

TERVEZET

2017. évi ... törvény a pénzügyi piacok működését és a pénzügyi eszközök kereskedését szabályozó törvények jogharmonizációs célú módosításáról

1. Az Önkéntes Kölcsönös Biztosító Pénztárakról szóló 1993. évi XCVI. törvény módosítása

1. §

Az Önkéntes Kölcsönös Biztosító Pénztárakról szóló 1993. évi XCVI. törvény (a továbbiakban: Öpt.) 49/D. § (2) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(2) A választható portfóliós rendszer működtetésének megkezdésére, folytatására, illetve módosítására vonatkozó kérelemhez mellékelni kell:

- a) a szabályzatot vagy a módosított szabályzatot a módosítások megjelölésével,
- b) az azt elfogadó közgyűlés jegyzőkönyvét, valamint
- c) a szabályzattal, illetve módosított szabályzattal összefüggő befektetési politikát.”

2. §

Az Öpt. 59/C. §-a a következő (4) bekezdéssel egészül ki:

„(4) A Felügyelet a könyvvizsgáló alábbi adatait tarthatja nyilván:

- a) kamarai tag természetes személy könyvvizsgáló, ideértve a könyvvizsgáló cég képviselőjében eljáró személyt és a helyettes könyvvizsgálót is,
- aa) személyazonosító adatai (neve, anyja neve, születési hely és idő),
- ab) elérhetősége (lakcíme, levelezési cím, elektronikus levélcím, telefonszám),
- ac) kamarai nyilvántartási száma,
- b) kamarai tag könyvvizsgáló cég
- ba) azonosító adatai (neve jogi forma megjelölésével, cégjegyzékszáma),
- bb) elérhetősége (székhelye, levelezési cím, elektronikus levélcím, telefonszám),
- bc) kamarai nyilvántartási száma,
- c) az intézmény legfőbb szervének döntése (száma, időpontja, tartalma) a könyvvizsgáló megbízásáról,
- d) a könyvvizsgálói megbízás időtartama,
- e) a könyvvizsgálóval kötött szerződés,
- f) a könyvvizsgáló által az éves beszámolóval kapcsolatban készített jelentés (vélemény).”

2. A lakástakarékpénztárakról szóló 1996. évi CXIII. törvény módosítása

3. §

A lakástakarékpénztárakról szóló 1996. évi CXIII. törvény (a továbbiakban: Ltp.) 12. § (1) bekezdés c) pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(A lakás-takarékpénztár a 7. §-ban meghatározott szerződés szerinti betétgyűjtésen és hitelnyújtáson, valamint áthidaló kölcsön nyújtásán kívül kizárólag a következő tevékenységeket végezheti:)

TERVEZET

„c) lakáscélú finanszírozáshoz közvetlenül kapcsolódóan más pénzügyi intézmény, illetve biztosító részére pénzügyi szolgáltatás közvetítését, illetve biztosításközvetítői tevékenységet (ügynöki tevékenységet), végezhet,”

4. §

Az Ltp. 15. § (4) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(4) A lakástakarékpénztár szabad eszközei előző hónap utolsó napján meglévő állományának legfeljebb kilencvenöt százalékát használhatja fel a 11. § szerinti áthidaló kölcsön nyújtására.”

3. A magánnyugdíjról és a magánnyugdíjpénztárakról szóló 1997. évi LXXXII. törvény módosítása

5. §

A magánnyugdíjról és a magánnyugdíjpénztárakról szóló 1997. évi LXXXII. törvény 106. §-a a következő (4) bekezdéssel egészül ki:

„(4) A Felügyelet a könyvvizsgáló alábbi adatait tarthatja nyilván:

- a) kamarai tag természetes személy könyvvizsgáló, ideértve a könyvvizsgáló cég képviselőjében eljáró személyt és a helyettes könyvvizsgálót is,
- aa) személyazonosító adatai (neve, anyja neve, születési hely és idő),
- ab) elérhetősége (lakcíme, levelezési cím, elektronikus levélcím, telefonszám),
- ac) kamarai nyilvántartási száma,
- b) kamarai tag könyvvizsgáló cég
- ba) azonosító adatai (neve jogi forma megjelölésével, cégjegyzékszám),
- bb) elérhetősége (székhelye, levelezési cím, elektronikus levélcím, telefonszám),
- bc) kamarai nyilvántartási száma,
- c) az intézmény legfőbb szervének döntése (száma, időpontja, tartalma) a könyvvizsgáló megbízásáról,
- d) a könyvvizsgálói megbízás időtartama,
- e) a könyvvizsgálóval kötött szerződés,
- f) a könyvvizsgáló által az éves beszámolóval kapcsolatban készített jelentés (vélemény).”

4. A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény módosítása

6. §

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: Tpt.) 1. §-a a következő k) ponttal egészül ki:

(Ha nemzetközi szerződés eltérően nem rendelkezik, e törvény hatálya kiterjed)

„k) tőzsdei kereskedő Magyarország területén székhellyel rendelkező tőzsdén végzett tőzsdei kereskedésével összefüggő tevékenységére,”

7. §

(1) A Tpt. 5. § (1) bekezdése a következő 2a. ponttal egészül ki:

TERVEZET

(E törvény és az e törvény felhatalmazása alapján kiadott jogszabályok alkalmazásában)
„2a. algoritmikus kereskedés: a Bszt.-ben meghatározott fogalom,”

(2) A Tpt. 5. § (1) bekezdésének 6. pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(E törvény és az e törvény felhatalmazása alapján kiadott jogszabályok alkalmazásában)
„6. állampapír: a Bszt.-ben meghatározott fogalom,”

(3) A Tpt. 5. § (1) bekezdése a következő 6a. ponttal egészül ki:

(E törvény és az e törvény felhatalmazása alapján kiadott jogszabályok alkalmazásában)
„6a. állampapír-kibocsátó: a Bszt.-ben meghatározott fogalom,”

(4) A Tpt. 5. § (1) bekezdésének 7. pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(E törvény és az e törvény felhatalmazása alapján kiadott jogszabályok alkalmazásában)
„7. áru: a Bszt.-ben meghatározott fogalom,”

(5) A Tpt. 5. § (1) bekezdésének 51. pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(E törvény és az e törvény felhatalmazása alapján kiadott jogszabályok alkalmazásában)
„51. pénzügyi eszköz: a Bszt.-ben meghatározott fogalom,”

(6) A Tpt. 5. § (1) bekezdése a következő 85a. ponttal egészül ki:

(E törvény és az e törvény felhatalmazása alapján kiadott jogszabályok alkalmazásában)
„85a. közvetlen elektronikus hozzáférés: a Bszt.-ben meghatározott fogalom,”

(7) A Tpt. 5. § (1) bekezdése a következő 91a. ponttal egészül ki:

(E törvény és az e törvény felhatalmazása alapján kiadott jogszabályok alkalmazásában)
„91a. MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet: a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a befektetési vállalkozások szervezeti követelményei és működési feltételei, valamint az irányelv alkalmazásában meghatározott kifejezések tekintetében történő kiegészítéséről szóló, a 2016. április 25-i /2017/EU felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelete,”

(8) A Tpt. 5. § (1) bekezdése a következő 104. ponttal egészül ki:

(E törvény és az e törvény felhatalmazása alapján kiadott jogszabályok alkalmazásában)
„104. piacműködtető: a Bszt.-ben meghatározott fogalom,”

(9) A Tpt. 5. § (1) bekezdése a következő 142. és 143. ponttal egészül ki:

(E törvény és az e törvény felhatalmazása alapján kiadott jogszabályok alkalmazásában)
„142. vezető testület: a piacműködtető igazgatósága és felügyelőbizottsága, valamint annak vezetői és tagjai, ideértve a fióktelep formájában működő piacműködtető vezető állású személyeit is,

TERVEZET

143. *ügyvezető*: a piacműködtetővel munkaviszonyban álló, a piacműködtető vezetésére kinevezett első számú vezető, valamint a piacműködtető irányításában résztvevő olyan további személy, akit a piacműködtető létesítő okirata vagy a működésre vonatkozó bármely belső szabályzat ilyenként határoz meg.”

8. §

A Tpt. 21. §-a a következő (7)–(10) bekezdéssel egészül ki:

„(7) Az információs dokumentum a piacműködtető általi jóváhagyást követő tizenkét hónapig érvényes. Az értékpapírt – a (8) és (9) bekezdésben foglaltak figyelembevételével – legkésőbb az információs dokumentum érvényességének időszaka alatt lehet multilaterális kereskedési rendszerbe regisztrálni.

(8) Ha a piacműködtető általi jóváhagyás és a multilaterális kereskedési rendszerben való kereskedés megkezdése között olyan lényeges tény vagy körülmény jut a piacműködtető tudomására, ami az információs dokumentum kiegészítését teszi szükségessé, a piacműködtető a multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációját kezdeményező személy és a forgalmazó meghallgatása után elrendeli az információs dokumentum kiegészítését.

(9) A kibocsátó, az ajánlattevő, az értékpapír multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációját kezdeményező személy és a forgalmazó köteles haladéktalanul az információs dokumentum kiegészítését kezdeményezni, ha a piacműködtető általi jóváhagyás és a multilaterális kereskedési rendszerben való kereskedés megkezdése között olyan lényeges tény vagy körülmény jut a tudomására, amely az információs dokumentum kiegészítését indokoltá teszi.

(10) Nem kell információs dokumentumot közzétenni a részvény multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációjához, ha az azonos fajtájú, illetve azonos osztályba tartozó részvényeket ugyanabba a multilaterális kereskedési rendszerbe már korábban regisztrálták, és tizenkét hónapon belül a regisztrálandó részvények darabszáma nem haladja meg a korábban a multilaterális kereskedési rendszerbe regisztrált darabszám tíz százalékát.”

9. §

A Tpt. 61. § (11) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(11) A hitelintézetnek és a befektetési vállalkozásnak a kereskedési könyvében nyilvántartott részesedéshez kapcsolódó szavazati jogot nem kell számításba vennie az (1) bekezdés szerinti tájékoztatási kötelezettség teljesítésekor, ha

a) a szavazati jog nem gyakorolható,

b) a kibocsátó döntéshozó, ügyvezető szervei, felügyelőbizottsága vagy ezek testületi tagjainak kinevezésére, felmentésére vonatkozó döntések meghozatalában nem vesz részt, és

c) a kereskedési könyvben nyilvántartott részesedéshez kapcsolódó szavazati jogok nem haladják meg az 5%-ot.”

10. §

A Tpt. 298. § (1) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„298. § (1) A tőzsde kizárólag

a) tőzsdei tevékenységet,

TERVEZET

- b) tőzsdei tevékenységet segítő kiegészítő tevékenységet,
- c) a Bszt. 5. § (1) bekezdés h) és i) pontja szerinti kereskedési rendszer működtetése tevékenységet,
- d) a Bszt. 6/A. §-a szerinti adatszolgáltatási tevékenységet,
- e) gazdasági társaságok tőkepiaci forrásbevonását elősegítő platformok működtetése tevékenységet folytathat.”

11. §

A Tpt. 304. §-a a következő a) ponttal egészül ki:

(A tőzsdei tevékenység végzésére szóló engedély iránti kérelemhez mellékelni kell:)

„a) az információk továbbítására használt eszközök biztonságát garantáló, az adatsérülést és a jogosulatlan hozzáférést megelőző megoldások, illetve az ehhez szükséges erőforrások és tartalékrendszerek bemutatását, amennyiben a tőzsde a befektetési vállalkozás és a befektetési szolgáltatás nyújtására engedéllyel rendelkező hitelintézet (a továbbiakban együtt e Rész vonatkozásában: befektetési szolgáltató) nevében ügyletbejelentést tesz a Felügyelet részére;”

12. §

A Tpt. 305. §-a helyébe a következő rendelkezés lép:

„305. § A pénzügyi eszközök valamelyikének kereskedésére engedéllyel rendelkező tőzsdét a Felügyelet szabályozott piacként tartja nyilván. A szabályozott piacként nyilvántartott tőzsdére a Kilencedik Rész rendelkezéseit megfelelően kell alkalmazni.”

13. §

A Tpt. a következő XXXIV/A. Fejezettel egészül ki:

„XXXIV/A. Fejezet

A PIACMŰKÖDTETŐ VEZETŐ TESTÜLETÉRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK

310/A. § (1) A piacműködtető vezető testülete minden tagjának mindenkor jó üzleti hírnévvel, a feladatai ellátásához és a piacműködtető tevékenységeinek, illetve a tevékenységeiben rejlő fő kockázatoknak a megértéséhez elegendő tudással, készséggel és széleskörű tapasztalattal kell rendelkeznie.

(2) A már engedélyezett valamely szabályozott piac vezető testületének tagját és ügyvezetőjét úgy kell tekinteni, mint akik megfelelnek az (1) bekezdésben megállapított követelményeknek.

(3) A piacműködtető megfelelő humán- és pénzügyi erőforrást biztosít a vezető testület tagjai képzésére.

(4) A vezető testület tagjai megfelelő időt fordítanak a piacműködtetőnél vállalt funkciójuk ellátására. A vezető testület tagjai őszintén, integritással és független gondolkodással cselekednek, hogy szükség esetén az ügyvezető vagy ügyvezetők döntéseit ténylegesen értékeljék és kifogásolják, valamint hatékonyan ellenőrizzék és felügyeljék a döntéshozatalt.

(5) A vezető testület tagjai megfelelő hozzáféréssel rendelkeznek azokhoz az információkhoz és dokumentumokhoz, amelyekre szükségük van a vezetői döntéshozatal felügyeletéhez és ellenőrzéséhez.

TERVEZET

(6) A piacműködtető vezető testülete meghatározza és felügyeli azon irányítási rendszer működtetését, amely biztosítja a szervezet hatékony és körültekintő vezetését, beleértve a szervezeten belüli feladatok elkülönítését és az összeférhetetlenség megelőzését, olyan módon, amely előmozdítja a piac integritását.

(7) A vezető testület figyelemmel kíséri, és rendszeres időközönként értékeli a piacműködtető irányítási rendszerének hatékonyságát, és az esetleges hiányosságok kezelésére megfelelő lépéseket tesz.

(8) Ha a piacműködtetőnek a tárgyévet megelőző évi mérlegfőösszege meghaladja a kétszázmilliárd forintot, akkor a piacműködtetőnél 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.

(9) A (8) bekezdés alkalmazásában egy ügyvezetői tisztségnek minősül

a) az ugyanazon csoporton belül betöltött ügyvezetői vagy vezető testületben betöltött, nem ügyvezetői tisztség,

b) együttesen azon ügyvezetői és vezető testületben betöltött nem ügyvezetői tisztség, amelyet olyan vállalkozásnál töltenek be, amelyben a (8) bekezdésben meghatározott piacműködtető befolyásoló részesedéssel rendelkezik.

(10) A (8) bekezdésben meghatározott korlátozás nem terjed ki az olyan szervezetben betöltött ügyvezetői tisztségekre, amely nem folytat üzleti jellegű tevékenységet.

(11) A Felügyelet engedélyezheti a (8) bekezdésben meghatározott piacműködtető vezető testületének tagja számára, hogy a korlátozást meghaladóan további egy nem ügyvezetői tisztséget töltsön be.

(12) A jelölőbizottság által a vezető testületi tagságra történő jelöléseket a vezető testületnek kell jóváhagynia.

310/B. § (1) Ha a piacműködtetőnek a tárgyévet megelőző évi mérlegfőösszege meghaladja a kétszázmilliárd forintot, akkor a piacműködtető jelölőbizottságot állít fel a vezető testület olyan tagjaiból, akik nem látnak el ügyvezetői feladatokat a piacműködtető szervezetében.

(2) A jelölőbizottság feladata:

a) a vezető testületi tagságra jelöltek állítása és ajánlása,

b) az adott vezető testületi tagsághoz szükséges képességek és feladatok meghatározása, és a feladatok ellátásához szükséges időráfordítás értékelése,

c) a vezető testületi tagok ismerete, készsége és tapasztalata közötti összhang értékelése,

d) a vezető testület egésze és tagjai ismeretének, készségének és tapasztalatának legalább évente történő értékelése, és a megállapításokról jelentés készítése a vezető testület számára,

e) a vezető testület méretének, összetételének és teljesítményének évente legalább egyszer történő értékelése, és ajánlás megfogalmazása a hiányosságok kezelésére,

f) a vezető testületen belül a nemek arányának meghatározása, és ennek eléréséhez szükséges stratégia kidolgozása,

g) a piacműködtető ügyvezetőjének kiválasztására és kinevezésére vonatkozó politikájának rendszeres felülvizsgálása, és a megállapítások alapján a vezető testület számára ajánlás megfogalmazása, valamint

h) a vezető testületi döntések befolyásolástól való mentességének rendszeres felülvizsgálása.

(3) A jelölések során törekedni kell arra, hogy a vezető testületben minél szélesebb szakismerettel rendelkező tagok vegyenek részt, és ennek előmozdítására a piacműködtető belső politikát dolgoz ki.

(4) Ha a piacműködtetőnek a tárgyévet megelőző évi mérlegfőösszege meghaladja a kétszázmilliárd forintot, akkor a piacműködtető közzéteszi a (2) bekezdés f) pontjában

TERVEZET

meghatározott nemek arányát, annak eléréséhez meghatározott stratégiáját és a stratégia végrehajtásának módját.

(5) A jelölőbizottság számára a piacműködtető biztosítja a (2) bekezdésben meghatározott feladatai ellátásához szükséges megfelelő erőforrásokat, az adatokhoz és információkhoz való hozzáférést, és indokolt esetben külső tanácsadó igénybevételét.”

14. §

(1) A Tpt. 312. § (1) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(1) Tőzsdei kereskedő befektetési szolgáltató lehet, valamint olyan személy, aki rendelkezik

a) jó üzleti hírnévvel,

b) kereskedésre való alkalmassággal és tapasztalattal,

c) megfelelő szervezeti megoldásokkal és

d) tevékenységéhez elegendő erőforrással, figyelembe véve azokat a pénzügyi eljárásokat is, amelyeket a tőzsde adott esetben létrehozott az ügyletek megfelelő teljesítésének biztosítására azzal, hogy a tőzsde szabályzatában megkülönböztetésmentes alapon meghatározhatja azon feltételeket, amelyek alapján az adott személy tőzsdei kereskedési joggal rendelkezhet.”

(2) Tpt. 312. §-a a következő (5) és (6) bekezdéssel egészül ki:

„(5) A nem befektetési szolgáltató tőzsdei kereskedő ügyfelei vonatkozásában alkalmazza a Bszt. ügyfélvédelemre, az ügyfélmegbízások kezelésére és a legkedvezőbb végrehajtásra vonatkozó szabályait, kivéve, ha ügyfele ugyanazon tőzsdén tőzsdei kereskedőnek minősül.

(6) A tőzsde rendszeresen, de havonta legalább egy alkalommal továbbítja a tőzsdei kereskedők jegyzékét a Felügyelet részére.”

15. §

A Tpt. a következő 313. §-sal egészül ki:

„313. § A szabályozott piacot működtető piacműködtető nem végezhet saját eszköz terhére ügyfélmegbízást, illetve egymásnak megfelelő ügyfélmegbízásokat párosító kereskedést (matched principal trading).”

16. §

A Tpt. 314. §-a helyébe a következő rendelkezés lép:

„314. § A kereskedési jog tartalmát és gyakorlásának módját – ideértve a befektetési szolgáltató közvetlen vagy távoli részvételére vonatkozó előírásokat – a tőzsde szabályzata határozza meg.”

17. §

A Tpt. a 316. §-t követően a következő alcímekkel és 316/A-316/C. §-sal egészül ki:

„A rendszerek rugalmassága, szüneteltetési mechanizmusok és elektronikus kereskedés

TERVEZET

316/A. § (1) A tőzsde által alkalmazott eljárás és rendszer biztosítja, hogy kereskedési rendszerei rugalmasak, rendelkeznek elegendő kapacitással csúcsterhelések esetére a megbízások és az üzenetek volumenét illetően, valamint képesek a szabályos kereskedést biztosítani jelentős piaci stressz esetén. A kereskedési rendszereket megfelelően tesztelik ezen feltételek teljesítésének ellenőrzése érdekében. A kereskedési rendszer hatékony eljárásokkal rendelkezik meghibásodás esetére az üzletmenet folyamatosságának biztosítására.

(2) A tőzsde biztosítja az alábbiakat:

a) írásos megállapodás megkötését a tőzsdén árjegyzési stratégiát követő összes befektetési szolgáltatóval és

b) olyan rendszerek fenntartását, amelyek biztosítják, hogy megfelelő számú befektetési szolgáltató vegyen részt az a) pontban hivatkozott megállapodásokban, amelyek előírják számukra kötelező érvényű, rendszeres és előre tervezhető likviditási kínálatot biztosító jegyzések közzétételét versenyképes áron, amennyiben ez a követelmény összhangban áll az adott tőzsdén történő kereskedés jellegével és méretével.

(3) A (2) bekezdésben említett írásbeli megállapodás legalább az alábbiakat rögzíti:

a) a befektetési szolgáltató likviditás biztosítására vonatkozó kötelezettségei, és adott esetben a (2) bekezdés b) pontjában említett rendszerben való részvételből adódó bármely egyéb kötelezettség és

b) a befektetési szolgáltatók számára kedvezményeken keresztül vagy más formában a tőzsde által kínált, a likviditás rendszeres és előre tervezhető biztosítására irányuló ösztönzők, és adott esetben a (2) bekezdés b) pontjában említett rendszerben való részvételből következően a befektetési szolgáltatót illető bármely jog.

(4) A tőzsde előírja és nyomon követi a (2) bekezdésben említett írásbeli megállapodások követelményeinek befektetési szolgáltatók általi teljesítését. A tőzsde értesíti a Felügyeletet a kötelező írásbeli megállapodás tartalmáról, és a Felügyelet kérésére minden további tájékoztatást megad a (3) bekezdésben és e bekezdésben foglalt követelmények ellenőrzése céljából.

(5) A tőzsde által alkalmazott eljárás és rendszer biztosítja az olyan megbízások elutasítását, amelyek előre meghatározott volumeneket vagy árküszöböket meghaladnak, vagy egyértelműen tévesek.

(6) A tőzsde rendszerei biztosítják a kereskedés ideiglenes leállításának vagy korlátozásának lehetőségét, ha egy tőzsdei termék árában az adott tőzsdén vagy egy kapcsolódó kereskedési helyszínen, illetve rendszeres internalizáló esetén rövid időn belül jelentős változás következett be, valamint – kivételes, a tőzsdei szabályzatban meghatározott esetekben és eljárás szerint – bármely ügylet törlését, megváltoztatását vagy korrigálását. A tőzsde a kereskedés leállítására vonatkozó paramétereket olyan módon állapítja meg, amely figyelembe veszi a különböző eszközosztályok és -alosztályok likviditását, a piaci modellek jellegét és a felhasználók típusait, és elegendő a kereskedés szabályszerűségében bekövetkező jelentős zavarok elkerüléséhez.

(7) A tőzsde a kereskedés leállítására vonatkozó paramétereket és az azokban végrehajtott lényeges változásokat következetes és összehasonlítható módon jelenti a Felügyeletnek, és a Felügyelet jelenti azokat az Európai Értékpapír-piaci Hatóságnak.

(8) Ha egy adott pénzügyi eszköz likviditása tekintetében lényeges szabályozott piacnak minősül a tőzsde, és a kereskedést leállítja, a tőzsde a megfelelő rendszerekkel és eljárásokkal rendelkezik arra vonatkozóan, hogy értesítse a Felügyeletet és az Európai Unió tagállamaiban hatáskörrel rendelkező érintett felügyeleti hatóságokat

a) az egész piacra kiterjedő válaszingédkedés összehangolása céljából és

b) annak eldöntése érdekében, hogy a pénzügyi eszközzel kereskedő más helyszíneken is célszerű-e leállítani a kereskedést mindaddig, amíg az eredeti piacon a kereskedés nem folytatódik.

TERVEZET

(9) A tőzsde által alkalmazott eljárás és rendszer – ideértve a tőzsdei kereskedők arra való kötelezését, hogy végezzék el az algoritmusok megfelelő tesztelését, és biztosítsanak megfelelő környezetet az ilyen tesztelés elvégzésének megkönnyítéséhez – hatékonyan biztosítja, hogy

a) az algoritmikus kereskedés rendszerei ne hozhassanak létre rendellenes kereskedési feltételeket a piacon vagy ne járuljanak hozzá ilyenek kialakulásához, és

b) kezelni tudja az ilyen algoritmikus kereskedési rendszerek által ennek ellenére előidézett rendellenes kereskedési feltételeket, ideértve az olyan rendszereket, melyek lehetővé teszik

ba) a nem végrehajtott megbízások arányának korlátozását a rendszerben egy tőzsdei kereskedő által megkötött ügyletekhez képest,

bb) a megbízások áramlásának korlátozását, ha fennáll a rendszer határkapacitása elérésének kockázata, valamint

bc) a piacon végrehajtható legkisebb árlépésköz kialakítását és betartatását.

(10) A tőzsde közvetlen elektronikus hozzáférés nyújtását befektetési szolgáltatónak engedélyezi. A tőzsde által alkalmazott eljárás és rendszer a tőzsde szabályzatában meghatározott feltételek szerint hatékonyan biztosítja, hogy

a) e szolgáltatást igénybe vevők alkalmasságának megállapításához megfelelő kritériumok legyenek megállapítva és alkalmazva, és

b) a befektetési szolgáltató felelősséget vállaljon az ilyen szolgáltatás felhasználásával végrehajtott megbízásokért és kötésekért e törvény és a kapcsolódó jogszabályok tekintetében.

(11) A tőzsde a (10) bekezdés szerinti szabályzatában megfelelő kritériumokat állapít meg a közvetlen elektronikus hozzáférésekre vonatkozó kockázatellenőrzésekre és kereskedési küszöbértékekre, amely alapján a tőzsde képes megkülönböztetni, szükség esetén pedig leállítani a közvetlen elektronikus hozzáférést alkalmazó személy megbízásait vagy kereskedését, elkülönítve a befektetési szolgáltató egyéb megbízásaitól vagy kereskedésétől.

(12) A tőzsde megfelelő eljárásokkal rendelkezik arra vonatkozóan, hogy a (10)-(11) bekezdések be nem tartása esetén a tőzsdei kereskedő által az ügyfél számára biztosított közvetlen elektronikus hozzáférést felfüggeszse vagy beszüntesse.

(13) A tőzsde gondoskodik a közös ügyintézési helyről végzett szolgáltatások (co-location services) szabályainak átláthatóságáról, tisztességességéről és megkülönböztetés-mentességéről.

(14) A tőzsde – szabályzatában meghatározott módon – biztosítja a díjstruktúráinak átláthatóságát, tisztességességét és megkülönböztetés-mentességét – beleértve a végrehajtási díjakat, kiegészítő díjakat és kedvezményeket. A díjstruktúrák nem ösztönzik a megbízások oly módon történő kiadását, módosítását vagy törlését, hogy az hozzájáruljon a rendellenes kereskedési feltételekhez vagy a piaci visszaéléshez. A tőzsde a megadott kedvezményekért cserébe árjegyzési kötelezettséget ír elő egyes részvényekre vagy arra alkalmas részvénytársaságokra.

(15) A tőzsde a törölt megbízásokra vonatkozó díjait a megbízások fenntartásának időtartamához, valamint az érintett pénzügyi eszközökhöz igazíthatja. A tőzsde a végrehajtott megbízásokhoz képest magasabb díjat számíthat fel a későbbiekben törölt megbízások beadásáért, és a rendszer kapacitására nehezedő többletterhelés figyelembevétele érdekében magasabb díjat számíthat fel a végrehajtott megbízásokhoz képest nagyszámú törölt megbízást beadó tőzsdei kereskedők, valamint a nagysebességű algoritmikus kereskedési technikát alkalmazók számára.

(16) A tőzsde a tőzsdei kereskedők által történő megjelölés révén képes azonosítani az algoritmikus kereskedés keretében létrejött megbízásokat, a megbízások létrehozásához használt különböző algoritmusokat és a megbízásokat kezdeményező személyeket. Ezt az információt kérésre elérhetővé teszi a Felügyelet számára.

TERVEZET

(17) A tőzsde a Felügyelet számára annak kérésére hozzáférhetővé teszi az ajánlati könyvet vagy az azzal kapcsolatos adatokat a kereskedés figyelemmel kísérése érdekében.

Árlépésközök

316/B. § (1) A tőzsde a részvények, letéti igazolások, tőzsdei kereskedésben részt vevő alapok, certifikátok és más, hasonló pénzügyi eszközök vonatkozásában árlépésköz-rendszereket fogad el.

(2) Az (1) bekezdésben említett árlépésköz-rendszer tükrözi a pénzügyi eszköz likviditási profilját a különböző piacokon, valamint az adott és kért ajánlatok átlagos különbségét (spread), figyelembe véve az ésszerűen stabil árak lehetővé tételét, a különbség további szűkülésének indokolatlan korlátozása nélkül azzal, hogy az egyes pénzügyi eszközök sajátosságainak megfelelően határozandó meg.

Az üzleti órák összehangolása

316/C. § A tőzsde, valamint a tőzsdei kereskedők összehangolják valamennyi jelentendő esemény dátumának és idejének rögzítésére alkalmazott üzleti óráikat.”

18. §

(1) A Tpt. 317. § (1) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(1) A tőzsde – törvény által meghatározott keretek között – szabályzatban határozza meg a tevékenységére vonatkozó általános szabályokat, valamint a tőzsdei kereskedőkre és kibocsátókra vonatkozó jogokat és kötelezettségeket. A tőzsde által alkalmazott eljárásnak, rendszernek és megoldásnak biztosítani kell minden, a tőzsdére vonatkozó jogszabályban és a tőzsde szabályzatában foglalt előírás teljesülését, ideértve a következetességet, a folyamatos figyelemmel kísérhetőség és az ellenőrizhetőség, valamint az ehhez szükséges források biztosítását is.”

(2) A Tpt. 317. § (3) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(3) A tőzsdei szabályzatoknak biztosítaniuk kell, hogy

- a) a tőzsde a működésével összefüggésben felmerülő kockázatok kezelésére, csökkentésére megfelelő rendszereket és megoldásokat alkalmazzon,
- b) a piac általános érdekeinek megfelelően a tőzsdei tevékenység, a kereskedés és az ezekről szóló információ átlátható és ellenőrizhető legyen, ezáltal teremtve meg a kereskedésben részt vevők esélyegyenlőségét, egyenlő elbírálását és a befektetők objektív piaci védelmét,
- c) a tőzsde hatékony mechanizmusokkal segítse elő a rendszereiben végrehajtott ügyletek hatékony és határidőben történő véglegesítését, valamint
- d) a tőzsde figyelemmel kísérje a tőzsdei kereskedők által a rendszereik keretében elküldött megbízásokat és törléseket, illetve az általuk végrehajtott ügyleteket annak érdekében, hogy azonosítsák a szabályok megsértését, a szabálytalan kereskedési feltételeket, az 596/2014/EU rendelet által tiltott magatartásra utaló magatartást vagy a rendszer zavarait valamely tőzsdei termékkel kapcsolatban.”

(3) A Tpt. 317. § (4) bekezdése a következő h) ponttal egészül ki:

(A tőzsde szabályzatában meg kell határozni:)

TERVEZET

„h) a tőzsdei kereskedési rendszer technikai működésének megalapozott irányítására vonatkozó szabályokat, ideértve az előre nem látható események hatékony kezelésére vonatkozó megoldásokat is, annak érdekében, hogy a tőzsde megbirkózhasson a rendszerleállás kockázatával,”

(4) A Tpt. 317. §-a a következő (4a) bekezdéssel egészül ki:

„(4a) A tőzsdei kereskedési jogra vonatkozó szabályzatokban megjelölt kötelezettségek megállapítása során legalább a következőket kell figyelembe venni:

- a) tőzsde létesítő okirata és működési rendje,
- b) tőzsdei ügyletekre vonatkozó szabályok,
- c) a tőzsdén működő befektetési szolgáltatók alkalmazottaira vonatkozó szakmai előírások,
- d) a nem befektetési szolgáltatóként működő tőzsdei kereskedőkre a 312. § (1) bekezdés a)-d) pontjaiban megállapított követelmények,
- e) tőzsdei ügylet elszámolásának és teljesítésének szabályai és eljárásai.”

19. §

A Tpt. a következő 317/A. és 317/B. §-sal egészül ki:

„317/A. § (1) Ha a piacműködtető olyan szabályozott piacot működtet, amelyen árualapú származtatott termékekkel kereskednek, pozíciókezelési kontrollmechanizmust alkalmaz.

(2) A pozíciókezelési kontrollmechanizmus legalább az alábbi hatásköröket foglalja magában:

- a) a tőzsdei kereskedők és ügyfelek nyitott pozícióinak nyomon követése,
- b) hozzáférés a tőzsdei kereskedőktől és ügyfelektől származó mindazon információkhoz – így többek között minden dokumentumhoz is –, amelyek a vállalt pozíció vagy kitettség nagyságára és rendeltetésére vonatkoznak, továbbá a tényleges tulajdonosokra, bármely együttes fellépéssel kapcsolatos megegyezésre, valamint az alapul szolgáló eszközök piacán meglévő bármely kapcsolódó eszközre vagy kötelezettségre vonatkozó információkhoz,
- c) egy adott tőzsdei kereskedő, illetve ügyfél kötelezése arra, hogy – a konkrét esettől függően ideiglenesen vagy tartósan – lezárja vagy csökkentse pozícióját, és a megfelelő intézkedés egyoldalú megtétele a lezárás vagy a csökkentés biztosítása érdekében, amennyiben az adott tőzsdei kereskedő, illetve ügyfél nem tesz eleget a felszólításnak, valamint
- d) adott esetben a tőzsdei kereskedő, illetve ügyfél kötelezése arra, hogy megállapodás szerinti áron és mértékben ideiglenesen, a jelentős vagy domináns pozíciójából fakadó hatások mérséklésének kifejezett szándékával irányítson vissza likviditást a piacra.

(3) A pozíciókezelési kontrollmechanizmusnak átláthatónak és megkülönböztetésmentesnek kell lennie, meghatározva, hogy hogyan alkalmazandó az érintett tőzsdei kereskedőkre és ügyfelekre, valamint figyelembe véve a piaci szereplők jellegét és összetételét és azt, hogy hogyan használják a kereskedésbe bevont ügyleteket.

(4) A szabályozott piacot működtető piacműködtetőnek részletesen tájékoztatnia kell a Felügyeletet az általa alkalmazott pozíciókezelési kontrollmechanizmusról.

317/B. § (1) Ha a piacműködtető olyan szabályozott piacot működtet, amelyen árualapú származtatott termékekkel vagy kibocsátási egységekkel vagy azok származtatott eszközeivel kereskednek, heti jelentést hoz nyilvánosságra a szabályozott piacon kereskedett árualapú származtatott termékekre, kibocsátási egységekre, vagy azok származtatott eszközeire vonatkozóan a személyek különböző kategóriái szerint összesített pozíciókról, megjelölve a hosszú és rövid pozíciók e kategóriák szerinti számát, az előző jelentés óta abban bekövetkezett változásokat, az összes nyitott pozíció százalékos arányát kategóriánként és a

TERVEZET

pozícióbirtokosok számát kategóriánként. A kategóriánkénti bontást a (4) bekezdésnek megfelelően kell értelmezni.

(2) Az (1) bekezdés szerinti heti jelentésre vonatkozó kötelezettséget csak abban az esetben kell teljesíteni, amikor mind a személyek száma, mind nyitott pozícióik mértéke a Bizottság .../2017 (MiFID felhatalmazáson alapuló) rendeletének 83. cikkében meghatározott minimális küszöbértékeket meghaladja. Ez esetben a heti jelentést a Felügyeletnek és az Európai Értékpapír-piaci Hatóságnak is meg kell küldeni.

(3) Ha a piacműködtető olyan szabályozott piacot működtet, amelyen árualapú származtatott termékekkel vagy kibocsátási egységekkel vagy azok származtatott eszközeivel kereskednek, a Felügyeletnek legalább naponta egyszer átadja az adott szabályozott piacon jelen lévő összes személy – többek között a szabályozott piac tagjai és azok ügyfelei – pozícióinak teljes körű bontását.

