



3/2009. számú Vezetői körlevél

valamennyi hitelintézet, pénzügyi vállalkozás, befektetési vállalkozás és biztosító részére

A pénzügyi ágazati törvények 2009. január 1-jétől hatályos legutóbbi módosítása jelentős mértékben érintette a minősített befolyásszerzés (a korábbi terminológiával: befolyásoló részesedésszerzés) szabályait.

A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény (Hpt.) 2. számú mellékletében rögzített értelmező rendelkezések III/2. pontja, a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bszt.) 4. § (2) bekezdésének 11. pontja, valamint a biztosítókról és a biztosítási tevékenységről szóló 2003. évi LX. törvény (a továbbiakban: Bit.) 3. § (1) bekezdés 5. pontja értelmében a minősített befolyás: „egy vállalkozással létrejött olyan közvetett és közvetlen kapcsolat, amely alapján a befolyással rendelkező

a) vállalkozásban fennálló tulajdoni hányadának (részesedésének) mértéke vagy az általa gyakorolható szavazati jog aránya legalább tíz százalék,

b) a vállalkozás döntéshozó, ügyvezető vagy felügyelő szervei, testületi tagjainak legalább húsz százalékát kinevezheti vagy felmentheti, vagy

c) létesítő okirat, megállapodás alapján döntő befolyást gyakorolhat a vállalkozás működésére.”

A fogalomhasználat egységesítésével ill. a minősített befolyásszerzés szabályainak az egyes pénzügyi szektorokban közel azonos módon való rögzítésével egyidejűleg *a pénzügyi szolgáltatásokat érintő egyes törvények módosításáról szóló 2008. évi CIII. törvény (Mód. tv.) 176. §-ának (1) bekezdésében foglalt átmeneti rendelkezés előírja, hogy a pénzügyi intézmények, a befektetési vállalkozások és a biztosítók tulajdonosainak legkésőbb 2009. március 31-től meg kell felelnie a minősített befolyásszerzésre vonatkozó új követelményeknek.*

Erre figyelemmel az egyik lényeges módosítás a minősített befolyás mértékének megállapításáról rendelkező különös szabályok beiktatása a Hpt.-be és a Bszt.-be, valamint a Bit.-be. Ezek alapján ugyanis a **2009. január 1-jét megelőzően megszerzett tulajdonrész ill. a részesedés megállapított mértéke változhat a tulajdonos (részesedéssel rendelkező) meghatározott jogviszonya alapján gyakorolt további szavazati jogainak figyelembevételével.** Amennyiben a minősített befolyásnak az új rendelkezések értelmében módosuló mértéke a pénzügyi intézmények esetében eléri a 10, 20, 33 és 50%-os mértéket, továbbá a befektetési vállalkozások esetén eléri a 10%-os ill. meghaladja a 20, 33, 50%-os mértéket, valamint a biztosítók esetében eléri vagy meghaladja a 10%-os 20, 33, 50%-os mértéket, az új előírások szerinti engedélykötelezettséget von maga után /Hpt. 37. §-ának (1) bekezdése; Bszt. 37. §-ának (1) bekezdése és 37/B. §-ának (1) bekezdése, Bit. 111. § (1) bekezdése/.

A Hpt. 37/A. §-ának (3)-(6) bekezdéseire, ill. a — Bit. 111. § (2) bekezdése által is hivatkozott — Bszt. 37/A. §-ának (3)-(6) – lényegében azonos tartalmú – bekezdéseire figyelemmel:

(3) A minősített befolyás mértékének meghatározásakor figyelembe kell venni a kérelmező ellenőrzött vállalkozásaként működő

a) befektetési alapkezelő, ÁÉKBV-t kezelő vállalkozás szavazati jogát, ha a befektetési alapkezelő, ÁÉKBV-t kezelő vállalkozás az általa kezelt értékpapír-állományhoz kapcsolódó szavazati jogot,

b) hitelintézet, befektetési vállalkozás szavazati jogát, ha a hitelintézet, befektetési vállalkozás az általa kezelt portfólióhoz kapcsolódó szavazati jogot a kérelmező, a kérelmező másik ellenőrzött vállalkozásának közvetlen, közvetett bármely más módon adott utasítása alapján gyakorolhatja.

(4) A minősített befolyás mértékének meghatározásakor a kérelmező szavazati jogaként kell figyelembe venni a részesedéshez kapcsolódó szavazati jogot, amelyet

a) a kérelmező és harmadik személy olyan megállapodás alapján gyakorolhat, amely lehetővé teszi a megállapodásban részes felek számára a szavazati jog összehangolt gyakorlását,

b) a kérelmező a szavazati jog ideiglenes átruházására irányuló megállapodás alapján gyakorolhat,

c) a kérelmező a nála biztosítékként elhelyezett részesedéshez kapcsolódóan, megállapodás alapján gyakorolhat,

d) a kérelmező a részesedésre vonatkozó haszonélvezeti jog alapján gyakorolhat,

e) a kérelmező ellenőrzött vállalkozása az a)-d) pontokban meghatározottak alapján gyakorolhat,

f) a kérelmező letétkezelőként - a letevő konkrét utasítása hiányában - saját döntése alapján gyakorolhat,

g) harmadik személy - a kérelmezővel kötött megállapodás alapján - saját nevében, a kérelmező javára gyakorolhat, vagy

h) a kérelmező meghatalmazottként - a meghatalmazó konkrét utasítása hiányában - saját döntése alapján gyakorolhat.

