



Budapest, 2016. június 30.

ÖSSZEFOGLALÓ

A MAGYAR NEMZETI BANK H-SZN-I-75/2016. SZÁMÚ HATÁROZATÁRÓL, AMELLYEL AZ MKB BANK ZRT. SZANÁLÁSI ELJÁRÁSA MEGSZÜNTETÉSRE KERÜLT

I. A SZANÁLÁSI ELJÁRÁS MEGSZÜNTETÉSE

A Magyar Nemzeti Bank, mint kijelölt nemzeti szanálási hatóság (továbbiakban: MNB) az **MKB Bank Zrt.**-re (székhely: 1056 Budapest, Váci utca 38.; cégnyilvántartást vezető cégbíróság: Fővárosi Törvényszék, mint Cégbíróság; cégjegyzékszám: 01-10-040952; továbbiakban: Bank) vonatkozóan 2014. december 18-án indult, szanálás lefolytatására irányuló eljárást 2016. június 30. napjára eső hatállyal megszüntette. Az MNB a szanálási eljárás befejeződésével már nem jogosult sem a Bank közgyűlése, sem igazgatósága jogainak a magyar szanálási törvény¹ által előírt keretek közötti gyakorlására. A Bank tulajdonosi jogait a továbbiakban az új részvényesek gyakorolják.

II. A SZANÁLÁSHOZ VEZETŐ OKOK, A SZANÁLÁS ELRENDELÉSE

Az 1950-ben alapított Bank 1994-ben került privatizálásra, 2014. szeptember 30-ig a Bayerische Landesbank tulajdonában állt, amikor a Magyar Állam megvásárolta. A pénzügyi válság rámutatott a Bank üzleti modelljének gyengeségeire. A kereskedelmi ingatlan-hitelfortfólió és a kis- és középvállalkozások, valamint a lakosság részére nyújtott devizahitelek nagyarányú nem teljesítő állománya, a nem megfelelő kockázatkezelési politika, az alacsony költséghatékonyság és az elégtelen jövedelmezőség együttesen vezettek a Bank problémáihoz. 2014 őszén az európai eszközátvilágítási program (Asset Quality Review - AQR) jelentős értékvesztés-hiányt tárt fel.

A szanálás elrendelésének időpontjában, 2014. december 18-án a szanálási eljárás lefolytatásának a szanálási törvényben rögzített feltételei fennálltak. Az MNB – a rendelkezésére álló adatok alapján – megállapította, hogy a Bank a közeljövőben, de legkésőbb 12 hónapon belül, valószínűsíthetően – az 575/2013/EU rendelet szerinti szavatoló tőke teljes mértékének vagy a szavatoló tőke jelentős részének elvesztésével járó veszteségek elszívódása vagy valószínűsíthető elszívódása miatt – olyan mértékben megsértette volna a tevékenységi engedélye fenntartásának feltételét képező követelményeket, amely miatt a tevékenységi engedélye visszavonásának lett volna helye. A szanálási eljárásán kívül a Bank stabilizációjára más, alternatív megoldás nem állt a rendelkezésre, figyelemmel arra, hogy a tulajdonos Magyar Állam – rövid időn belül – további állami pénzügyi forrásokat nem szándékozott a Bank tőkeemelésére fordítani. Az MNB értékelése alapján a szanálás elrendelése a közérdeket szolgálta, mert szükséges volt a kitűzött szanálási célok megvalósításához, azokkal arányos volt, és az intézmény felszámolási eljárás keretében történő megszüntetése révén e szanálási célok nem tudtak volna legalább a szanálási intézkedés alkalmazásával elérhető mértékben megvalósulni.