(4) A valamely árualapú származtatott termékben vagy kibocsátási egységben vagy annak származtatott eszközében pozícióval rendelkező személyeket a szabályozott piacot működtető piacműködtetőnek a főtevékenységük jellegének megfelelően és az esetleges vonatkozó engedélyeket figyelembe véve, az alábbiak szerint kell csoportosítani:

- a) befektetési vállalkozások vagy hitelintézetek,
- b) a Kbtv. szerinti befektetési alapok,
- c) egyéb pénzügyi intézmények, ideértve a Bit. szerinti biztosítókat és viszontbiztosítókat és a foglalkoztatói nyugdíjról és intézményeiről szóló 2007. évi CXVII. törvény szerinti foglalkoztatói nyugdíjszolgáltató intézményeket,
- d) a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló Európai Parlament és Tanács 2012. július 4-ei 648/2012/EU rendelet 2. cikk 8. pontjában meghatározott nem pénzügyi szerződő felek,
- e) a kibocsátási egységek vagy azok származtatott termékei esetében az üvegházhatású gázok közösségi kereskedelmi rendszerében és az erőfeszítés-megosztási határozat végrehajtásában történő részvételről szóló 2012. évi CCXVII. törvény szerinti üzemeltetők.

(5) Az (1) és a (3) bekezdésben említett bontásokban meg kell különböztetni az alábbiakat is:

- a) az olyan pozíciók, amelyekre vonatkozóan megállapították, hogy objektíven mérhető módon csökkentik a közvetlenül a kereskedelmi tevékenységekkel kapcsolatos kockázatokat, valamint
- b) egyéb pozíciók.

(6) Az (1) és (3) bekezdésnek való megfelelés lehetővé tétele érdekében a szabályozott piac tagjai a piacműködtetőnek legalább naponta bejelentik saját maguk, valamint ügyfeleik által és azok ügyfelei által – a végső ügyfél eléréséig – az adott szabályozott piacon végrehajtott ügyletek révén tartott pozíciók adatait.”

20. §

A Tpt. 318. §-a következő (4)-(6) bekezdéssel egészül ki:

„(4) A tőzsde a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 81. és 82. cikkében meghatározottak figyelembevételével haladéktalanul értesíti a Felügyeletet, ha szabályai jelentős megsértését, szabálytalan kereskedési feltételeket, az 596/2014/EU rendelet által tiltott magatartásra utaló magatartást vagy rendszerzavarokat tapasztal valamely tőzsdei termékkel kapcsolatban.

(5) A Felügyelet a (4) bekezdésben említett információt haladéktalanul az Európai Értékpapír-piaci Hatóság és az Európai Unió más tagállamainak hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságai rendelkezésére bocsátja. Az értesítés előtt a Felügyelet meggyőződik az 596/2014/EU rendelet által tiltott magatartásra utaló magatartás valódiságáról.

TERVEZET

(6) A tőzsde indokolatlan késedelem nélkül eljuttatja a vonatkozó információkat a piaci visszaélésekkel kapcsolatos vizsgálat és vádemelés tekintetében hatáskörrel rendelkező hatósághoz, és támogatja az erre vonatkozó hatósági eljárásokat.”

21. §

A Tpt. 318/A. §-a a következő (1a) bekezdéssel egészül ki:

„(1a) Az algoritmikus kereskedést engedő vagy lehetővé tévő rendszerekkel összefüggésben történő kiszervezés során e Fejezet kiszervezést érintő rendelkezései nem alkalmazandók.”

22. §

A Tpt. 324. § (1) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(1) A tőzsde a tőzsdei ügylet elszámolása tekintetében a 648/2012/EU rendelet előírásainak figyelembevételével központi értéktárral, illetve központi szerződő féllel köteles szerződést kötni.”

23. §

A Tpt. 325. §-át megelőző „A tőzsdei forgalmazás felfüggesztése” alcím címe helyébe a következő alcím lép:

„A tőzsdei termékkel való kereskedés felfüggesztése és a tőzsdei termék kereskedésből való törlése”

24. §

A Tpt. 325. §-a helyébe a következő rendelkezés lép:

„325. § (1) A tőzsde felfüggesztheti vagy törölheti a kereskedésből azt a tőzsdei terméket, amely nem felel meg a tőzsde szabályzatainak, kivéve, ha ez a felfüggesztés vagy törlés várhatóan jelentősen sérti a befektetők érdekeit vagy a piac szabályos működését.

(2) A felfüggesztést vagy törlést elrendelő tőzsde adott esetben felfüggeszti vagy törli a kereskedésből az adott tőzsdei termékhez kapcsolódó vagy azon mint alapterméken alapuló, a Bszt. 6. § d)-k) pontjában meghatározott származtatott eszközt (a továbbiakban: kapcsolódó származtatott eszköz) is. A tőzsde nyilvánosságra hozza a felfüggesztésre vagy törlésre vonatkozó határozatát, és tájékoztatja erről a Felügyelet.

(3) A további, kereskedésben érintett magyarországi székhelyű tőzsde is felfüggesztést vagy törlést ír elő a Felügyelet rendelkezéseinek megfelelően ugyanazon tőzsdei termék vagy kapcsolódó származtatott eszköz vonatkozásában.

(4) A magyarországi székhelyű tőzsde is felfüggesztést vagy törlést ír elő a Felügyelet rendelkezéseinek megfelelően azon tőzsdei termékre vagy kapcsolódó származtatott eszközre, amelyre vonatkozóan más EU tagállam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatósága bármely kereskedési helyszínen vagy rendszeres internalizáló vonatkozásában felfüggesztést vagy törlést rendelt el.

(5) E Fejezet rendelkezései megfelelően alkalmazandók a felfüggesztés visszavonása esetén.

TERVEZET

(6) A befektetők érdekeit vagy a piac szabályos működését jelentősen sértő körülmények meghatározása a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 80. cikkében foglaltak figyelembevételével történik.”

25. §

A Tpt. 330. §-a a következő (7) bekezdéssel egészül ki:

„(7) A tőzsde saját tőkéje nem csökkenhet a jegyzett tőke alá a tőzsde alapításának engedélyezésétől számított második évtől kezdődően.”

26. §

A Tpt. 361. §-a helyébe a következő rendelkezés lép:

„361. § Ha a könyvvizsgáló a jogszabályban előírt kötelezettségeinek nem tesz eleget, a Felügyelet jogosult arra, hogy a tőzsdét, a központi szerződő felet, a szabályozott piacra bevezetett nyilvánosan forgalomba hozott értékpapír-kibocsátót, illetve a központi értéktárat más, a 358. §-ban meghatározott követelményeknek megfelelő könyvvizsgáló választására kötelezze. Ha a Felügyelet a 400. § (1) bekezdés d) pontjában meghatározott intézkedésként a tőzsde, a központi szerződő fél, a szabályozott piacra bevezetett nyilvánosan forgalomba hozott értékpapír-kibocsátó, illetve a központi értéktár könyvvizsgálójának felmentését kezdeményezi, jogosult a könyvvizsgáló pénzügyi intézményi, kibocsátói, illetve befektetési vállalkozási minősítésének visszavonását kezdeményezni.”

27. §

(1) A Tpt. 400. § (1) bekezdés d) pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(A Felügyelet az alábbi intézkedéseket, szankciókat alkalmazhatja:)

„d) a tőzsde, a központi szerződő fél, a szabályozott piacra bevezetett nyilvánosan forgalomba hozott értékpapír-kibocsátó, illetve a központi értéktár vezető állású személyének és könyvvizsgálójának felmentését, az alkalmazott felelősségre vonását kezdeményezheti;”

(2) A Tpt. 400. § (1) bekezdése a következő x), y), z) és zs) ponttal egészül ki:

(A Felügyelet az alábbi intézkedéseket, szankciókat alkalmazhatja:)

„x) bármely személytől kérheti, hogy tegyen lépéseket pozíciója vagy kitettsége nagyságának csökkentésére,

y) előírhatja valamely természetes személy elmozdítását a piacműködtető vezető testületéből,

z) közleményt ad ki, amelyben megjelöli a jogsértésért felelő személyt és a jogsértés természetét,

zs) határozattal megállapítja a jogsértés tényét, és egyben elrendeli a jogsértő állapot megszüntetését, vagy megtiltja a jogszabályba ütköző magatartás további folytatását.”

(3) A Tpt. 400. §-a a következő (9)-(11) bekezdéssel egészül ki:

„(9) A Felügyelet a további, kereskedésben érintett magyarországi székhelyű tőzsdét is a kereskedés felfüggesztésére vagy törlésre kötelezi a Bszt. 149/B. § (1)-(2) bekezdésben meghatározott esetekben, illetve ha a tőzsde felfüggesztést vagy törlést ír elő meghatározott

TERVEZET

tőzsdei termék vagy kapcsolódó származtatott eszköz vonatkozásában e törvény rendelkezéseinek megfelelően. Erre piaci visszaélés gyanúja, nyilvános vételi ajánlat, illetve az 596/2014/EU rendelet 7. és 17. cikkét megsértő kibocsátóval vagy pénzügyi eszközzel kapcsolatos bennfentes információk közzétételének elmaradása miatt kerülhet sor, kivéve, ha a felfüggesztés vagy törlés jelentősen sértené a befektetők érdekeit vagy a piac szabályos működését. A Felügyelet haladéktalanul közzéteszi az erre vonatkozó határozatokat, valamint értesíti az Európai Értékpapír-piaci Hatóságot és más tagállam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságát.

(10) A Felügyelet előírja a magyarországi székhelyű tőzsde részére azon pénzügyi eszköz vagy kapcsolódó származtatott eszköz kereskedésének felfüggesztését vagy kereskedésből való törlését, amelyre vonatkozóan más EU tagállam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatósága bármely kereskedési helyszínen vagy rendszeres internalizáló vonatkozásában felfüggesztést vagy törlést rendelt el a (9) bekezdésben felsorolt okok következtében, kivéve, ha ez jelentős mértékben sértené a befektetők érdekeit vagy a piac szabályos működését. A Felügyelet az erre vonatkozó határozatról értesíti az Európai Értékpapír-piaci Hatóságot és a más EU tagállam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságát. Ha a Felügyelet a további magyarországi székhelyű tőzsde esetében nem írja elő a felfüggesztést vagy a törlést, az értesítést a Felügyelet erre vonatkozó indokolással kiegészíti.

(11) A (9) és (10) bekezdésben meghatározott rendelkezések megfelelően alkalmazandók:

- a) a felfüggesztés visszavonása esetén és
- b) az értesítési eljárás vonatkozásában a Felügyelet által alkalmazott, az (1) bekezdés h) és i) pontjai szerinti szankciókra vonatkozó határozatok esetén.”

28. §

A Tpt. 25. számú melléklete az 1. melléklet szerint módosul.

29. §

A Tpt.

- a) 146/D. § (1) bekezdésében a „kifüggesztett” szövegrész helyébe a „közzétett” szöveg,
- b) 306. § c) pontjában a „vagy tizenkét hónapot” szövegrész helyébe a „vagy hat hónapot” szöveg,
- c) 358. § (1) bekezdésében a „tőzsde, a központi szerződő fél” szövegrész helyébe a „tőzsde, a nem befektetési szolgáltató tőzsdei kereskedő, a központi szerződő fél” szöveg,
- d) 400. § (1) bekezdésében a „Felügyelet az alábbi intézkedéseket, szankciókat alkalmazhatja” szövegrész helyébe a „Felügyelet – a fokozatosság és arányosság figyelembevételével – az alábbi intézkedéseket, szankciókat alkalmazhatja” szöveg lép.

30. §

Hatályát veszti a Tpt. 5. § (1) bekezdés 116. pontjában az „ az összefoglaló jelentés,” szövegrész, 317. § (12) bekezdése, 326-329. §-a és 331. § (3)-(5) bekezdése.

5. A jelzálog-hitelintézettről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény módosítása

31. §

TERVEZET

(1) A jelzálog-hitelintézetről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény (a továbbiakban: Jht.) 8. § (2) bekezdés b) pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(Jelzálog-hitelintézet olyan jelzáloghitel-szerződésből vagy kapcsolódó kölcsönszerződésből eredő követelést vásárolhat meg pénzügyi intézménytől, illetve biztosító részvénytársaságtól,) „b) amely az eladó pénzügyi intézmény könyvvizsgálója szerint nem minősül a nem teljesítő kitettségre és az átstrukturált követelésre vonatkozó prudenciális követelményekről szóló jogszabály szerinti nem teljesítő kitettségnek vagy átstrukturált követelésnek,”

(2) A Jht. 8. § (5a) bekezdés d) pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(Magyarország területén lévő ingatlanon alapított jelzálogjognak a jelzálog-hitelintézetre történő átruházásával létrejött különvált zálogjog fedezete mellett a jelzálog-hitelintézet akkor nyújthat refinanszírozási jelzáloghitelt hitelintézetnek, ha)

„d) az eredeti jelzáloghitelből eredő követelés az azt biztosító jelzálogjogot átruházó hitelintézet könyvvizsgálója szerint nem minősül a nem teljesítő kitettségre és az átstrukturált követelésre vonatkozó prudenciális követelményekről szóló jogszabály szerinti nem teljesítő kitettségnek vagy átstrukturált követelésnek,”

6. A villamos energiáról szóló 2007. évi LXXXVI. törvény módosítása

32. §

A villamos energiáról szóló 2007. évi LXXXVI. törvény (a továbbiakban: Vet.) 53. § (4) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(4) A szervezett villamosenergia piacon kizárólag azonnali ügylet köthető.”

33. §

A Vet. 184. §-a a következő (3b) bekezdéssel egészül ki:

„(3b) E törvény a pénzügyi eszközök piacairól, valamint a 2002/92/EK irányelv és a 2011/61/EU irányelv módosításáról szóló, 2014. május 15-i 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek való megfelelést szolgálja.”

34. §

A Vet. 3. § 56. pontjában az „az energiakereskedelem” szövegrész helyébe az „a villamosenergia-kereskedelem” szöveg lép.

7. A foglalkoztatói nyugdíjról és intézményeiről szóló 2007. évi CXVII. törvény módosítása

35. §

A foglalkoztatói nyugdíjról és intézményeiről szóló 2007. évi CXVII. törvény 72. §-a a következő (5) bekezdéssel egészül ki:

„(5) A Felügyelet a könyvvizsgáló alábbi adatait tarthatja nyilván:

TERVEZET

- a) kamarai tag természetes személy könyvvizsgáló, ideértve a könyvvizsgáló cég képviselőjében eljáró személyt és a helyettes könyvvizsgálót is,
- aa) személyazonosító adatai (neve, anyja neve, születési hely és idő),
- ab) elérhetősége (lakcíme, levelezési cím, elektronikus levélcím, telefonszám),
- ac) kamarai nyilvántartási száma,
- b) kamarai tag könyvvizsgáló cég
- ba) azonosító adatai (neve jogi forma megjelölésével, cégjegyzékszám),
- bb) elérhetősége (székhelye, levelezési cím, elektronikus levélcím, telefonszám),
- bc) kamarai nyilvántartási száma,
- c) az intézmény legfőbb szervének döntése (száma, időpontja, tartalma) a könyvvizsgáló megbízásáról,
- d) a könyvvizsgálói megbízás időtartama,
- e) a könyvvizsgálóval kötött szerződés,
- f) a könyvvizsgáló által az éves beszámolóval kapcsolatban készített jelentés (vélemény)."

8. A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény módosítása

36. §

(1) A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: Bszt.) 1. § a) pontja a következő ad) alponttal egészül ki:

[Ha nemzetközi szerződés vagy e törvény eltérően nem rendelkezik, e törvény hatálya kiterjed a) a Magyarország területén székhellyel rendelkező személy és szervezet által Magyarország területén végzett]

„ad) adatszolgáltatási tevékenységre,”

(2) A Bszt. 1. § b) pontja a következő bc) alponttal egészül ki:

[Ha nemzetközi szerződés vagy e törvény eltérően nem rendelkezik, e törvény hatálya kiterjed b) a Magyarország területén székhellyel rendelkező vállalkozás az Európai Unió más tagállamában vagy az Európai Gazdasági Térséget létrehozó megállapodásban részes más állam területén végzett határon átnyúló vagy fióktelep formájában folytatott]

„bc) adatszolgáltatási tevékenységre, és”

(3) A Bszt. 1. § c) pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(Ha nemzetközi szerződés vagy e törvény eltérően nem rendelkezik, e törvény hatálya kiterjed)
„c) a Magyarország területén külföldi (EGT-államban vagy harmadik országban székhellyel rendelkező) vállalkozás által fióktelep formájában folytatott

ca) befektetési szolgáltatási tevékenységre,

cb) kiegészítő szolgáltatásra, és

cc) adatszolgáltatási tevékenységre,”

(4) A Bszt. 1. §-a a következő d) és e) ponttal egészül ki:

(Ha nemzetközi szerződés vagy e törvény eltérően nem rendelkezik, e törvény hatálya kiterjed)

TERVEZET

„d) a Magyarország területén más EGT-államban székhellyel rendelkező vállalkozás által határon átnyúló szolgáltatás formájában folytatott
da) befektetési szolgáltatási tevékenységre,
db) kiegészítő szolgáltatásra,
dc) adatszolgáltatási tevékenységre, és
e) az a)-d) pontban szereplők e törvény szerinti felügyeletére.”

37. §

A Bszt. a következő 1/A. §-sal egészül ki:

„1/A. § (1) E törvény VI/A. Fejezetének rendelkezéseit

a) a Bit. szerinti biztosítókra – ide nem értve a Bit. hatodik része hatálya alá tartozó kisbiztosítókat és a kölcsönös biztosító egyesületeket –, viszontbiztosítókra és különleges célú gazdasági egységekre,
b) a 2. § f) és h) pontjában meghatározott személyekre,
c) a Kbfvt. szerinti befektetési alapokra, befektetési alapkezelőkre és letétkezelőkre,
d) az Önkéntes Kölcsönös Biztosító Pénztárakról szóló 1993. évi XCVI. törvény 10. § (1) bekezdés a) pontjában meghatározott önkéntes nyugdíjpénztárakra, azok vagyonkezelőire és letétkezelőire,
e) a magánnyugdíjról és a magánnyugdíjpénztárakról szóló 1997. évi LXXXII. törvény 2. § (1) bekezdés a) pontja szerinti magánnyugdíjpénztárakra, azok vagyonkezelőire és letétkezelőire,
f) a foglalkoztatói nyugdíjról és intézményeiről szóló 2007. évi CXVII. törvény 2. § 14. pontja szerinti foglalkoztatói nyugdíjszolgáltató intézményekre, azok vagyonkezelőire és letétkezelőire
is alkalmazni kell, amennyiben azok szabályozott piac vagy multilaterális kereskedési rendszer tagjai.

(2) E törvény 144/A. és 144/B. §-ának, valamint XXVI/A. Fejezetének rendelkezéseit

a) a 2. §-ban meghatározott személyekre,
b) a Bit. szerinti biztosítókra – ide nem értve a Bit. hatodik része hatálya alá tartozó kisbiztosítókat és a kölcsönös biztosító egyesületeket –, viszontbiztosítókra és különleges célú gazdasági egységekre,
c) a Kbfvt. szerinti befektetési alapokra, befektetési alapkezelőkre és letétkezelőkre,
d) az Önkéntes Kölcsönös Biztosító Pénztárakról szóló 1993. évi XCVI. törvény 10. § (1) bekezdés a) pontjában meghatározott önkéntes nyugdíjpénztárakra, azok vagyonkezelőire és letétkezelőire,
e) a magánnyugdíjról és a magánnyugdíjpénztárakról szóló 1997. évi LXXXII. törvény 2. § (1) bekezdés a) pontja szerinti magánnyugdíjpénztárakra, azok vagyonkezelőire és letétkezelőire, valamint
f) a foglalkoztatói nyugdíjról és intézményeiről szóló 2007. évi CXVII. törvény 2. § 14. pontja szerinti foglalkoztatói nyugdíjszolgáltató intézményekre, azok vagyonkezelőire és letétkezelőire
is alkalmazni kell.

(3) E törvény vezető testületre, összeférhetetlenségre, termék jóváhagyási folyamatra, a szolgáltatások, tevékenységek és ügyletek nyilvántartására, az ügyfelek tájékoztatására, az alkalmassági és megfelelési tesztre, a közvetítő igénybevétele, a más befektetési vállalkozás közvetítésével végrehajtott szolgáltatásnyújtásra, az ügyfélmegbízások kezelésére, az elfogadható partnerekkel végrehajtott ügyletre, a felügyeleti hatáskörökre, szankciókra, a jogsértések jelentésére, a jogorvoslatra vonatkozó rendelkezéseit a befektetési vállalkozásokra

TERVEZET

és a hitelintézetekre akkor is alkalmazni kell, amikor ügyfeleiknek strukturált betéteket értékesítenek vagy azokkal kapcsolatos tanácsadást nyújtanak.”

38. §

(1) A Bszt. 2. § a) pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(E törvény hatálya nem terjed ki)

„a) arra a személyre vagy szervezetre, aki vagy amely árualapú származtatott terméktől, kibocsátási egységtől vagy az arra vonatkozó származtatott terméktől eltérő pénzügyi eszközre vonatkozó saját számlás kereskedésen kívül nem végez árualapú származtatott terméktől, kibocsátási egységtől vagy az arra vonatkozó származtatott terméktől eltérő pénzügyi eszközre vonatkozó egyéb befektetési szolgáltatási tevékenységet, kivéve, ha

aa) árjegyző,

ab) szabályozott piac vagy multilaterális kereskedési rendszer tagja vagy közvetlen elektronikus hozzáférése van egy kereskedési helyszínhez, kivéve a kereskedési helyszínen olyan ügyleteket végrehajtó nem pénzügyi szervezetet, amely ügyletek objektíven mérhető módon csökkentik az adott nem pénzügyi szervezet vagy csoportjai kereskedelmi tevékenységhez vagy likviditásfinanszírozási tevékenységhez közvetlenül kapcsolódó kockázatait,

ac) nagysebességű algoritmikus kereskedési technikát alkalmaz,

ad) ügyfélmegbízások végrehajtásakor saját számlás kereskedést végez,”

(2) A Bszt. 2. § f) pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(E törvény hatálya nem terjed ki)

„f) arra a személyre vagy szervezetre, aki vagy amely

fa) árualapú származtatott termékkel, kibocsátási egységgel vagy arra vonatkozó származtatott termékkel – ideértve az árjegyzőket is – saját számlás kereskedést folytat, annak kivételével, aki vagy amely ügyfélmegbízás végrehajtása során végez saját számlás kereskedést vagy

fb) árualapú származtatott termékkel, kibocsátási egységgel vagy arra vonatkozó származtatott termékkel – saját számlás kereskedés kivételével – nyújt befektetési szolgáltatási tevékenységet főtevékenysége szerinti ügyfelek vagy partnereik számára,

feltéve, hogy:

- egyedi és összesített alapon az fa) vagy fb) alpont szerinti tevékenysége – csoportszinten figyelembe véve – a főtevékenységéhez képest kiegészítő jellegű tevékenység, és főtevékenysége nem az e törvény szerinti befektetési szolgáltatási tevékenység vagy a Hpt. szerinti pénzügyi szolgáltatási tevékenység nyújtása, vagy árualapú származtatott ügyletek vonatkozásában végzett árjegyzői tevékenység;

- nem alkalmaz nagysebességű algoritmikus kereskedési technikát; és

- évente beszámol a Felügyeletnek arról, hogy alkalmazza-e a mentesítést és kérésre tájékoztatja a Felügyeletet arról, hogy milyen alapon ítéli meg úgy, hogy az fa) vagy fb) alpont szerinti tevékenysége főtevékenységéhez képest kiegészítő jellegű tevékenység,”

(3) A Bszt. 2. §-a a következő g)-k) ponttal egészül ki:

(E törvény hatálya nem terjed ki)

„g) arra a befektetési szolgáltatási tevékenységet végző vállalkozásra, amely a befektetési szolgáltatási tevékenységet – a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 4. cikkében

TERVEZET

meghatározott feltételek mellett – eseti jelleggel, szakmai tevékenysége keretében végzi, és az e szakmai tevékenységet szabályozó jogszabályok, rendelkezések vagy szakmai etikai kódex nem zárják ki befektetési szolgáltatási tevékenység végzését,

h) arra az üvegházhatású gázok közösségi kereskedelmi rendszerében és az erőfeszítés-megosztási határozat végrehajtásában történő részvételről szóló 2012. évi CCXVII. törvény szerinti üzemeltetőre, aki vagy amely a kibocsátási egységekkel való kereskedés során nem hajt végre ügyfélmegbízást, és saját számlás kereskedésen kívül nem végez befektetési szolgáltatási tevékenységet vagy kiegészítő szolgáltatást, kivéve ha nagysebességű algoritmikus kereskedési technikát alkalmaz,

i) a villamos energiáról szóló 2007. évi LXXXVI. törvény (a továbbiakban: Vet.) szerinti átviteli rendszerirányító a Vet.-ben meghatározott, a villamos energia határokon keresztül történő kereskedelme esetén alkalmazandó hálózati hozzáférési feltételekről és az 1228/2003/EK rendelet hatályon kívül helyezéséről szóló, 2009. július 13-i, 714/2009/EK európai parlamenti és tanácsi rendeletben (a továbbiakban: 714/2009/EK rendelet) meghatározott és a 714/2009/EK rendelet alapján elfogadott üzemi és kereskedelmi szabályzatok vagy iránymutatások szerinti feladata végrehajtása során, a nevében az ezen feladatok ellátása során szolgáltatóként eljáró személyre, valamint a kiegyenlítő mechanizmus és a villamosenergia-hálózat működtetőire vagy kezelőire, amennyiben a villamos energia ellátásának és felhasználásának a kiegyensúlyozása céljából ilyen feladatokat végeznek,

j) a földgázellátásról szóló 2008. évi XL. törvény (a továbbiakban: Get.) szerinti szállítási rendszerüzemeltetőre a Get.-ben meghatározott, a földgázszállító-hálózatokhoz való hozzáférés feltételeiről és az 1775/2003/EK rendelet hatályon kívül helyezéséről szóló 2009. július 13-i 715/2009/EK európai parlamenti és tanácsi rendeletben (a továbbiakban: 715/2009/EK rendelet) meghatározott és a 715/2009/EK rendelet alapján elfogadott üzemi és kereskedelmi szabályzatok vagy iránymutatások szerinti feladata végrehajtása során, a nevében az ezen feladatok ellátása során szolgáltatóként eljáró személyre, valamint a kiegyenlítő mechanizmus és a földgázhálózat működtetőire vagy kezelőire, amennyiben a földgáz ellátásának és felhasználásának a kiegyensúlyozása céljából ilyen feladatokat végeznek,

k) a központi értéktárra, kivéve ha az Európai Unió belüli értékpapír-kiegyenlítés javításáról és a központi értéktárakról, valamint a 98/26/EK és a 2014/65/EU irányelv, valamint a 236/2012/EU rendelet módosításáról szóló, 2014. július 23-i 909/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet (a továbbiakban: 909/2014/EU rendelet) 73. cikkében meghatározottak szerint végez e törvény szerinti befektetési szolgáltatási tevékenységet és kiegészítő szolgáltatást.”

39. §

A Bszt a következő 2/A. §-sal egészül ki:

„2/A. § (1) Ahhoz, hogy a 2. § f) pontja szerint mentességet élvező személyek vagy szervezetek mentesüljenek, nem kötelesek megfelelni a 2. § a) pontban meghatározott feltételeknek.

(2) A 2. § i) és j) pont szerinti mentesség az e pontokban említett tevékenységeket végző személyekre csak azon befektetési szolgáltatási tevékenységek végzése vagy kiegészítő szolgáltatások nyújtása kapcsán alkalmazható, amelyeket e személyek a 2. § i) és j) pontban meghatározott tevékenységek végzése érdekében árualapú származtatott ügyletekhez kapcsolódóan végeznek vagy nyújtanak. Ez a mentesség másodlagos piac – és így például a pénzügyi kapacitásjogok másodlagos kereskedésére szolgáló platform – üzemeltetése vonatkozásában nem alkalmazható.”

TERVEZET

40. §

(1) A Bszt 3. § (1) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(1) A 8. §, a 13. §, a 17. § (3)-(5) bekezdése, a 20/A-20/B. §, a 22. §, a 24-24/G. §, a 26/A. §, a 27-31. §, a 37-39. §, a 97-107. §, a 110/A-110/Q. §, a 121. §, a 123. § (8)-(9) bekezdése, a 123/A. §, a 124-141. §, a 155-170. § és a 172-175. § kivételével a befektetési vállalkozásra előírt rendelkezéseket kell alkalmazni a Magyar Nemzeti Banknak (a továbbiakban: MNB) az MNB tv.-ben meghatározott alapvető feladatain kívül végzett befektetési szolgáltatási tevékenységére és kiegészítő szolgáltatás nyújtására.”

(2) A Bszt 3. § (4) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(4) A 13. §, a 17. § (3)-(5) bekezdése, a 20/A-20/B. §, a 27-31. §, a 37-39. §, a 97-107. §, a 110/A-110/Q. §, a 123. § (7)-(9) bekezdése, a 123/A. §, a 124-141. § és a 161/A-163/C. § kivételével a befektetési vállalkozásra előírt rendelkezéseket kell alkalmazni
a) az Államadósság Kezelő Központ Zrt.-nek (a továbbiakban: ÁKK Zrt.) törvényben meghatározottak szerinti államadósság-kezelésen kívül végzett,
b) a Magyar Államkincstárnak (a továbbiakban: kincstár) az állam által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok tekintetében végzett befektetési szolgáltatási tevékenységére és kiegészítő szolgáltatás nyújtására.”

41. §

A Bszt. a 3. §-t követően a következő 3/A. §-sal egészül ki:

„3/A. § (1) Minden multilaterális rendszert, amelyen pénzügyi eszközökkel kereskednek
a) vagy az e törvény multilaterális kereskedési rendszerre vagy szervezett kereskedési rendszerre vonatkozó rendelkezései,
b) vagy a Tpt. Kilencedik Részében meghatározott rendelkezései
szerint kell működtetni, valamint a pénzügyi eszközök piacairól és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2014. május 15-i 600/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet (a továbbiakban: 600/2014/EU rendelet) II. címével összhangban kell az a) és b) pont szerinti kereskedési helyszínek átláthatóságát biztosítani.
(2) Minden olyan befektetési vállalkozást, amely szervezett, gyakori és rendszeres formában, jelentős nagyságrendben, az ügyfélmegbízások végrehajtásakor saját számlás kereskedést folytat szabályozott piacon, multilaterális kereskedési rendszeren vagy szervezett kereskedési rendszeren kívül, a 600/2014/EU rendelet III. címével összhangban kell működtetni.
(3) A 600/2014/EU rendelet 23. és 28. cikkének sérelme nélkül, az (1) és (2) bekezdésben említett pénzügyi eszközökkel végrehajtott minden olyan ügyletnek, amely nem multilaterális rendszeren vagy rendszeres internalizálón keresztül jön létre, meg kell felelnie a 600/2014/EU rendelet III. címében foglalt vonatkozó rendelkezéseknek.”

42. §

(1) A Bszt. 4. § (2) bekezdés 1. pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(E törvény és az e törvény felhatalmazása alapján kiadott jogszabályokban)

TERVEZET

„1. *algoritmikus kereskedés*: olyan, pénzügyi eszközökkel folytatott kereskedés, amelynek során a megbízások egyedi paramétereit – például azt, hogy kezdeményezni kell-e egy megbízást, mi legyen a megbízás időzítése, ára vagy mennyisége, hogyan történjen a megbízás kezelése annak benyújtása után – egy számítógépes algoritmus automatikusan határozza meg – a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 18. cikkében meghatározottaknak megfelelő – korlátozott emberi beavatkozással vagy emberi beavatkozás nélkül, és nem foglalja magában azokat a rendszereket, amelyeket csak

- a) megbízások egy vagy több kereskedési helyszínre irányítására,
- b) megbízások feldolgozására, azok bármely kereskedési paraméterének meghatározása nélkül,
- c) megbízások megerősítésére vagy
- d) végrehajtott tranzakciók kereskedést követő feldolgozására

használnak,”

(2) A Bszt. 4. § (2) bekezdése a következő 1b.-1d. ponttal egészül ki:

(E törvény és az e törvény felhatalmazása alapján kiadott jogszabályokban)

„1b. *anyavállalat*: az Szmt.-ben meghatározott vállalkozás,

1c. *APA*: jóváhagyott közzétételi mechanizmus, azaz olyan szolgáltatás nyújtására engedéllyel rendelkező személy, aki vagy amely a befektetési vállalkozások nevében közzéteszi – a 600/2014/EU rendelet 20. és 21. cikke alapján – a kereskedési jelentéseket,

1d. *ARM*: jóváhagyott jelentési mechanizmus, azaz olyan szolgáltatás nyújtására engedéllyel rendelkező személy, aki vagy amely a befektetési vállalkozások nevében bejelenti az ügyletek adatait a Felügyeletnek vagy az Európai Értékpapír-piaci Hatóságnak,”

(3) A Bszt. 4. § (2) bekezdése a következő 2a. és 2b. ponttal egészül ki:

(E törvény és az e törvény felhatalmazása alapján kiadott jogszabályokban)

„2a. *állampapír*: állampapír-kibocsátó által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír,

2b. *állampapír-kibocsátó*: az alábbiakban felsorolt jogi személyek bármelyike, amely hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt bocsát ki:

a) az Európai Unió,

b) valamely tagállam, ideértve annak kormányzati szervét, ügynökségét vagy különleges célú gazdasági egységét,

c) a szövetségi államformával rendelkező tagállam esetében a szövetség tagjai,

d) több tagállam közös különleges célú gazdasági egysége,

e) több tagállam által finanszírozás mobilizálása, valamint súlyos finanszírozási problémákkal küzdő vagy finanszírozási szempontból veszélyeztetett tagjai számára pénzügyi segítségnyújtás céljából alapított nemzetközi pénzügyi intézmény vagy

f) az Európai Beruházási Bank,”

(4) A Bszt. 4. § (2) bekezdés 4. pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(E törvény és az e törvény felhatalmazása alapján kiadott jogszabályokban)

„4. *áru*: a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendeletben meghatározott fogalom,”

(5) A Bszt. 4. § (2) bekezdése a következő 4a. ponttal egészül ki:

(E törvény és az e törvény felhatalmazása alapján kiadott jogszabályokban)

TERVEZET

„4a. *árualapú származtatott termék*: a 600/2014/EU rendelet 2. cikke (1) bekezdésének 30. pontjában meghatározott termék,”

(6) A Bszt. 4.§ (2) bekezdése a következő 11a-11c. ponttal egészül ki:

(E törvény és az e törvény felhatalmazása alapján kiadott jogszabályokban)

„11a. *certifikát*: a 600/2014/EU rendelet 2. cikke (1) bekezdésének 27. pontjában meghatározott fogalom,

11b. *C6. származtatott energiaügylet*: a 6. § f) pontjában említett olyan opció, határidős ügylet, swapügylet és bármely más származtatott ügylet, amely szénre vagy olajra vonatkozik, amellyel OTF-en kereskednek, és amelyeket természetben kell kiegyenlíteni,

11c. *CTP*: összesített adat-szolgáltató, azaz olyan szolgáltatás nyújtására engedéllyel rendelkező személy, aki vagy amely összegyűjti a szabályozott piacokról, az MTF-ektől, az OTF-ektől és az APA-któl (jóváhagyott közzétételi mechanizmusok) a 600/2014/EU rendelet 6., 7., 10., 12., 13., 20. és 21. cikkében felsorolt pénzügyi eszközökről szóló kereskedési jelentéseket, és azokat olyan, folyamatos és élő elektronikus adatfolyamba vonja össze, amely pénzügyi eszközönként árfolyam- és volumen-adatokat biztosít,”

(7) A Bszt. 4. § (2) bekezdése a következő 16a. ponttal egészül ki:

(E törvény és az e törvény felhatalmazása alapján kiadott jogszabályokban)

„16a. *egymásnak megfelelő ügyfélmegbízásokat párosító kereskedés (matched principal trading)*: olyan ügylet, ahol a befektetési vállalkozás vagy a piacműködtető a vevő és az eladó közé helyezi magát oly módon, hogy a tranzakció végrehajtása során nincs kitéve piaci kockázatnak, mivel mindkét oldalt egyszerre hajtják végre, valamint a tranzakciót olyan áron hajtja végre, hogy nincs nyeresége vagy vesztesége az előre meghirdetett jutalékon vagy díjon kívül,”

(8) A Bszt. 4. § (2) bekezdés 30. pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(E törvény és az e törvény felhatalmazása alapján kiadott jogszabályokban)

„30. *fogadó tagállam*: a székhely szerinti EGT-államtól eltérő EGT-állam, amelyben a befektetési vállalkozásnak fióktelepe van vagy ahol szolgáltatást nyújt, illetve tevékenységet végez,”

(9) A Bszt. 4. § (2) bekezdése a következő 30a. ponttal egészül ki:

(E törvény és az e törvény felhatalmazása alapján kiadott jogszabályokban)

„30a. *függő ügynök*: az a természetes személy vagy jogi személy, amely az általa képviselt befektetési vállalkozás teljes körű és feltétel nélküli felelősségére segíti elő a befektetési szolgáltatási tevékenység végzését vagy kiegészítő szolgáltatás nyújtását az ügyfél vagy a jövőbeni ügyfél számára,”

