmében szakmai gyakorlatként vehető figyelembe

- a) befektetési vállalkozásnál,
- b) pénzügyi intézménynél,
- c) értéktőzsdén, árutőzsdén,
- d) elszámolóházi tevékenységet végző szervezetnél,
- e) befektetési alap-kezelőnél,
- f) kockázati tőkealap-kezelőnél,
- g) az MNB-nél,
- h) az ÁKK Zrt.-nél, a kincstárnál,
- i) közigazgatási szervnél,
- j) árutőzsdei szolgáltatónál,
- k) központi értéktárnál,
- l) központi szerződő félnél, vagy
- m) biztosítónál vagy nyugdíjpénztárnál

tisztségviselőként, köztisztviselőként, kormánytisztviselőként, vagy alkalmazottként befektetési vagy pénzügyi szakterületen eltöltött idő.

A 24. § (2) bekezdése kimondja, hogy a külföldön szerzett szakmai gyakorlat akkor vehető figyelembe, ha a szakirányú szakmai gyakorlat megszerzésére az (1) bekezdésben meghatározott szervezeteknek megfelelő intézménynél, illetve nemzetközi pénzügyi intézménynél került sor.

7.4 Fióktelep formájában működő befektetési vállalkozás legalább egy vezető állású személye

Fióktelep formájában működő befektetési vállalkozás – ide nem értve a más EGT-államban székhellyel rendelkező befektetési vállalkozás fióktelepét – legalább egy vezető állású személye esetében a magyar állampolgárság, a devizabelföldi mivolt, valamint a legalább egy éve fennálló állandó belföldi lakóhely igazolásául szolgáló személyi okmányok közjegyző által hitelesített másolatainak benyújtása szükséges. (22. § (2) bekezdése)

7.5 Belső ellenőrzési vezető

A befektetési vállalkozás a belső ellenőrzési vezető személyét bejelenti az MNB-nek a 19. § (2) bekezdése alapján.

7.6 A jogszabályoknak történő megfelelésért felelős vezető

A befektetési vállalkozás a jogszabályoknak történő megfelelésért felelős vezető személyét bejelenti az MNB-nek a 21. § (4) bekezdése alapján.

7.7 Könyvvizsgáló

A könyvvizsgálóval kötött szerződés, valamint az arra vonatkozó nyilatkozat benyújtása szükséges, hogy a kérelmező által megbízott könyvvizsgáló megfelel a Bszt. 97. § (1) bekezdésében foglalt feltételeknek.

A 97. § (1) bekezdése alapján a befektetési vállalkozás a könyvvizsgálói feladatok ellátására annak az érvényes könyvvizsgálói engedéllyel rendelkező könyvvizsgálónak, illetve könyvvizsgáló cégnek ad megbízást, aki vagy amely a Gt. könyvvizsgálóra vonatkozó rendelkezéseinek megfelel és rendelkezik pénzügyi intézményi vagy befektetési vállalkozási minősítéssel.

A befektetési vállalkozás természetes személy könyvvizsgálójának megbízatása legfeljebb 5 évig tarthat és a megbízatás lejártát követő harmadik év után lehet újabb megbízási szerződést kötni ugyanazon könyvvizsgálóval. A könyvvizsgáló cég nevében könyvvizsgálói tevékenységet ellátó kamarai tag könyvvizsgáló legfeljebb 5 évig láthat el könyvvizsgálói feladatokat ugyanannál a befektetési vállalkozásnál, és a megbízatás lejártát követő 2 üzleti éven belül nem láthat el újra – ugyanannál a befektetési vállalkozásnál – könyvvizsgálói feladatot.

A kérelmezőknek a fentiek mellett figyelemmel kell lenniük az MNB honlapján a „Szabályozás – Engedélyezési útmutatók” között közzétett alábbi tájékoztatóra is:

Tájékoztató az egyes engedélyezési, illetve nyilvántartásba vételi eljárások során leggyakrabban felmerülő, az MNB gyakorlatát érintő kérdésekkel kapcsolatban