



PÉNZÜGYI SZERVEZETEK  
ÁLLAMI FELÜGYELETE  
HUNGARIAN FINANCIAL  
SUPERVISORY AUTHORITY

**Útmutató a nyomdai úton előállított értékpapírok védelmi tervének  
engedélyezéséhez és az értékpapírok utángyártásához**

## Tartalom

Irányadó jogszabályok.....	3
A Felügyelet engedélyezési hatásköre .....	3
Egyéb jogszabályi rendelkezések .....	3
A Felügyelethez benyújtandó dokumentumok:.....	4
Az értékpapírok utángyártása .....	5
Nyomdai úton előállított értékpapírokhoz kapcsolódó egyéb előírások .....	6
Az eljárások díja.....	7
Az eljárások időtartama.....	7

### ***Irányadó jogszabályok***

1. A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (**Tpt.**)
2. Az egyes értékpapírok előállításának, kezelésének és fizikai megsemmisítésének biztonsági szabályairól szóló 98/1995. (VIII. 24.) Kormányrendelet (**Kormányrendelet**)
3. A gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény (**Gt.**)
4. A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletéről szóló 2010. évi CLVIII. törvény (**Psztv.**)
5. A közigazgatási hatósági eljárás és szolgáltatás általános szabályairól szóló 2004. évi CXL. törvény (**Ket.**)

### ***A Felügyelet engedélyezési hatásköre***

A Kormányrendelet 2. § (1) bekezdése alapján értékpapír előállítására csak a 3. §-ban foglaltak szerinti engedéllyel rendelkező nyomda jogosult. A (2) bekezdés értelmében a 3. § szerinti engedélyt a Kormányrendeletben foglalt feltételek megléte esetén a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (a továbbiakban: Felügyelet) adja meg.

**A Kormányrendelet 4. § (2) bekezdése alapján a nyomda a kibocsátandó értékpapírról formai, esztétikai és értékpapírvédelmi tervet készít, amelyet a kibocsátó hagy jóvá. Ugyanezen paragrafus (3) bekezdése alapján a nyomda köteles megfelelő mennyiségű értékpapírmintát, valamint az értékpapírminta előzetes ellenőrzését lehetővé tevő biztonsági leírást a kibocsátónak átadni. A kibocsátó az értékpapír védelmi tervét köteles a Felügyeletnek engedélyezésre benyújtani.**

### ***Egyéb jogszabályi rendelkezések***

A Tpt. 6. § (3) bekezdése alapján nyilvánosan forgalomba hozni kizárólag névre szóló és - állampapír kivételével - kizárólag dematerializált formában előállított értékpapírt lehet. Fentiek értelmében nyomdai úton kizárólag zártkörben forgalomba hozott értékpapír előállítása lehetséges. A Tpt. értékpapírok előállításáról szóló fejezetének általános rendelkezései tartalmazzák még további előírásokat, amelyeket mind a nyomdai, mind a dematerializált értékpapír-előállítás esetén figyelembe kell vennie az értékpapír kibocsátójának.

A nyomdai úton történő előállítás további részletes szabályait a Kormányrendelet, valamint a Kormányrendelet 3. § (2) bekezdésében foglalt felhatalmazása alapján a Felügyelet által készített, titkosan kezelendő, az értékpapírok előállításáról szóló szabályzat tartalmazza.

A Kormányrendelet 2. § (3) bekezdése értelmében a Kormány a Felügyelet értékpapírelőállítás-engedélyezési eljárásában az értékpapírok előállításáról szóló szabályzatában meghatározott formai, minőségi és okmányvédelmi előírások minimum biztonsági követelményeinek teljesülése, és az értékpapír előállítására vonatkozó engedély iránti kérelemben szereplő új értékpapír, illetve az utánnomott értékpapír mintapéldányainak, valamint az azok előállítása során alkalmazott okmányvédelmi elemeket pontosan leíró védelmi terv egymásnak történő maradéktalan megfelelése megállapításának kérdésében a Nemzetbiztonsági Szakszolgálatot (**Szakszolgálat**) szakhatóságként jelöli ki.

A fentiekből adódóan a Felügyelet a nyomdai úton előállított értékpapírokkal kapcsolatos eljárásait minden esetben a Szakszolgálattal együttműködve folytatja le.