(10) A Bszt. 4. § (2) bekezdése a következő 31a. ponttal egészül ki:

(E törvény és az e törvény felhatalmazása alapján kiadott jogszabályokban)

„31a. *harmadik országbeli vállalkozás*: olyan vállalkozás, amely befektetési szolgáltatási tevékenységet végző vagy kiegészítő szolgáltatást nyújtó hitelintézetnek, befektetési vállalkozásnak minősülne, ha központi ügyviteli helye vagy létesítő okirat szerinti székhelye valamely EGT-államban lenne,”

TERVEZET

(11) A Bszt. 4. § (2) bekezdése a következő 34a–34d. ponttal egészül ki:

(E törvény és az e törvény felhatalmazása alapján kiadott jogszabályokban)

„34a. *kereskedési helyszín*: bármely szabályozott piac, multilaterális kereskedési rendszer vagy szervezett kereskedési rendszer,

34b. *keresztértékesítés gyakorlata (cross-selling)*: egy befektetési szolgáltatás felajánlása egy másik szolgáltatással vagy termékkel együtt, egy csomag részeként vagy ugyanazon megállapodás vagy csomag feltételeként,

34c. *kis- és középvállalkozás*: olyan vállalkozás, amelynek az előző három naptári évben az év végi jegyzések alapján az átlagos piaci tőkeértéke 200 000 000 eurónál kevesebb volt,

34d. *kkv-tőkefinanszírozási piac*: olyan multilaterális kereskedési rendszer, amelyet kkv-tőkefinanszírozási piacként vettek nyilvántartásba, a 154/A. §-nak megfelelően,”

(12) A Bszt. 4. § (2) bekezdése a következő 38a. ponttal egészül ki:

(E törvény és az e törvény felhatalmazása alapján kiadott jogszabályokban)

„38a. *közvetlen elektronikus hozzáférés*: olyan eljárás, amely szerint egy kereskedési helyszín tagja vagy résztvevője vagy ügyfele egy személynek megengedi az ő kereskedési kódjának használatát, annak érdekében, hogy az a személy elektronikusan továbbíthasson pénzügyi eszközre vonatkozó megbízásokat közvetlenül a kereskedési helyszínnek; továbbá magában foglal olyan eljárásokat is, amelyek során a személy a tag vagy résztvevő vagy ügyfél infrastruktúráját, vagy bármiféle, a tag vagy résztvevő vagy ügyfél által biztosított csatlakozási rendszert használ a megbízások továbbítására (közvetlen piaci hozzáférés), valamint olyan eljárásokat, amelyek esetén e személy nem használja ezen infrastruktúrát (szponzorált hozzáférés), a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 20. cikkében meghatározottak figyelembevételével,”

(13) A Bszt. 4. § (2) bekezdése a következő 44a. ponttal egészül ki:

(E törvény és az e törvény felhatalmazása alapján kiadott jogszabályokban)

„44a. *likvid piac*: pénzügyi eszközöknek vagy pénzügyi eszközök kategóriájának olyan piaca, ahol folyamatosan üzletkötésre kész és hajlandó vevők és eladók vannak jelen, ami az alábbi kritériumok alapján állapítandó meg, figyelembe véve az adott pénzügyi eszköz vagy pénzügyi eszköz-kategória sajátos piaci struktúráját:

- a) az ügyletek átlagos gyakorisága és nagyságrendje különböző piaci feltételek mellett, figyelemmel a pénzügyi eszköz kategóriáján belül a termékek jellegére és életciklusára,
- b) a piaci szereplők száma és típusa, ideértve a piaci szereplőknek a kereskedett eszközökhöz viszonyított arányát egy adott termék esetében,
- c) az eladási és vételi ár különbségének (spread) átlagos nagyságrendje, ha ismert,”

(14) A Bszt. 4. § (2) bekezdés 47. pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(E törvény és az e törvény felhatalmazása alapján kiadott jogszabályokban)

„47. *mezőgazdasági áru alapú származtatott ügyletek*: az 1308/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet 1. cikkében, I. mellékletének I–XX. részében és XXIV/1. részében felsorolt termékekhez kapcsolódó származtatott ügyletek,”

(15) A Bszt. 4. § (2) bekezdése a következő 49a-49c. ponttal egészül ki:

TERVEZET

(E törvény és az e törvény felhatalmazása alapján kiadott jogszabályokban)

„49a. *multilaterális rendszer*: valamely rendszer, amelyben több harmadik fél pénzügyi eszközökre irányuló vételi és eladási szándéka hozható össze a rendszeren belül,

49b. *nagykereskedelmi energiatermék*: az 1227/2011/EU rendelet 2. cikkének 4. pontjában meghatározott nagykereskedelmi energiatermék,

49c. *nagysebességű algoritmikus kereskedési technika*: bármely, az alábbi sajátosságokkal jellemezhető kereskedési technika:

a) a hálózati és egyéb típusú adatátviteli idő minimalizálását célzó infrastruktúra, amely az algoritmikus ajánlatbevitelre szolgáló következő lehetőségek közül legalább egyet magában foglal: szervereknek a kereskedési helyszínhez közeli vagy egy helyiségen belüli elhelyezése vagy nagy sebességű közvetlen elektronikus hozzáférés,

b) a megbízások kezdeményezését, létrehozását, továbbítását vagy végrehajtását a rendszer határozza meg, anélkül, hogy az egyes ügyletek vagy megbízások kapcsán emberi beavatkozásra kerülne sor, valamint

c) MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 19. cikkében meghatározott magas napi üzenetforgalom (megbízások, árajánlatok vagy törlések),”

(16) A Bszt. 4. § (2) bekezdés 50. pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(E törvény és az e törvény felhatalmazása alapján kiadott jogszabályokban)

„50. *pénzügyi elemző*: a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendeletben meghatározott személy,”

(17) A Bszt. 4. § (2) bekezdés 51. pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(E törvény és az e törvény felhatalmazása alapján kiadott jogszabályokban)

„51. *pénzpiaci eszköz*: a fizetőeszköz kivételével sorozatban kibocsátott pénzkövetelésre szóló eszköz, amellyel pénzpiacon kereskednek,”

(18) A Bszt. 4. § (2) bekezdése a következő 52a. ponttal egészül ki:

(E törvény és az e törvény felhatalmazása alapján kiadott jogszabályokban)

„52a. *piacműködtető*: olyan személy, amely irányítja illetve működteti a szabályozott piac üzemvitelét, és amely maga a szabályozott piac,”

(19) A Bszt. 4. § (2) bekezdés 56. pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(E törvény és az e törvény felhatalmazása alapján kiadott jogszabályokban)

„56. *rendszeres internalizáló*: az a befektetési vállalkozás, amely ügyfél részére szervezett keretek között, saját számlás kereskedés keretében gyakran, rendszeresen és jelentős nagyságrendben biztosítja az ügyletkötés lehetőségét oly módon, hogy az ügyfél megbízásait szabályozott piacon, multilaterális kereskedési rendszeren és szervezett kereskedési rendszeren kívül, multilaterális rendszer működtetése nélkül hajtja végre,”

(20) A Bszt. 4. § (2) bekezdése a következő 58a. és 58b. ponttal egészül ki:

(E törvény és az e törvény felhatalmazása alapján kiadott jogszabályokban)

„58a. *strukturált betét*: olyan a Hpt. 6. § (1) bekezdés 8. pontjában meghatározott betét, amelynek lejáratkor a teljes összegét vissza kell fizetni, olyan feltételek alapján, melyek

TERVEZET

szerint az esedékes kamatok és prémiumok olyan képlet alapján fizetendők (vagy képezik kockázat tárgyát), amelyben szerepel a következő tényezők valamelyike:

- a) valamely index vagy indexkombináció, az olyan változó kamatú betétek kivételével, amelyek hozama közvetlenül függ valamilyen kamatlábindextől, pl. az Euribortól vagy a Libortól,
- b) pénzügyi eszköz vagy több pénzügyi eszköz kombinációja,
- c) valamely nyersanyag, vagy több nyersanyag kombinációja vagy egyéb fizikai vagy nem fizikai nem helyettesíthető eszközök vagy
- d) valamely deviza árfolyama vagy több devizaárfolyam kombinációja,

58b. *strukturált pénzügyi termék*: a 600/2014/EU rendelet 2. cikke (1) bekezdésének 28. pontjában meghatározott fogalom,”

(21) A Bszt. 4. § (2) bekezdése a következő 61a. és 61b. ponttal egészül ki:

(E törvény és az e törvény felhatalmazása alapján kiadott jogszabályokban)

„61a. *származtatott termék*: a 6. § e)-k) pontjában meghatározott pénzügyi eszköz,

61b. *szervezett kereskedési rendszer (OTF)*: olyan multilaterális rendszer, amely nem szabályozott piac vagy MTF, és amelyben több, harmadik féltől származó, kötvények, strukturált pénzügyi eszközök, kibocsátási egységek és származtatott termékek vételi és eladási szándéka hozható össze a rendszeren belül, oly módon, hogy az szerződést eredményez,”

(22) A Bszt. 4. § (2) bekezdése a következő 65a. ponttal egészül ki:

(E törvény és az e törvény felhatalmazása alapján kiadott jogszabályokban)

„65a. *tőzsdén kereskedett alap*: olyan befektetési alap, amelynek legalább egy kollektív befektetési értékpapírával kereskednek az egész nap folyamán legalább egy kereskedési helyszínen és van legalább egy olyan árjegyző, amely fellép annak biztosítására, hogy a kereskedési helyszínen kereskedett kollektív befektetési értékpapír ára jelentős mértékben ne térjen el annak nettó eszközértékétől, illetve adott esetben annak indikatív nettó eszközértékétől,”

(23) A Bszt. 4. § (2) bekezdés 79. pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(E törvény és az e törvény felhatalmazása alapján kiadott jogszabályokban)

„79. *multilaterális kereskedési rendszer (MTF)*: olyan multilaterális rendszer, amely harmadik felek pénzügyi eszközökre irányuló, vételi és eladási szándékát hozza össze a kereskedés során megkülönböztetésmentes módon, szerződést eredményezve,”

(24) A Bszt. 4. § (2) bekezdés 82. pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(E törvény és az e törvény felhatalmazása alapján kiadott jogszabályokban)

„82. *javadalmazás*: a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendeletben meghatározott fogalom,”

(25) A Bszt. 4. § (2) bekezdése a következő 107. és 108. ponttal egészül ki:

(E törvény és az e törvény felhatalmazása alapján kiadott jogszabályokban)

„107. *MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet*: a Bizottság 2016. április 25-i /2016/EU felhatalmazáson alapuló rendelete a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a

TERVEZET

befektetési vállalkozások szervezeti követelményei és működési feltételei, valamint az irányelv alkalmazásában meghatározott kifejezések tekintetében történő kiegészítéséről,
108. *MiFIR felhatalmazásán alapuló rendelet*: a Bizottság 2016. május 18-i /2016/EU felhatalmazáson alapuló rendelete a 600/2014 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek meghatározott kifejezések, az átláthatóság, portfólió tömörítés, valamint a termékszintű beavatkozásokra és pozíciókra vonatkozó felügyeleti intézkedések tekintetében történő kiegészítéséről,”

43. §

(1) A Bszt. 5. § (1) bekezdése a következő i) ponttal egészül ki:

(Befektetési szolgáltatási tevékenységnek minősül a rendszeres gazdasági tevékenység keretében, pénzügyi eszközre vonatkozóan végzett)
„i) szervezett kereskedési rendszer működtetése.”

(2) A Bszt. 5. § (2) bekezdés b) pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(Kiegészítő szolgáltatásnak minősül)
„b) a letétkezelés, valamint az ehhez kapcsolódó értékpapírszámla vezetése, nyomdai úton előállított értékpapír esetében ennek nyilvántartása és az ügyfélszámla vezetése, kivéve – a 909/2014/EU rendelet mellékletének A szakasz 2. pontja szerinti – felső szintű (központi) értékpapírszámla vezetését,”

44. §

(1) A Bszt. 6. § d)-g) pontja helyébe a következő rendelkezések lépnek:

(Pénzügyi eszköz)
„d) az értékpapírhoz, devizához, kamatlábhoz vagy hozamhoz, kibocsátáskereskedelmi egységhez vagy más származtatott eszközhöz, pénzügyi indexhez vagy pénzügyi intézkedéshez kapcsolódó opció, tőzsdei határidős ügylet, csereügylet, tőzsdén kívüli határidős kamatláb-megállapodás, valamint bármely más származtatott ügylet, amely fizikai leszállítással teljesíthető vagy pénzben kiegyenlíthető,
e) az áruhoz kapcsolódó opció, tőzsdei határidős ügylet, csereügylet, tőzsdén kívüli határidős ügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, amelyet pénzben kell kiegyenlíteni vagy az ügyletben résztvevő felek valamelyikének választása szerint – nem a teljesítési határidő lejártá vagy más megszűnési ok miatt – pénzben kiegyenlíthető,
f) az áruhoz kapcsolódó opció, tőzsdén kívüli határidős ügylet, csereügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, amely fizikai leszállítással teljesíthető, feltéve hogy azzal szabályozott piacon, multilaterális kereskedési rendszerben vagy szervezett kereskedési rendszerben kereskednek, azon szervezett kereskedési rendszerben kereskedett nagykereskedelmi energiatermék kivételével, amelyet a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 5. cikkében meghatározottaknak megfelelően természetben kell kiegyenlíteni (ténylegesen le kell szállítani),
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 a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendeletben meghatározottaknak megfelelően nem kereskedelmi célt szolgál,”

TERVEZET

(2) A Bszt. 6. § j) és k) pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(Pénzügyi eszköz)

„j) az éghajlati, időjárási változóhoz, fuvardíjhoz, inflációs rátához vagy más hivatalos gazdasági statisztikához kapcsolódó opció, tőzsdei határidős ügylet, csereügylet, tőzsdén kívüli határidős kamatláb-megállapodás vagy bármely más származtatott ügylet, amelyet pénzben kell kiegyenlíteni vagy amely az ügyletben résztvevő felek valamelyikének választása szerint – nem a teljesítési határidő lejárta vagy más megszűnési ok miatt – pénzben kiegyenlíthető,

k) egyéb, az a)-j) pontban nem említett eszközhoz, joghoz, kötelezettséghez, indexhez, intézkedéshez kapcsolódó származtatott ügylet, amely rendelkezik a többi származtatott eszköz valamelyikének jellemzőivel, ideértve azt, hogy valamely szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben kereskednek vele, valamint a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 8. cikkében meghatározott származtatott ügylet,”

(3) A Bszt. 6. §-a a következő l) ponttal egészül ki:

(Pénzügyi eszköz)

„l) az üvegházhatású gáz kibocsátási egység és a légszennyező anyag kibocsátási jog, amely olyan részegységekből áll, amelyek az üvegházhatású gázok közösségi kereskedelmi rendszerében és az erőfeszítés-megosztási határozat végrehajtásában történő részvételről szóló 2012. évi CCXVII. törvény előírásainak megfelelnek.”

45. §

A Bszt. a következő 6/A. §-sal egészül ki:

„6/A. § Adatszolgáltatási tevékenység:

- a) APA működtetése,
- b) CTP működtetése,
- c) ARM működtetése.”

46. §

A Bszt. 7. § (4) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(4) A más EGT-államban székhellyel rendelkező befektetési vállalkozás

- a) tevékenységét Magyarország területén fióktelepén keresztül végezheti vagy
- b) Magyarország területén határon átnyúló tevékenységet végezhet.”

47. §

A Bszt. a következő 7/A. §-sal egészül ki:

„7/A. § (1) A harmadik országban székhellyel rendelkező befektetési vállalkozás fióktelepének a Felügyelet engedélyezi a befektetési szolgáltatási tevékenység végzését és a kiegészítő szolgáltatás nyújtását a harmadik országban székhellyel rendelkező vállalkozás kérelme alapján, ha

TERVEZET

- a) bemutatja a székhelye szerinti hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságtól származó engedélyét,
 - b) a Felügyelet a befektetési vállalkozás székhelye szerinti harmadik ország hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságával olyan megállapodást kötött, amely teljes mértékben megfelel a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (a továbbiakban: OECD) jövedelem- és vagyonadóztatási modellegyezményének 26. cikkében meghatározott szabályoknak, és biztosítja az adóügyi információk tényleges cseréjét, beleértve adott esetben a többoldalú adómegállapodásokkal kapcsolatosakat is,
 - c) a Felügyelet együttműködési megállapodást kötött a harmadik országban székhellyel rendelkező befektetési vállalkozás hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságával,
 - d) a befektetési vállalkozás székhelye szerinti harmadik ország nem szerepel a Pénzügyi Akciócsoporttal (a továbbiakban: FATF) nem együttműködő országok és területek listáján,
 - e) eleget tesz az induló tőkére vonatkozó szabályoknak,
 - f) vezető tisztségviselők megfelelnek a személyi feltételeknek, és
 - g) igazolja, hogy tagja valamely elismert befektető-kártalanítási rendszernek.
- (2) Ha a harmadik országban székhellyel rendelkező befektetési vállalkozás fióktelepet kíván létesíteni, akkor a kérelméhez a Felügyeletnek benyújtja:
- a) a székhelye szerinti hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóság vagy hatóságok nevét és címét azzal, hogy több hatóság esetén azok illetékességéről is tájékoztatást kell nyújtania,
 - b) a befektetési vállalkozás nevét, jogi formáját, székhelyét, telephelyeit, vezető testülete tagjainak nevét, fontosabb tulajdonosainak nevét,
 - c) a fióktelep szervezeti felépítését, szervezeti és működési szabályzatát,
 - d) a fióktelep üzleti tervét,
 - e) a kiszervezni kívánt funkcióinak leírását,
 - f) az induló tőke rendelkezésre állásáról igazolást, valamint
 - g) a vezető tisztségviselők jogszabályi előírásoknak való megfeleléséről szóló igazolását.
- (3) A harmadik országban székhellyel rendelkező befektetési vállalkozás fióktelepe megfelelően alkalmazza e törvény
- a) V. fejezetét,
 - b) VI/A. fejezetét,
 - c) X-XIII. fejezetét,
 - d) összeférhetetlenségre vonatkozó szabályait,
 - e) XXIII-XXV. fejezetét,
 - f) XXV/B. fejezetét, valamint
 - g) a 600/2014/EU rendelet 3-26. cikkét.
- (4) A Felügyelet a harmadik országban székhellyel rendelkező befektetési vállalkozás hiánytalan kérelmének benyújtását követően hat hónapon belül dönt az engedély megadásáról vagy megtagadásáról. A döntéséről tájékoztatja a harmadik országban székhellyel rendelkező befektetési vállalkozás hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságát.”

48. §

(1) A Bszt. 8. § (1) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(1) Befektetési szolgáltatási tevékenység és kiegészítő szolgáltatás – az (1a)-(4) bekezdésben foglaltak figyelembevételével – a Felügyelet engedélyével végezhető, illetve nyújtható.”

(2) A Bszt. 8. §-a a következő (1a) bekezdéssel egészül ki:

TERVEZET

„(1a) Piacműködtető az 5. § (1) bekezdés h), illetve i) pontjában foglalt befektetési szolgáltatási tevékenységet a Felügyelet részére történő bejelentést követő 30 nap elteltével végezheti azzal, hogy bejelentésben igazolja, hogy megfelel az engedélyezésre, a vezető testületre, a befolyásoló részesedésre, az induló tőke ellátottságra, a szervezeti követelményekre, az algoritmikus kereskedésre, a multilaterális kereskedési rendszerre és a szervezett kereskedési rendszerre e törvényben előírt követelményeknek.”

(3) A Bszt. 8. § (2) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(2) A harmadik országban székhellyel rendelkező vállalkozás fióktelepe befektetési szolgáltatási tevékenységet akkor végezhet, illetőleg kiegészítő szolgáltatást akkor nyújthat lakossági és szakmai ügyfelek részére, ha rendelkezik a székhelye szerinti állam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságának az adott tevékenység végzésére jogosító engedélyével. A harmadik országban székhellyel rendelkező vállalkozás által Magyarország területén végezhető befektetési szolgáltatási tevékenysége és kiegészítő szolgáltatás nyújtása során figyelembe kell venni a 600/2014/EU rendelet VIII. címében foglalt rendelkezéseket is.”

(4) A Bszt. 8. § (3) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(3) A más EGT-államban székhellyel rendelkező befektetési vállalkozás Magyarország területén határon átnyúló tevékenységet akkor végezhet vagy fióktelepet akkor létesíthet, ha rendelkezik a székhely szerinti tagállam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságának az adott tevékenység végzésére jogosító engedélyével és a 27. § (5) bekezdésében, illetve a 27. § (8) bekezdésében meghatározott feltételek teljesültek.”

49. §

A Bszt. 12. § (1) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(1) Az 5. § (1) bekezdésének a)-d), valamint f)-i) pontjában meghatározott befektetési szolgáltatási tevékenységet végző, továbbá az 5. § (2) bekezdésének a) és b) pontjában meghatározott kiegészítő szolgáltatást nyújtó befektetési vállalkozás és a 9. § (1) bekezdésében meghatározott tevékenységet végző árutőzsdei szolgáltató kialakítja a tevékenysége ellátásához használt informatikai rendszer biztonságával kapcsolatos szabályozási rendszerét, valamint gondoskodik az informatikai rendszer kockázatokkal arányos védelméről.”

50. §

A Bszt. a következő 17/A. §-sal egészül ki:

„17/A. § (1) Az ügyfelek számára történő értékesítés céljából pénzügyi eszközöket kialakító befektetési vállalkozás az egyes pénzügyi eszközök jóváhagyására és a meglévő pénzügyi eszközök jelentős kiigazításainak jóváhagyására szolgáló folyamatot (a továbbiakban: termék jóváhagyási folyamat) tart fenn, működtet, és elvégzi annak felülvizsgálatát, mielőtt pénzügyi eszközt hoz forgalomba vagy forgalmaz ügyfelek részére.

(2) A termék jóváhagyási folyamat meghatározza a végső ügyfelek azonosított célpiacát az egyes pénzügyi eszközök ügyfél-kategóriáin belül, és biztosítja, hogy az adott azonosított célpiac valamennyi releváns kockázatának értékelése megtörténjen, és a tervezett forgalmazási stratégia az azonosított célpiacnak megfelelő legyen.

TERVEZET

(3) A befektetési vállalkozás emellett rendszeresen felülvizsgálja az általa kínált vagy forgalomba hozott pénzügyi eszközöket, és ennek során figyelembe vesz minden olyan eseményt, amely lényegesen befolyásolhatja az azonosított célpiac potenciális kockázatát, legalább annak felmérése érdekében, hogy a pénzügyi eszköz továbbra is megfelel-e az azonosított célpiac igényeinek, és hogy a tervezett forgalmazási stratégia továbbra is megfelelő-e.

(4) A pénzügyi eszközöket kialakító befektetési vállalkozás bármely forgalmazó számára elérhetővé teszi a pénzügyi eszközre és a termék jóváhagyási folyamatra vonatkozó összes információt, a pénzügyi eszközök azonosított célpiacát is beleértve.

(5) Abban az esetben, ha a befektetési vállalkozás nem saját maga által kialakított pénzügyi eszközöket kínál vagy ajánl, kielégítő megoldásokat kell alkalmaznia a (4) bekezdésben említett információk beszerzésére és minden egyes pénzügyi eszköz jellemzőinek és azonosított célpiacainak megértésére.

(6) Az e § szerinti szabályok, folyamatok és megoldások e törvénynek és a 600/2014/EU rendelet előírásainak – ideértve a közzétételre, az alkalmasságra vagy megfelelőségre, az összeférhetetlenségek azonosítására és kezelésére, valamint az ösztönzőkre vonatkozóakat is – sérelme nélkül alkalmazandók.”

51. §

A Bszt. 19. §-a helyébe a következő rendelkezés lép:

„19. § (1) A befektetési vállalkozás biztosítja a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 24. cikkében foglaltaknak megfelelő eljárást a belső ellenőrzés tekintetében.

(2) Az árutőzsdei szolgáltató a többi szervezeti egységétől független belső ellenőrzési szervezeti egységet alakít ki, és ennek működésére, eljárására vonatkozóan olyan szabályzatot készít, amely

a) elősegíti a felügyeleti határozatokban és az árutőzsdei szolgáltató szabályzataiban foglaltak betartását, a tevékenység végzésére jogosító engedélyben meghatározott tevékenység hatékony végzését és biztosítja az árutőzsdei szolgáltató vezetéséhez szükséges információk elérhetőségét,

b) biztosítja a felügyeleti határozatokban és az árutőzsdei szolgáltató szabályzataiban foglaltak betartásának ellenőrzését, az esetleges eltérések, hiányosságok feltárását, és

c) elősegíti a felügyeleti határozatokban és az árutőzsdei szolgáltató szabályzataiban foglaltaktól való eltérés megakadályozását, valamint eltérés esetén lehetővé teszi a jogszerű állapot helyreállítását.

(3) Az árutőzsdei szolgáltató a belső ellenőrzési szervezeti egység vezetésére belső ellenőrzési vezetőt (a továbbiakban: belső ellenőr) nevez ki, és személyét a megbízás tervezett időpontját 30 nappal megelőzően bejelenti a Felügyeletnek.

(4) A belső ellenőr az általa elkészített jelentéseket megküldi az árutőzsdei szolgáltató felügyelőbizottságának és igazgatóságának, továbbá gondoskodik arról, hogy szükség esetén jelentése a Felügyelet rendelkezésére álljon.

(5) Az árutőzsdei szolgáltatónál belső ellenőrnek csak olyan személy bízható meg, aki

a) felsőfokú iskolai végzettséggel vagy mérlegképes könyvelői szakképesítéssel és legalább hároméves szakmai gyakorlattal rendelkezik és

b) a 22. § (5) bekezdésben meghatározott bűncselekményi kör tekintetében büntetlen előéletű és e tény a bünyügyi nyilvántartó szerv által kiállított – büntetlen előéletet igazoló – hatósági bizonyítvány, vagy a személyes joga szerinti ennek megfelelő okirat útján igazolja.

(6) A belső ellenőr feletti munkáltatói jogokat közvetlenül az ügyvezető gyakorolja.”

TERVEZET

52. §

A Bszt. 20. §-a helyébe a következő rendelkezés lép:

„20. § A befektetési vállalkozás biztosítja a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 23. cikkében foglaltaknak megfelelő eljárást a kockázatkezelés tekintetében.”

53. §

A Bszt. 20/C. §-át követő alcím címe helyébe a következő alcím lép:

„A jogszabályoknak és szabályzatoknak történő megfelelésért, valamint az ügyféleszközök védelméért való felelősség”

54. §

A Bszt. 21. §-a helyébe a következő rendelkezés lép:

„21. § (1) A befektetési vállalkozás biztosítja a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 22. cikkében foglaltaknak megfelelő eljárást a jogszabályoknak és szabályzatoknak történő megfelelés tekintetében.

(2) A befektetési vállalkozás megfelelő szakértelemmel és hatáskörrel rendelkező munkatársat nevez ki az ügyfelek pénzügyi eszközeinek és pénzeszközeinek védelmével kapcsolatos kötelezettségek befektetési vállalkozás általi teljesítésének biztosítására. A befektetési vállalkozás döntésétől függően ezt a feladatkört a kinevezett személy kizárólagos feladatként vagy más feladatkörrel együtt látja el.”

55. §

A Bszt. 22/B. §-a a következő (2a) bekezdéssel egészül ki:

„(2a) A Felügyelet érvényteleníti annak a vizsgázónak a hatósági vizsgáját, aki a vizsgát a Felügyelet félrevezetésével, hamis adatok közlésével, jogszabályban meghatározott feltételek hiányában vagy a vizsgáztatás szabályainak megsértésével tette le. Ha a hatósági vizsga letételét igazoló tanúsítványt a Felügyelet már kiadta, úgy intézkedik annak visszavonásáról.”

56. §

A Bszt. 26/A. § (4) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

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

57. §

A Bszt. a 26/A. §-t követően a következő VI/A. Fejezettel egészül ki:

„VI/A. Fejezet
ALGORITMIKUS KERESKEDÉS

TERVEZET

26/B.§ (1) Az algoritmikus kereskedést folytató befektetési vállalkozás az általa végzett üzleti tevékenységnek megfelelő, hatékony rendszerekkel és kockázatellenőrzési mechanizmussal rendelkezik, amelyek biztosítják, hogy kereskedési rendszerei

- a) rugalmasak legyenek, és elegendő kapacitással rendelkezzenek,
- b) megfelelő kereskedési küszöbértékek és limitek hatálya alá tartozzanak,
- c) a hibás megbízások kiküldését vagy a rendszerek egyéb, potenciálisan rendellenes piaci helyzetet eredményező vagy ilyen helyzet kialakulását elősegítő működését megakadályozzák,
- d) ne legyenek felhasználhatók olyan célra, amely ellentétes a piaci visszaélésekről (piaci visszaélésekről szóló rendelet), valamint a 2003/6/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv és a 2003/124/EK, a 2003/125/EK és a 2004/72/EK bizottsági irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló, 2014. április 16-i 596/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelettel (a továbbiakban: 596/2014/EU rendelet) vagy annak a kereskedési helyszínnel a szabályaival, amelyhez kapcsolódnak.

(2) Az algoritmikus kereskedést folytató befektetési vállalkozás

- a) az üzletvitel folyamatosságát biztosító hatékony megoldásokkal rendelkezik, amelyek alkalmasak a kereskedési rendszereiben fellépő bármely hiba kezelésére, és
- b) gondoskodik rendszerei teljes körű teszteléséről és megfelelő ellenőrzéséről annak biztosítása érdekében, hogy az (1) bekezdés és e bekezdés követelményeinek mindenkor megfeleljen.

(3) Az a befektetési vállalkozás, amely algoritmikus kereskedést folytat, értesíti erről a Felügyeletet, valamint annak a kereskedési helyszínnel a székhelye szerint hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságát, amelynek tagjaként vagy résztvevőjeként a befektetési vállalkozás algoritmikus kereskedést folytat. A Felügyelet kötelezheti a befektetési vállalkozást, hogy rendszeresen vagy eseti jelleggel adjon leírást

- a) algoritmikus kereskedési stratégiái jellegéről,
- b) a rendszerre érvényes kereskedési paraméterek vagy limitek részleteiről,
- c) az (1) és (2) bekezdésben foglalt feltételek teljesítésének biztosítására bevezetett alapvető megfelelési, illetve kockázatellenőrzési mechanizmusról, valamint
- d) a rendszerei tesztelésére vonatkozó adatokról.

(4) A Felügyelet bármikor további információkat is kérhet a befektetési vállalkozástól algoritmikus kereskedéséről és az algoritmikus kereskedés céljára használt rendszerekről.

(5) A Felügyelet az olyan kereskedési helyszínek székhelye szerinti hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságok kérésére, amelyek tagjaként vagy résztvevőjeként a befektetési vállalkozás algoritmikus kereskedést folytat, indokolatlan késedelem nélkül közli az algoritmikus kereskedést folytató befektetési vállalkozástól kapott, a (3) és (4) bekezdésben meghatározott információkat.

(6) A befektetési vállalkozás gondoskodik (3) és (4) bekezdésben meghatározott információk nyilvántartásáról, és biztosítja, hogy e nyilvántartás lehetővé tegye a Felügyelet számára az e törvény követelményeinek való megfelelés nyomon követését.

(7) A nagysebességű algoritmikus kereskedési technikát alkalmazó befektetési vállalkozás jóváhagyott formában pontos és időrendbe rendezett nyilvántartást tárol valamennyi megbízásáról – beleértve a megbízások visszavonását, a végrehajtott megbízásokat és árfolyamokat a kereskedési helyszíneken –, és azt kérésre a Felügyelet rendelkezésére bocsátja.

26/C. § (1) Olyan algoritmikus kereskedést folytató befektetési vállalkozás, amely árjegyzési stratégiát követ – figyelembe véve az adott piac likviditását, méretét és jellegét, valamint azon eszköz jellemzőit, amellyel kereskedik –

TERVEZET

a) az árjegyzést a kereskedési helyszín kereskedési idejének egy meghatározott arányú részében – az esetleges kivételes körülmények kivételével – folyamatosan hajtja végre, és ezáltal rendszeres és előre látható módon biztosít likviditást a kereskedési helyszínen,
b) kötelező érvényű írásbeli megállapodást köt a kereskedési helyszínnel, amely legalább a befektetési vállalkozás a) pont szerinti kötelezettségeit meghatározza, és
c) hatékony rendszerekkel és ellenőrző mechanizmusokkal rendelkezik annak biztosítására, hogy mindenkor teljesíteni tudja a b) pontban említett megállapodás szerinti kötelezettségeit.
(2) E § és a Tpt. 316/A. §-ának alkalmazásában algoritmikus kereskedést folytató befektetési vállalkozás akkor követ árjegyzési stratégiát, ha egy vagy több kereskedési helyszín tagjaként vagy résztvevőjeként stratégiájának részeként saját számlára kereskedve egyidejűleg egymással ellentétes irányú, hasonló nagyságú fix árajánlatokat tesz versenyképes áron, egyetlen vagy több pénzügyi eszközhöz kapcsolódóan, egyetlen kereskedési helyszínen vagy egyszerre több kereskedési helyszínen, és ezáltal a teljes piac számára rendszeres és gyakori módon likviditást biztosít.

26/D. § (1) Az a befektetési vállalkozás, amely közvetlen elektronikus hozzáférést biztosít egy kereskedési helyszínhez, hatékony rendszerekkel és kontrollmechanizmusokkal rendelkezik

a) a szolgáltatást használó ügyfelek alkalmasságának megfelelő értékelésére és felülvizsgálatára, valamint

b) annak biztosítására, hogy

ba) a szolgáltatást igénybe vevő ügyfelek ne léphessék túl a befektetési vállalkozás által előzetesen meghatározott megfelelő kereskedési és hitel-küszöbértékeket,

bb) a szolgáltatást használó ügyfelek által folytatott kereskedés megfelelő ellenőrzés alatt álljon, és

bc) a megfelelő kockázatellenőrzési mechanizmus megakadályozza az olyan kereskedést, amely kockázatokat teremthet magának a befektetési vállalkozásnak a számára, vagy amely rendellenes piaci helyzetet teremthet vagy hozzájárulhat annak kialakulásához, vagy ellentétes lehet az 596/2014/EU rendelettel vagy a kereskedési helyszín szabályaival.

(2) A közvetlen elektronikus hozzáférés (1) bekezdésben meghatározott kontrollmechanizmusok nélküli biztosítása tilos.

(3) A befektetési vállalkozás felelős annak biztosításáért, hogy a szolgáltatást használó ügyfelek betartsák e törvény követelményeit és a kereskedési helyszín által előírt szabályokat. A befektetési vállalkozás – a szabályok esetleges megsértésének, illetve a szabálytalan kereskedési feltételeknek vagy a piaci visszaélésre utaló magatartásnak az azonosítása érdekében – figyelemmel kíséri az ügyleteket, és az ilyen rendellenességekről tájékoztatja a Felügyeletet.

(4) A befektetési vállalkozás gondoskodik arról, hogy a befektetési vállalkozás és az ügyfél között kötelező erejű írásos megállapodás jöjjön létre a közvetlen elektronikus hozzáférés nyújtásából fakadó alapvető jogokról és kötelezettségekről. A megállapodás tartalmazza, hogy az e törvény rendelkezéseinek betartásával kapcsolatos felelősség a befektetési vállalkozást terheli.

(5) A valamely kereskedési helyszínhez közvetlen elektronikus hozzáférést biztosító befektetési vállalkozásnak e ténnyről értesítenie kell a Felügyeletet, valamint annak a kereskedési helyszínnel a tagállama szerinti hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságát is, amelyhez a befektetési vállalkozás közvetlen elektronikus hozzáférést biztosít.

(6) A Felügyelet kötelezheti a befektetési vállalkozást, hogy az rendszeres vagy eseti jelleggel adjon leírást az (1) bekezdésben említett rendszerekről és kontrollmechanizmusokról, és bizonyítsa ezek alkalmazását.

TERVEZET

(7) A Felügyelet az olyan kereskedési helyszínek hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatósága kérésére, amelyekhez a befektetési vállalkozás közvetlen elektronikus hozzáférést biztosít, indokolatlan késedelem nélkül közli a (6) bekezdésben meghatározott – a befektetési vállalkozástól kapott – információkat.

(8) A befektetési vállalkozás gondoskodik az e §-ban meghatározott információk nyilvántartásáról, és biztosítja, hogy e nyilvántartás lehetővé tegye a Felügyelet számára az e törvény követelményeinek való megfelelés nyomon követését.