Az MNB a szanálás elrendelésekor az alábbi szanálási célok elérését tartotta szem előtt:

- az állam által bármilyen formában nyújtható rendkívüli állami pénzügyi támogatás szükségességének és felhasználásának minimalizálása révén a közpénzek védelme;
- a kritikus funkciók ellátásbeli folytonosságának biztosítása;
- a pénzügyi közvetítőrendszer stabilitását veszélyeztető hatások kialakulásának kiküszöbölése vagy a kialakult hatások megszüntetése;
- a betétbiztosítási rendszer – ideértve az OBA – által biztosított betétek és a befektetés-védelmi rendszer – ideértve a Beva – által biztosított befektetések védelme;

¹ A pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény

- e) a betétesek és befektetők bizalmának fenntartása a pénzügyi közvetítőrendszer stabilitása érdekében.

Az MNB a szanálás elrendelésétől kezdődően – a magyar szanálási törvény által meghatározott keretek között – ellenőrző befolyást gyakorolt a Bank felett, továbbá gyakorolta a Bank tulajdonosait és vezetését megillető jogokat.

III. A SZANÁLÁSI AKCIÓTERV ÉS VÉGREHAJTÁSA

Az MNB a szanálási célok elérése érdekében sikeresen hajtotta végre a szanálási akciót, amelynek fő célja, a jelentős kitettséget képviselő, rossz hitelállomány leválasztása és ehhez kapcsolódóan a kritikus helyzetért felelős, valamint a hosszú távú életképességet nem szolgáló üzletágak leépítése volt. A szanálási akciót mellett a sikeres szanáláshoz nagymértékben hozzájárultak az MNB által kinevezett szanálási biztosok, illetve kirendelésük megszüntetését követően a Bank jelenlegi vezetése, akik számos reorganizációs intézkedést tettek a hosszú távú életképesség helyreállítása és egy tartósan életképes pénzügyi intézmény alappilléreinek megteremtése érdekében.

Az MNB több esetben alkalmazta a vagyonértékesítés szanálási eszközt, amely során az elidegenítésre kijelölt eszközök számottevő hányadát sikerült értékesíteni piaci feltételekkel, kötelező erejű vételi ajánlatot tevő átvevők részére. A Bank vagyonértékesítés szanálási eszköz keretében nem értékesíthető eszközei először a Bank kizárólagos tulajdonában álló MKB Pénzügyi Zrt.-hez (követelések) és Resideal Zrt.-hez (ingatlanok) kerültek átadásra, majd e két leányvállalat által kibocsátott részvények, valamint a Banknak az MKB Pénzügyi Zrt.-vel szemben fennálló hitelkövetelése a Szanálási Alap kizárólagos tulajdonában álló MSZVK Magyar Szanálási Vagyonkezelő Zrt.-re (MSZVK) lettek átruházva eszközkülönítés keretében.

A Bank az átruházott eszközökért a kedvezőtlen piaci körülményekből származó alacsony piaci értéküket meghaladó ellenértékhez (tényleges gazdasági érték) jutott annak érdekében, hogy tőkehelyzete stabilizálódjon. Az átruházott eszközökért kapott ellenérték és azok piaci értékének a különbözete az európai uniós jog alapján állami támogatásnak minősül, amelyet az Európai Bizottság (Bizottság) még 2015 decemberében a belső piaccal összeegyeztethetőnek minősített és jóváhagyott. A piaci árnál magasabb vételár ellentételezéseként az MNB a Bizottság határozata szerinti kötelezés alapján a Bank által kibocsátott valamennyi részvényt – a későbbi piaci értékesítés kötelezettsége mellett – az MSZVK-ra ruházta át, amely így a Bank kizárólagos tulajdonosává vált. A Bizottság által jóváhagyott szerkezetátalakítási tervnek megfelelő átalakítások 2019. december 31-ig (szerkezetátalakítási időszak végéig) fognak megvalósulni teljes mértékben. A fenti szanálási intézkedésekkel az eltervezetteknek megfelelően megvalósult a Bank portfóliójának megtisztítása, továbbá a hosszú távú életképesség és jövedelemtermelő képesség helyreállításának megalapozása. Az MNB a Bizottság felé vállalt kötelezettségvállalások teljesítését folyamatosan ellenőrzi annak érdekében, hogy ha szükséges, a megfelelő intézkedéseket időben megtehesse, erre figyelemmel a Bank számára rendkívüli adatszolgáltatási kötelezettséget írt elő.