Értékpapír előállításra csak a Kormányrendeletben foglaltak szerinti engedéllyel rendelkező nyomda jogosult.

Jelenleg Magyarországon az alábbi nyomdák (**értékpapírnyomdák**) rendelkeznek a szükséges engedéllyel:

<b>Név</b>	<b>Cím</b>	<b>Telefonszám</b>
Pénzjegynyomda Zrt.	1055 Budapest, Markó u. 13-17.	(06-1) 332-6900
Pátria Nyomda Zrt.	1117 Budapest, Hunyadi János u. 7.	(06-1) 463-0440
Specimen Papír- és Nyomdaipari Zrt.	1108 Budapest, Kozma u. 2.	(06-1) 434-4720
Állami Nyomda Nyrt.	1102 Budapest, Halom u. 5.	(06-1) 431-1316
Codex Értékpapírnyomda Zrt.	2092 Budakeszi, Szüret u. 5.	(06-23) 453-380

A Kormányrendelet alapján a kibocsátó kötelessége a védelmi terv Felügyelet felé történő benyújtása. A jelenlegi gyakorlat alapján a kibocsátó jellemzően meghatalmazást ad az értékpapír nyomdának az eljárás lefolytatására.

Az engedélyezési eljárást csak az értékpapírok első nyomdai úton történő előállításánál, illetve abban az esetben kell lefolytatni, ha a kibocsátó értékpapír-sorozatát az eredetitől eltérő, új formában kívánja előállíttatni.

A nyomda gyártási vagy utánnyomási megrendelést csak az értékpapír kibocsátójától fogadhat el. A kibocsátó képviselőjének az adott ügyre vonatkozó érvényes, egyedi meghatalmazással kell rendelkeznie, amit a nyomda képviselőjének át kell adnia.

#### ***A Felügyelethez benyújtandó dokumentumok:***

- az ügyfél képviseletében eljáró személy (jellemzően a megbízott értékpapírnyomda) képviseleti jogosultságát igazoló okirat, ha az ügyfél nem személyesen jár el (Ket. 40. § (2) bekezdés)
- Az értékpapír védelmi terv engedélyezésére irányuló eljárásra vonatkozó kérelem (Kormányrendelet 4. § (3) bekezdés)
- Nyilatkozat arról, hogy az alapkezelő az engedély kiadása érdekében szükséges minden lényeges tényt és adatot közölt a Felügyelettel (Psztv. 50. § (1) bekezdés)
- Értékpapír védelmi terv (két példány) (Kormányrendelet 4. § (3) bekezdés)
- „Azonosító adatok a védelmi tervhez” című adatlap (két példány)
- Hibajeles nyomtatvány
- A bemintázott értékpapír minta fajtánként és címletenként, illetve szín- és szövegmutációnként (legalább két-két példány) (Kormányrendelet 4. § (3) bekezdés)

Amit az „Azonosító adatok a védelmi tervhez” nyomtatvány tartalmaz:

- kibocsátó neve, felelős vezető;
- ügyintéző neve, telefonszáma;
- kibocsátás időpontja (közgyűlési határozat dátuma), helye;
- hitelviszonyt megtestesítő papír esetén a futamidő vége;
- kötvény esetén a kamatozási feltételek;
- kibocsátás összértéke, devizaneme;
- kibocsátott címletértékek és darabszámok;
- forgalomba hozatal típusa: zártkörű;
- forgalomba hozatal helye;
- értékpapír neve;
- előállítás oka: alapítás/tőkeemelés/részvénycsere/egyéb;
- átruházási szabály: szabadon/korlátozottan/nem átruházható;
- értékpapír fajtája: részvény/befektetési jegy/kötvény/állampapír/egyéb;
- értékpapír alfajtája:

•részvény: törzs/osztaléksőbbbségi/szavazati joggal összefüggő elsőbbségi/vezető tisztségviselő vagy felügyelő bizottsági tag kijelölésére vonatkozó elsőbbségi/likvidációs hányadhoz fűződő elsőbbségi/elővásárlási jogot biztosító elsőbbségi/dolgozói/kamatozó/visszaváltható/egyéb;

•befektetési jegy: A sorozat/B sorozat/AA sorozat/egyéb sorozat;

•kötvény: önkormányzati/hitelintézeti/gazdasági társaság által forgalomba hozott;

•állampapír: államkötvény/diszkont kincstárjegy/kincstári takarékjegy /kamatozó kincstárjegy;

•egyéb.