26/E. § Az a befektetési vállalkozás, amely általános klíringtagként jár el más személyek számára, hatékony rendszerekkel és kontrollmechanizmusokkal rendelkezik, melyek révén gondoskodik arról, hogy az elszámolási szolgáltatásokat csak megfelelő, és világos kritériumokat teljesítő személyek veszik igénybe, és hogy megfelelő előírások vonatkoznak azokra a személyekre, amelyek a befektetési vállalkozás számára és a piac számára a kockázatokat lecsökkentik. A befektetési vállalkozás gondoskodik arról, hogy a befektetési vállalkozás és e személy között kötelező erejű írásos megállapodás jöjjön létre a szolgáltatás nyújtásából fakadó alapvető jogokról és kötelezettségekről.”

58. §

(1) A Bszt. 27. §-a a következő (4a) bekezdéssel egészül ki:

„(4a) Annak a befektetési vállalkozásnak, amely a 6. § j), illetve k) pontja szerinti pénzügyi eszköz bármelyikére vagy mindegyikére vonatkozóan kíván befektetési szolgáltatási tevékenységet illetve kiegészítő szolgáltatást más EGT-államban határon átnyúló tevékenységként illetve szolgáltatásként végezni,

a) a 6. § j) és k) pontja szerinti pénzügyi eszköz mindegyikére vonatkozóan rendelkeznie kell a végezni kívánt befektetési szolgáltatási tevékenység illetve kiegészítő szolgáltatás végzésére vonatkozó felügyeleti engedéllyel, és

b) a (4) bekezdés szerinti értesítésben 6. § j) és k) pontja szerinti pénzügyi eszköz vonatkozásában a 2014/65/EU irányelv I. melléklet C szakaszának 10. pontját kell megjelölnie.”

(2) A Bszt. 27. §-a a következő (7a) bekezdéssel egészül ki:

„(7a) Annak a befektetési vállalkozásnak, amely más EGT-államban kíván fióktelepet létesíteni, és ez a fióktelep a 6. § j), illetve k) pontja szerinti pénzügyi eszköz bármelyikére vagy mindegyikére vonatkozóan kíván befektetési szolgáltatási tevékenységet illetve kiegészítő szolgáltatást végezni,

a) a 6. § j) és k) pontja szerinti pénzügyi eszköz mindegyikére vonatkozóan rendelkeznie kell a végezni kívánt befektetési szolgáltatási tevékenység illetve kiegészítő szolgáltatás végzésére vonatkozó felügyeleti engedéllyel, és

b) a (7) bekezdés szerinti értesítésben 6. § j) és k) pontja szerinti pénzügyi eszköz vonatkozásában a 2014/65/EU irányelv I. melléklet C szakaszának 10. pontját kell megjelölnie.”

59. §

A Bszt. 28. § (1) bekezdése a következő p) ponttal egészül ki:

TERVEZET

(A kérelmező a befektetési szolgáltatási tevékenység végzésre jogosító engedély iránti kérelemhez mellékeli)

„p) a tevékenységi kör módosítására irányuló eljárás kivételével a tulajdonosi szerkezetének részletes leírását okirati bizonyítékokkal együtt, továbbá – amennyiben ez lehetséges – a tényleges tulajdonosok bemutatását,”

60. §

A Bszt. 30. § (1) bekezdése a következő e) ponttal egészül ki:

(A Felügyelet a befektetési szolgáltatási tevékenység végzésére jogosító engedély iránti kérelmet elutasítja, ha)

„e) a kérelmező tevékenységével kapcsolatosan feltételezhető, hogy az erre vonatkozó jogszabályok alapján pénzmosást vagy terrorizmusfinanszírozást követnek vagy követtek el, vagy kísérelnek vagy kíséreltek meg elkövetni, vagy hogy a szándékolt tevékenység növelheti ennek kockázatát.”

61. §

(1) A Bszt. 37. § (2) bekezdés i) pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

[Az (1) bekezdés szerinti engedély iránti kérelemhez mellékelni kell:]

„i) nem természetes személy kérelmező esetén a kérelmező tulajdonosi szerkezetének részletes leírását okirati bizonyítékokkal együtt, továbbá – amennyiben ez lehetséges – a tényleges tulajdonosok bemutatását,”

(2) A Bszt. 37. §-a a következő (6a) bekezdéssel egészül ki:

„(6a) A Felügyelet a minősített befolyás megszerzésének vagy a minősített befolyás mértéke növelésének engedélyezését megtagadja, ha a kérelmező minősített befolyás szerzésével kapcsolatban feltételezhető, hogy az erre vonatkozó jogszabályok alapján pénzmosást vagy terrorizmusfinanszírozást követnek vagy követtek el, vagy kísérelnek vagy kíséreltek meg elkövetni, vagy hogy a szándékolt befolyásoló részesedés szerzése növelheti ennek kockázatát.”

62. §

(1) A Bszt. 38. § (1) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„38. § (1) A Felügyelet az átvételi igazolás kiállításától számított hatvan munkanapon belül (a továbbiakban: ügyintézési határidő) dönt a befolyásszerzési szándékról abból a szempontból, hogy annak megvalósulását követően az e törvényben foglaltak teljesítése biztosítható-e, azzal, hogy amennyiben a Felügyelet az értékelés alapján a minősített befolyás megszerzését vagy a minősített befolyás mértékének növelését megtagadja, akkor erről az értékelés befejezését követő két munkanapon belül, de legkésőbb az ügyintézési határidőn belül írásban értesíti a kérelmezőt, megadva a döntés indokait.”

(2) A Bszt. 38. § (4) bekezdés b) pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(A hiánypótlásra biztosított határidő harminc munkanap, ha a kérelmező)

TERVEZET

„b) nem tartozik az Európai Parlament és a Tanács 2009/65/EK, 2009/138/EK, 2013/36/EU és 2014/65/EU irányelvét átültető EGT-állam jogszabályai szerinti felügyelet hatálya alá.”

63. §

A Bszt. 40. §-a helyébe következő rendelkezés lép:

„40. § (1) A befektetési vállalkozás a befektetési szolgáltatási tevékenysége vagy kiegészítő szolgáltatása keretében az ügyféllel kötött szerződés teljesítése, illetve az ügyfél megbízásának végrehajtása során mindenkor a jogszabályokban foglaltaknak, a szakma szabályainak megfelelően, tisztességes és hatékony módon, az ügyfél érdekeivel összhangban jár el.

(2) Az ügyfeleknek történő értékesítés céljából pénzügyi eszközöket kialakító befektetési vállalkozás biztosítja, hogy az így kialakított pénzügyi eszközök megfeleljenek az ügyfelek vonatkozó kategóriáján belül valamely azonosított célpiac igényeinek, a pénzügyi eszközök forgalmazási stratégiája összeegyeztethető legyen az azonosított célpiaccal, és a befektetési vállalkozás ésszerű lépéseket tegyen annak biztosítására, hogy az adott pénzügyi eszközt az azonosított célpiac számára forgalmazzák.

(3) A befektetési vállalkozás – értelmazve az általa kínált vagy ajánlott pénzügyi eszközöket – , a végső ügyfeleknek a 17/A. § (2) bekezdésében meghatározott azonosított célpiacát is figyelembe véve felméri a pénzügyi eszközök azon ügyfelek igényeivel való összeegyeztethetőségét, akik számára befektetési szolgáltatásokat nyújt, és gondoskodik arról, hogy csak abban az esetben kerüljön sor pénzügyi eszközök felkínálására vagy ajánlására, ha az az ügyfél érdekében áll.

(4) A befektetési vállalkozás a leendő szerződő fél vagy az ügyfél tájékoztatása során – ideértve a befektetési elemzést és a marketingközleményt is – a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 44. cikkében foglaltaknak megfelelő világos, egyértelmű, kiegyensúlyozott és pontos tájékoztatást ad, a leendő szerződő felet, illetőleg az ügyfelet nem téveszti meg. A marketingközlemény marketing jellegét egyértelműen fel kell tüntetni.

(5) A leendő szerződő félnek vagy az ügyfélnek – figyelemmel a 41-43. §-ban foglaltakra – kellő időben történő tájékoztatást kell biztosítani a befektetési vállalkozásról és annak szolgáltatásairól, a pénzügyi eszközökről és a javasolt befektetési stratégiákról, a végrehajtás helyszíneiről, valamint az összes költségről és kapcsolódó díjról. E tájékoztatás a következőket foglalja magában:

a) befektetési tanácsadás nyújtásakor a befektetési vállalkozás a befektetési tanácsadást megelőzően nyújt tájékoztatást az alábbiakról:

aa) a tanácsot független alapon adja-e,

ab) a tanácsadás a különböző eszköztípusok szélesebb vagy szűkebb körű elemzésén alapul-e és különösen, hogy a pénzügyi eszközök köre olyan szervezetek által kibocsátott vagy kínált pénzügyi eszközökre korlátozódik-e, amelyeket olyan szoros kapcsolat vagy bármely egyéb jogi vagy gazdasági viszony – például szerződéses viszony – fűz a befektetési vállalkozáshoz, amely azzal a kockázattal jár, hogy csorbítja a tanácsadás függetlenségét,

ac) a befektetési vállalkozás biztosít-e a leendő szerződő fél vagy ügyfél számára a javasolt pénzügyi eszközök alkalmasságára vonatkozó rendszeres értékelést;

b) a pénzügyi eszközökre és javasolt befektetési stratégiákra vonatkozó tájékoztatásnak magában kell foglalnia a megfelelő iránymutatást, illetve figyelmeztetést az adott eszközökre történő befektetéssel vagy az egyes befektetési stratégiákkal kapcsolatos kockázatokról, valamint arról, hogy – figyelembe véve a 17/A. § (2) bekezdése szerinti azonosított célpiacot – a pénzügyi eszközt lakossági vagy szakmai ügyfeleknek szánták-e;

TERVEZET

c) a befektetési szolgáltatási tevékenységgel vagy kiegészítő szolgáltatással összefüggő költségekre és kapcsolódó díjakra vonatkozó tájékoztatás magában foglalja a befektetési tanácsadás költségét, adott esetben az ügyfélnek ajánlott vagy értékesített pénzügyi eszköz költségét, valamint az ügyfél általi fizetés módját, beleértve az esetlegesen harmadik féltől származó befizetéseket is.

(6) Az (5) bekezdés szerinti összes költségről és díjról szóló tájékoztatást – a befektetési szolgáltatási tevékenységhez vagy kiegészítő szolgáltatáshoz és a pénzügyi eszközhöz kapcsolódó azon költségeket és díjakat is beleértve, amelyeket nem az alapul szolgáló eszközök piacának kockázata hoz létre – a befektetés élettartama alatt rendszeresen, legalább évente, összesített formában kell nyújtani annak érdekében, hogy az ügyfél megérthesse a teljes költséget és annak a befektetés hozamára gyakorolt kumulatív hatását. Amennyiben az ügyfél azt kéri, a tájékoztatást tételes lebontásban is biztosítani kell.

(7) Az (5) és (6) bekezdésben, valamint a 41. § (4)-(6) bekezdésében foglalt információkat érthető formában kell közölni, úgy, hogy ésszerűen feltételezhető legyen, hogy azok alapján az ügyfél vagy a leendő szerződő fél képes átlátni a felkínált befektetési szolgáltatási tevékenységet vagy kiegészítő szolgáltatást, illetve az adott pénzügyi eszköz természetét és kockázatait, és ennek következtében tájékozottan tudja meghozni befektetési döntéseit. Ez a tájékoztatás egységesített formátumban is biztosítható.

(8) Azon esetekben, ha a befektetési szolgáltatási tevékenység végzését vagy a kiegészítő szolgáltatás nyújtását olyan pénzügyi termék részeként kínálják, amelyre a tájékoztatási kötelezettségek tekintetében már a Hpt. illetve az Fhtv. egyéb rendelkezései vonatkoznak, az ilyen szolgáltatásra ezeken túlmenően nem vonatkoznak a (4)-(7) bekezdésben megállapított kötelezettségek.”

64. §

A Bszt. 41. §-a helyébe következő rendelkezés lép:

„41. § (1) Amennyiben a befektetési vállalkozás arról tájékoztatja az ügyfelet vagy leendő szerződő felet, hogy a befektetési tanácsadást független alapon biztosítja,

a) a befektetési vállalkozásnak a piacon elérhető pénzügyi eszközök olyan kellően nagy körét kell értékelnie, amely kellően változatos az eszközök típusa, kibocsátója vagy a termékek nyújtója szerint ahhoz, hogy biztosítsa az ügyfél befektetési céljainak megfelelő teljesülését, és nem korlátozódhat azokra a pénzügyi eszközökre, amelyeket

aa) maga a befektetési vállalkozás vagy a vele szoros kapcsolatban lévő vállalkozások; vagy

ab) olyan egyéb vállalkozások bocsátanak ki vagy nyújtanak, amelyeket olyan szoros jogi vagy gazdasági kapcsolat – például szerződéses viszony – fűz a befektetési vállalkozáshoz, amely azzal a kockázattal jár, hogy csorbítja a tanácsadás függetlenségét;

b) nem fogadhat el és nem tarthat vissza semmilyen díjat, jutalékot vagy olyan pénzbeli vagy nem pénzbeli juttatást, amelyet valamely harmadik fél vagy egy harmadik fél nevében eljáró személy fizet vagy biztosít az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatással összefüggésben.

(2) Az (1) bekezdés b) pontjában foglaltaktól eltérve olyan kisebb nem pénzbeli juttatásokat, amelyek javíthatják az ügyfélnek nyújtott szolgáltatás színvonalát, és nagyságrendjüknel vagy jellegüknel fogva nem tekinthetők úgy, hogy veszélyeztetnék a befektetési vállalkozás azon kötelezettségének teljesítését, hogy az ügyfél érdekében leginkább megfelelő módon járjon el, világosan közölni kell, és azok nem tartoznak az (1) bekezdés b) pontjának hatálya alá.

(3) A befektetési tanácsadásról szóló tájékoztatást a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 52. cikkében foglaltaknak megfelelő módon, a független alapon nyújtott befektetési tanácsadásról szóló tájékoztatást a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 53. cikkében foglaltaknak megfelelő módon kell megadni.

TERVEZET

(4) A befektetési vállalkozás portfóliókezelés keretében nem fogadhat el és nem tarthat vissza semmilyen díjat, jutalékot vagy olyan pénzbeli vagy nem pénzbeli juttatást, amelyet valamely harmadik fél vagy egy harmadik fél nevében eljáró személy fizet vagy biztosít az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatással összefüggésben. Az olyan kisebb nem pénzbeli juttatásokat, amelyek javíthatják az ügyfélnek nyújtott szolgáltatás színvonalát, és nagyságrendjüknel vagy jellegüknel fogva nem tekinthető úgy, hogy veszélyeztetnék a befektetési vállalkozás azon kötelezettségének teljesítését, hogy az ügyfél érdekének leginkább megfelelő módon járjon el, világosan közölni kell, és azok nem tartoznak e bekezdés hatálya alá.

(5) Nem minősíthető úgy, hogy a befektetési vállalkozás teljesíti a 110. § szerinti vagy a 40. § (1) bekezdése szerinti kötelezettségeit abban az esetben, amikor az ügyfél vagy az ügyfél nevében eljáró személy kivételével bármely fél számára fizet, vagy bármely díjban vagy jutalékban részesül, vagy bármely nem pénzügyi előnyben részesül vagy nem pénzügyi előnyt nyújt befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás biztosításával kapcsolatban, az alább felsorolt esetek kivételével, amikor a kifizetés vagy az előny:

a) célja, hogy javítsa az érintett ügyfélnek nyújtott szolgáltatás minőségét; valamint

b) nem gátolja a befektetési vállalkozást abban, hogy megfeleljen annak a kötelezettségének, amely szerint becsületesen, tisztességesen, szakszerűen és ügyfelei legjobb érdekének megfelelően kell eljárnia.

(6) A befektetési vállalkozás az (5) bekezdés szerinti díj vagy előny létéről, jellegéről és összegéről vagy – amennyiben az összeg nem adható meg pontosan – összegének számítási módjáról az ügyfelet világosan, átfogóan, pontosan és érthetően tájékoztatja az adott befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás elvégzése előtt. A befektetési vállalkozás adott esetben tájékoztatja az ügyfelet a befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás nyújtásával összefüggésben kapott díj, jutalék, pénzügyi vagy nem pénzügyi előny ügyfélhez való továbbításának eljárásáról is.

(7) Nem tartoznak az (5) bekezdésben meghatározott követelmények hatálya alá azok a kifizetések vagy díjak, amelyek a befektetési szolgáltatási tevékenységek vagy kiegészítő szolgáltatások nyújtását lehetővé teszik, vagy ahhoz szükségesek – pl. őrzési díjak, elszámolási és átváltási díjak, igazgatási illetékek vagy jogi költségek –, amelyek természetüknél fogva nem eredményezhetnek konfliktusokat a befektetési vállalkozásnak ügyfele érdekében végzett becsületes, tisztességes és szakszerű tevékenységére vonatkozó kötelezettségével kapcsolatban.

(8) Az olyan befektetési vállalkozásnak, amely befektetési szolgáltatási tevékenységet vagy kiegészítő szolgáltatást végez ügyfelek számára, biztosítania kell, hogy alkalmazottait ne díjazza, illetve teljesítményüket ne értékelje oly módon, amely ütközik azzal a kötelezettségével, hogy az ügyfelei érdekeinek leginkább megfelelő módon járjon el. A befektetési vállalkozás mindenekelőtt nem alakíthat ki díjazás, értékesítési célok révén vagy más módon olyan mechanizmust, amely arra ösztönözhetné alkalmazottait, hogy egy bizonyos pénzügyi eszközt ajánljanak lakossági ügyfelüknek, amikor a befektetési vállalkozás más, az ügyfél igényeinek jobban megfelelő pénzügyi eszközt is ajánlhatna.

(9) Amikor egy befektetési szolgáltatást csomag részeként vagy ugyanazon megállapodás vagy csomag feltételeként egy másik szolgáltatással vagy termékkel együtt kínálnak, a befektetési vállalkozásnak tájékoztatnia kell az ügyfelet, hogy az egyes komponenseket meg lehet-e külön vásárolni, és mindegyik komponensről külön költségigazolást és díjkiszabást kell kiállítania. Amennyiben a lakossági ügyfelek számára kínált ilyen megállapodáshoz vagy csomaghoz kapcsolódó kockázat várhatóan eltér az egyes komponensekhez külön-külön kapcsolódó kockázatoktól, a befektetési vállalkozásnak megfelelő leírást kell nyújtania a megállapodás vagy csomag különböző komponenseiről, valamint arról, hogy egymásra hatásuk hogyan módosítja a kockázatot.

TERVEZET

(10) Ha e törvény eltérően nem rendelkezik, a 40. § és az e § szerinti tájékoztatást olyan időben kell megadni, hogy az ügyfélnek – a szerződés tárgyát képező ügylet összetettségére tekintettel – kellő ideje álljon rendelkezésre a tájékoztatásban foglalt információk megértéséhez és a megalapozott döntéshez.”

65. §

A Bszt. 42. §-a helyébe a következő rendelkezés lép:

„42. § Ha e törvény a befektetési vállalkozás számára tartós adathordozón teljesítendő tájékoztatási kötelezettséget ír elő, e kötelezettségét

a) írásban, vagy

b) egyéb tartós adathordozón

a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 3. cikkében meghatározottaknak megfelelően teljesíti.”

66. §

A Bszt. 43. §-a helyébe a következő rendelkezés lép:

„43. § (1) A befektetési vállalkozás biztosítja, hogy a befektetési vállalkozás nevében az ügyfeleknek a pénzügyi eszközökről, befektetési szolgáltatási tevékenységről vagy kiegészítő szolgáltatásról befektetési tanácsot vagy információt nyújtó természetes személyek birtokában vannak az ügyfelek tájékoztatására vonatkozó, e törvény által előírt kötelezettségük teljesítéséhez szükséges ismereteknek és szakértelemnek.

(2) A befektetési vállalkozás az ügyfél számára nyújtott előzetes tájékoztatási kötelezettségét e törvény X. Fejezetében, valamint a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 45-51. cikkében meghatározott rendelkezéseknek megfelelő tartalommal és módon teljesíti.”

67. §

(1) A Bszt. 44. §-a a következő (1a) bekezdéssel egészül ki:

„(1a) Ha egy befektetési vállalkozás olyan befektetési tanácsot ad, amelyben a 41. § (9) bekezdése szerinti szolgáltatáscsomagot vagy termékcsomagot ajánl, biztosítja, hogy a csomag összességében alkalmas legyen az ügyfél vagy a leendő szerződő fél számára.”

(2) A Bszt. 44. § (2)-(5) bekezdései helyébe a következő rendelkezések lép:

„(2) Az (1) bekezdésben meghatározott tájékozódás (a továbbiakban: alkalmassági teszt) keretében a befektetési vállalkozás értékeli a befektetési tanácsadási tevékenysége vagy portfóliókezelési tevékenysége keretében kínált szolgáltatásának a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 54. és 55. cikkében meghatározottaknak történő megfelelését.

(3) A befektetési vállalkozás befektetési tanácsadási tevékenysége keretében kínált szolgáltatás esetén az ügylet megvalósítását megelőzően, tartós adathordozón nyilatkozatot tesz a tanácsadás ügyfél számára való alkalmasságáról (a továbbiakban: alkalmassági nyilatkozat), amelyben ismerteti az adott tanácsadást, és hogy az miként elégíti ki a lakossági ügyfél preferenciáit, céljait és egyéb jellemző igényeit.

(4) Ha a pénzügyi eszköz vételére vagy eladására vonatkozó megállapodást olyan távközlési eszköz igénybevételevel kötik meg, amely nem teszi lehetővé az alkalmassági nyilatkozat

TERVEZET

előzetes átadását, a befektetési vállalkozás tartós adathordozón is átadhatja az írásos alkalmassági nyilatkozatot közvetlenül azt követően, hogy az ügyfél megkötötte a megállapodást, feltéve, hogy a következő feltételek teljesülnek:

a) az ügyfél beleegyezett, hogy az alkalmassági nyilatkozatot az ügylet megkötését követően indokolatlan késedelem nélkül átvegye; valamint

b) a befektetési vállalkozás megadta azt a választási lehetőséget az ügyfél számára, hogy az ügyletet elhalassza annak érdekében, hogy az alkalmassági nyilatkozatot átvegye.

(5) Ha egy befektetési vállalkozás portfóliókezelési tevékenységet végez, vagy tájékoztatta az ügyfelet arról, hogy rendszeres időközönként az (1) bekezdésnek megfelelő tájékoztodást végez, akkor a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 54. cikke szerinti jelentésnek tartalmaznia kell egy frissített nyilatkozatot arról, hogy a befektetés kielégíti a lakossági ügyfél preferenciáit, céljait és egyéb jellemző igényeit.”

68. §

(1) A Bszt. 45. §-a a következő (1a) bekezdéssel egészül ki:

„(1a) A 41. § (9) bekezdése szerinti szolgáltatáscsomag vagy termékcsomag esetében az értékelés során azt kell vizsgálni, hogy a csomag egésze megfelelő-e az ügyfél vagy a leendő szerződő fél számára.”

(2) A Bszt. 45. § (2) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(2) Az (1) bekezdésben foglalt ismeret és tapasztalat értékelése (a továbbiakban: megfelelési teszt) során a befektetési vállalkozás a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 55. és 56. cikkében meghatározottaknak megfelelően jár el.”

(3) A Bszt. 45. § (3) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(3) Nem kell az (1) bekezdésben foglaltakat alkalmazni, ha a befektetési vállalkozás a leendő szerződő féllel vagy az ügyféllel az 5. § (1) bekezdésének a) vagy b) pontjában foglaltakra köt megállapodást – kiegészítő szolgáltatások nyújtásával vagy azok nélkül, az 5. § (2) bekezdésének c) pontja szerinti olyan hitelnyújtás kivételével, amely nem tartalmaz az ügyfél kölcsöneire, folyószámláira és folyószámlahiteleire vonatkozó hitelkeretet – és

a) az ügylet tárgya olyan részvény, amelyet szabályozott piacra vagy azzal azonos feltételeknek megfelelő harmadik országbeli piacra, illetve multilaterális kereskedési rendszerre bevezettek, ide nem értve a Kbftv. szerinti ABA által részvény formában kibocsátott kollektív befektetési értékpapírt, valamint a származtatott eszközben foglalt részvényt vagy

b) az ügylet tárgya olyan hitelviszonyt megtestesítő értékpapír vagy más értékpapírosított követelés, amelyet szabályozott piacra vagy azzal azonos feltételeknek megfelelő harmadik országbeli piacra, illetve multilaterális kereskedési rendszerre bevezettek, ide nem értve azokat az eszközöket, amelyek származtatott eszközöket foglalnak magukban, vagy amelyek szerkezetükből adódóan megnehezítik az ügyfél számára a kockázatok felmérését vagy

c) az ügylet tárgya pénzügyi eszköz, ide nem értve azokat az eszközöket, amelyek származtatott eszközöket foglalnak magukban, vagy amelyek szerkezetükből adódóan megnehezítik az ügyfél számára a kockázatok felmérését vagy

d) az ügylet tárgya ÁÉKBV által kibocsátott kollektív befektetési értékpapír, ide nem értve az 583/2010/EU rendelet 36. cikke (1) bekezdésének második albekezdése szerinti strukturált ÁÉKBV-eket vagy

TERVEZET

e) az ügylet tárgya strukturált betét, ide nem értve azokat, amelyek szerkezetükből adódóan megnehezítik az ügyfél számára a kockázatok felmérését vagy a termék lejárat előtti eladásának költségeit vagy

f) az ügylet tárgya egyéb – a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 57. cikkében meghatározott feltételeknek megfelelő – nem összetett pénzügyi eszköz és

az ügyletre vonatkozó megállapodást az ügyfél vagy leendő szerződő fél kezdeményezi, a befektetési vállalkozás egyidejűleg a leendő szerződő fél tudomására hozza, hogy ebben az esetben nem vizsgálja a szerződésben szereplő pénzügyi eszköz befektetési célok megvalósítására való megfelelőségét, azaz nem alkalmazza az (1) bekezdésében foglaltakat, így ennek következményei az ügyfél számára nem érvényesülnek, valamint befektetési vállalkozás megfelel a 110. §-ban foglaltaknak.”

69. §

(1) A Bszt. 46. §-a a következő (3) bekezdéssel egészül ki:

„(3) Az (1) és (2) bekezdésben foglalt figyelmeztetés egységesített formátumban is kiadható.”

70. §

(1) A Bszt. 55. § (1) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(1) A befektetési vállalkozás egységes, folyamatos és időrendi nyilvántartást vezet az általa nyújtott összes szolgáltatásról és az általa végzett összes tevékenységről és ügyletről, és biztosítja a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 72-75. cikkében meghatározott rendelkezések teljesítését.”

(2) A Bszt. 55. § (3) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(3) Az ügyfelek által korábban megkötött keretszerződés alapján adott megbízásokról vezetett nyilvántartási kötelezettség teljesítése érdekében a befektetési vállalkozás az ügyféltől kérheti az ügyfél azonosítására szolgáló adatokat.”

(3) A Bszt. 55. §-a következő (4)-(10) bekezdésekkel egészül ki:

„(4) A nyilvántartás részeként rögzíteni kell legalább azokat telefonbeszélgetéseket és elektronikus üzenetváltásokat, amelyek a számlaszámlás kereskedésben megkötött ügyleteket, valamint a megbízások felvételével, továbbításával és végrehajtásával kapcsolatos ügyfélmegbízási szolgáltatásokat érintik. Az ilyen telefonbeszélgetések és elektronikus üzenetváltások közé tartoznak azok is, amelyek célja az ügyletek kötése számlaszámlás kereskedés keretében, valamint a megbízások felvételével, továbbításával és végrehajtásával kapcsolatos ügyfélmegbízási szolgáltatások nyújtása, még az olyan beszélgetések és üzenetváltások esetében is, amelyek nem vezetnek a szóban forgó ügyletek megkötéséhez vagy ügyfélmegbízási szolgáltatások nyújtásához.

(5) E telefonbeszélgetések és elektronikus üzenetváltások rögzítése céljából a befektetési vállalkozásnak minden ésszerűen szükséges lépést meg kell tennie az alkalmazottai vagy közvetítői által – a befektetési vállalkozás által rendelkezésükre bocsátott vagy használatra jóváhagyott vagy engedélyezett berendezéseken keresztül – lebonyolított releváns telefonbeszélgetések és (kimenő vagy bejövő) elektronikus üzenetváltások rögzítése céljából.

TERVEZET

(6) A befektetési vállalkozás tájékoztatja új és meglévő ügyfeleit, hogy azon, a befektetési vállalkozás és az ügyfelei közötti, telefonon történő üzenetváltások, illetve beszélgetések, amelyek valamilyen tranzakciót eredményeznek vagy eredményezhetnek, rögzítésre kerülnek. Ez a tájékoztatás közölhető mindössze egy alkalommal, a befektetési szolgáltatások új vagy meglévő ügyfeleknek történő nyújtását megelőzően.

(7) A befektetési vállalkozás olyan ügyfél részére, akit előzőleg nem tájékoztatott a telefonon történő üzenetváltások és beszélgetések rögzítéséről, nem végezhet telefonon keresztül befektetési szolgáltatási tevékenységet és nem nyújthat telefonon keresztül kiegészítő szolgáltatást, amennyiben a befektetési szolgáltatási tevékenységek vagy kiegészítő szolgáltatások ügyfélmegbízások fogadásához, továbbításához vagy végrehajtásához kapcsolódnak.

(8) Az ügyfél egyéb úton is adhat megbízást, e közlésnek azonban tartós adathordozón rögzített formában, azaz pl. levélben, faxon vagy e-mailben kell történnie, vagy a személyes találkozókön elhangzott megbízások esetében azt dokumentálni kell. Így az ügyféllel folytatott releváns személyes beszélgetések tartalma írásos jegyzőkönyvek vagy feljegyzések formájában rögzíthető. Az így közölt megbízások a telefonon közölt megbízásokkal egyenértékűnek minősülnek.

(9) A befektetési vállalkozás megtesz minden ésszerű lépést annak elkerülésére, hogy alkalmazottai vagy közvetítői a releváns telefonbeszélgetéseket és elektronikus üzenetváltásokat olyan, magántulajdonban lévő berendezéseken keresztül bonyolítsák le, amelyekről a befektetési vállalkozás az általuk közvetített tartalmat nem tudja rögzíteni vagy lemásolni.

(10) A (4)-(9) bekezdésben előírt rendelkezéseket a befektetési vállalkozás a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 76. cikkében meghatározott előírások figyelembevételével teljesíti azzal, hogy a nyilvántartásban szereplő adatokat öt évig – illetve amennyiben azt a Felügyelet előírja, legfeljebb hét évig – megőrzi, és a megőrzött felvételeket az érintett ügyfeleknek kérésre átadja.”

71. §

(1) A Bszt. 57. § (10) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(10) A befektetési vállalkozás nem köthet olyan biztosítéki megállapodást, amelynél a biztosíték esetében egy harmadik fél számára lehetőség nyílna a biztosítékként megjelenő pénzeszköz vagy pénzügyi eszköz elidegenítésére a biztosítéki megállapodás részét nem képező kötelezettség kiegyenlítése érdekében, kivéve, ha ezt előírja azon harmadik ország joghatóságában alkalmazandó jog, amelyben az ügyfél pénzeszközeit vagy pénzügyi eszközeit tartják.”

(2) A Bszt. 57. § -a a következő (11)-(14) bekezdésekkel egészül ki:

„(11) A befektetési vállalkozás tájékoztatja az ügyfelet arról, ha a (10) bekezdésben említett biztosítéki megállapodást köteles kötni, és tájékoztatja az ügyfelet a megállapodáshoz kapcsolódó kockázatokról is. A tájékoztatásnak az ügyféllel kötendő írásos megállapodásnak is részét kell képeznie.

(12) A befektetési vállalkozás a Felügyelet, a szanálási feladatkörében eljáró MNB és a felszámoló biztos megkeresése esetén rendelkezésükre bocsátja

a) az ügyfelek pénzeszközeinek és pénzügyi eszközeinek egyenlegét,

TERVEZET

b) az ügyfelek letétbe helyezett pénzeszközeinek és pénzügyi eszközeinek letétbehelyezésére vonatkozó információkat, ideértve a letéti számlák adatait és a letétkezelővel kötött megállapodás érdemi elemeit,

c) kiszervezett feladatok ismertetését és az azokat ellátó harmadik felek adatait,

d) kapcsolódó eljárásokban részt vevő kulcsfontosságú személyek nevét, ideértve a 21. § (2) bekezdése alapján kinevezett – az ügyfelek pénzügyi eszközeinek és pénzeszközeinek védelmével kapcsolatos feladatokat ellátó – személy nevét is,

e) az ügyfelek pénzeszközhöz és pénzügyi eszközhöz kapcsolódó tulajdonjogának megállapítása szempontjából releváns megállapodásokat.

(13) A befektetési vállalkozás írásos elemzéssel igazolja, hogy tulajdonjog átruházással járó pénzügyi biztosítékokról szóló megállapodást érdemes és indokolt lehet kötni az olyan ügyféllel, amely vállalkozás. Az írásos elemzésben a befektetési vállalkozás figyelembe veszi, hogy

a) az ügyféllel szembeni kötelezettség és a tulajdonjog átruházással járó pénzügyi biztosítékok korrelációja gyenge legyen, valamint az ügyfél kötelezettsége tekintetében a nemteljesítés valószínűsége alacsony vagy elhanyagolható legyen;

b) a tulajdonjog átruházással járó pénzügyi biztosítékokról szóló megállapodásba tartozó pénzeszköz és pénzügyi eszköz értéke jelentősen magasabb (akár korlátlan is) legyen, mint az ügyfél kötelezettsége;

c) az ügyfélnek a pénzeszközei és pénzügyi eszközei kellően magas arányban legyenek a tulajdonjog átruházással járó pénzügyi biztosítékokról szóló megállapodásokba bevonva, függetlenül az egyedi megállapodások számára és körére.

(14) A befektetési vállalkozás a tulajdonjog átruházással járó pénzügyi biztosítékokról szóló megállapodás megkötése előtt tájékoztatja a szakmai ügyfelet és az elfogadható partnert a megállapodás kapcsán a felmerülő kockázatokról és a megállapodásnak a pénzeszközre és a pénzügyi eszközre gyakorolt hatásáról.”

72. §

A Bszt. 58. §-a a következő (5) és (6) bekezdéssel egészül ki:

„(5) A befektetési vállalkozás az ügyfelek pénzügyi eszközeinek saját számlára vagy más személy számlájára történő, jogosulatlan felhasználásának megelőzésére intézkedéseket hoz, mint például:

a) értékpapír kölcsönbe vételére szóló megállapodás kötése vagy a pozíció lezárása az olyan ügyfelekkel, akik, vagy amelyek nem rendelkeznek elegendő tartalékkal a számlájukon a teljesítés időpontjában,

b) annak szoros nyomon követése, hogy a terveknek megfelelően képes-e a teljesítés időpontjában való szállításra, és ha ez nem lehetséges, korrekciós intézkedések meghozatala; valamint

c) a teljesítés napján és azt követően le nem szállított értékpapírok szoros nyomon követése és azonnali megkérése.

(6) A befektetési vállalkozásnak rendelkeznie kell olyan mechanizmussal, amely

a) biztosítja, hogy az ügyfél pénzügyi eszközeinek kölcsönbe vevője által nyújtott biztosíték megfelelő legyen,

b) biztosítja az ilyen biztosíték folyamatos megfelelőségének figyelemmel kísérését, és

c) biztosítja az ügyfél pénzügyi eszközeinek értékével való egyensúly fenntartásához szükséges lépések megtételét.”

73. §

TERVEZET

A Bszt. 59. §-a a következő (4) bekezdéssel egészül ki:

„(4) A befektetési vállalkozásnak a (2) és (3) bekezdésben előírt követelmények betartását abban az esetben is biztosítani kell, ha az ügyfél pénzügyi eszközének kezelésére illetve letéti őrzésére kiválasztott harmadik személy egy további harmadik személlyel köt megállapodást e feladatok végzésére.”

74. §

(1) A Bszt. 60. § (6) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(6) A befektetési vállalkozás az ügyfél pénzeszközét akkor helyezheti el minősített pénzügyi alapon, ha ehhez az ügyfél kifejezetten, írásban hozzájárulását adta. A hozzájárulás megadása előtt, a befektetési vállalkozásnak tájékoztatnia kell az ügyfelet arról, hogy a minősített pénzügyi alapon elhelyezett pénzeszközöket nem az ügyféleszközök védelmére e törvényben meghatározott követelményeknek megfelelően tartják.”