Az állami támogatásból eredő esetleges versenytorzító hatások minimalizálása, a Bank bajba kerüléséért felelős okok megszüntetése, valamint a hosszú távú életképesség további állami támogatás nélküli biztosítása érdekében vállalt, a Bizottság által jóváhagyott kötelezettségvállalások között szerepel, hogy a Bank által kibocsátott minden (100 százalék) részvényt nyílt, átlátható, versenyfeltételeket alkalmazó, hátrányos megkülönböztetéstől mentes és az európai uniós versenyjogi értelemben vett állami támogatásokra vonatkozó előírásoknak, illetve a hitelintézetek és befektetési vállalkozások helyreállítását és szanálását célzó keretrendszer létrehozásáról szóló 2014/59/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek mindenben megfelelő értékesítési eljárásban piaci szereplő(k) részére kell értékesíteni. Az MNB a fenti követelményeknek a legteljesebb mértékben megfelelő értékesítési eljárásban a legmagasabb vételárat ajánló vevők részére ruházta át a Bank részvényeit vagyonértékesítés szanálási eszköz alkalmazása keretében. Az MSZVK és a nyertes vevők 2016. június 29. napjáig a részvények átruházásához szükséges valamennyi feltételt teljesítették. A vevők a Bank

tőkeellátottságának további javítására, valamint gazdaságosabb működésének elősegítésére további kötelezettségeket vállaltak.

IV. SZANÁLÁSRA OKOT ADÓ KÖRÜLMÉNYEK MEGSZÚNÉSE, SZANÁLÁSI CÉLOK TELJESÜLÉSE

A magyar szanálási törvény szerint az MNB határozatban megszünteti a szanálási eljárást, ha a szanálásra okot adó körülmények megszűntek és a szanálási célok teljesültek vagy a szanálási célok megvalósulása a szanálástól már nem várható. Az MNB a rendelkezésére álló okiratok és adatok alapján megállapította, hogy a szanálási eljárás során eddig alkalmazott szanálási eszközök és szanálási intézkedések alkalmazása céljából hozott döntésekben foglaltak hiánytalanul teljesültek. Így különösen a vagyonerőteljesítés és eszközelkülönítés szanálási eszközök alkalmazásával létrehozott kötelek teljesezésbe mentek, az átruházott tételek ellenértékére jogosultak a nekik járó ellenérték teljes összegéhez hozzájutottak, illetőleg minden átruházás minden tekintetben végleges és egyik átruházás esetében sincs szükség arra, hogy az MNB bármilyen visszaruházásról intézkedjen.

a) Az állam által bármilyen formában nyújtható rendkívüli állami pénzügyi támogatás szükségességének és felhasználásának minimalizálása révén a közpénzek védelme

Az eszközelkülönítés vonatkozásában az állami támogatás nyújtására feltétlen szükség volt, mivel rövid határidő alatt ezen eszközök piaci értékesítése sikertelennek bizonyult, viszont a kedvezőbb piaci ár reményében – a szanálási intézkedés gyors alkalmazásának követelményére tekintettel – nem volt lehetőség a piaci körülmények kedvező változására várni, így – az értékesítési ár maximalizálásra törekvés kötelezettségéből és a szanálás alatt álló intézmény vagyoni értékének megőrzésére törekvésre vonatkozó kötelezettségéből származó –, az aktuális piaci érték feletti áron történő értékesítés szükségszerűen rendkívüli állami pénzügyi támogatást eredményezett, amely támogatás esetében azonban a minimalizálás követelménye teljesült. Fentiekre tekintettel a közpénzek védelmének célja megvalósult.