A beadvány kézhezvételét követően az új értékpapír védelmi terv sorszámot kap, amely az értékpapírmintákon bélyegzővel feltüntetésre kerül, megkönnyítve ezáltal a Szakszolgálat számára az értékpapír beazonosítását.

A Szakszolgálatnak továbbításra kerül:

- az értékpapír védelmi terv engedélyezésére irányuló eljárásra vonatkozó kérelem másolata
- értékpapír védelmi terv (egy példány)
- „Azonosító adatok a védelmi tervhez” című adatlap (egy példány)
- hibajeles nyomtatvány
- a bemintázott értékpapír minta fajtánként és címletenként, illetve szín- és szövegmutációnként (egy-egy példány)

A Felügyelet az értékpapír védelmi tervet a Szakszolgálat szakvéleménye alapján hagyja jóvá vagy utasítja el.

### ***Az értékpapírok utángyártása***

Az értékpapírvédelmi terv engedélyeztetése mellett a Felügyelet eljárása során vizsgálja a már engedélyezett értékpapírvédelmi terv alapján utángyártott értékpapírok megfelelőségét is. Utángyártásra egy sorozaton belül kerülhetnek értékpapírok. A Tpt. 6. § (4) bekezdése alapján a kibocsátó az egy sorozatnak minősülő értékpapíroknak csak azonos névértéken és azonos módon történő előállításáról rendelkezhet, így egy nyomdai úton előállított értékpapírral egy

sorozatba tartozó értékpapír kizárólag nyomdai úton kerülhet előállításra. A Kormányrendelet 4. § (6) bekezdése alapján a nyomda köteles biztosítani az általa előállított értékpapír és értékpapírszerű okirat utánnomását a korábbival azonos megjelenéssel és minőséggel.

Utánnomásnak (utángyártásnak) a kibocsátó ismételt megrendelése alapján az eredeti előállítónál történő értékpapír-előállítás minősül.

Utángyártás esetén az értékpapírnak meg kell felelnie az engedélyezésekor hatályban lévő korábbi szabályzat előírásainak, valamint a Kormányrendelet fentiekben már említett 4. § (6) bekezdésében foglalt azon előírásnak, amely alapján azonos jogokat megtestesítő értékpapírokat mindig azonos kivitelben kell előállítani

Bármilyen okból történő utánnomás esetén a nyomda haladéktalanul köteles értesítést küldeni a Felügyeletnek az előállítás megtörténtéről, melyhez szín- és szövegmutációnként két darab mintát kell mellékelni, amely az értékpapír dokumentációjához csatolásra kerül. A Felügyelet az értesítést és a mellékelt dokumentációt véleményezésre megküldi a Szakszolgáltatnak.

Amennyiben a kibocsátó az utángyártást másik nyomdával kívánja elvégeztetni, akkor a megkeresett új gyártó köteles tájékoztatni, hogy kizárólag a teljes értékpapír-sorozat előállítására van lehetősége, egy új, a jelen szabályzat előírásainak megfelelő védelmi terv engedélyezését követően.

Az előző pontban foglaltak nem vonatkoznak arra az esetre, amikor a Kormányrendelet 4. § (7) bekezdése alapján az értékpapírt korábban előállító nyomda felhagy tevékenységével vagy engedélyét a Felügyelet visszavonta. Ebben az esetben – a kibocsátók érdekeinek védelme miatt – az új gyártó által előállított értékpapír utángyártásnak minősül, ha az új nyomda tudja biztosítani a Kormányrendelet 4. § (6) bekezdésében foglalt feltételek teljesülését (azonos megjelenés és minőség).

Amennyiben az azonos kivitelben történő előállítás bármilyen okból nem biztosítható, akkor az új gyártónak ebben az esetben is kizárólag a teljes értékpapír-sorozat előállítására van lehetősége, új védelmi terv engedélyezését követően.

Nem sérti a Kormányrendelet 4. § (6) bekezdésében foglaltakat, ha az új nyomda az átvett dokumentáció alapján előállított értékpapírhoz a saját, részére korábban már erre a célra engedélyezett papírt és vízjelet használja. Erről azonban minden utánnomott értékpapír esetében egyedileg köteles a Felügyeletet írásban értesíteni (korábbi védelmi terv kiegészítése).