(2) A Bszt. 60. §-a a következő (7) és (8) bekezdéssel egészül ki:

„(7) Ha a befektetési vállalkozás az ügyfelek pénzeszközeit a befektetési vállalkozással egy csoporthoz tartozó hitelintézetnél, banknál vagy pénzügyi alapon helyezi el, az ilyen csoporthoz tartozó vállalkozásnál vagy az ilyen csoporthoz tartozó vállalkozásoknál elhelyezett pénzeszközök nem haladhatják meg az összes szóban forgó pénzeszköz 20 %-át.

(8) A befektetési vállalkozás akkor lépheti túl a (7) bekezdés szerinti 20 %-os korlátot, amennyiben képes bizonyítani, hogy a 20%-os követelmény – tekintettel üzleti tevékenységének jellegére, nagyságrendjére és összetettségére, valamint a (7) bekezdésben meghatározott csoporthoz tartozó hitelintézet, bank vagy pénzügyi alap által kínált biztonságra is, beleértve minden esetben ha a befektetési vállalkozás által tartott ügyféleszközök egyenlege alacsony – aránytalan. A befektetési vállalkozás rendszeresen, de legalább évente felülvizsgálja az ily módon elvégzett értékelést, és az első, valamint a felülvizsgált értékeléseikről értesíti a Felügyeletet.”

75. §

(1) A Bszt. 62. § (2) bekezdése a következő f) ponttal egészül ki:

[Az (1) bekezdés szerinti legkedvezőbb végrehajtás megítéléséhez a befektetési vállalkozás a következő szempontokat vizsgálja:]

„f) a megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolást.”

(2) A Bszt. 62. § (2a) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(2a) A (2) bekezdésben felsorolt tényezők fontosságának meghatározásánál a befektetési vállalkozás a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 64. cikkében meghatározott szempontokat vizsgálja.”

(3) A Bszt. 62. § (4) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

TERVEZET

„(4) Az ügyfél számára legkedvezőbb végrehajtási lehetőség megállapítására vonatkozó vizsgálat során, ha a megbízás több, a befektetési vállalkozás 63. § (1) bekezdése szerinti szabályzatában felsorolt – a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 64. cikk (1) bekezdésében meghatározott – végrehajtási helyszínen is teljesíthető, a befektetési vállalkozás – a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 64. cikk (3) bekezdésében foglaltakra figyelemmel – az összehasonlításban figyelembe veszi az egyes végrehajtási helyszínekhez kapcsolódó saját jutalékait és egyéb, a végrehajtással összefüggő költségeit.”

(4) A Bszt. 62. § (5) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(5) A befektetési vállalkozás nem fogadhat el semmilyen díjazást, kedvezményt vagy nem pénzbeli előnyt annak ellentételezéséül, hogy az ügyfél megbízásait egy meghatározott végrehajtási helyszínre irányítja.”

(5) A Bszt. 62. § (7) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(7) Az ügyfél kérésére a befektetési vállalkozás a végrehajtási politikában foglalt rendelkezések alkalmazásának bemutatásával igazolja, hogy az ügyfél megbízását a végrehajtási politikában foglaltaknak megfelelően hajtotta végre, és a Felügyelet kérésére igazolja, hogy e §-ban és a 63. §-ban foglaltaknak megfelelően járt el.”

(6) A Bszt. 62. § a következő (8) bekezdéssel egészül ki:

„(8) A befektetési vállalkozás a megbízás ügyfél nevében történő végrehajtását követően tájékoztatja az ügyfelet a megbízás végrehajtásáról. A befektetési vállalkozás rendszeres időközönkénti jelentésében részletezi az egyes pénzügyi eszközökre vonatkozóan az árat, a végrehajtás gyorsaságát és valószínűségét.”

76. §

A Bszt. 63. §-a helyébe a következő rendelkezés lép.

„63. § (1) A befektetési vállalkozás a megbízás ügyfél számára következetesen legkedvezőbb végrehajtása érdekében követendő szabályokról – a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 66. cikkében meghatározott – szabályzatot (a továbbiakban: végrehajtási politika) készít.

(2) A végrehajtási politika valamennyi pénzügyi eszköz tekintetében információkat tartalmaz azon különféle kereskedési helyszínekről, ahol a befektetési vállalkozás végrehajtja az ügyfélmegbízásokat, valamint azon tényezőkről, amelyek befolyásolják a végrehajtás helyszínének megválasztását. A végrehajtási politika tartalmazza legalább azon helyszíneket, amelyek lehetővé teszik a befektetési vállalkozás számára, hogy következetesen a lehető legjobb eredményt érje el ügyfélmegbízásai végrehajtása során.

(3) A befektetési vállalkozás megfelelően tájékoztatja ügyfeleit a végrehajtási politikáról. A tájékoztatás során világosan és kellően részletesen, az ügyfelek által könnyen értelmezhető módon ismerteti, hogy a befektetési vállalkozás hogyan fogja végrehajtani ügyfelei megbízásait. A befektetési vállalkozás beszerzi ügyfelei előzetes egyetértését a végrehajtási politikához.

(4) Ha a végrehajtási politika rendelkezik arról a lehetőségről, hogy az ügyfélmegbízásokat kereskedési helyszínen kívül is végre lehet hajtani, a befektetési vállalkozásnak mindenképpen tájékoztatnia kell ügyfeleit erről a lehetőségről. Mielőtt a befektetési vállalkozás az ügyfél megbízásait kereskedési helyszínen kívül végrehajtaná, be kell szereznie

TERVEZET

ügyfelei kifejezett hozzájárulását. A befektetési vállalkozás ezt a hozzájárulást megszerezheti általános megállapodás formájában vagy az egyes ügyletek vonatkozásában.

(5) Az ügyfélmegbízásokat végrehajtó befektetési vállalkozás éves alapon összesíti és közzéteszi minden eszközosztály tekintetében a kereskedési volumen szerint az első öt kereskedési helyszínt azok közül, amelyeken az előző évben ügyfélmegbízásokat végrehajtott, adatokat szolgáltatva egyúttal a végrehajtás minőségéről is.

(6) Az ügyfélmegbízásokat végrehajtó befektetési vállalkozás figyelemmel kíséri a végrehajtási politika hatékonyságát annak érdekében, hogy az esetleges hiányosságokat azonosítsa, és adott esetben orvosolja. Rendszeresen értékeli, hogy a végrehajtási politikában foglalt végrehajtási helyszínek a legjobb eredményt biztosítják-e az ügyfél számára, illetve hogy meg kell-e változtatnia a megbízások végrehajtására vonatkozó szabályait, tekintetbe véve többek között az (5) bekezdés és a 62. § (8) bekezdése szerint közzétett tájékoztatást is. A befektetési vállalkozás értesíti azon ügyfeleiket a megbízások végrehajtására vonatkozó szabályai vagy végrehajtási politikája bármely lényeges változásáról, akikkel az adott időpontban ügyfélkapcsolatban áll.”

77. §

A Bszt. 64. § (4) és (5) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(4) Nem kell a (3) bekezdésben foglaltakat teljesíteni abban az esetben, ha az ügyfél által adott megbízás az adott kereskedési helyszínen a 600/2014/EU rendelet 4. cikkében megállapított szokásos piaci nagyságrendhez képest nagyobb limitáras megbízás.

(5) A befektetési vállalkozás az (1)-(4) bekezdésben foglaltakat a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 67. és 70. cikkében meghatározott rendelkezések figyelembevételével teljesíti.”

78. §

A Bszt. 65. §-a helyébe a következő rendelkezés lép:

„65. § A befektetési vállalkozás

a) a megbízások összevonása és allokációja esetében a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 68. cikkében meghatározott előírások,

b) a saját számlás ügyletek összevonása és allokációja esetében a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 69. cikkében meghatározott előírások szerint jár el.”

79. §

A Bszt. 67. §-a helyébe a következő rendelkezés lép:

„67. § (1) A befektetési vállalkozás az általa a befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében – kivéve a portfólió-kezelési tevékenységet – végrehajtott megbízást követően a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 59. és 61. cikkében meghatározottaknak megfelelően tartós adathordozón haladéktalanul tájékoztatja az ügyfelet a megbízás végrehajtásáról és a megbízás végrehajtásával kapcsolatos információkról.

(2) Az (1) bekezdésben foglaltakat nem kell alkalmazni abban az esetben, ha az ügyfél nevében végrehajtott megbízás az ügyféllel kötött – az Fhtv.-nek megfelelően nyújtott – jelzáloghitel szerződés finanszírozását biztosító jelzáloglevéllel kapcsolatos.”

TERVEZET

80. §

A Bszt. 68. §-a helyébe a következő rendelkezés lép:

„68. § A befektetési vállalkozás, amely a befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében portfóliókezelési tevékenységet végez, az ügyfél számára a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 60. és 62. cikkében meghatározott időközönként és tartalommal a tárgyidőszak utolsó napjára vonatkozóan jelentést készít, és azt tartós adathordozón az ügyfél rendelkezésére bocsátja a tárgyidőszakot követő hónap 10. munkanapjáig.”

81. §

A Bszt. 69. §-a helyébe a következő rendelkezés lép:

„69. § A befektetési vállalkozás a befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében kezelt, az ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközről és pénzeszközről a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 63. cikkében meghatározott időközönként és tartalommal a tárgyidőszak utolsó napjára vonatkozóan jelentést készít, és azt tartós adathordozón az ügyfél rendelkezésére bocsátja a tárgyidőszakot követő hónap 10. munkanapjáig.”

82. §

A Bszt. 73. §-a helyébe a következő rendelkezés lép:

„73. § (1) A rendszeres internalizáló fogalmának 4. § (2) bekezdés 56. pontja szerinti meghatározásában szereplő gyakoriság és rendszeresség teljesülését azon tőzsdén kívüli kötések számával kell mérni, amelyeket a befektetési vállalkozás az adott pénzügyi eszközt illetően az ügyfélmegbízások végrehajtásakor saját számlára teljesít.

(2) A jelentős nagyságrendet

a) a befektetési vállalkozás által egy adott pénzügyi eszköz tekintetében végzett tőzsdén kívüli kereskedésnek az összes kereskedéshez viszonyított méretével vagy

b) az adott pénzügyi eszközt illetően a befektetési vállalkozás által végzett tőzsdén kívüli kereskedésnek az Európai Unión belüli összes kereskedéshez viszonyított méretével kell mérni.

(3) Ahhoz, hogy egy befektetési vállalkozás rendszeres internalizálónak minősüljön, mindkét előre meghatározott küszöbértéket – azaz egyrészt a gyakoriság és rendszeresség küszöbértékét, másrészt a jelentős nagyságrendre vonatkozó küszöbértéket is – túl kell lépnie, vagy úgy kell döntenie, hogy részt vesz a rendszeres internalizálókra vonatkozó rendszerben.

(4) Az egyes pénzügyi eszközök tekintetében egy befektetési vállalkozás rendszeres internalizálónak a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 12-17. cikkében meghatározott feltételek esetén minősül. Az a befektetési vállalkozás, amely rendszeres internalizálónak minősül, ezt bejelenti a Felügyeletnek.”

83. §

A Bszt. 76. §-a helyébe a következő rendelkezés lép:

TERVEZET

„76. § Ha a befektetési vállalkozás befektetési elemzést végez, a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 36. és 37 cikkében meghatározott rendelkezéseknek megfelelően jár el.”

84. §

A Bszt. a 78. §-t követően a következő alcímmel és 78/A. §-sal egészül ki:

„További befektetési szolgáltatási tevékenységekre és kiegészítő szolgáltatásokra vonatkozó szabályok

„78/A. § A befektetési vállalkozás a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 38-43. cikkében meghatározott rendelkezéseknek megfelelően jár el egyes további befektetési szolgáltatási tevékenységek végzése és kiegészítő szolgáltatások nyújtása – így többek között az 5. § (1) bekezdés f) és g) pontjában, valamint az 5. § (2) bekezdés c) pontjában foglalt tevékenységek végzése – esetében.”

85. §

(1) A Bszt. 79. § (1) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(1) A befektetési vállalkozás befektetési szolgáltatási tevékenységét, kiegészítő szolgáltatását vagy bármely e törvény hatálya alá nem tartozó tevékenységét vagy szolgáltatását kiszervezheti.”

(2) A Bszt. 79. § (3)-(7) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(3) Ha a befektetési vállalkozás kritikus vagy fontos operatív funkcióját szervezi ki, minden ésszerű intézkedést meghoz az indokolatlan további működési kockázat elkerülésére. Kritikus vagy fontos operatív funkciók kiszervezése nem sértheti lényegesen a befektetési vállalkozás belső ellenőrzésének végrehajthatóságát, illetve a Felügyelet feladatainak ellátását.

(4) A kritikus vagy fontos operatív funkciók kiszervezése során a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 31. cikkében meghatározott rendelkezéseket kell betartani.

(5) A befektetési vállalkozás harmadik országban székhellyel rendelkező személlyel vagy szervezettel akkor köthet kiszervezésre irányuló megállapodást, ha a (3) bekezdésben foglalt követelményeknek való megfelelés mellett a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 32. cikkében meghatározott rendelkezéseket is betartja.

(6) A (3) és (4) bekezdés alkalmazásában kritikus vagy fontos operatív funkciónak minősül a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 30. cikk (1) bekezdésében meghatározott funkció.

(7) Nem minősül a (3) és (4) bekezdés alkalmazásában kritikus vagy fontos operatív funkciónak a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 30. cikk (2) bekezdésében meghatározott funkció.”

86. §

A Bszt. 80. § (3) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(3) A kiszervezésről szóló megállapodásban a (2) bekezdés b) pontjában foglalt jogok és kötelezettségek között a felek rendelkeznek legalább

a) a kiszervezett tevékenység végzése értékelésének rendszerességéről és módjáról,

b) a 81. § szerinti értékelés során feltárt hiányosságok rendezésének szabályairól,

TERVEZET

- c) a Felügyelet ellenőrzési eljárásához a befektetési vállalkozás számára szükséges információ- és adatszolgáltatás rendjéről és módjáról,
- d) a kiszervezett tevékenységet végző személy vagy szervezet felügyeleti hatósággal történő együttműködésének kötelezettségéről, és
- e) a kiszervezett tevékenység végzésének feltételeiben bekövetkezett változás befektetési vállalkozás felé történő jelentésének módjáról.”

87. §

A Bszt. 81. § (1) és (2) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(1) A befektetési vállalkozás a kiszervezésről szóló megállapodás tárgyát képező tevékenysége vagy szolgáltatása megfelelő színvonalú ellátása érdekében folyamatosan értékeli a kiszervezésről szóló megállapodásban foglaltak teljesülését.

(2) Ha a befektetési vállalkozás a kiszervezésről szóló megállapodásban foglaltak megsértését állapítja meg,

- a) felszólítja a kiszervezést végzőt a szerződésszerű teljesítésre, vagy
- b) ha a szerződésszerű állapot nem állítható helyre, felmondja a kiszervezésről szóló megállapodást.”

88. §

A Bszt. 82. § (1) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(1) Az árutőzsdei szolgáltató az árutőzsdei szolgáltatása keretében, a (3) bekezdésben foglalt kivétellel, a szerződéskötést megelőzően – a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 44. cikkében meghatározott rendelkezések figyelembevételével – tájékoztatja a leendő szerződő felet

- a) az árutőzsdei szolgáltatóra vonatkozó alapvető tudnivalókról,
- b) az árutőzsdei szolgáltató működésének és tevékenységeinek szabályairól,
- c) a leendő szerződő fél tulajdonában lévő vagy őt megillető árutőzsdei szolgáltatás tárgyát képező eszköz kezelésének szabályairól,
- d) a szerződésben foglalt ügyletben érintett árutőzsdei szolgáltatás tárgyát képező eszközzel kapcsolatos tudnivalókról,
- e) a szerződésben foglalt ügylettel kapcsolatos tudnivalókról, ideértve az ügyletet érintő nyilvános információkat, valamint az ügylet kockázatát,
- f) a végrehajtási helyszínekről,
- g) a szerződéskötéshez, valamint – egy korábban megkötött és hatályban lévő szerződés (a továbbiakban: keretszerződés) létrehozatala esetében – az egyes ügyletek megkötéséhez kapcsolódó költségről, díjról, amely a leendő szerződő felet terheli.”

89. §

A Bszt. 84. §-a helyébe a következő rendelkezés lép:

„84. § Az árutőzsdei szolgáltató az árutőzsdei szolgáltatása keretében, a szerződéskötést megelőzően tájékozódik a leendő szerződő félnek az árutőzsdei szolgáltatás tárgyát képező eszközzel, a szerződésben szereplő ügylettel, ezen ügyletek kockázataival kapcsolatos ismereteiről, valamint a teherviselő képességéről (megfelelési teszt).”

TERVEZET

90. §

A Bszt. 86. §-a helyébe a következő rendelkezés lép:

„86. § Az árutőzsdei szolgáltató az 55. §-ban foglaltak szerinti nyilvántartást vezet és a nyilvántartásában szereplő adatokat a szerződés teljesítésétől, illetve annak megszűnésétől számított öt évig megőrzi.”

91. §

A Bszt. 95. §-a helyébe a következő rendelkezés lép:

„95. § A befektetési vállalkozás mindenkor megfelel a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 22. cikkében foglalt követelményeknek.”

92. §

A Bszt. 96. §-a helyébe a következő rendelkezés lép:

„96. § Az árutőzsdei szolgáltató a belső ellenőrzési szervezeti egység hatásköréről, feladatáról és a belső ellenőrre vonatkozó szakmai követelményekről szabályzatot készít.”

93. §

A Bszt. 100. §-a helyébe a következő rendelkezés lép:

„100. § A befektetési vállalkozás biztosítja a hatékony és eredményes kockázatkezeléssel összhangban álló, annak alkalmazását előmozdító, a 4. mellékletben meghatározott elveknek megfelelő, valamint a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 27. cikkével összhangban álló javadalmazási politika és gyakorlat megvalósítását.”

94. §

A Bszt. 108. §-a helyébe a következő rendelkezés lép:

„108. § A befektetési vállalkozással összefüggésben a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 2. cikk 1. pontjában meghatározott releváns személy a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 28. cikkében meghatározott személyes ügyleteire a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 29. cikkében meghatározott rendelkezéseket alkalmazza.”

95. §

A Bszt. 110. §-a helyébe a következő rendelkezés lép:

„110. § (1) A befektetési vállalkozás – a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 33-35. cikkében meghatározottak figyelembevételével – feltárja, megelőzi és kezeli

a) a befektetési vállalkozás, vezető állású személye, alkalmazottja, függő ügynöke vagy bármely hozzájuk ellenőrzés révén közvetlenül vagy közvetetten kapcsolódó személy és ügyfeleik, vagy

b) a befektetési vállalkozás valamely ügyfele és egy másik ügyfele között

TERVEZET

a befektetési és kiegészítő szolgáltatások vagy ezek kombinációi nyújtása során esetleg felmerülő, az ügyfél számára hátrányos érdek-összeütközéseket, beleértve a harmadik felek által nyújtott ösztönzők elfogadásából, a befektetési vállalkozás saját díjazásából és egyéb ösztönző struktúrákból adódó összeférhetetlenségeket is.

(2) A befektetési vállalkozás az ügyfél számára hátrányos érdek-összeütközések elkerülése, feltárása és kezelése céljából – a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 34. cikkében meghatározott – szabályzatot készít (a továbbiakban: összeférhetlenségi politika), amelyet az igazgatóság, illetőleg az igazgatótanács hagy jóvá. Amennyiben a befektetési vállalkozás egy csoport tagja, az összeférhetlenségi politika figyelembe veszi a csoport többi tagjának üzleti tevékenységéből és szerkezetéből következő érdek-összeütközéseket is.”

96. §

A Bszt. 116/A. § (1)-(3) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„116/A. § (1) A befektetési vállalkozás a szabályozott piacon, multilaterális kereskedési rendszerben megbízás végrehajtását megvalósító üzletkötésre olyan, vele munkaviszonyban vagy munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személyt alkalmazhat, akit a befektetési vállalkozás, az árutőzsdéi szolgáltató előzetes kérelme alapján a Felügyelet nyilvántartásba vett.

(2) Az (1) bekezdés szerinti személyekről vezetett névjegyzékbe a Felügyelet azt a személyt jegyzi be, aki

a) büntetlen előéletű;

b) nem áll foglalkozástól eltiltó jogerős bírói ítélet hatálya alatt;

c) ellene a Felügyelet vagy a tőzsde öt éven belül nem alkalmazott jogerős határozatban megállapított, figyelmeztetésnél súlyosabb szankciót;

d) rendelkezik az e törvény felhatalmazása alapján kiadott MNB rendeletben meghatározott szakmai képesítéssel, ideértve a jogszabályban meghatározott, az MNB által kiadott tőkepiaci hatósági vizsga letételét igazoló tanúsítványt.

(3) A befektetési vállalkozásnál az ügyfélnek befektetési szolgáltatást vagy kiegészítő szolgáltatást ajánló és az ügyféligényt az üzletkötésre jogosultnak továbbító, de az ügyféllel befektetési szolgáltatásra vonatkozó megbízási szerződés kötésére, illetve az ügyfél felé befektetési szolgáltatási vagy kiegészítő szolgáltatási jogviszonyt létrehozó kötelezettségvállalásra nem jogosult személynek nem kell megfelelnie az (1) bekezdés szerinti követelménynek.”

97. §

(1) A Bszt. 123. §-a a következő (1a) bekezdéssel egészül ki:

„(1a) Az adatszolgáltatási tevékenységet végző APA, ARM és CTP, a 154/I. §-ban meghatározott vezető testületének tagjaiban bekövetkezett változást, a Felügyeletnek a 123. § (4) bekezdés d) pontjában meghatározottaknak megfelelően bejelenti, és ezzel egyidejűleg közlést tesz.”

(2) A Bszt. 123. §-a a következő (10) és (11) bekezdéssel egészül ki:

„(10) Az a befektetési vállalkozás, amely árualapú származtatott termékekkel vagy kibocsátási egységekkel, illetve ezek származtatott eszközeivel kereskedési helyszínen kívül kereskedik

TERVEZET

a) annak a kereskedési helyszínnak a hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságának a részére, amelyen az árualapú származtatott termékekkel vagy kibocsátási egységekkel, illetve ezek származtatott eszközeivel kereskednek vagy

b) amennyiben az árualapú származtatott termékekkel, a kibocsátási egységekkel, illetve ezek származtatott eszközeivel több – különböző EGT-államban lévő – kereskedési helyszínen kereskednek jelentős nagyságrendben, annak a kereskedési helyszínnak a hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságának (központi illetékes hatóság) a részére, ahol a legnagyobb mértékű forgalom bonyolódik

legalább naponta rendelkezésre bocsátja az általa, valamint ügyfelei által, azok ügyfelei által – a végső ügyfél eléréséig – a kereskedési helyszínen kereskedett árualapú származtatott termékekben, kibocsátási egységekben, illetve ezek származtatott eszközeiben és a gazdaságilag egyenértékű, tőzsdén kívüli származtatott ügyletekben tartott pozíciók teljes bontását, összhangban a 600/2014/EU rendelet 26. cikkével és adott esetben az 1227/2011/EU rendelet 8. cikkével.

(11) A 600/2014/EU rendelet 23. és 28. cikkében előírt kereskedési kötelezettség tárgyát képező pénzügyi eszközök tekintetében minden kereskedési helyszín és rendszeres internalizáló, egyéb pénzügyi eszközök tekintetében pedig minden kereskedési helyszín legalább évente egyszer díjazás nélkül nyilvánosságra hozza az ügyletek – adott helyszínen történt – végrehajtásának minőségével kapcsolatos adatokat.”

98. §

A Bszt. Hetedik Részének címe helyébe a következő cím lép:

„HETEDIK RÉSZ A SZABÁLYOZOTT PIACON KÍVÜLI MULTILATERÁLIS RENDSZEREK: A MULTILATERÁLIS KERESKEDÉSI RENDSZER ÉS A SZERVEZETT KERESKEDÉSI RENDSZER”

99. §

A Bszt. XXIII. Fejezetének címe helyébe a következő cím lép:

„XXIII. Fejezet A MULTILATERÁLIS KERESKEDÉSI RENDSZER ÉS A SZERVEZETT KERESKEDÉSI RENDSZER MŰKÖDTETÉSÉNEK FELTÉTELEI”

100. §

A Bszt. 142. §-ának helyébe a következő rendelkezés lép:

„142. § (1) Multilaterális kereskedési rendszert (a továbbiakban: MTF) és szervezett kereskedési rendszert (a továbbiakban: OTF) befektetési vállalkozás vagy szabályozott piac (e Részben a továbbiakban: piacműködtető) működtethet.

(2) MTF és OTF az e törvényben meghatározott feltételek teljesítése esetén működtethető.

(3) Harmadik országban székhellyel rendelkező befektetési vállalkozás MTF illetve OTF működtetését Magyarország területén csak fióktelepén keresztül végezheti.

(4) A más EGT-államban székhellyel rendelkező befektetési vállalkozás és piacműködtető MTF illetve OTF működtetését határon átnyúló tevékenységként vagy fióktelepén keresztül végezheti.”

TERVEZET

101. §

A Bszt. 143. §-ának helyébe a következő rendelkezés lép:

„143. § (1) MTF és OTF – figyelemmel a (2) és (3) bekezdésben foglaltakra - a Felügyelet e törvény szerinti engedélye alapján működtethető.

(2) Harmadik országban székhellyel rendelkező befektetési vállalkozás fióktelepe MTF-et, illetve OTF-et akkor működtethet, ha rendelkezik a székhelye szerinti állam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságának az adott tevékenység végzésére jogosító engedélyével.

(3) A más EGT-államban székhellyel rendelkező befektetési vállalkozás és piacműködtető Magyarország területén MTF illetve OTF működtetését határon átnyúló tevékenységként vagy fióktelepén keresztül akkor végezheti, ha rendelkezik a hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságnak az adott tevékenység végzésére jogosító engedélyével.”

102. §

A Bszt. 144. §-ának helyébe a következő rendelkezés lép:

„144. § (1) A befektetési vállalkozás és a piacműködtető – a 17. §-nak, 17/A. §-nak, a 18. §-nak, a VI/A. Fejezetnek, az 55. §-nak, valamint az 56. §-nak való megfelelés mellett – olyan kereskedési, nyilvántartási rendszerrel, eljárással és szervezeti megoldással rendelkezik, amely biztosítja

a) a kereskedési rendszer technikai működtetésének megalapozott irányítását és a kereskedési rendszerhez való megkülönböztetésmentes hozzáférést,

b) a tisztességes, megbízható és átlátható ajánlattételi rendet és hatékony áralakulást,

c) a Tpt. 315/A. §-ában foglalt, a rendszerek rugalmasságára, a szüneteltetési mechanizmusokra, valamint az elektronikus kereskedelemre vonatkozó előírásoknak való megfelelést,

d) a Tpt. 315/B. §-ában foglalt, az árlépésközre vonatkozó előírásoknak való megfelelést,

e) az e törvényben meghatározott kereskedelemre, valamint a kereskedésben való részvételre vonatkozó szabályoknak történő megfelelést.

(2) A befektetési vállalkozás és a piacműködtető a kereskedési rendszer meghibásodása vagy leállása, valamint a kereskedési rendszer működését veszélyeztető körülmények felmerülésének esetére üzletmenet folytonossági tervet készít, amelyet legalább évente felülvizsgál.

(3) A befektetési vállalkozás és a piacműködtető az MTF illetve az OTF működtetésével összefüggően keletkező károk fedezetére káreseményenként legalább százmillió forint, és évente összesen legalább százötvenmillió forint összegű felelősségbiztosítással rendelkezik.”

103. §

A Bszt. a következő 144/A. és 144/B. §-sal egészül ki:

„144/A. § (1) Ha a befektetési vállalkozás vagy piacműködtető olyan MTF-et illetve OTF-et működtet, amelyen árualapú származtatott termékekkel kereskednek, pozíciókezelési kontrollmechanizmust alkalmaz.

(2) A pozíciókezelési kontrollmechanizmus legalább az alábbi hatásköröket foglalja magában:

a) a tagok és ügyfelek nyitott pozícióinak nyomon követése;

TERVEZET

b) hozzáférés a tagoktól és ügyfelektől származó mindazon információkhoz – így többek között minden dokumentumhoz is –, amelyek a vállalt pozíció vagy kitettség nagyságára és rendeltetésére vonatkoznak, továbbá a tényleges tulajdonosokra, bármely együttes fellépéssel kapcsolatos megegyezésre, valamint az alapul szolgáló eszközök piacán meglévő bármely kapcsolódó eszközre vagy kötelezettségre vonatkozó információkhoz;

c) egy adott tag, illetve ügyfél kötelezése arra, hogy – a konkrét esettől függően ideiglenesen vagy tartósan – lezárja vagy csökkentse pozícióját, és a megfelelő intézkedés egyoldalú megtétele a lezárás vagy a csökkentés biztosítása érdekében, amennyiben az adott tag, illetve ügyfél nem tesz eleget a felszólításnak; valamint

d) adott esetben az érintett tag, illetve ügyfél kötelezése arra, hogy megállapodás szerinti áron és mértékben ideiglenesen, a jelentős vagy domináns pozíciójából fakadó hatások mérséklésének kifejezett szándékával irányítson vissza likviditást a piacra.

(3) A pozíciókezelési kontrollmechanizmusnak átláthatónak és megkülönböztetésmentesnek kell lennie, meghatározva, hogy hogyan alkalmazandó az érintett tagokra és ügyfelekre, valamint figyelembe véve a piaci szereplők jellegét és összetételét és azt, hogy hogyan használják a kereskedésbe bevont ügyleteket.

(4) Az MTF-et illetve OTF-et működtető befektetési vállalkozásnak vagy piacműködtetőnek részletesen tájékoztatnia kell a Felügyeletet az általa alkalmazott pozíciókezelési kontrollmechanizmusról.

144/B. § (1) Ha a befektetési vállalkozás vagy piacműködtető olyan MTF-et illetve OTF-et működtet, amelyen árualapú származtatott termékekkel vagy kibocsátási egységekkel vagy azok származtatott eszközeivel kereskednek, heti jelentést hoz nyilvánosságra az MTF-en illetve OTF-en kereskedett árualapú származtatott termékekre, kibocsátási egységekre, vagy az azok származtatott eszközeire vonatkozóan a személyek különböző kategóriái szerint összesített pozíciókról, megjelölve a hosszú és rövid pozíciók e kategóriák szerinti számát, az előző jelentés óta abban bekövetkezett változásokat, az összes nyitott pozíció százalékos arányát kategóriánként és a pozícióbirtokosok számát kategóriánként. A kategóriánkénti bontást a (4) bekezdésnek megfelelően kell értelmezni.

(2) Az (1) bekezdés szerinti heti jelentésre vonatkozó kötelezettséget csak abban az esetben kell teljesíteni, amikor mind a személyek száma, mind nyitott pozícióik mértéke a BMiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 83. cikkében meghatározott minimális küszöbértékeket meghaladja. Ez esetben a heti jelentést a Felügyeletnek és az Európai Értékpapír-piaci Hatóságnak is meg kell küldeni.

(3) Ha a befektetési vállalkozás vagy piacműködtető olyan MTF-et illetve OTF-et működtet, amelyen árualapú származtatott termékekkel vagy kibocsátási egységekkel vagy azok származtatott eszközeivel kereskednek, a Felügyeletnek legalább naponta egyszer átadja az adott MTF-en illetve OTF-en jelen lévő összes személy – többek között a tagok vagy résztvevők és azok ügyfelei – pozícióinak teljes körű bontását.

(4) A valamely árualapú származtatott termékben vagy kibocsátási egységben vagy annak származtatott eszközében pozícióval rendelkező személyeket az MTF-et illetve OTF-et működtető befektetési vállalkozásnak vagy piacműködtetőnek a főtevékenységük jellegének megfelelően és az esetleges vonatkozó engedélyeket figyelembe véve, az alábbiak szerint kell csoportosítani:

a) befektetési vállalkozások vagy hitelintézetek,

b) a Kbtv. szerinti befektetési alapok,

c) egyéb pénzügyi intézmények, ideértve a Bit. szerinti biztosítókat és viszontbiztosítókat és a a foglalkoztatói nyugdíjról és intézményeiről szóló 2007. évi CXVII. törvény szerinti foglalkoztatói nyugdíjszolgáltató intézményeket,

TERVEZET

d) a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló Európai Parlament és Tanács 2012. július 4-ei 648/2012/EU rendelet 2. cikk 8. pontjában meghatározott nem pénzügyi szerződő felek,

e) a kibocsátási egységek vagy azok származtatott termékei esetében az üvegházhatású gázok közösségi kereskedelmi rendszerében és az erőfeszítés-megosztási határozat végrehajtásában történő részvételről szóló 2012. évi CCXVII. törvény szerinti üzemeltetők.

(5) Az (1) és a (3) bekezdésben említett bontásokban meg kell különböztetni az alábbiakat is:

a) az olyan pozíciók, amelyekre vonatkozóan megállapították, hogy objektíven mérhető módon csökkentik a közvetlenül a kereskedelmi tevékenységekkel kapcsolatos kockázatokat; valamint

b) egyéb pozíciók.

(6) Az (1) és (3) bekezdésnek való megfelelés lehetővé tétele érdekében a az MTF tagjai és az OTF résztvevői az MTF-et illetve OTF-et működtető befektetési vállalkozásnak vagy piacműködtetőnek legalább naponta bejelentik saját maguk, valamint ügyfeleik által és azok ügyfelei által – a végső ügyfél eléréséig – az adott MTF-en illetve OTF-en végrehajtott ügyletek révén tartott pozíciók adatait.”

104. §

A Bszt. 145. §-ának helyébe a következő rendelkezés lép:

„145. § A befektetési vállalkozás és a piacműködtető az MTF illetve az OTF működtetéséért felelős vezetőt (a továbbiakban: működtetési vezető) választ, aki felelős a multilaterális kereskedési rendszer működtetésére vonatkozó jogszabályokban és szabályzatokban foglaltak betartásáért, valamint kapcsolatot tart fenn a Felügyelettel.”

105. §

A Bszt. a következő 145/A. §-sal egészül ki:

„145/A. § (1) Az MTF-et illetve OTF-et működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető hatékony mechanizmust és eljárást dolgoz ki és tart fenn az MTF vagy az OTF szabályzatainak a tagok, résztvevők vagy felhasználók általi betartásának rendszeres figyelemmel kísérésére, valamint biztosítja az ehhez szükséges forrásokat.

(2) Az MTF-et vagy az OTF-et működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető figyelemmel kíséri a tagjai, résztvevői vagy felhasználói által a kereskedési rendszer keretében elküldött megbízásokat és törléseket, illetve az általuk végrehajtott ügyleteket annak érdekében, hogy azonosítsa e szabályok megsértését, a szabálytalan kereskedési feltételeket és az olyan magatartást, amely az 596/2014/EU rendelet által tiltott magatartásra utalhat egy pénzügyi eszközzel kapcsolatban.

(3) A MTF-et illetve OTF-et működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 81-82. cikkében meghatározottak figyelembevételével haladéktalanul értesíti a Felügyeletet, ha szabályai jelentős megsértését, szabálytalan kereskedési feltételeket, az 596/2014/EU rendelet által tiltott magatartásra utaló magatartást vagy rendszerzavarokat tapasztal valamely pénzügyi eszközzel kapcsolatban.

(4) A Felügyelet a (3) bekezdésben említett információt haladéktalanul az Európai Értékpapír-piaci Hatóság és az Európai Unió más tagállamainak hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságai rendelkezésére bocsátja. Az értesítés előtt a Felügyelet meggyőződik az 596/2014/EU rendelet által tiltott magatartásra utaló magatartás valódiságáról.

TERVEZET

(5) Az MTF-et illetve OTF-et működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető indokolatlan késedelem nélkül eljuttatja a vonatkozó információkat az MTF-en vagy OTF-en elkövetett piaci visszaélésekkel kapcsolatos vizsgálat és vádemelés tekintetében hatáskörrel rendelkező hatósághoz és támogatja az erre vonatkozó hatósági eljárásokat.”

106. §

A Bszt. XXIV. Fejezetének címe helyébe a következő cím lép:

„AZ MTF ÉS AZ OTF MŰKÖDTETÉSÉNEK ENGEDÉLYEZÉSE”

107. §

A Bszt. 146. §-ának helyébe a következő rendelkezés lép:

„146. § (1) Az MTF illetve az OTF működtetési tevékenység végzésére jogosító engedély kiadására a 27-31. §-ban foglaltakat kell megfelelően alkalmazni.

(2) Az MTF illetve az OTF legalább három ténylegesen aktív taggal illetve résztvevővel vagy felhasználóval rendelkezik, amelyeknek lehetősége van a többiekkel való kölcsönös együttműködésre az árképzés terén.”