b) A kritikus funkciók ellátásbeli folytonosságának biztosítása

A Bank üzletmenet-folytonossága a szanálási eljárás alatt zavartalan volt, a Bank a kritikusnak minősített funkcióit folyamatosan és az egyre javuló minőségben volt képes ellátni.

c) A pénzügyi közvetítőrendszer stabilitását veszélyeztető hatások kialakulásának kiküszöbölése vagy a kialakult hatások megszüntetése

Az MNB megvizsgálta a Bank tőke- és eredménytervét, amely a Bizottság részére megküldött, 2019 végéig szóló tőke és üzleti tervre épül, és amely igazodik a prudens, fenntartható működést és az állami támogatás versenytorzító hatásának kizárását biztosító kötelezettségvállalások adta keretekhez. A szanálás révén sikerült megelőzni, hogy a Bank ténylegesen olyan helyzetbe kerüljön, amely a tevékenységi engedélye visszavonását indokolta volna és a pénzügyi közvetítőrendszer stabilitását veszélyeztető hatások kialakulásához vezethetett volna, figyelemmel arra, hogy a Bank a szanálás elrendelésekor rendelkezésre álló legfrissebb adatok szerint mérlegfőösszege alapján 6,66 százalékos piaci részesedéssel bírt, a magyar bankpiac egyik kiemelkedő jelentőségű szereplőjeként hatást gyakorol a pénzügyi közvetítőrendszer stabilitására.

Fentiek következtében megszűnt a szanálást kiváltó körülmény, azaz a 12 hónapon belül fizetéseképtelenséggel fenyegető helyzet.

d) A betétbiztosítási rendszer – ideértve az OBA – által biztosított betétek és a befektetés-védelmi rendszer – ideértve a Beva – által biztosított befektetések védelme

A Bank mindvégig megőrizte működésének folyamatosságát, tényleges fizetéseképtelenségi helyzet nem alakult ki, amely az akár biztosított, akár nem biztosított betéteket és befektetéseket veszélyeztette volna. Az eltervezett szanálási eszközök (vagyonerőteljesítés, eszközelkülönítés) alkalmazása sem

érintette a betéteket vagy a befektetéseket, továbbá a foganatosított szanálási intézkedésekből eredően a Bank hitelezőinek sem kellett veszteséget elszenvedniük. Ugyanakkor az eszközelkülönítés és kapcsolódó egyéb intézkedések alkalmazása biztosították a Bank tulajdonosa általi, a szanálási alapelvekkel összhangban álló mértékű teherviselést. A biztosított betétek és befektetések védelme így az OBA és a Beva kártalanítási szolgáltatása nélkül biztosítható volt.

e) A betétesek és befektetők bizalmának fenntartása a pénzügyi közvetítőrendszer stabilitása érdekében

A Bank szanálásának a pénzügyi közvetítőrendszerbe vetett bizalomra gyakorolt negatív hatása nem azonosítható. Az ügyfelek pénzeszközeinek és vagyonának védelmét nem veszélyeztette semmi a szanálás során.

V. ÖSSZEZÉS

Összességében megállapítható, hogy a Bank új üzleti terve, valamint a szerkezetátalakítási időszak alatt végrehajtandó intézkedések biztosítják, hogy a Bank ne kerüljön újra szanálást szükségessé tevő helyzetbe. A fentiek alapján az MNB arra a következtetésre jutott, hogy a sikeres szanálási intézkedéseket követően, a szanálási célok maradéktalan teljesülésével a szanálási eljárás további folytatását már nem indokolja semmi, ezért a szanálási eljárás haladéktalan megszüntetésének van helye.

A H-SZN-I-75/2016. számú határozat nincs hatással a Bank lakossági ügyfeleire, a sikeres szanálásnak köszönhetően az eljárás teljes időtartama alatt zavartalanul tudták igénybe venni a Bank által nyújtott szolgáltatásokat.