Az utángyártás során benyújtandó dokumentumok körét az engedéllyel rendelkező nyomdák részére átadott szabályzat tartalmazza.

Amennyiben a Szakszolgálat megállapítja, hogy a megküldött értékpapír minták az utángyártás követelményeinek nem felelnek meg, illetve a védelmi terv kiegészítésre szorul, a Felügyelet levélben tájékoztatja az érintett nyomdát a vizsgálat eredményéről, egyidejűleg felhívva a szükséges intézkedések meghozatalára.

### ***Nyomdai úton előállított értékpapírokhöz kapcsolódó egyéb előírások***

#### **Felülbélyegzés**

A kormányrendelet 5. § (1) bekezdése alapján értékpapírokat felülbélyegezni *csak típusuk vagy névértékük megváltoztatásakor*, a felismerhetőség megőrzésével, a kibocsátó írásos

megrendelése alapján lehet. Felülbélyegzésre további felhatalmazást ad a Gt. 203. §-a, amely alapján ha a nyomdai úton előállított részvényre szerződéssel *elővásárlási jogot, visszavásárlási jogot* vagy *vételi jogot* kötöttek ki, az a részvénytársasággal, illetve harmadik személyekkel szemben akkor hatályos, ha a részvényen e jogokat felülbélyegzéssel feltüntették. Az igazgatóság ebben az esetben a részvényes bejelentésére köteles eljárni a felülbélyegzéssel kapcsolatban

A Kormányrendelet 5. § (2) bekezdése alapján felülbélyegzéssel megbízni csak értékpapírnyomdát lehet. A felülbélyegzés jelét megfelelő, a hitelesség szempontjából jól ellenőrizhető biztonsági festékekkel vagy tintával kell a papírra felvinni. A Gt. vagy a Kormányrendelet rendelkezéseitől eltérő értékpapír-felülbélyegzés esetén az értékpapír érvénytelenné válik.

### Toldat illesztése

A Kormányrendelet 4. § (2) bekezdése alapján az értékpapírok jogszabályban meghatározott tartalmi kellékeit az előlapon (köpenyen) kell feltüntetni és az előlaphoz elválaszthatatlan módon kell kapcsolni az osztalék, kamat, csere és egyéb jogokat megtestesítő szelvényeket, továbbá az 5. § (3) bekezdése alapján az értékpapírhoz a toldatot tőle el nem választható módon kell illeszteni, a toldatban feltüntetett adatok, átruházások időbeli sorrendjének egyértelműen ki kell tűnnie.

A Szakhatóság szakértői állásfoglalása alapján a Kormányrendelet előírásának betartása akkor maradéktalan, ha a szelvényív együtt kerül legyártásra az előlappal. Az értékpapír hamisítás elleni védelme nem biztosítható, ha a szelvényív időben és fizikailag is elkülönülten, önállóan kerül előállításra, így a Szakhatóság állásfoglalásának megfelelően a jövőben kizárólag az előlappal együtt előállított osztalék, kamat, csere és egyéb jogokat megtestesítő szelvényeket, illetve toldatot fogadunk el utángyártás esetén.

### ***Az eljárások díja***

A felügyeleti eljárásért nem kell igazgatási szolgáltatási díjat fizetni.

### ***Az eljárások időtartama***

A Felügyelet a részére megküldött engedélykérelem elbírálására a Felügyeletnek a Ket. 33. § (1) bekezdése alapján 30 nap áll a rendelkezésére, a Szakszolgálatnak a Ket. 33. § (8) bekezdése alapján további 15 nap, így az eljárás maximum 45 napot vehet igénybe.

Az utángyártásokhoz kapcsolódó dokumentációt a nyomdák tájékoztatásul küldik meg a Felügyelet részére, amelyet a Szakszolgálat szintén 15 napon belül megvizsgál. Amennyiben a Szakszolgálat az utángyártással kapcsolatban kifogással nem él, úgy a Felügyelet további intézkedése szükségtelen. Amennyiben az utángyártást a Szakszolgálat nem találta megfelelőnek, úgy a Felügyelet haladéktalanul felhívja a nyomdát a szükséges intézkedések meghozatalára.