108. §

A Bszt. 147. §-ának helyébe a következő rendelkezés lép:

„147. § A kérelmező az 5. § (1) bekezdésének h) illetve i) pontjában foglalt tevékenység végzésére jogosító engedély iránti kérelméhez a 28. §-ban foglaltakon túl mellékeli

a) a 150. § (1) bekezdésében meghatározott szabályzatok tervezetét,

b) azon feltételeket, amelyek teljesítése esetén egy adott pénzügyi eszközzel az MTF-en, illetve az OTF-en kereskedni lehet,

c) az MTF-fel, illetve az OTF-fel és az e kereskedési helyszíneken történő kereskedelem összefüggő nyilvánosan hozzáférhető információk körének leírását és a nyilvánosságra hozatal módját,

d) az MTF, illetve az OTF tagjaira illetve résztvevőire vonatkozó feltételek ellenőrzésének eljárásrendjét,

e) azon eljárás leírását, amely a bennfentes kereskedelem, piacbefolyásolás megelőzését, illetve azonosítását szolgálja,

f) azon eljárás bemutatását, amely biztosítja az MTF, illetve az OTF, a tulajdonosaik, vagy az MTF-et, illetve az OTF-et működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető és az MTF, illetve az OTF hatékony és eredményes működése közötti érdekütközések következtében esetleg felmerülő – az MTF, illetve az OTF működtetését vagy a tagokat vagy résztvevőket és felhasználókat érintő – lehetséges káros következményeknek az azonosítását és kezelését,

g) azon eljárás bemutatását, amely biztosítja a Tpt. 315/A. §-ában foglalt, a rendszerek rugalmasságára, a szüneteltetési mechanizmusokra, valamint az elektronikus kereskedelemre vonatkozó előírásoknak való megfelelést,

h) azon eljárás bemutatását, amely biztosítja a Tpt. 315/B. §-ában foglalt, az árlépésközre vonatkozó előírásoknak való megfelelést,

i) a működtetési vezető nevét,

j) a kereskedelem lebonyolításához szükséges, rendelkezésre álló vagy beszerezni kívánt tárgyi, technikai eszközök megjelölését, részletes leírását,

TERVEZET

- k) azokat az igazolásokat, amelyek a rendszer biztonságát és megbízhatóságát, valamint az üzletfolytonosságot biztosítják, valamint az adatok bizalmas és teljes körű kezelését garantálják,
- l) az MTF, illetve az OTF meghibásodásának, leállásának, valamint a kereskedési rendszer működését veszélyeztető körülmények felmerülésének esetére készített üzletmenet folytonossági tervet,
- m) a 144. § (4) bekezdésében meghatározott felelősségbiztosítási szerződést,
- n) a befektetési vállalkozás vagy a piacműködtető és az MTF, illetve az OTF tagja illetve résztvevője között kötendő mintaszerződés tervezetét,
- o) az MTF, illetve az OTF tagja illetve résztvevője számára nyújtandó információk tartalmára és az információtovábbítás módjára vonatkozó eljárási rendet és
- p) az információk továbbításra használt eszközök biztonságát garantáló, az adatsérülést és a jogosulatlan hozzáférést megelőző megoldások, illetve az ehhez szükséges erőforrások és tartalékrendszerek bemutatását, amennyiben az MTF, illetve az OTF a befektetési vállalkozás nevében ügyletbejelentést tesz a Felügyelet részére.”

109. §

A Bszt. a következő 147/A. §-sal egészül ki:

„147/A. § A befektetési vállalkozás vagy piacműködtető az 5. § (1) bekezdésének h) pontjában foglalt tevékenység végzésére jogosító engedély iránti kérelméhez a 147. §-ban foglaltakon túl mellékeli

- a) a végrehajtott ügyletek elszámolásának és teljesítésének módját,
- b) a multilaterális kereskedési rendszerben végrehajtott ügyletek elszámolásának és teljesítésének biztosítása céljából kötött megállapodás másolatát.”

110. §

A Bszt. a következő 149/A. §-sal egészül ki:

„149/A. § (1) Az MTF-et illetve OTF-et működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető részletesen tájékoztatja a Felügyeletet az MTF illetve az OTF működéséről, ezen belül – a 154/B. § és a 154/D. § sérelme nélkül – bármely, ugyanezen befektetési vállalkozás vagy piacműködtető tulajdonában lévő szabályozott piaccal, MTF-fel, OTF-fel vagy rendszeres internalizálóval való kapcsolatáról, az ezekben való részesedéséről, valamint tagjai, résztvevői illetve felhasználói listájáról.

(2) A Felügyelet az (1) bekezdésben foglalt információkat kérésre az Európai Értékpapír-piaci Hatóság rendelkezésére bocsátja.

(3) A Felügyelet értesíti az Európai Értékpapír-piaci Hatóságot az általa a befektetési vállalkozásnak vagy piacműködtetőnek kiadott MTF- vagy OTF-engedélyről.”

111. §

A Bszt. a következő XXIV/A. Fejezettel egészül ki:

„XXIV/A. Fejezet

TERVEZET

A KERESKEDÉS FELFÜGGESZTÉSE VAGY A KERESKEDÉSBŐL VALÓ TÖRLÉS MTF-EN VAGY OTF-EN

149/B. § (1) Az MTF-et illetve OTF-et működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető felfüggesztheti vagy törölheti a kereskedésből azt a pénzügyi eszközt, amely nem felel meg az MTF vagy az OTF szabályzatának, kivéve, ha ez a felfüggesztés vagy törlés várhatóan jelentősen sérti a befektetők érdekeit vagy a piac szabályos működését.

(2) A felfüggesztést vagy törlést elrendelő befektetési vállalkozás vagy piacműködtető adott esetben felfüggeszti vagy törli az adott pénzügyi eszközhöz kapcsolódó vagy azon, mint alapterméken alapuló, a Bszt. 6. § d)-k) pontjában meghatározott származtatott eszközt (a továbbiakban: kapcsolódó származtatott eszköz) is. A befektetési vállalkozás vagy piacműködtető nyilvánosságra hozza a felfüggesztésre vagy törlésre vonatkozó határozatát, és tájékoztatja erről a Felügyeletet.

(3) A további, kereskedésben érintett magyarországi székhelyű MTF-et illetve OTF-et működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető, továbbá rendszeres internalizáló is felfüggesztést vagy törlést ír elő a Felügyelet rendelkezéseinek megfelelően ugyanazon pénzügyi eszköz vagy kapcsolódó származtatott eszköz vonatkozásában.

(4) A magyarországi székhelyű MTF-et illetve OTF-et működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető, továbbá rendszeres internalizáló is felfüggesztést vagy törlést ír elő a Felügyelet rendelkezéseinek megfelelően azon pénzügyi eszközre vagy kapcsolódó származtatott eszközre, amelyre vonatkozóan másik EGT-állam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatósága felfüggesztést vagy törlést rendelt el bármely kereskedési helyszínen vagy rendszeres internalizáló vonatkozásában.

(5) E Fejezet rendelkezései megfelelően alkalmazandók a felfüggesztés visszavonása esetén.

(6) A befektetők érdekeit vagy a piac szabályos működését jelentősen sértő körülmények meghatározása a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 80. cikkében foglaltak figyelembevételével történik.”

112. §

A Bszt. XXV. Fejezetének címe helyébe a következő cím lép:

„AZ MTF MŰKÖDÉSÉNEK SPECIÁLIS SZABÁLYAI”

113. §

A Bszt. 150. § (2) bekezdésének helyébe a következő rendelkezés lép:

„(2) Az MTF tagja az a befektetési vállalkozás, hitelintézet és egyéb személy vagy szervezet lehet, amely megfelel a szabályozott piaci tagságra a Tpt.-ben előírt feltételeknek.”

114. §

A Bszt. 151. §-a helyébe a következő rendelkezés lép:

„151. § (1) Az MTF-en történő kereskedésre, az ügyletek végrehajtására – a (2) bekezdésben foglalt kivétellel – az e törvényben foglaltakat, valamint az e törvényben meghatározott szabályzatokban foglaltakat kell alkalmazni.

(2) Nem kell alkalmazni a 40-51. §-ban, valamint a 61-64. §-ban foglaltakat

TERVEZET

a) azon ügyletek esetében, amelyek végrehajtására az MTF-en, az MTF-re irányadó szabályok alapján, az MTF tagjai vagy résztvevői között kerül sor, ide nem értve azt az esetet, amikor az ügylet végrehajtására a befektetési vállalkozás ügyfelének megbízása alapján kerül sor, és

b) az MTF és tagjai vagy résztvevői között e minőségükben létrejövő kapcsolatban.

(3) Az MTF-et működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető olyan kereskedési rendszerrel, eljárással és szervezeti megoldással rendelkezik, amely biztosítja

a) a működését veszélyeztető összes lényeges kockázat azonosítását, kezelését és az ilyen kockázatok csökkentését,

b) a végrehajtott ügyletek biztonságos, hatékony és megfelelő időben történő elszámolását, teljesítését,

c) azt, hogy az engedélyezés időpontjában és folyamatosan rendelkezzen elegendő pénzügyi forrással, tekintettel az MTF-en kötött ügyletek jellegére és kiterjedésére, valamint azon kockázatok körére és fokára, amelyeknek ki van téve.

(4) Az MTF-et működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető a megbízások végrehajtására vonatkozóan biztosítja az egyéni mérlegelés illetve bármilyen beavatkozás kizárására szolgáló szabályok megállapítását és végrehajtását.

(5) Az MTF-et működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető nem végezhet saját eszköz terhére ügyfélmegbízást illetve egymásnak megfelelő ügyfélmegbízásokat párosító kereskedést (matched principal trading).”

115. §

A Bszt. 152. §-a helyébe a következő rendelkezés lép:

„152. § (1) Ha egy szabályozott piacra bevezetett átruházható értékpapírral MTF-en is kereskednek, de ehhez az értékpapír kibocsátója nem adta kifejezett hozzájárulását, a kibocsátót az MTF-fel szemben nem terheli a közzétételi kötelezettség.

(2) Az MTF működtetője, valamint az MTF tagjai összehangolják valamennyi jelentendő esemény dátumának és idejének rögzítésére alkalmazott üzleti óráikat.”

116. §

A Bszt. a következő XXV/A. Fejezettel egészül ki:

„XXV/A. Fejezet A KKV-TŐKEFINANSZÍROZÁSI PIAC

154/A. § (1) Az MTF működtetője arra irányuló kérelmet nyújthat be a Felügyelethez, hogy az MTF-et kkv-tőkefinanszírozási piacként jegyezze be.

(2) A Felügyelet az MTF-et kkv-tőkefinanszírozási piacként jegyzi be, ha az (1) bekezdés szerinti kérelmet megkapta, és az MTF teljesíti az e Fejezetben, valamint a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 77-79. cikkében foglalt követelményeket.

(3) Kkv-tőkefinanszírozási piacként való Felügyelet általi bejegyzés feltétele, hogy az MTF olyan szabályzattal, szervezeti megoldással és eljárással rendelkezik – és ezen szabályzatokat, szervezeti megoldásokat és eljárásokat az (1) bekezdés szerinti kérelemhez mellékeli – amely tartalmazza legalább annak biztosítását, hogy

TERVEZET

- a) azoknak a kibocsátóknak, amelyek pénzügyi eszközeit az MTF-re bevezették, legalább 50%-a a MiFID 2 felhatalmazásán alapuló rendelet 77. cikke szerinti kis- és középvállalkozás az MTF kkv-tőkefinanszírozási piacként történő bejegyzésének időpontjában és az azt követő minden naptári évben,
 - b) megfelelő kritériumokat állapítottak meg a kibocsátók pénzügyi eszközeivel való kereskedésbe történő induló és folyamatos bevezetésre,
 - c) a pénzügyi eszközöknek a kereskedésbe történt első alkalommal történő bevezetésekor a kibocsátók elegendő információt tettek közzé ahhoz, hogy a befektetők tájékozott döntést tudjanak hozni, vajon a pénzügyi eszközökbe befektessenek-e vagy sem (akár a megfelelő bevezetési [regisztráláshoz használt információs] dokumentumban, akár a Tpt.-ben meghatározott tájékoztatóban, amennyiben a pénzügyi eszköznek az MTF-re történő első alkalommal történő bevezetésével összefüggésben tett nyilvános ajánlattételre vonatkozó előírások érvényesek rájuk),
 - d) megfelelő folyamatos időszakonkénti pénzügyi beszámolás van a piacon, a kibocsátó által vagy nevében, például auditált éves jelentések,
 - e) az 596/2014/EU rendelet 3. cikke (1) bekezdésének 21. pontjában meghatározott piaci kibocsátók, az 596/2014/EU rendelet 3. cikke (1) bekezdésének 25. pontjában meghatározott, vezetői feladatokat ellátó személyek és az 596/2014/EU rendelet 3. cikke (1) bekezdésének 26. pontjában meghatározott, hozzájuk szorosan kapcsolódó személyek megfelelnek az 596/2014/EU rendelet rájuk alkalmazandó vonatkozó rendelkezéseinek,
 - f) a piac kibocsátóira vonatkozó szabályozási információkat tárolják és közzéteszik,
 - g) hatékony rendszerek és ellenőrző mechanizmusok működnek, amelyek célja a piacon előforduló piaci visszaélések megakadályozása és feltárása, amint azt az 596/2014/EU rendelet megköveteli.
- (4) A (3) bekezdésben foglalt feltételek nem érintik az MTF-et működtető befektetési vállalkozásnak vagy piacműködtetőnek más, e törvény szerinti, az MTF-ek működésére vonatkozó követelményeinek való megfelelést.
- (5) A Felügyelet törli nyilvántartásából az MTF-et kkv-tőkefinanszírozási piaci minőségében, ha
- a) a kkv-tőkefinanszírozási piacot működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető kérelmezi a kivezetést;
 - b) az MTF a (3) bekezdésben szereplő előírásoknak többé nem felel meg.
- (6) Ha a Felügyelet egy MTF-et kkv-tőkefinanszírozási piacként bejegyez vagy kivezet, erről a bejegyzésről vagy kivezetésről a lehető leghamarabb értesíti az Európai Értékpapír-piaci Hatóságot.
- (7) Ha egy kibocsátó pénzügyi eszközét egy kkv-tőkefinanszírozási piac kereskedésébe bevezetik, a pénzügyi eszköz egyidejűleg csak akkor vehet részt a kereskedésben egy másik kkv-tőkefinanszírozási piacon, ha a kibocsátót erről tájékoztatták, és nem volt ellene kifogása. Ilyen esetben azonban a kibocsátónak nincs semmilyen kötelezettsége a vállalatirányítással vagy az induló, folyamatos és alkalmankénti közzétételekkel kapcsolatban az utóbbi kkv-tőkefinanszírozási piac tekintetében.”

117. §

A Bszt. a következő XXV/B. Fejezettel egészül ki:

„XXV/B. Fejezet

AZ OTF MŰKÖDÉSÉNEK SPECIÁLIS SZABÁLYAI

TERVEZET

154/B. § Az OTF-et működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető olyan mechanizmusokkal rendelkezik, amelyek megakadályozzák, hogy az ügyfélmegbízásokat az OTF-ben az OTF-et működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető saját eszközének terhére hajtsák végre, vagy végrehajtsák olyan vállalkozások ügyfélmegbízásait, amelyek a befektetési vállalkozással vagy piacműködtetővel azonos csoport vagy jogi személy részét alkotják.

154/C. § (1) Az OTF-et működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető

a) csak kötvények, strukturált pénzügyi termékek, kibocsátási egységek és – figyelemmel a b) pontban foglaltakra – bizonyos származtatott termékek vonatkozásában és kizárólag az ügyfél beleegyezése esetén folytathat egymásnak megfelelő ügyfélmegbízásokat párosító kereskedést,

b) nem alkalmazhat egymásnak megfelelő ügyfélmegbízásokat párosító kereskedést azon származtatott termékekre vonatkozóan, amelyek a származtatott termékek olyan kategóriájába tartoznak, amelyet a 648/2012/EU rendelet 5. cikkével összhangban elszámolási kötelezettség hatálya alá tartozónak nyilvánítottak,

c) csak a likvid piaccal nem rendelkező állampapírok vonatkozásában folytathat egymásnak megfelelő ügyfélmegbízásokat párosító kereskedésen kívüli saját számlára történő kereskedést.

(2) Az OTF-et működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető olyan szabályzatokat készít, amelyek biztosítják

a) az egymásnak megfelelő ügyfélmegbízásokat párosító kereskedés 4. § (2) bekezdésének 57. pontjában szereplő fogalom meghatározásának való megfelelést,

b) a kereskedési rendszerhez való megkülönböztetésmentes hozzáférést,

c) a kereskedési rendszerben kereskedési joggal rendelkező résztvevők jogait és kötelezettségeit,

d) a kereskedés és az ügyletkötés szabályait, ideértve a kereskedés felfüggesztésére vonatkozó szabályokat és eljárásrendet.

154/D. § (1) OTF és rendszeres internalizáló működése egyazon jogi személyen belül nem megengedett.

(2) OTF nem kerülhet rendszeres internalizálóval oly módon kapcsolatba, amely lehetővé teszi, hogy az OTF-beli megbízások és a rendszeres internalizálónál lévő megbízások vagy ajánlatok egymásra hassanak.

(3) Az OTF nem kapcsolódhat másik OTF-hez olyan módon, ami lehetővé teszi, hogy a különböző OTF-beli megbízások hassanak egymásra.

(4) Az OTF-et működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető megbízhat másik befektetési vállalkozással azzal, hogy az OTF-en független alapon árjegyzést folytasson. Ha a befektetési vállalkozás szoros kapcsolatban áll az OTF-et működtető befektetési vállalkozással vagy piacműködtetővel, nem tekinthető úgy, hogy a befektetési vállalkozás független alapon folytat árjegyzést OTF-en.

154/E. § (1) A megbízások OTF-en való végrehajtására – a (2) bekezdésben foglaltak figyelembevételével – egyedi mérlegelés alapján kerül sor.

(2) Az OTF-et működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető csak a következő esetekben gyakorolhatja egyedi mérlegelési jogkörét:

a) amikor úgy dönt, hogy az általa működtetett OTF-en megbízást ad le vagy von vissza;

b) amikor úgy dönt, hogy egy adott ügyfélmegbízást nem párosít az adott időpontban a rendszerben rendelkezésre álló más megbízással, feltéve, hogy ez megfelel az ügyféltől kapott

TERVEZET

konkrét utasításnak és a megbízás ügyfél számára legkedvezőbb végrehajtását előíró kötelezettségének.

(3) Az ügyfélmegbízásokat összepárosító rendszerek esetében az OTF-et működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető dönthet arról, hogy két vagy több ügyfélmegbízást párosít-e, illetve hogy ezek közül mennyit és mikor párosít a rendszerben. A 154/B-154/D. §-sal valamint e §-sal összhangban a nem részvényjellegű eszközökre vonatkozó ügyletkötést megvalósító rendszerek esetében az OTF-et működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető elősegítheti az ügyfelek közötti tárgyalást annak érdekében, hogy két vagy több, egymásnak potenciálisan megfelelő kereskedési szándékot hozzon össze egy ügyletben. Ennek során a megbízás ügyfél számára legkedvezőbb végrehajtását előíró kötelezettség sérelme nélkül kell eljárni.

154/F. § (1) A Felügyelet az OTF üzemeltetése iránti engedélykérelemnek a befektetési vállalkozás vagy piacműködtető általi benyújtásakor vagy eseti alapon részletes leírást kérhet arról, hogy a rendszer miért nem megfelelő és nem képes arra, hogy szabályozott piacként, MTF-ként vagy rendszeres internalizálóként működjön, valamint arról, hogyan fogják alkalmazni a 154/E. § szerinti mérlegelési jogkört, különösen arra vonatkozóan, hogy mikor kerülhet sor egy megbízás OTF-ről való törlésére, valamint, hogy mikor és hogyan történik két vagy több ügyfélmegbízás OTF-en belüli párba állítása. Az OTF-et működtető befektetési vállalkozásnak vagy piacműködtetőnek ezenkívül részletesen tájékoztatnia kell a Felügyeletet arról, hogyan kíván egymásnak megfelelő ügyfélmegbízásokat párosító kereskedést folytatni.

(2) A Felügyelet nyomon követi a befektetési vállalkozás vagy piacműködtető egymásnak megfelelő ügyfélmegbízásokat párosító kereskedésben való részvételét annak biztosítására, hogy az folyamatosan megfeleljen a 4. § (2) bekezdésének 57. pontjában szereplő fogalom meghatározásának, és hogy az egymásnak megfelelő ügyfélmegbízásokat párosító kereskedésben való részvétel ne eredményezzen összeférhetetlenséget a befektetési vállalkozás vagy piacműködtető és ügyfelei között.

154/G. § (1) Az OTF-en kötött ügyletekre

- a) az ügyfelek tájékoztatására,
 - b) az alkalmasság és megfelelőség értékelésére,
 - c) a megbízás ügyfél számára legkedvezőbb végrehajtására, valamint
 - d) az ügyfélmegbízások kezelésére
- vonatkozó rendelkezések alkalmazandók.

(2) Ha egy szabályozott piacra bevezetett átruházható értékpapírral OTF-en is kereskednek, de ehhez az értékpapír kibocsátója nem adta kifejezett hozzájárulását, a kibocsátót az OTF-fel szemben nem terheli a közzétételi kötelezettség.

(3) Az OTF működtetője, valamint az OTF résztvevői összehangolják valamennyi jelentendő esemény dátumának és idejének rögzítésére alkalmazott üzleti óráikat.”

118. §

A Bszt. a 154/G. §-t követően a következő HETEDIK/A Résszel egészül ki:

„HETEDIK/A RÉSZ

ADATSZOLGÁLTATÁSI TEVÉKENYSÉGET VÉGZŐK

TERVEZET

ENGEDÉLYEZÉSI ÉS MŰKÖDÉSI FELTÉTELEK

154/H. § (1) A 6/A. §-ban rögzített adatszolgáltatási tevékenységek végzése a Felügyelet engedélyével végezhető.

(2) Az (1) bekezdésben foglaltaktól eltérően, a kereskedési helyszínt működtető befektetési vállalkozásoknak és piacműködtetőknek, ha az e részben meghatározott feltételeknek megfelelnek, a Felügyelet engedélyezi APA, CTP és ARM révén történő adatszolgáltatás működtetését.

(3) Az adatszolgáltatási tevékenységet végző, amennyiben üzleti tevékenységét további adatszolgáltatásokra akarja kiterjeszteni, kérelmet nyújt be a Felügyelethez engedélyének kiterjesztésére.

154/I. § (1) Az adatszolgáltatási tevékenység végzésére jogosító engedély kiadására a 27-31. § rendelkezéseit a 154/H-154/J. §-okban foglalt eltérésekkel kell megfelelően alkalmazni.

(2) Az adatszolgáltatási tevékenységet végző vezető testületének tagjai

a) mindenkor jó üzleti hírnévvel kell rendelkezzenek,

b) elegendő ismerettel, készséggel és tapasztalattal kell rendelkezzenek,

c) megfelelő időt fordítanak feladataik ellátására,

d) tisztességesen, befolyásolástól mentesen és önállóan kell cselekedniük, hogy az ügyvezető vagy ügyvezetők döntéseit szükség esetén ténylegesen megkérdőjelezzék, valamint hatékonyan ellenőrizzék és felügyeljék az ügyvezető vagy ügyvezetők döntéshozatalát.

(3) Az adatszolgáltatási tevékenységet végző vezető testületének egésze az adatszolgáltató tevékenységeinek megértéséhez megfelelő kollektív tudással, készségekkel és tapasztalattal kell, hogy rendelkezzen.

(4) Az adatszolgáltatási tevékenységet végző vezető testülete meghatározza és felügyeli azon irányítási rendszer működtetését, amely biztosítja a szervezet hatékony és körültekintő vezetését, beleértve a szervezeten belüli feladatok elkülönítését és az összeférhetlenség megelőzését, olyan módon, amely előmozdítja a piac integritását és az ügyfelek érdekeit.

(5) Az adatszolgáltatási tevékenységet végző vezető testületének tagjainak megválasztásának vagy kinevezésének engedélyezéséhez a 22/A. § rendelkezéseit kell megfelelően alkalmazni.

(6) A Felügyelet nem adja meg az engedélyt mindaddig, amíg teljes mértékben meg nem győződik arról, hogy a kérelmező a jelen rész és a Bizottság .../2017 (MiFID 2 felhatalmazásán alapuló) rendeletében foglalt valamennyi követelménynek eleget tesz.

(7) A 6/A. §-ban meghatározott adatszolgáltatási tevékenység iránti kérelemhez mellékelni kell:

a) létesítő okiratot vagy létesítő okirat módosítását,

b) a végezni kívánt tevékenység megjelölését és a kérelmező döntési, irányítási rendszerét is tartalmazó szervezeti és működési szabályzatot,

c) a tervezett műveletek típusát is meghatározó üzleti tervet,

d) az e törvényben és külön jogszabályokban meghatározott tárgyi és technikai feltételek teljesülésének részletes leírását,

e) az e törvényben és külön jogszabályban meghatározott személyi feltételek teljesülését igazoló okiratok másolatát.

(8) Ha a kérelmező magyarországi székhelyű nem természetes személy, akkor az (1) bekezdés a) pontjában foglalt adatok igazolását tartalmazó okiratokat a Felügyelet szerzi be.

(9) A Felügyelet a hiánytalan kérelem benyújtásától számított hat hónapon belül dönt az engedély megadásáról.

154/J. § A Felügyelet az adatszolgáltatási tevékenységet végzőnek a tevékenység végzésére jogosító engedélyét a 31. § (1) bekezdés a), d), e) és j) pontjain felül, visszavonja, ha a

TERVEZET

szolgáltató súlyosan és módszeresen megsértette e törvény vagy a 600/2014/EU rendelet rendelkezéseit.

Az APA-ra vonatkozó feltételek

154/K. § (1) Az APA megfelelő szabályzatokkal és eljárásokkal rendelkezik a 600/2014/EU rendelet 20. és 21. cikke szerinti információk nyilvánosságra hozatalához a valós időhöz olyan közel, amennyire csak lehetséges. Az APA jogosult az információ 15 percen belüli átadásáért ellenértéket kérni olyan módon, hogy az információért kért ár mértéke ne akadályozza meg az információhoz való hozzáférést (ésszerű üzleti alapon való közzététel követelménye). Az APA általi közzétételt követően 15 perc elteltével, a tájékoztatást ingyenesen elérhetővé kell tenni.

(2) Az APA az információkat hatékonyan és koherensen teszi közzé, úgy hogy az információ gyorsan és megkülönböztetés mentesen hozzáférhető legyen.

(3) Az APA szabályzatokat, eljárásokat dolgoz ki és működtet

- a) az ügyfelekkel kapcsolatos összeférhetlenség megelőzésére,
- b) az információk továbbítására használt eszközök biztonságának biztosítására,
- c) az adatsérülés és jogosulatlan hozzáférés kockázatának minimalizálására,
- d) az információ közzététele előtti kiszivárgásának megelőzésére.

(4) Az olyan APA, amely egyben piacműködtető vagy befektetési vállalkozás is, minden összegyűjtött információt megkülönböztetés mentes módon kezel, és megfelelő eljárásokat működtet és tart fenn a különböző üzleti funkciók különválasztása érdekében.

(5) Az APA az adatszolgáltatási tevékenysége végzése során a Bizottság .../2017 (MiFID 2 felhatalmazásán alapuló) rendelet 84-89. cikkében meghatározott rendelkezéseinek megfelelően jár el (ésszerű üzleti alapon való közzététel követelménye).

154/L. § (1) Az APA által közzétett információknak legalább a következő adatokat kell tartalmaznia:

- a) a pénzügyi eszköz azonosítója;
- b) a kötési ár;
- c) az ügylet volumene;
- d) az ügyletkötés időpontja;
- e) az ügylet bejelentésének időpontja;
- f) az ügyletkötés díja;
- g) azon kereskedési helyszín kódja, ahol az ügyletet végrehajtották, vagy amennyiben az ügyletet rendszeres internalizálón keresztül hajtották végre, az „SI” kód, vagy egyéb esetben a tőzsdén kívüli (OTC) kód;
- h) adott esetben annak jelzése, hogy az ügyletre különleges feltételek vonatkoztak.

(2) Az APA megfelelő erőforrásokat tart fenn, és tartalékrendszerekkel rendelkezik az (1) bekezdésben meghatározottak biztosítása érdekében.

(3) Az APA rendelkezik olyan rendszerrel, amely ellenőrzi a kereskedési jelentéseket azok teljes körűsége szempontjából, azonosítja a kihagyásokat és a nyilvánvaló hibákat, és felhív a hibás jelentések újraküldésére.

A CTP-re vonatkozó feltételek

154/M. § (1) A CTP megfelelő szabályzatokkal és eljárásokkal rendelkezik a 600/2014/EU rendelet 6. és 20. cikke szerint nyilvánosságra hozott információk ésszerű üzleti alapon történő gyűjtésére, azok folyamatos adatfolyammá való összevonására és ennek a tájékoztatásnak a közzétételére a valós időhöz olyan közel, amennyire csak technikailag

TERVEZET

lehetséges. A CTP jogosult a tájékoztatás 15 percen belüli átadásáért ellenértéket kérni olyan módon, hogy az információért kért ár mértéke ne akadályozza meg az információhoz való hozzáférést (ésszerű üzleti alapon való közzététel követelménye). A CTP általi közzétételt követően 15 perc elteltével, a tájékoztatást ingyenesen elérhetővé kell tenni.

(2) A CTP az információkat hatékonyan és koherensen teszi közzé, úgy hogy az információ gyorsan és megkülönböztetés mentesen hozzáférhető legyen, amelyek könnyen hozzáférhetőek és felhasználhatóak a piaci szereplők számára.

(3) A CTP által közzétett tájékoztatásnak legalább a következő adatokat kell tartalmaznia:

a) a 154/L. § (1) bekezdésében meghatározottak;

b) adott esetben annak ténye, hogy a befektetési döntésért és az ügylet végrehajtásáért egy, a befektetési vállalkozáson belül működő számítógépes algoritmus felelt;

c) ha a 600/2014/EU rendelet 3. cikke (1) bekezdésében említett információk közzétételének kötelezettsége alól a 600/2014/EU rendelet 4. cikke (1) bekezdésének a) vagy b) pontjával összhangban mentességet adtak, annak jelzése, hogy az ügyletre melyik mentességet alkalmazták.

(4) A CTP az adatszolgáltatási tevékenysége végzése során a Bizottság .../2017 (MiFID 2 felhatalmazásán alapuló) rendelet 84-89. cikkében meghatározott rendelkezéseinek megfelelően jár el (ésszerű üzleti alapon való közzététel követelménye).

154/N. § (1) A CTP megfelelő szabályzatokkal és eljárásokkal rendelkezik a 600/2014/EU rendelet 10. és 21. cikke szerint nyilvánosságra hozott információk ésszerű üzleti alapon történő gyűjtésére, azok folyamatos adatfolyammá való összevonására és ennek a tájékoztatásnak a közzétételére a valós időhöz olyan közel, amennyire csak technikailag lehetséges. A CTP jogosult a tájékoztatás 15 percen belüli átadásáért ellenértéket kérni olyan módon, hogy az információért kért ár mértéke ne akadályozza meg az információhoz való hozzáférést (ésszerű üzleti alapon való közzététel követelménye). A CTP általi közzétételt követően 15 perc elteltével, a tájékoztatást ingyenesen elérhetővé kell tenni.

(2) A CTP az információkat hatékonyan és koherensen teszi közzé, úgy hogy az információ gyorsan és megkülönböztetés mentesen hozzáférhető legyen, olyan formátumokban, amelyek könnyen hozzáférhetőek és felhasználhatók.

(3) A CTP által közzétett tájékoztatásnak legalább a következő adatokat kell tartalmaznia:

a) a pénzügyi eszköz azonosítója vagy azonosító jellemzői;

b) a 154/L. § (1) bekezdés b) – h) pontjaiban meghatározottak.

(4) A CTP az adatszolgáltatási tevékenysége végzése során a Bizottság .../2017 (MiFID 2 felhatalmazásán alapuló) rendelet 84-89. cikkében meghatározott rendelkezéseinek megfelelően jár el (ésszerű üzleti alapon való közzététel követelménye).

154/O. § (1) A CTP szabályzatokat, eljárásokat dolgoz ki és működtet

a) az összeférhetlenség megelőzésére,

b) az információk továbbítására használt eszközök biztonságának biztosítására,

c) az adatsérülés és jogosulatlan hozzáférés kockázatának minimalizálására,

d) az információ közzététele előtti kiszivárgásának megelőzésére.

(2) Az olyan CTP, amely piacműködtető vagy APA és összesítettadat-szolgáltatást is működtet, minden összegyűjtött információt megkülönböztetés mentes módon kezel és megfelelő eljárásokat működtet és tart fenn a különböző üzleti funkciók különválasztása érdekében.

(3) A CTP a szolgáltatott adatokat minden szabályozott piac, az MTF-ek, az OTF-ek és az APA-k esetében, valamint a pénzügyi eszköz esetében Bizottság .../2017 rendeletében foglaltak alapján vonja össze.

TERVEZET

(4) A CTP megfelelő erőforrásokat tart fenn, és tartalékrendszerekkel rendelkezik a 154/M. § (3) bekezdésében, valamint a 154/N. § (3) bekezdésében meghatározottak biztosítása érdekében.

ARM-re vonatkozó feltételek

154/P. § (1) Az ARM megfelelő szabályzatokkal és eljárásokkal rendelkezik a 600/2014/EU rendelet 26. cikke szerinti információknak a lehető leggyorsabb, és legkésőbb az ügylet napját követő munkanap végéig történő jelentéséhez. Az ilyen információkat a 600/2014/EU rendelet 26. cikkében rögzített követelményeknek megfelelően kell biztosítani.

(2) Az ARM szabályzatokat, eljárásokat dolgoz ki és működtet

- a) az ügyfelekkel kapcsolatos összeférhetetlenség megelőzésére,
- b) az információk továbbítására használt eszközök biztonságának és hitelesítésének biztosítására,
- c) az adatsérülés és jogosulatlan hozzáférés kockázatának minimalizálására,
- d) az információ titkosságának megőrzésére és közzététele előtti kiszivárgásának megelőzésére.

(3) Az olyan ARM, amely egyben piacműködtető vagy befektetési vállalkozás is, minden összegyűjtött információt megkülönböztetés mentes módon kezel, és megfelelő eljárásokat működtet és tart fenn a különböző üzleti funkciók különválasztása érdekében.

(4) Az ARM megfelelő erőforrásokat tart fenn, és tartalékrendszerekkel rendelkezik az (1) bekezdésben meghatározottak biztosítása érdekében.

(5) Az ARM rendelkezik olyan rendszerrel, amely ellenőrzi az ügyletjelentések teljes körűségét és azonosítja a befektetési vállalkozás által elkövetett kihagyásokat és nyilvánvaló hibákat, és a befektetési vállalkozást a tájékoztatásával együtt felhívja a hibás jelentések újraküldésére.

(6) Az ARM rendelkezik a saját maga által elkövetett hibák és kihagyások kiszűrésére is megfelelő rendszerekkel, amelyek lehetővé teszik azok javítását és a helyes és hiánytalan ügyletjelentések továbbítását (vagy adott esetben újbóli továbbítását) is a Felügyelet részére.”

119. §

A Bszt. a 157. §-t követően a következő XXVI/A. Fejezettel egészül ki:

„XXVI/A. Fejezet

ÁRUALAPÚ SZÁRMAZTATOTT TERMÉKEKRE VONATKOZÓ POZÍCIÓLIMITEK

„157/A. § (1) A Felügyelet az Európai Értékpapír-piaci Hatóság által meghatározott számítási módszertannal összhangban világos mennyiségi küszöbértékeket megtestesítő pozíciólimiteket állapít meg és alkalmaz a kereskedési helyszíneken kereskedett árualapú származtatott termékekre és a gazdaságilag egyenértékű, tőzsdén kívüli (OTC) ügyletekre vonatkozóan egy adott személy által bármely időpontban tartható pozíció nagysága tekintetében.

(2) A pozíciólimiteket az egy személy által tartott és a nevében összesített csoportszinten tartott valamennyi pozíció alapján kell meghatározni a következők érdekében:

- a) piaci visszaélés megelőzése,
- b) a szabályszerű árazási és teljesítési feltételek támogatása, ideértve a piactorzító pozíciók megelőzését is, és a leszállítási hónapban a származtatott termékek árai és az alapul szolgáló

TERVEZET

árak azonnali árai közötti konvergencia biztosítását, nem sértve az alapul szolgáló áru piacán az árfeltárást.