(5) A minősített befolyás mértékének meghatározásakor nem kell figyelembe venni a kérelmező ellenőrzött vállalkozásának szavazati jogát, ha a kérelmező és annak ellenőrzött vállalkozása a részesedés megszerzésekor írásban nyilatkozik arról, hogy

a) a szavazati jogot nem gyakorolja vagy harmadik személy a kérelmezőtől és annak ellenőrzött vállalkozásától függetlenül gyakorolhatja, és a részesedést annak megszerzésétől számított egy éven belül elidegeníti,

b) a szavazati jogot harmadik - a kérelmezőtől és annak ellenőrzött vállalkozásától független - személy papír alapú vagy elektronikus eszköz útján adott konkrét utasítása szerint gyakorolhatja,

c) a pénzügyi intézmény /befektetési vállalkozás/ döntéshozó, ügyvezető vagy felügyelő szervei, illetőleg testületi tagjainak kinevezésére, felmentésére vonatkozó döntések meghozatalában nem vesz részt.

(6) A minősített befolyás mértékének meghatározásakor nem kell figyelembe venni a kérelmező ellenőrzött vállalkozásaként működő hitelintézet, befektetési vállalkozás szavazati jogát, ha a hitelintézet, befektetési vállalkozás rendelkezik portfóliókezelési tevékenység végzésére jogosító engedéllyel, és

a) papír alapú vagy elektronikus eszköz útján adott konkrét utasítása alapján,

b) a kérelmezőtől függetlenül gyakorolhatja az általa kezelt portfólióhoz kapcsolódó szavazati jogot.

Felhívjuk a figyelmet arra, hogy amennyiben az új szabályok szerint számított minősített befolyás mértéke a már hivatkozott határértékeket eléri (Hpt.), a 10%-os mértéket eléri, a 20, 33, 50%-os mértéket meghaladja (Bsz.), ill. eléri vagy meghaladja a 10%-os a 20, 33, 50%-os mértéket (Bit.), a minősített befolyással rendelkezőnek a Mód. tv. fenti átmeneti rendelkezésére tekintettel a minősített befolyásszerzés engedélyezése iránti kérelmét legkésőbb 2009. március 31-ig elő kell terjesztenie a Felügyelet részére.

Az engedély-kérelem kötelező mellékleteit rögzíti a Hpt. 37. §-a, a Bsz. 37. §-a, ill. a Bit. 111. § (3) és (5) bekezdése. Ezekkel összefüggésben az alábbiakra hívjuk fel a figyelmet.

A minősített befolyás megszerzéséhez (mértéke módosításához) szükséges pénzügyi forrás eredetének igazolása körében a szerzéstől állapot megfelelő igazolása szükséges, természetesen kifejezetten a minősített befolyás adásvétellel megszerzett része tekintetében /Hpt. 37. § (2) bekezdése és 17. § (2) bekezdésének b) pontja; Bsz. 37. § (2) bekezdésének b) pontja, valamint Bit. 111. § (3) bekezdés f) pontja/.

Az adó –és vámhatósági, társadalombiztosítási szerv által kiállított nullás igazolást a kérelem benyújtásakor állapotra vonatkozóan indokolt csatolni /Hpt. 37. § (2) bekezdése és 17. § (2) bekezdésének c) pontja; Bsz. 37. § (2) bekezdésének c) pontja, Bit. 111. § (3) bekezdés e) pontja/.

Annak igazolására, hogy a kérelmező nem áll felszámolási vagy végelszámolási eljárás alatt, a cégkivonat, míg a csőd eljárás hiánya vonatkozásában a pénzügyi intézmény, befektetési vállalkozás vezetőjének nyilatkozatát szükséges benyújtani /Hpt. 37. § (2) bekezdése és 17. § (2) bekezdésének c) pont; Bsz. 37. § (2) bekezdés g) pont, Bit. 111. § (3) bekezdés d) pont/.

Végezetül felhívjuk a figyelmet, hogy a Bit. 112. § (2) bekezdése – és a Hpt. 40. §-ának lényegében ezzel megegyező tartalmú rendelkezései – értelmében az engedély iránti kérelem benyújtásának elmulasztása, a kérelem elutasítása, a bejelentési kötelezettség elmulasztása, illetve az adatszolgáltatás megtagadása esetén a részesedésszerzésre vagy az előny biztosítására irányuló szerződésből, vagy az előnyt biztosító egyéb bekövetkezett jogi tényből származó szavazati jogok gyakorlását a Felügyelet a megfelelő törvényes feltételek biztosításáig megtilthatja. A Bsz. 39. §-ának (3) bekezdése szerint: „Ha a minősített befolyás megszerzésére vonatkozó engedélyezési feltétel már nem áll fenn, a Felügyelet a jogellenes állapot megszüntetéséig vagy az engedélyezési feltétel teljesítésének igazolásáig a minősített befolyással rendelkező szavazati jogának gyakorlását felfüggeszti.”

Budapest, 2009. február 16.

Tisztelettel:

Dr. Schiffer Péter
főigazgató-helyettes