(3) A pozíciólimitek nem alkalmazandók az olyan – a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló Európai Parlament és Tanács 2012. július 4-ei 648/2012/EU rendelet 2. cikk 8. pontjában meghatározott – nem pénzügyi szerződő fél által vagy annak nevében tartott pozíciókra, amelyekről objektíven mérhető adatok alapján megállapítható, hogy csökkentik e nem pénzügyi szerződő fél kereskedelmi tevékenységéhez közvetlenül kapcsolódó kockázatokat.

(4) A Felügyelet felülvizsgálja a pozíciólimiteket, amennyiben az alapul szolgáló áruból leszállítható mennyiségben vagy a nyitott pozícióban jelentős változás áll be, vagy a piacon egyéb jelentős változás következik be. A leszállítható mennyiségnek és a nyitott pozíciónak a meghatározása alapján – az Európai Értékpapír-piaci Hatóság által meghatározott számítási módszertannal összhangban – a Felügyelet a pozíciólimiteket újraszámolja.

(5) A pozíciólimiteknek átláthatónak és megkülönböztetésmentesnek kell lenniük, meghatározva, hogy hogyan alkalmazandóak az érintett személyekre, valamint figyelembe véve a piaci szereplők jellegét és összetételét és azt, hogy hogyan használják a kereskedésbe bevont ügyleteket.

(6) A Felügyelet bejelenti az Európai Értékpapír-piaci Hatóságnak azokat a konkrét pozíciólimiteket, amelyeket – az Európai Értékpapír-piaci Hatóság által meghatározott számítási módszertannal összhangban – szándékozik megállapítani.

(7) Ha a Felügyelet a (6) bekezdés szerinti bejelentését követő két hónapon belül az Európai Értékpapír-piaci Hatóságtól a pozíciólimitek módosítását igénylő véleményt kap, módosítania kell a pozíciólimiteket, vagy indokolással kell szolgálnia az Európai Értékpapír-piaci Hatóság számára arról, hogy a módosítást miért nem tartja szükségesnek. Ha a Felügyelet olyan limiteket állapít meg, amelyek ellentétesek az Európai Értékpapír-piaci Hatóság véleményével, honlapján haladéktalanul közzétesz egy közleményt, amelyben részletesen kifejti annak indokait, hogy miért így járt el.

(8) Amennyiben ugyanazon áralapú származtatott terméket több EGT-állam kereskedési helyszínein jelentős nagyságrendben forgalmaznak, és a legnagyobb mértékű forgalom magyarországi székhelyű kereskedési helyszínen bonyolódik, a Felügyelet (ez esetben mint központi illetékes hatóság) egységes pozíciólimitet állapít meg, amelyet az adott termék esetében minden kereskedésre alkalmazni kell. A Felügyelet az alkalmazandó egységes pozíciólimitről és ezen egységes pozíciólimit esetleges felülvizsgálatáról konzultációt folytat a többi olyan kereskedési helyszín felügyeleti hatóságával (e bekezdésben a továbbiakban: érintett felügyeleti hatóság), ahol e származtatott terméket jelentős nagyságrendben forgalmazzák. Amennyiben a Felügyelet és az érintett felügyeleti hatóságok nem jutnak megegyezésre, az érintett felügyeleti hatóságok írásban teljes körűen és részletesen kifejtik azon indokokat, amelyek alapján úgy ítélik meg, hogy az (1) és (2) bekezdésben meghatározott előírások nem teljesülnek. A Felügyelet és az érintett felügyeleti hatóságok közötti nézeteltérés esetén az Európai Értékpapír-piaci Hatóság az 1095/2010/EU rendelet 19. cikke szerinti hatáskörében jár el a vitarendezés érdekében.

(9) A Felügyelet bejelenti az Európai Értékpapír-piaci Hatóságnak a kereskedési helyszínt működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető pozíciókezelési kontrollmechanizmusra vonatkozó tájékoztatását, valamint az általa megállapított pozíciólimitek adatait.

(10) A Felügyelet együttműködik más EGT-állam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságaival

TERVEZET

a) magyarországi székhelyű kereskedési helyszínen forgalmazott olyan árualapú származtatott termékek tekintetében, amelyeket más EGT-állam kereskedési helyszínén is forgalmaznak, illetve

b) olyan – a Felügyelet hatásköre alatt álló – személyek tekintetében, akik vagy amelyek az a) pont szerinti árualapú származtatott termékek pozícióbirtokosai, többek között a vonatkozó adatok egymással való megosztásáról, az egységes pozíciólimit nyomon követésének és érvényesítésének lehetővé tétele érdekében.

(11) A Felügyelet nem állapíthat meg az (1) és (2) bekezdés alapján meghatározottnál korlátozóbb limiteket, kivéve azokat a kivételes eseteket, amikor azok – figyelembe véve a konkrét piac likviditását és az adott piac szabályszerű működését – objektív módon indokoltak és arányosak.

(12) A Felügyelet honlapján közzéteszi a korlátozóbb pozíciólimitok adatait, amelyek a honlapon való közzétételtől számított legfeljebb hat hónapos időszakokra érvényesek. Amennyiben a korlátozás indokai továbbra is fennállnak, a korlátozóbb pozíciólimitok további, legfeljebb hat hónapos időszakokra meghosszabbíthatók.

(13) A Felügyelet bejelenti az Európai Értékpapír-piaci Hatóságnak, ha korlátozóbb pozíciólimitok bevezetéséről dönt. Az értesítésben a korlátozóbb pozíciólimitok indokolni kell.

(14) Ha a Felügyelet a (13) bekezdés szerinti bejelentését követő 24 órán belül az Európai Értékpapír-piaci Hatóságtól a Felügyelet döntésével ellentétben álló véleményt kap, honlapján haladéktalanul közzétesz egy közleményt, amelyben részletesen kifejti annak indokait, hogy miért így járt el.

(15) A Felügyelet az e §-nak megfelelően megállapított pozíciólimitok túllépése esetén az alábbiak tekintetében élhet szankcionálási hatáskörével:

a) a területén vagy külföldön található vagy működő személyek által tartott azon pozíciók, amelyek túllépik azokat az árualapú származtatott termékekre vonatkozó limiteket, amelyeket a Felügyelet állapított meg a területén található vagy működő kereskedési helyszíneken kereskedett termékek vagy az azokkal gazdaságilag egyenértékű, tőzsdén kívüli (OTC) árualapú származtatott ügyletek tekintetében;

b) a területén található vagy működő személyek által tartott azon pozíciók, amelyek túllépik az árualapú származtatott termékekre vonatkozóan más EGT-állam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatósága által megállapított limiteket.”

120. §

A Bszt. 159. §-a a következő (1a) és (1b) bekezdéssel egészül ki:

„(1a) A Felügyelet az APA-ként, CTP-ként, ARM-ként adatszolgáltatási tevékenységet végzőkről naprakész nyilvántartást vezet, amely tartalmazza a tevékenység végzésére jogosító engedélyeket. A nyilvántartás a nyilvánosság számára hozzáférhető, és információkat tartalmaz azon szolgáltatásokról vagy tevékenységekről, amelyekre az adatszolgáltatási tevékenységet végző engedéllyel rendelkezik.

(1b) Ha a Felügyelet a 154/J. § alapján visszavont egy engedélyt, úgy az arról szóló tájékoztatást a honlapján 5 éven át közzéteszi.”

121. §

A Bszt. 159/A. §-a helyébe a következő rendelkezés lép:

TERVEZET

„159/A. § (1) A Felügyelet a 22/B. § (1) bekezdés c) pontjában meghatározott hatósági képzéssel és vizsgáztatással kapcsolatban, a hatósági képzés és vizsgáztatás hatósági ellenőrzésével, továbbá a hatósági képzésre és vizsgára történő jelentkezés lebonyolításával és a sikeres vizsgákat igazoló hatósági tanúsítvány kiadásával, pótlásával kapcsolatos feladatai ellátása érdekében nyilvántartást vezet a képzést vagy képzést és vizsgáztatást végző szervekről (a továbbiakban együtt: képző szerv), a hatósági vizsgára jelentkező személyekről, a képző szerv által aláíró személyként megjelölt, a képzési igazolás kiállítására és aláírására feljogosított személyekről (a továbbiakban: aláíró személy), az oktatókról, a hatósági vizsga jogszabályban foglalt feltételeknek megfelelő lebonyolításának felügyeletére jogosult személyekről (a továbbiakban: vizsgabiztos), valamint a hatósági vizsga letételét igazoló tanúsítványokról.

(2) A 116/A. § (1) bekezdésében meghatározott tevékenység gyakorlását lehetővé tevő közvetítői hatósági vizsgának és az ahhoz szükséges képzésnek a pénzügyi szolgáltatás közvetítői, a biztosításközvetítői és a tőkepiaci ügyletkötői hatósági képzéssel és hatósági vizsgával összefüggő feladatokról szóló miniszteri rendeletben meghatározott feltételeknek megfelelő képzés és vizsga fogadható el.

(3) A képző szervekről vezetett nyilvántartás tartalmazza:

- a) a szerv megnevezését, székhelyét, levelezési címét,
- b) a hatósági képzés helyszínének, a hatósági vizsga helyszínének címét,
- c) a nyilvántartási számot,
- d) az intézményi kódot,
- e) a nyilvántartásba vételről szóló döntés ügyiratszámát,
- f) az aláíró személy és az oktató nevét és személyi kódját és
- g) a nyilvántartásba vétel időpontját.

(4) A Felügyelet a nyilvántartásba vételről szóló döntésben a képző szerv részére nyilvántartási számot és intézményi kódot állapít meg.

(5) Ha a Felügyelet a képző szerv nyilvántartásból történő törléséről döntést hozott, a (3) bekezdésben foglalt adatok mellett, a törlés időpontját, a törlésről szóló döntés ügyiratszámát, a döntés tényét, okát és a döntés jogerőre emelkedésének időpontját is nyilvántartja.

(6) Az aláíró személyekről, az oktatókról, a hatósági vizsgára jelentkező személyekről és a vizsgabiztosokról vezetett nyilvántartás tartalmazza az adott személy

- a) nevét és születési nevét,
- b) anyja nevét,
- c) születési helyét, idejét,
- d) lakcímét,
- e) személyi kódját és

f) – amennyiben vizsgabiztosi tevékenységet lát el – nyilvántartási számát, valamint a nyilvántartásból való törlése esetén a törlés tényét és időpontját.

(7) A Felügyelet a nyilvántartásba vételről szóló döntésben a (6) bekezdésben meghatározott személyek számára személyi kódot állapít meg.

(8) A hatósági vizsga letételét igazoló, elveszett vagy megsemmisült tanúsítvány pótlására – erre irányuló kérelem esetén – a Felügyelet a nyilvántartása alapján másodlatot állít ki, amit a kérelmező a pénzügyi szolgáltatás közvetítői, a biztosításközvetítői és a tőkepiaci ügyletkötői hatósági képzéssel és hatósági vizsgával összefüggő feladatokról szóló miniszteri rendelet szerinti hatósági vizsgára történő jelentkezési lapban meghatározott – vizsgaidőpontban érvényes – adatainak megadásával igényelhet.

(9) Az e §-ban meghatározott nyilvántartással érintett személyes adatok tekintetében az adatkezelő a Felügyelet.

TERVEZET

(10) A Felügyelet az (1) bekezdésben meghatározott nyilvántartásban szereplő személyes adatokat az adott személy hatósági képzésben vagy vizsgáztatásban történő közreműködésétől számított tizenöt év elteltével törli a nyilvántartásból, ide nem értve azokat az adatokat, amelyek hatósági vizsga letételét igazoló tanúsítvány nyilvántartásához szükségesek.

(11) A Felügyelet jogosult vizsgáztatási tevékenységet folytatni a – vizsgáztatási tevékenységet végző szervekre és a hatósági vizsgára vonatkozó – jogszabályi követelmények betartásával.

(12) A hatósági képzés és vizsgáztatás során a Felügyelet jogosult ellenőrizni a hatósági képzést, illetve vizsgáztatást végző, a hatósági képzésben és vizsgáztatásban részt vevő szervezeteket és személyeket.”

122. §

(1) A Bszt. 164. § (1) bekezdés d) pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(A Felügyelet az e törvényben foglalt kötelezettségek sérelme esetén alkalmazható intézkedése során)

„d) a befektetési vállalkozás és az árutőzsdei szolgáltató vezető állású személyének és könyvvizsgálójának felmentését, a könyvvizsgáló minősítésének visszavonását, a befektetési vállalkozás és az árutőzsdei szolgáltató alkalmazottjának felelősségre vonását kezdeményezheti,”

(2) A Bszt. 164. § (1) bekezdés u) pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(A Felügyelet az e törvényben foglalt kötelezettségek sérelme esetén alkalmazható intézkedése során)

„u) az MTF-en illetve OTF-en kereskedés tárgyát képező pénzügyi eszköz kereskedését felfüggesztheti, valamint előírhatja valamely pénzügyi eszköz kereskedésből történő kivezetését,”

(3) A Bszt. 164. § (1) bekezdése a következő zs) ponttal egészül ki:

(A Felügyelet az e törvényben foglalt kötelezettségek sérelme esetén alkalmazható intézkedése során)

„zs) valamint a 600/2014/EU rendelet és e törvény bármely rendelkezésének sérelme esetén zsa) információkérést vagy információszolgáltatást írhat elő, beleértve bármely személytől az árualapú származtatott termék, illetve az alapul szolgáló piacon bármilyen eszköz vagy kötelezettség révén vállalt pozíció vagy kitettség méretére és rendeltetésére vonatkozó összes vonatkozó dokumentáció bekérését,

zsb) a 600/2014/EU rendelet rendelkezéseivel és e törvény végrehajtása során elfogadott rendelkezésekkel a Felügyelet által ellentétesnek ítélt gyakorlat vagy magatartás ideiglenes vagy tartós beszüntetését írhatja elő, és az ilyen gyakorlat vagy magatartás ismételt előfordulását megakadályozhatja,

zsc) bármely személytől kérheti, hogy tegyen lépéseket pozíciója vagy kitettsége nagyságának csökkentésére,

zsd) bármely személyt korlátozhat arra való képességében, hogy árualapú származtatott termékkel foglalkozzon, ideértve limitek bevezetését az e törvénnyel összhangban egy személy által egy adott időszakban tartható pozíciók nagyságára vonatkozóan,

TERVEZET

zse) felfüggesztheti az olyan pénzügyi eszközök vagy strukturált betétek kereskedését vagy eladását, amelyek esetében a 600/2014/EU rendelet 40., 41. vagy 42. cikkének rendelkezései teljesülnek,

zsf) felfüggesztheti az olyan pénzügyi eszközök vagy strukturált betétek kereskedését vagy eladását, amelyek esetében a befektetési vállalkozás nem fejlesztett ki, illetve nem alkalmazott hatékony termék-jóváhagyási rendszert, vagy más módon nem felelt meg a 17/A. §-nak,

zsg) előírhatja valamely természetes személy elmozdítását a befektetési vállalkozás vezető testületéből,

zsh) ideiglenesen vagy - ismételt súlyos jogsértés esetén - tartósan eltilthatja a befektetési vállalkozás vezető testülete bármely tagját vagy bármely természetes személyt, akit felelősnek tartanak, a befektetési vállalkozáson belüli vezetői feladatok ellátásától,

zsi) ideiglenesen eltilthatja a befektetési vállalkozást a szabályozott piacon való részvételtől, az MTF-ekben való tagságtól, illetve az OTF-ekben ügyfélként való részvételtől,

zsj) valamint felfüggesztheti a befektetési vállalkozás érintett részvényeihez fűződő szavazati jogok gyakorlását, amennyiben a befektetési vállalkozásban gyakorolt minősített befolyás hátrányosan érinti a befektetési vállalkozás megalapozott és megbízható irányítását, illetve amennyiben a befektetési vállalkozásban minősített befolyást szerző személy nem teljesíti a minősített befolyás megszerzésével vagy mértékének növelésével kapcsolatos, 37. § és 37/B. § szerinti kérelem-benyújtási kötelezettségét.”

(4) A Bszt. 164. §-a a következő (9)-(11) bekezdéssel egészül ki:

„(9) A Felügyelet a további, kereskedésben érintett magyarországi székhelyű MTF-et illetve OTF-et működtető befektetési vállalkozást vagy piacműködtetőt is a kereskedés felfüggesztésére vagy törlésre kötelezi a Tpt. 325. § (1)-(2) bekezdésekben meghatározott esetekben, illetve ha a befektetési vállalkozás vagy piacműködtető felfüggesztést vagy törlést ír elő meghatározott pénzügyi eszköz vagy kapcsolódó származtatott eszköz vonatkozásában e törvény rendelkezéseinek megfelelően. Erre piaci visszaélés gyanúja, nyilvános vételi ajánlat, illetve az 596/2014/EU rendelet 7. és 17. cikkét megsértő kibocsátóval vagy pénzügyi eszközzel kapcsolatos bennfentes információk közzétételének elmaradása miatt kerülhet sor, kivéve, ha a felfüggesztés vagy törlés jelentősen sértené a befektetők érdekeit vagy a piac szabályos működését. A Felügyelet haladéktalanul közzéteszi az erre vonatkozó határozatokat, valamint értesíti az Európai Értékpapír-piaci Hatóságot és más tagállam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságát.

(10) A Felügyelet előírja a magyarországi székhelyű MTF-et illetve OTF-et működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető részére azon pénzügyi eszköz vagy kapcsolódó származtatott eszköz kereskedésének felfüggesztését vagy kereskedésből való törlését, amelyre vonatkozóan más EU tagállam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatósága bármely kereskedési helyszínen vagy rendszeres internalizáló vonatkozásában felfüggesztést vagy törlést rendelt el a (9) bekezdésben felsorolt okok következtében, kivéve, ha ez jelentős mértékben sértené a befektetők érdekeit vagy a piac szabályos működését. A Felügyelet az erre vonatkozó határozatról értesíti az Európai Értékpapír-piaci Hatóságot és más EU tagállam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságát. Ha a Felügyelet a további magyarországi székhelyű MTF-et illetve OTF-et működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető esetében nem írja elő a felfüggesztést vagy a törlést, az értesítést a Felügyelet erre vonatkozó indokolással kiegészíti.

(11) A (9)-(10) bekezdésekben meghatározott rendelkezések megfelelően alkalmazandók:

a) a felfüggesztés visszavonása esetén és

TERVEZET

b) az értesítési eljárás vonatkozásában a Felügyelet által alkalmazott, az (1) bekezdés u) pontja szerinti szankciókra vonatkozó határozatok esetén.”

123. §

A Bszt. a következő 164/A. és 164/B. §-sal egészül ki:

„164/A. § (1) A Felügyelet értesíti az Európai Értékpapír-piaci Hatóságot vagy más uniós tagállamok hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságait a következőkkel kapcsolatos információkról:

a) a 164. § (1) bekezdésének zsc) pontja alapján a pozíció vagy a kitettség nagyságának csökkentésére irányuló kérések;

b) a 164. § (1) bekezdésének zsd) pontja alapján a személyek árualapú származtatott termékekre vonatkozó ügyletkötési képességének bárminemű korlátozása.

(2) Az értesítés szükség szerint tartalmazza a 164. § (1) bekezdésének zsa) pontján alapuló kérelem adatait, ideértve a címzett személy vagy személyek személyazonosságát és a kérelem okait, valamint a 164. § (1) bekezdésének zsd) pontján alapulóan bevezetett limitek hatókörét, ideértve az érintett személyt, az alkalmazandó pénzügyi eszközöket, a mindenkor tartható pozíciók méretének korlátait, valamint az ez alól biztosított kivételeket és azok indokolását.

(3) Az értesítéseket az intézkedések hatálybalépésének tervezett időpontját megelőzően legalább 24 órával meg kell küldeni. Kivételes körülmények között, ha a 24 órás értesítési határidőt lehetetlen betartani, a Felügyelet az intézkedés hatálybalépését megelőző 24 órán belül is elküldheti az értesítést.

(4) Amennyiben a Felügyelet az Európai Unió egy másik tagállamának hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságától kap egy e § szerinti értesítést, intézkedést hozhat a 164. § (1) bekezdésének zsc) pontja vagy zsd) pontja szerint, amennyiben meggyőződött arról, hogy az intézkedés szükséges a másik tagállam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatósága célkitűzésének eléréséhez. A Felügyelet akkor is küld értesítést ennek a §-nak megfelelően, amikor intézkedésekre tesz javaslatot másik tagállam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságának.

(5) Amennyiben egy az első bekezdés a) vagy b) pontja szerinti intézkedés nagykereskedelmi energiatermékekkel kapcsolatos, a Felügyeletnek a 713/2009/EK rendelet szerint létrehozott Energiaszabályozói Együttműködési Ügynökséget is értesítenie kell.

(6) A kibocsátási egységekkel kapcsolatban a Felügyeletnek együtt kell működnie az azonnali és aukciós piacok felügyeletére hatáskörrel rendelkező közjogi intézményekkel és hatáskörrel rendelkező hatóságokkal, nyilvántartási tisztviselőkkel és az üvegházhatású gázok közösségi kereskedelmi rendszerében és az erőfeszítés-megosztási határozat végrehajtásában történő részvételről szóló 2012. évi CCXVII. törvényben meghatározott közjogi szervekkel annak érdekében, hogy azok konszolidált áttekintést nyerjenek a kibocsátási egységek piacairól.

(7) A mezőgazdasági áru alapú származtatott ügyletek vonatkozásában a Felügyelet beszámolási kötelezettséggel rendelkezik az 1308/2013/EU rendelet szerinti mezőgazdasági árupiacok felügyeletére, igazgatására és szabályozására hatáskörrel rendelkező közintézmények felé, és együtt kell velük működnie.

164/B. § (1) A 164. §-ban említett szankcionálási hatáskörök gyakorlása során kivetett közigazgatási szankció vagy intézkedés típusának és mértékének a meghatározásakor a Felügyeletnek figyelembe kell vennie minden lényeges körülményt, adott esetben többek között a következőket:

a) a jogsértés időtartama;

b) a jogsértésért felelős természetes vagy jogi személy felelősségének mértéke;

TERVEZET

- c) a felelős természetes vagy jogi személynek elsősorban a felelős jogi személy teljes árbevételében vagy a felelős természetes személy éves jövedelmében és nettó eszközeiben kifejezett pénzügyi ereje;
 - d) a felelős természetes vagy jogi személy által elért nyereség vagy elkerült veszteség jelentősége, amennyiben ezek meghatározhatók;
 - e) a felelős természetes vagy jogi személy Felügyelettel való együttműködésének mértéke, amittől függetlenül gondoskodni kell az adott személy által – nyereség elérésével vagy veszteség elkerülésével – szerzett haszon visszaszolgáltatásáról;
 - f) a felelős természetes vagy jogi személy által elkövetett korábbi jogsértések.
- (2) A Felügyelet a közigazgatási szankciók és intézkedések típusának és mértékének a meghatározásakor az (1) bekezdésben foglaltak mellett további tényezőket is figyelembe vehet.”

124. §

A Bszt. a 173/A. §-t követően a következő címmel és 173/B. §-sal egészül ki:

„A harmadik országban székhellyel rendelkező befektetési vállalkozás fióktelepének engedélyezése és felügyeletével kapcsolatos együttműködés”

„173/B. § A harmadik országban székhellyel rendelkező befektetési vállalkozás fióktelepének engedélyezése és felügyelete tekintetében a Felügyelet együttműködési megállapodást köt a harmadik országban székhellyel rendelkező befektetési vállalkozás hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságával, amely legalább a következőkre terjed ki:

- a) induló tőke meghatározása és felügyelete;
- b) szervezeti követelmények – így különösen a vezető tisztségviselőre vonatkozó szabályok – felügyelete, valamint
- c) információcsere szabályai, piaci integritás megőrzése és befektető védelem szabályai.”

125. §

A Bszt. 176. §-a helyébe a következő rendelkezés lép:

„176. § A más EGT-állam felügyeleti hatóságának befektetési szolgáltatási tevékenység végzésére jogosító engedélyével rendelkező külföldi befektetési vállalkozás Magyarország területén létesített fióktelepe által végzett tevékenysége esetében a Felügyelet hatáskörében ellenőrzi a 17/A. §-ban, 40-51. §-ban, 55-56. §-ban, 62-65. §-ban, 67-69. §-ban, 73-76. §-ban és 151-153. §-ban foglalt rendelkezések betartását.”

126. §

A Bszt. 180. § (2) bekezdése a következő c) és d) ponttal egészül ki:

(Felhatalmazást kap a miniszter arra, hogy rendeletben állapítsa meg)

- „c) a befektetési vállalkozás által alkalmazandó termék jóváhagyási folyamatra,
 - d) a befektetési szolgáltatási tevékenységhez illetve a kiegészítő szolgáltatáshoz kapcsolódó ösztönzőkre”
- (vonatkozó részletes szabályokat.)*

127. §

TERVEZET

(1) A Bszt. 183. § (1) bekezdés a) és b) pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(E törvény a következő uniós jogi aktusoknak való megfelelést szolgálja:)

„a) a pénzügyi eszközök piacairól, valamint a 2002/92/EK irányelv és a 2011/61/EU irányelv módosításáról szóló, 2014. május 15-i 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv(2014. május 15.),

b) a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek az ügyfelek pénzügyi eszközeinek és pénzeszközeinek védelme, a termékirányítási kötelezettségek, valamint a díjak, jutalékok vagy pénzbeli és nem pénzbeli juttatások nyújtására vagy átvételére alkalmazandó szabályok tekintetében történő kiegészítéséről szóló, 2016. április 7-i .../2017/EU felhatalmazáson alapuló bizottsági irányelv,”

(2) A Bszt. 183. § (2) bekezdés a) pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(Ez a törvény)

„a) a pénzügyi eszközök piacairól és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló, 2014. május 15-i 600/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet”

(végrehajtásához szükséges rendelkezéseket állapít meg.)

(3) A Bszt. 183. § (2) bekezdése a következő c) és d) ponttal egészül ki:

(Ez a törvény)

„c) a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a befektetési vállalkozások szervezeti követelményei és működési feltételei, valamint az irányelv alkalmazásában meghatározott kifejezések tekintetében történő kiegészítéséről szóló, a Bizottság 2016. április 25-i .../2017/EU felhatalmazáson alapuló rendeletének,

d) a 600/2014 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek meghatározott kifejezések, az átláthatóság, portfólió tömörítés, valamint a termékszintű beavatkozásokra és pozíciókra vonatkozó felügyeleti intézkedések tekintetében történő kiegészítéséről szóló, a Bizottság 2016. május 18-i .../2017/EU felhatalmazáson alapuló rendeletének”

(végrehajtásához szükséges rendelkezéseket állapít meg.)

128. §

A Bszt. 1. melléklete a 2. melléklet szerint módosul.

129. §

A Bszt.

a) 4. § (2) bekezdés 3. pontjában a „folytató befektetési vállalkozás, amely” szövegrész helyébe a „folytató személy, amely” szöveg,

b) 22/B. § (1) bekezdés c) pontjában a „jogszámban” szövegrész helyébe az „a pénzügyi szolgáltatás közvetítői, a biztosításközvetítői és a tőkepiaci ügyletkötői hatósági képzéssel és hatósági vizsgával összefüggő feladatokról szóló miniszteri rendeletben” szöveg,

c) 44. § (1) bekezdésében az „érdekében, hogy a körülményeihez igazodó, a befektetési” szövegrész helyébe az „érdekében, hogy a körülményeihez igazodó, veszteségviselési képességével összhangban álló, valamint a befektetési” szöveg,

d) 48. § (3) bekezdésének b) pontjában a „EGT-állam helyi és a regionális önkormányzata,” szövegrész helyébe a „EGT-állam regionális kormánya,” szöveg,

TERVEZET

- e) 51. § (1) bekezdésének a) pontjában az „a)-l) pontjában” szövegrész helyébe az „a)-m) pontjában” szöveg,
- f) 51. § (1) bekezdésének d) pontjában a „szerinti tagállam” szövegrész helyébe a „szerinti állam” szöveg,
- g) 51. § (5) bekezdésében a „48. § (5) bekezdésében” szövegrész helyébe a „48. § (5) bekezdésében, valamint a Bizottság .../2017 (MiFID 2 felhatalmazásán alapuló) rendelete 71. cikkében” szöveg,
- h) 91. §-ában a „69. § (3) bekezdésében” szövegrész helyébe a „69. §-ban” szöveg,
- i) 93. §-ában a „41. §-ban, 43-45. §-ban, 55-57. §-ban,” szövegrész helyébe a „43-45. §-ban, 55. §-ban, 57. §-ban,” szöveg,
- j) 117. § (4) bekezdésében az „a piaci visszaélésekről (piaci visszaélésekről szóló rendelet), valamint a 2003/6/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv és a 2003/124/EK, a 2003/125/EK és a 2004/72/EK bizottsági irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló, 2014. április 16-i 596/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletben” szövegrész helyébe az „az 596/2014/EU rendeletben” szöveg,
- k) 123/A. § (6) bekezdésében a „kifüggesztésével” szövegrész helyébe a „közzététel útján” szöveg,
- l) 123/E. § (1) bekezdésében a „kifüggesztett” szövegrész helyébe a „közzétett” szöveg,
- m) 148. §-ában, a 149. § (1) és (2) bekezdésében a „bekezdésének h) pontjában” szövegrész helyébe a „bekezdésének h) illetve i) pontjában” szöveg,
- n) 156. § (2) bekezdés c) pontjában a „magyarországi képviselte” szövegrész helyébe a „magyarországi fióktelepe” szöveg,
- o) 159/A. § (5) bekezdésében a „jogerőre emelkedésének” szövegrész helyébe a „véglegessé válásának” szöveg,
- p) 164. § (1) bekezdésében a „Felügyelet az e törvényben” szövegrész helyébe a „Felügyelet – a fokozatosság és arányosság figyelembevételével – az e törvényben” szöveg,
- q) 178. §-ában a „rendelkező piacműködtető” szövegrész helyébe a „rendelkező befektetési vállalkozás és piacműködtető” szöveg, a „rendelkező befektetési vállalkozásokra” szövegrész helyébe a „rendelkező befektetési vállalkozásra és piacműködtetőre” szöveg,
- r) 178/A. § (1) bekezdésében az „a 2004/39/EK irányelv adott tagállam jogrendszerébe történő átvétele alapján” szövegrész helyébe az „a 2014/65/EU irányelv adott tagállam jogrendszerébe történő átvétele alapján, illetve a 600/2014/EU rendeletben” szöveg lép.

130. §

Hatályát veszti a Bszt. 4. § (2) bekezdésének 35. pontja, 22. § (1a) bekezdés d) pontja, 25. §-a 44. § (6)-(9) bekezdése, 45. § (4)-(7) bekezdése, 56. §-a, 74. és 75. §-a, 78. §-a, 109. §-a, 154. §-a, 121. §-t követő alcíme és 122. §-a, 3. melléklete.

9. A földgázellátásról szóló 2008. évi XL. törvény módosítása

131. §

A földgázellátásról szóló 2008. évi XL. törvény (a továbbiakban: Get.) 48/B. §-a helyébe a következő rendelkezés lép:

„48/B. § A szervezett földgázpiacon kizárólag azonnali ügylet köthető.”

TERVEZET

132. §

A Get. 159. § (1) bekezdése a következő c) ponttal egészül ki:

(Ez a törvény a következő uniós jogi aktusoknak való megfelelést szolgálja:)

„c) az Európai Parlament és a Tanács 2014/65/EU irányelve (2014. május 15.) a pénzügyi eszközök piacairól, valamint a 2002/92/EK irányelv és a 2011/61/EU irányelv módosításáról.”

133. §

A Get. 3. § 55. pontjában az „az energiakereskedelem” szövegrész helyébe az „a földgáz-kereskedelem” szöveg lép.

134. §

Hatályát veszti a Get. 46. § (1) bekezdése.

10. A pénzforgalmi szolgáltatás nyújtásáról szóló 2009. évi LXXXV. törvény módosítása

135. §

A pénzforgalmi szolgáltatás nyújtásáról szóló 2009. évi LXXXV. törvény (a továbbiakban: Pft.) VII. Fejezete a következő 36/D. §-sal egészül ki:

„36/D. § Az olyan gondnokolt és gondnok, akinek a számára bank nem bocsát ki bankkártyát, jogosult a 36/A. §-ban meghatározott feltételű készpénzfelvételre a fizetési számláját vezető bank bármely fiókjában.”

136. §

A Pft.

a) 12. § (1) bekezdés d) pontjában a „való kifüggesztéssel való” szövegrész helyébe a „közzététel útján történő” szöveg,

b) 29. § (1) bekezdésében a „kifüggesztve” szövegrész helyébe a „közzététel útján” szöveg,

c) 31. § (2) bekezdésében a „kifüggesztve” szövegrész helyébe a „közzététel útján” szöveg lép.

11. A fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény módosítása

137. §

(1) A fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény (a továbbiakban: Fhtv.) 3. § 3. pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(E törvény alkalmazásában:)

TERVEZET

„3. *fogyasztó*: az önálló foglalkozása és gazdasági tevékenysége körén kívül eljáró természetes személy, valamint az értékpapír kibocsátása mellett megvalósuló zálogkölcsonnyújtás esetén a zálogtárgy birtokát hitelezőre átruházó természetes személy,”

(2) Az Fhtv. 3. § 8. pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(E törvény alkalmazásában:)

„8. *hitel*: a hitelszerződés alapján nyújtott szolgáltatás, valamint az értékpapír kibocsátása mellett nyújtott zálogkölcson,”

138. §

Az Fhtv. 18. § (4) bekezdésében a „kifüggesztve” szövegrész helyébe a „közzététel útján” szöveg lép.

12. A Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény módosítása

139. §

(1) A Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény (a továbbiakban: MNBtv.) 40. § (2) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(2) Az MNB a 39. § (1) bekezdés 1) pontjában meghatározott feladatai során ellátja a pénzügyi eszközök piacairól és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló, 2014. május 15-i 600/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet végrehajtását.”

(2) Az MNBtv. 40. §-a a következő (21) és (22) bekezdésekkel egészül ki:

„(21) Az MNB látja el a 4. § (9) bekezdésében meghatározott feladatkörében a 600/2014 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek meghatározott kifejezések, az átláthatóság, portfólió tömörítés, valamint a termékszintű beavatkozásokra és pozíciókra vonatkozó felügyeleti intézkedések tekintetében történő kiegészítéséről szóló, 2016. május 18-i .../2017/EU bizottsági felhatalmazáson alapuló rendelet végrehajtását.

(22) Az MNB a 39. § (1) bekezdés 1) pontjában meghatározott feladatai során ellátja a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a befektetési vállalkozások szervezeti követelményei és működési feltételei, valamint az irányelv alkalmazásában meghatározott kifejezések tekintetében történő kiegészítéséről szóló, 2016. április 25-i .../2017/EU bizottsági felhatalmazáson alapuló rendelet végrehajtását.”

(3) Az MNBtv. 40. §-a a következő (23) bekezdéssel egészül ki:

„(23) Az MNB látja el a 4. § (9) bekezdésében meghatározott feladatkörében a pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez felhasznált indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról szóló, 2016. június 8-i (EU) 2016/1011 európai parlamenti és tanácsi rendelet végrehajtását.”

(4) Az MNBtv. 40. §-a a következő (24) bekezdéssel egészül ki:

TERVEZET

„(24) Az MNB látja el a 4. § (9) bekezdésében meghatározott feladatkörében az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló, 2015. november 25-i (EU) 2015/2365 európai parlamenti és tanácsi rendelet (a továbbiakban: (EU) 2015/2365 európai parlamenti és tanácsi rendelet) 16. cikke szerinti illetékes hatóságként az (EU) 2015/2365 európai parlamenti és tanácsi rendelet végrehajtását.”

140. §

Az MNBtv. 42. § g) pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

[Az MNB a 4. § (9) bekezdésben meghatározott feladatkörében]

„g) piacfelügyeleti eljárást indít az engedély nélkül vagy bejelentés hiányában végzett tevékenység észlelése esetén; a bennfentes kereskedelem vagy piacbefolyásolás (a továbbiakban ideértve a 1031/2010/EU bizottsági rendelet 37-42. cikkében írt bennfentes kereskedelmet, illetve piaci manipulációt) gyanúja esetén; a bennfentes személyre vonatkozó bejelentési kötelezettségre vonatkozó szabályok ellenőrzése céljából; a 236/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet 5-8. cikkében előírt bejelentési és közzétételi kötelezettségre és 12-14. cikkében előírt fedezetlen ügyletek korlátozására vonatkozó szabályok; továbbá az 596/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet 14. és 15. cikkében, a 16. cikk (1) és (2) bekezdésében, a 17. cikk (1), (2), (4), (5) és (8) bekezdésében, a 18. cikk (1)–(6) bekezdésében, a 19. cikk (1), (3), (5), (6), (7) és (11) bekezdésében és a 20. cikk (1) bekezdésében foglalt szabályok ellenőrzése céljából,”

141. §

Az MNBtv. 44. §-a a következő (2a) és (2b) bekezdéssel egészül ki:

„(2a) Az MNB olyan harmadik országbeli hatósággal, testülettel és természetes, illetve jogi személlyel is köthet a pénzügyi piacok működését és a pénzügyi eszközök kereskedését elősegítő információcserét előíró együttműködési megállapodásokat, aki vagy amely legalább az alábbiak egyikéért felelős:

- a) a hitelintézetek, más pénzügyi szervezetek, biztosítók felügyelete, illetve a pénzügyi piacok felügyelete;
- b) befektetési vállalkozások fizetéseképtelenségi eljárása, nem fizetéseképtelen befektetési vállalkozások jogutód nélküli megszüntetése és más hasonló eljárások;
- c) felügyeleti feladataik ellátása során befektetési vállalkozások és más pénzügyi intézmények, hitelintézetek és biztosítók beszámolóinak törvényben előírt könyvvizsgálata, vagy amelyek feladataik ellátása során kártalanítási rendszereket igazgatnak;
- d) befektetési vállalkozások fizetéseképtelenségi eljárásában, nem fizetéseképtelen befektetési vállalkozások jogutód nélküli megszüntetésében, illetve más hasonló eljárásokban érintett szervezetek felügyelete;
- e) biztosítók, hitelintézetek, befektetési vállalkozások és más pénzügyi intézmények beszámolóinak törvény által előírt könyvvizsgálatával megbízott személyek felügyelete;
- f) a kibocsátáskereskedelmi egységek piacán tevékenykedő személyek felügyelete annak érdekében, hogy átfogó képet lehessen alkotni a pénzpiacokról és az azonnali ügyletek piacáról;

TERVEZET

g) a mezőgazdasági áru alapú származtatott termékek piacán tevékenykedő személyek felügyelete annak érdekében, hogy átfogó képet lehessen alkotni a pénzügyi piacokról és az azonnali ügyletek piacáról.

(2b) A (2) és (2a) bekezdésekben említett együttműködési megállapodások kizárólag abban az esetben köthetők meg, ha az átadott információk legalább az e törvényben és a Bszt.-ben előírt szakmai titoktartási garanciákkal egyenértékű garanciák hatálya alá tartoznak. Ilyen információcserére kizárólag az említett hatóságok, szervek, természetes vagy jogi személyek feladatainak ellátása céljából kerül sor.”

142. §

Az MNBtv. a következő 53/B. §-sal egészül ki:

„53/B. § (1) Azt követően, hogy a szankcióval sújtott személy értesítést kapott a 600/2014/EU rendelet, illetve a Bszt. megsértéséért kiszabott szankciót vagy intézkedést elrendelő határozatról, az MNB minden ilyen határozatot indokolatlan késedelem nélkül közzétesz hivatalos honlapján. A közzététel legalább a jogsértés típusára és jellegére, valamint a felelős személy kilétére vonatkozó információt tartalmazza. Ez a kötelezettség nem alkalmazandó a vizsgálati jellegű intézkedéseket kiszabó határozatokra.

(2) Amennyiben az MNB úgy ítéli meg, hogy a jogi személyek kilétének vagy a természetes személyek személyes adatainak a közzététele – az említett adatok közzétételének arányosságát vizsgáló eseti értékelés alapján – aránytalan, vagy ha a közzététel veszélyezteti a pénzügyi piacok stabilitását, illetőleg egy folyamatban lévő büntetőeljárást, akkor az MNB dönthet úgy, hogy egyáltalán nem teszi közzé a szankciót vagy intézkedést elrendelő határozatot akkor, ha az 53. § (4) és (5) bekezdéseiben foglalt lehetőségek nem tűnnek elégségesnek annak biztosításához, hogy:

a) a pénzügyi piacok stabilitása ne kerüljön veszélybe;

b) a kisebb jelentőségűnek tartott intézkedésekről szóló határozatok közzététele arányos legyen.

(3) Az MNB a (2) bekezdéssel összhangban tájékoztatja az Európai Értékpapír-piaci Hatóságot az összes kiszabott, de közzé nem tett szankcióról, beleértve a szankciókkal kapcsolatos fellebbezéseket és azok kimenetelét.

(4) Az MNB minden évben összesítő tájékoztatást bocsát az Európai Értékpapír-piaci Hatóság rendelkezésére az (1) és (2) bekezdéssel összhangban kivetett valamennyi szankcióról és intézkedésről, a vizsgálati jellegű intézkedések kivételével.

(5) Ha az MNB egy közigazgatási intézkedést, egy szankciót vagy egy büntetőjogi szankciót nyilvánosságra hoz, erről egyidejűleg értesítenie kell az Európai Értékpapír-piaci Hatóságot is.”

143. §

Az MNBtv. 64. § (2) bekezdés ca) pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

[Az MNB

c) a d) pontban foglaltakat ide nem értve]

„ca) hitelintézetnél, biztosítónál, viszontbiztosítónál, elektronikuspénz-kibocsátó intézménynél, pénzforgalmi intézménynél, befektetési vállalkozásnál, árutőzsdei szolgáltatónál, befektetési alapkezelőnél, tőzsdénél, APA-ként, ARM-ként, CTP-ként adatszolgáltatási tevékenységet végzőnél, valamint a 39. §-ban meghatározott törvények

TERVEZET

hatálya alá tartozó olyan személynél és szervezetnél, amelyre kiterjed az összevont alapú felügyelet (a továbbiakban: pénzügyi csoport) legalább háromévente,”
(*átfogó vizsgálatot folytat le.*)

144. §

(1) Az MNBtv. 76. § (5) és (6) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(5) A kiszabható bírság mértéke a Hpt. 184. §-ában meghatározott szabálysértés esetén és a Bszt. 164. § alapján az engedély nélkül befolyásoló részesedést szerző jogi személy, valamint betétgyűjtést vagy más visszafizetendő pénzeszközt hitelintézeti engedély hiányában végző vállalkozás tekintetében 1 555 850 000 Ft-ig terjedő vagy a jogsértést megállapító határozat meghozatalát megelőző üzleti év 89. § (3) bekezdés b) és d) pontja szerinti nettó árbevételének 10 százalékáig, de legfeljebb a jogsértésből származó haszon vagy elkerült veszteség - amennyiben meghatározható - kétszereséig terjedhet. Ha a jogi személy egy anyavállalat vagy egy anyavállalat leányvállalata, amelynek a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény értelmében összevont pénzügyi beszámolót kell készítenie, akkor a bruttó bevétel az anyavállalat konszolidált beszámolója alapján számított, tárgyévet megelőző üzleti évi bruttó bevétele.

(6) A kiszabható bírság mértéke a Hpt. 184. §-ában és a Bszt. 164. §-ában meghatározott szabálysértés esetén az engedély nélkül befolyásoló részesedést szerző természetes személy, valamint betétgyűjtést vagy más visszafizetendő pénzeszköz gyűjtését végző természetes személy esetében 1 555 850 000 Ft, de legfeljebb a jogsértésből származó haszon vagy elkerült veszteség - ha meghatározható - kétszereséig terjed.”

(2) Az MNBtv. 76. §-a a következő (12) bekezdéssel egészül ki:

„(12) Az 596/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet megsértése esetén

a) természetes személy esetében

aa) az 596/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet 14. és 15. cikkének megsértése esetén a bírság mértéke legfeljebb 1 555 850 000 forint,

ab) az 596/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet 16. és 17. cikkének megsértése esetén a bírság mértéke legfeljebb 311 170 000 forint,

ac) az 596/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet 18., 19. és 20. cikkének megsértése esetén a bírság mértéke legfeljebb 155 585 000 forint;

b) vállalkozás esetében

ba) az 596/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet 14. és 15. cikkének megsértése esetén a bírság mértéke legfeljebb 4 667 550 000 forint vagy a döntéshozó szerv által legutoljára jóváhagyott éves beszámoló szerinti árbevétel legfeljebb 15%-a azzal, hogy ha a vállalkozás anyavállalat vagy anyavállalat olyan leányvállalata, amelyik a számviteli jogszabályok alapján konszolidált beszámoló készítésére kötelezett, akkor a figyelembe veendő éves árbevétel a legutolsó, az anyavállalat döntéshozó szerve által jóváhagyott konszolidált beszámoló szerinti éves árbevétel vagy a számviteli jogszabályok szerinti, annak megfelelő bevétel,

bb) az 596/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet 16. és 17. cikkének megsértése esetén a bírság mértéke legfeljebb 777 925 000 forint vagy a döntéshozó szerv által legutoljára jóváhagyott éves beszámoló szerinti árbevétel legfeljebb 2%-a azzal, hogy ha a vállalkozás anyavállalat vagy anyavállalat olyan leányvállalata, amelyik a számviteli jogszabályok alapján konszolidált beszámoló készítésére kötelezett, akkor a figyelembe veendő éves árbevétel a legutolsó, az anyavállalat döntéshozó szerve által jóváhagyott

TERVEZET

konszolidált beszámoló szerinti éves árbevétel vagy a számviteli jogszabályok szerinti, annak megfelelő bevétel,

bc) az 596/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet 18., 19. és 20. cikkének megsértése esetén a bírság mértéke legfeljebb 311 170 000 forint.”

(3) Az MNBtv. 76. § a következő (13) és (13a) bekezdéssel egészül ki:

„(13) Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2015/2365 rendelete megsértése esetén

a) természetes személy esetében a bírság mértéke legfeljebb 1 589 850 000 forint,

b) jogi személy esetében

ba) az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2015/2365 rendelet 4. cikkének megsértése esetén a bírság mértéke legfeljebb 1 589 850 000 forint, vagy a döntéshozó szerv által legutoljára jóváhagyott éves beszámoló szerinti árbevétel legfeljebb 10%-a azzal, hogy ha a jogi személy anyavállalat vagy anyavállalat olyan leányvállalata, amelyik a számviteli jogszabályok alapján konszolidált beszámoló készítésére kötelezett, akkor a figyelembe veendő éves árbevétel a legutolsó, az anyavállalat döntéshozó szerve által jóváhagyott konszolidált beszámoló szerinti éves árbevétel vagy a számviteli jogszabályok szerinti, annak megfelelő bevétel,

bb) az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2015/2365 rendelet 15. cikkének megsértése esetén a bírság mértéke legfeljebb 4 769 550 000 forint vagy a döntéshozó szerv által legutoljára jóváhagyott éves beszámoló szerinti árbevétel legfeljebb 10%-a azzal, hogy ha a jogi személy anyavállalat vagy anyavállalat olyan leányvállalata, amelyik a számviteli jogszabályok alapján konszolidált beszámoló készítésére kötelezett, akkor a figyelembe veendő éves árbevétel a legutolsó, az anyavállalat döntéshozó szerve által jóváhagyott konszolidált beszámoló szerinti éves árbevétel vagy a számviteli jogszabályok szerinti, annak megfelelő bevétel.

(13a) Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2015/2365 rendelete megsértése esetén a bírság mértéke legfeljebb a jogsértésből származó nyereség vagy a jogsértés révén elkerült veszteség összegének háromszorosának megfelelő összeg – amennyiben a veszteség, illetve a nyereség az MNB által meghatározható –, abban az esetben is, ha az meghaladja a (13) bekezdés a) és b) pontjában foglalt összegeket.”

145. §

Az MNBtv. 93. § (5) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(5) Piacfelügyeleti eljárás során

a) az engedély nélkül vagy bejelentés hiányában végzett tevékenység esetén a piacfelügyeleti bírság összege százezer forinttól kettőmilliárd forintig,

b) a vállalatfelvásárlásra vonatkozó szabályok megsértése esetén a piacfelügyeleti bírság összege százezer forinttól kettőmilliárd forintig,

c) a 76. § (12) bekezdésében meghatározottak megsértése esetén a piacfelügyeleti bírság összege a 76. § (12) bekezdésében rögzített összegig,

d) a 236/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet 5-8. cikkében előírt bejelentési és közzétételi kötelezettség, valamint a 12-14. cikkében előírt fedezetlen ügyletkötési korlátozások megsértése esetén a piacfelügyeleti bírság összege százezer forinttól kettőmilliárd forintig terjedhet.”

146. §

TERVEZET

Az MNBtv. 121. § (8) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(8) Az ellentmondást – igazolási kérelem benyújtása esetén az igazolási kérelmet és egyben az ellentmondást – elutasító határozat ellen az ellentmondást előterjesztő fél fellebbezhet. A fellebbezést a fogyasztó belföldi lakóhelye, belföldi lakóhely hiányában a belföldi tartózkodási helye szerinti törvényszék a Pp. végzések elleni fellebbezésre vonatkozó szabályai szerint nemperes eljárásban bírálja el. Ha a fogyasztó belföldi lakóhellyel, tartózkodási hellyel nem rendelkezik, a törvényszék illetékességét az ellentmondást előterjesztő fél lakóhelye, ennek hiányában tartózkodási helye, vagy – ha az ellentmondást előterjesztő fél nem természetes személy – az ellentmondást előterjesztő fél székhelye alapítja meg.”

147. §

Az MNBtv. 140. § (4) bekezdésének a) pontja a következő ah), ai) és aj) alpontokkal egészül ki:

[Az MNB tájékoztatja

a) az Európai Értékpapír-piaci Hatóságot]

„ah) a Bszt. 26/A. § (4) bekezdése alapján hozott engedélyről és az abban bekövetkezett változásról,

ai) a Tpt. 310/A. § (11) bekezdése alapján hozott engedélyről és az abban bekövetkezett változásról,

aj) a Bszt. 154/H. § alapján hozott engedélyről és az abban bekövetkezett változásról,”

148. §

Az MNBtv. 164. § (9) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(9) Az MNB a 4. § (9) bekezdésben meghatározott feladatkörében – a Ptk. 6:105. §-a alapján az abban foglalt szabályok szerint – közérdekű keresetet terjeszthet elő a fogyasztó és a 39. §-ban meghatározott törvények hatálya alá tartozó szervezet vagy személy közötti szerződés részévé váló tisztességtelen általános szerződési feltétel érvénytelenségének megállapítása iránt.”

149. §

Az MNBtv. 185/A. § helyébe a következő rendelkezés lép:

„185/A. § Ez a törvény a következő uniós jogi aktusoknak való megfelelést szolgálja:

a) az Európai Parlament és a Tanács 2014. július 23-i 2014/91/EU irányelve az átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozásokra (ÁÉKBV) vonatkozó törvényi, rendeleti és közigazgatási rendelkezések összehangolásáról szóló 2009/65/EK irányelvnek a letétkezelői funkciók, a javadalmazási politikák és a szankciók tekintetében történő módosításáról,

b) az Európai Parlament és a Tanács 600/2014/EU rendelete (2014. május 15.) a pénzügyi eszközök piacairól és a 648/2012/EU rendelet módosításáról,

c) az Európai Parlament és a Tanács 2014/65/EU irányelve (2014. május 15.) a pénzügyi eszközök piacairól, valamint a 2002/92/EK irányelv és a 2011/61/EU irányelv módosításáról,

TERVEZET

- d) az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2016/1011 rendelete (2016. június 8.) a pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez felhasznált indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról,
- e) az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2015/2365 rendelete (2015. november 25.) az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról,
- f) a Bizottság 2016. április 7-i .../2017/EU felhatalmazáson alapuló irányelve a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek az ügyfelek pénzügyi eszközeinek és pénzeszközeinek védelme, a termékirányítási kötelezettségek, valamint a díjak, jutalékok vagy pénzbeli és nem pénzbeli juttatások nyújtására vagy átvételére alkalmazandó szabályok tekintetében történő kiegészítéséről,
- g) a Bizottság 2016. április 25-i .../2017/EU felhatalmazáson alapuló rendelete a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a befektetési vállalkozások szervezeti követelményei és működési feltételei, valamint az irányelv alkalmazásában meghatározott kifejezések tekintetében történő kiegészítéséről,
- h) a Bizottság 2016. május 18-i .../2017/EU felhatalmazáson alapuló rendelete a 600/2014 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek meghatározott kifejezések, az átláthatóság, portfólió tömörítés, valamint a termékszintű beavatkozásokra és pozíciókra vonatkozó felügyeleti intézkedések tekintetében történő kiegészítéséről.”

150. §

- (1) Az MNBtv. 186. § (5) bekezdés b) pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(A 40. §)

„b) (2) bekezdése a pénzügyi eszközök piacairól és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló, 2014. május 15-i 600/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet,”
(végrehajtásához szükséges rendelkezéseket állapít meg az MNB feladatkörében és eljárásában.)

- (2) Az MNBtv. 186. § (5) bekezdése a következő h) és i) ponttal egészül ki:

(A 40. §)

„h) (20) bekezdése a piaci visszaélésekről (piaci visszaélésekről szóló rendelet), valamint a 2003/6/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv és a 2003/124/EK, a 2003/125/EK és a 2004/72/EK bizottsági irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló, 2014. április 16-i 596/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet,

i) (24) bekezdése az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló, 2015. november 25-i (EU) 2015/2365 európai parlamenti és tanácsi rendelet”
(végrehajtásához szükséges rendelkezéseket állapít meg az MNB feladatkörében és eljárásában.)

- (3) Az MNBtv. 186. § (5) bekezdése a következő j) ponttal egészül ki:

(A 40. §)

„j) (21) bekezdése a pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez felhasznált indexekről, valamint a

TERVEZET

2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról szóló, 2016. június 8-i (EU) 2016/1011 európai parlamenti és tanácsi rendelet,”

(végrehajtásához szükséges rendelkezéseket állapít meg az MNB feladatkörében és eljárásában.)

(4) Az MNBtv. 186. § (5) bekezdése a következő k) és l) ponttal egészül ki:

(A 40. §)

„k) (22) bekezdése a 600/2014 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek meghatározott kifejezések, az átláthatóság, portfólió tömörítés, valamint a termékszintű beavatkozásokra és pozíciókra vonatkozó felügyeleti intézkedések tekintetében történő kiegészítéséről szóló, 2016. május 18-i .../2017/EU bizottsági felhatalmazáson alapuló rendelet,

l) (23) bekezdése a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a befektetési vállalkozások szervezeti követelményei és működési feltételei, valamint az irányelv alkalmazásában meghatározott kifejezések tekintetében történő kiegészítéséről szóló, 2016. április 25-i .../2017/EU bizottsági felhatalmazáson alapuló rendelet”

(végrehajtásához szükséges rendelkezéseket állapít meg az MNB feladatkörében és eljárásában.)

151. §

Az MNBtv. 122. § (6) bekezdés b) pontjában a „kérelmező” szövegrész helyébe a „fogyasztó” szöveg lép.

152. §

Hatályát veszti az MNBtv. 90. § (1) bekezdés a) pontjában az „és közzétételi” szövegrész.

13. Az egyes fizetési szolgáltatókról szóló 2013. évi CCXXXV. törvény módosítása

153. §

Az egyes fizetési szolgáltatókról szóló 2013. évi CCXXXV. törvény 86/D. § (1) bekezdésében a „kifüggesztett” szövegrész helyébe a „közzétett” szöveg lép.

14. A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény módosítása

154. §

A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (a továbbiakban: Hpt.) 6. § (1) bekezdés 122. pontja a következő h) alponttal egészül ki:

TERVEZET

(E törvényben, valamint az e törvény felhatalmazása alapján kiadott jogszabályok vonatkozásában

122. vezető állású személy:)

„h) függő ügynök esetén az irányítási jogkörrel rendelkező vezető testület tagja, a pénzügyi szolgáltatás közvetítésének irányítását végző személy és valamennyi helyettese,”

155. §

A Hpt. 10. § (3) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(3) A közvetítő – ide nem értve a pénzügyi intézményt, a befektetési vállalkozást és a biztosítót – közvetítői alvállalkozója a pénzügyi szolgáltatás közvetítése teljesítéséhez további megbízási szerződést nem köthet. Közvetítővel jogviszonyban álló közvetítői alvállalkozó pénzügyi szolgáltatási tevékenység végzésére irányuló további jogviszonyt pénzügyi intézménnyel vagy más közvetítővel nem létesíthet.”

156. §

A Hpt. 18. § (2) bekezdés g) pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(Az alapító, ha a pénzügyi intézményben befolyásoló részesedést kíván szerezni, az (1) bekezdésben foglaltakon kívül az engedély iránti kérelemhez mellékeli)

„g) nem természetes személy kérelmező esetén a tulajdonosi szerkezetének okiratokkal alátámasztott részletes leírását, továbbá – amennyiben ez lehetséges – a tulajdonosok bemutatását, valamint ha a kérelmezőre az összevont alapú felügyelet kiterjed, ezen körülményeknek a részletes leírását, továbbá az összevont alapú felügyelet alá tartozó hitelintézet, befektetési vállalkozás előző évre vonatkozó konszolidált éves beszámolóját, ha konszolidált beszámoló készítésére kötelezett,”

157. §

A Hpt. 30. § (1) bekezdése a következő e) ponttal egészül ki:

(A Felügyelet az alapítás iránti kérelmet elutasítja, ha a kérelmező)

„e) tevékenységével kapcsolatosan feltételezhető, hogy az erre vonatkozó jogszabályok alapján pénzmosást vagy terrorizmusfinanszírozást követnek vagy követtek el, vagy kísérelnek vagy kíséreltek meg elkövetni, vagy hogy a szándékolt tevékenység növelheti ennek kockázatát.”

158. §

(1) A Hpt. 69. §-a a következő (3a) bekezdéssel egészül ki:

„(3a) A közvetítői díj időbeni ütemezése – ide nem értve az alkusznak fizetendő közvetítői díjat – arányos a közvetített pénzügyi szolgáltatás futamidejével, valamint szerződésszerű teljesítésével.”

(2) A Hpt. 69. § (4) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

TERVEZET

„(4) Jelzáloghitel közvetítői tevékenységet végző független közvetítőt – ide nem értve az alkuszt – megillető közvetítői díj mértéke nem haladhatja meg az adott jelzáloghitel folyósításakor, illetve ingatlanra vonatkozó pénzügyi lízing nyújtásakor meghatározott tőketartozás (pénzügyi lízing esetében ideértve a maradványértéket is) kettő százalékát. Fennálló jelzáloghitel-szerződés, illetve ingatlanra vonatkozó pénzügyi lízingszerződés módosítása során eljáró független közvetítő tekintetében a közvetítői díj mértéke nem haladhatja meg a jelzáloghitel-szerződés módosításakor fennálló tőketartozás, illetve lízingszerződés alapján fennálló tartozás (ideértve a maradványértéket is) kettő százalékát. A független közvetítő a megbízó pénzügyi intézmény felé közvetítői díjat kizárólag az egyedi jelzáloghitelek és lízingszerződések alapján, egyedileg számíthat fel, egyéb módon (így különösen a folyósított állomány alapján) további díjazást nem számíthat fel.”

159. §

(1) A Hpt. 72. §-a a következő (2a) bekezdéssel egészül ki:

„(2a) A közvetítői díj időbeni ütemezése arányos a közvetített pénzügyi szolgáltatás futamidejével, valamint szerződésszerű teljesítésével.”

(2) A Hpt. 72. § (3) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(3) Jelzáloghitel közvetítői tevékenységet végző függő közvetítőt megillető közvetítői díj mértéke nem haladhatja meg az adott jelzáloghitel folyósításakor, illetve ingatlanra vonatkozó pénzügyi lízing nyújtásakor meghatározott tőketartozás (pénzügyi lízing esetében ideértve a maradványértéket is) kettő százalékát. Fennálló jelzáloghitel-szerződés, illetve ingatlanra vonatkozó pénzügyi lízingszerződés módosítása során eljáró függő közvetítő tekintetében a közvetítői díj mértéke nem haladhatja meg a jelzáloghitel-szerződés módosításakor fennálló tőketartozás, illetve lízingszerződés alapján fennálló tartozás (ideértve a maradványértéket is) kettő százalékát. A függő közvetítő a megbízó pénzügyi intézmény felé közvetítői díjat kizárólag az egyedi jelzáloghitelek és lízingszerződések alapján, egyedileg számíthat fel, egyéb módon (így különösen a folyósított állomány alapján) további díjazást nem számíthat fel.”

160. §

(1) A Hpt. 74. § (1) bekezdés c) pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

[A közvetítővel, a közvetítői alvállalkozóval – e tevékenységi körében – munkaviszonyban, megbízási viszonyban vagy munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban – a (3) bekezdésben meghatározott eltéréssel – csak olyan természetes személy lehet, aki büntetlen előéletű és]

„c) a pénzügyi szolgáltatás közvetítői, a biztosításközvetítői és a tőkepiaci ügyletkötői hatósági képzéssel és hatósági vizsgálával összefüggő feladatokról szóló miniszteri rendeletben meghatározott pénzügyi szolgáltatás közvetítői hatósági vizsgálával”
(rendeletkez.)

(2) A Hpt. 74. §-a a következő (2a) bekezdéssel egészül ki:

„(2a) A Felügyelet érvényteleníti annak a vizsgálónak a hatósági vizsgáját, aki a vizsgát a Felügyelet félrevezetésével, hamis adatok közlésével, jogszabályban meghatározott feltételek

TERVEZET

hiányában vagy a vizsgáztatás szabályainak megsértésével tette le. Ha a hatósági vizsga letételét igazoló tanúsítványt a Felügyelet már kiadta, úgy intézkedik annak visszavonásáról.”

161. §

A Hpt. 131. § (1) bekezdése a következő d) ponttal egészül ki:

[A Felügyelet a 126. § (1) és (3) bekezdésében meghatározott engedély iránti kérelmet elutasítja, ha a kérelmező – ideértve annak tagját vagy vezető tisztségviselőjét is –]

„d) befolyásoló részesedése szerzésével kapcsolatban feltételezhető, hogy az erre vonatkozó jogszabályok alapján pénzmosást vagy terrorizmusfinanszírozást követnek vagy követtek el, vagy kísérelnek vagy kíséreltek meg elkövetni, vagy hogy a szándékolt befolyásoló részesedés szerzése növelheti ennek kockázatát.”

162. §

A Hpt. a 153. §-t követően a következő címmel és 153/A. §-sal egészül ki:

„65/A. Jogszabályoknak történő megfelelésért felelős szervezeti egység

153/A. § (1) A hitelintézet a pénzügyi és befektetési szolgáltatási, illetve kiegészítő szolgáltatási tevékenységétől független szervezeti egységet (a továbbiakban: jogszabályoknak történő megfelelésért felelős szervezeti egység) alakít ki és működtet, amelynek feladata különösen az irányítási jogkörrel rendelkező vezető testület által a feladat- és hatáskörébe utalt területeken:

- a) annak biztosítása, hogy a hitelintézet mindenkor megfeleljen a tevékenységére és működésére vonatkozó jogszabályokban foglaltaknak és a szabályzatok összhangban legyenek a jogszabályi rendelkezésekkel;
- b) azon intézkedések és eljárások megfelelő érvényesülésének folyamatos nyomon követése és rendszeres ellenőrzése, amelyek célja, hogy a hitelintézet e törvényben és az e törvény felhatalmazása alapján kiadott jogszabályban foglaltaknak történő megfelelésben tapasztalható esetleges hiányosságait feltárják;
- c) a megfelelésbeli hiányosságok feltárása érdekében tett intézkedések folyamatos nyomon követése és rendszeres ellenőrzése;
- d) a hitelintézet irányítási jogkörrel rendelkező vezető testületének, és alkalmazottainak segítése annak érdekében, hogy a hitelintézet teljesítse a tevékenységére és működésére vonatkozó jogszabályokban foglalt kötelezettségeit;
- e) a jogszabályoknak történő megfelelésért felelős szervezeti egység felelősségi köreinek, hatásköreinek és beszámolási kötelezettségeinek meghatározása.

(2) Amennyiben a jogszabályoknak történő megfelelésért felelős szervezeti egység kialakítása a hitelintézet számára a tevékenységének természete, mérete és összetettsége figyelembevételével aránytalan terhet jelentene, és a hitelintézet hitelt érdemlően igazolni tudja, hogy mindez nem befolyásolja hátrányosan a megfelelési feladatok ellátását, a hitelintézetnek elegendő egy, a jogszabályoknak történő megfelelésért felelős személyt kineveznie. Ebben az esetben a jogszabályoknak történő megfelelésért felelős személy tekintetében a jogszabályoknak történő megfelelésért felelős szervezeti egységre előírt rendelkezéseket kell alkalmazni.

(3) A jogszabályoknak történő megfelelésért felelős szervezeti egység az (1) bekezdésben foglaltak teljesítéséről évente legalább egyszer jelentést készít az irányítási és a felügyeleti jogkörrel rendelkező vezető testület részére.

TERVEZET

(4) A hitelintézet a jogszabályoknak történő megfelelésért felelős szervezeti egység működtetésére mindenkor rendelkezik a hitelintézet mérete, tevékenységének jellege, nagyságrendje és összetettsége arányában megfelelő számú, képzettségű és szakmailag alkalmas munkatárssal, megfelelő anyagi erőforrással, és a feladatok ellátásához szükséges hatáskörrel és információkhoz való hozzáféréssel.

(5) A hitelintézet a jogszabályoknak történő megfelelésért felelős szervezeti egység vezetőjének személyét bejelenti a Felügyeletnek.”

163. §

A Hpt. 185. § (1) bekezdés a) pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(Az előírások megsértése vagy hiányosság megállapítása esetén - ha azok a pénzügyi intézmény prudens működését jelentősen vagy súlyosan nem veszélyeztetik - a Felügyelet a következő intézkedéseket alkalmazhatja:)

„a) kötelezheti

aa) a pénzügyi intézményt, valamint a pénzügyi intézménynek nem minősülő pénzügyi szolgáltatást, illetve kiegészítő pénzügyi szolgáltatást nyújtó egyéb jogi személyt, hogy tegye meg a szükséges intézkedéseket e törvény vagy a prudens működésre vonatkozó jogszabályok előírásainak betartására, a feltárt hiányosságok megszüntetésére,

ab) a pénzügyi intézményt, hogy tegye meg a szükséges intézkedéseket a pénzügyi helyzetének megőrzésére vagy javítására;”

164. §

A Hpt. 199/A. § (5) bekezdés a) pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

[Ha a másik EGT-állam illetékes felügyeleti hatósága a (4) bekezdés szerinti tájékoztatást követő egy hónapon belül nem teszi meg a szükséges intézkedéseket, vagy a másik EGT-állam illetékes felügyeleti hatósága által megtett lépések ellenére változatlanul fennáll a szabályellenes helyzet, valamint az ügyfelek érdekeinek veszélyeztetése, a Felügyelet]

„a) a szabályellenes helyzet megszüntetése érdekében a másik EGT-állam illetékes felügyeleti hatóságának tájékoztatását követően közvetlenül is intézkedhet, melyről haladéktalanul tájékoztatja az EBH-t,”

165. §

A Hpt. 204/A. §-a helyébe a következő rendelkezés lép:

„204/A. § (1) A Felügyelet a pénzügyi szolgáltatás közvetítői, a biztosításközvetítői és a tőkepiaci ügyletkötői hatósági képzéssel és hatósági vizsgával összefüggő feladatokról szóló miniszteri rendeletben meghatározott hatósági képzéssel és vizsgáztatással kapcsolatban, a hatósági képzés és vizsgáztatás hatósági ellenőrzésével, továbbá a hatósági képzésre és vizsgára történő jelentkezés lebonyolításával és a sikeres vizsgákat igazoló hatósági tanúsítvány kiadásával, pótlásával kapcsolatos feladatai ellátása érdekében nyilvántartást vezet a képzést vagy képzést és vizsgáztatást végző szervekről (a továbbiakban együtt: képző szerv), a hatósági vizsgára jelentkező személyekről, a képző szerv által aláíró személyként megjelölt, a képzési igazolás kiállítására és aláírására feljogosított személyekről (a továbbiakban: aláíró személy), az oktatókról, a hatósági vizsga jogszabályban foglalt

TERVEZET

feltételeknek megfelelő lebonyolításának felügyeletére jogosult személyekről (a továbbiakban: vizsgabiztos), valamint a hatósági vizsga letételét igazoló tanúsítványokról.

(2) A közvetítői tevékenység gyakorlását lehetővé tevő közvetítői hatósági vizsgának és az ahhoz szükséges képzésnek a pénzügyi szolgáltatás közvetítői, a biztosításközvetítői és a tőkepiaci ügyletkötői hatósági képzéssel és hatósági vizsgával összefüggő feladatokról szóló miniszteri rendeletben meghatározott feltételeknek megfelelő képzés és vizsga fogadható el.

(3) A képző szervekről vezetett nyilvántartás tartalmazza:

- a) a szerv megnevezését, székhelyét, levelezési címét,
- b) a hatósági képzés helyszínének, a hatósági vizsga helyszínének címét,
- c) a nyilvántartási számot,
- d) az intézményi kódot,
- e) a nyilvántartásba vételről szóló döntés ügyiratszámát,
- f) az aláíró személy és az oktató nevét és személyi kódját és
- g) a nyilvántartásba vétel időpontját.

(4) A Felügyelet a nyilvántartásba vételről szóló döntésben a képző szerv részére nyilvántartási számot és intézményi kódot állapít meg.

(5) Ha a Felügyelet a képző szerv nyilvántartásból történő törléséről döntést hozott, a (3) bekezdésben foglalt adatok mellett a törlés időpontját, a törlésről szóló döntés ügyiratszámát, a döntés tényét, okát és a döntés jogerőre emelkedésének időpontját is nyilvántartja.

(6) Az aláíró személyekről, az oktatókról, a hatósági vizsgára jelentkező személyekről és a vizsgabiztosokról vezetett nyilvántartás tartalmazza az adott személy

- a) nevét és születési nevét,
- b) anyja nevét,
- c) születési helyét, idejét,
- d) lakcímét,
- e) személyi kódját és

f) – amennyiben vizsgabiztosi tevékenységet lát el – nyilvántartási számát, valamint a nyilvántartásból való törlése esetén a törlés tényét és időpontját.

(7) A Felügyelet a nyilvántartásba vételről szóló döntésben a (6) bekezdésben meghatározott személyek számára személyi kódot állapít meg.

(8) A hatósági vizsga letételét igazoló, elveszett vagy megsemmisült tanúsítvány pótlására – erre irányuló kérelem esetén – a Felügyelet a nyilvántartása alapján másodlatot állít ki, amit a kérelmező a pénzügyi szolgáltatás közvetítői, a biztosításközvetítői és a tőkepiaci ügyletkötői hatósági képzéssel és hatósági vizsgával összefüggő feladatokról szóló miniszteri rendelet szerinti hatósági vizsgára történő jelentkezési lapban meghatározott – vizsgaidőpontban érvényes – adatainak megadásával igényelhet.

(9) Az e §-ban meghatározott nyilvántartással érintett személyes adatok tekintetében az adatkezelő a Felügyelet.

(10) A Felügyelet az (1) bekezdésben meghatározott nyilvántartásban szereplő személyes adatokat az adott személy hatósági képzésben vagy vizsgáztatásban történő közreműködésétől számított tizenöt év elteltével törli a nyilvántartásból, ide nem értve azokat az adatokat, amelyek hatósági vizsga letételét igazoló tanúsítvány nyilvántartásához szükségesek.

(11) A Felügyelet jogosult vizsgáztatási tevékenységet folytatni a – vizsgáztatási tevékenységet végző szervekre és a hatósági vizsgára vonatkozó – jogszabályi követelmények betartásával.

(12) A hatósági képzés és vizsgáztatás során a Felügyelet jogosult ellenőrizni a hatósági képzést, illetve vizsgáztatást végző, a hatósági képzésben és vizsgáztatásban részt vevő szervezeteket és személyeket.”

TERVEZET

A Hpt. 279. § (1) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(1) A pénzügyi intézmény – az egyszeri fizetési megbízás és az értékpapír kibocsátása mellett megvalósuló zálogkölcsonnyújtás kivételével, valamint a 285. §-ban meghatározott eltéréssel – pénzügyi és kiegészítő pénzügyi szolgáltatásra irányuló szerződést csak írásban – ideértve a legalább fokozott biztonságú elektronikus aláírással ellátott elektronikus okirat formát is – köthet. Az írásban kötött szerződés egy eredeti példányát a pénzügyi intézmény köteles az ügyfélnek átadni.”

167. §

A Hpt.

- a) 69. § (7) bekezdésében a „21. § (7) bekezdés d)” szövegrész helyébe a „21. § (7) bekezdés e)” szöveg,
- b) 184. § (1) bekezdésében a „pénzügyi intézménynek nem minősülő kiegészítő pénzügyi szolgáltatást nyújtó” szövegrész helyébe a „pénzügyi intézménynek nem minősülő, pénzügyi szolgáltatást, illetve kiegészítő pénzügyi szolgáltatást nyújtó” szöveg,
- c) 184. § (2) bekezdésében a „ha a pénzügyi intézmény” szövegrész helyébe a „ha a pénzügyi intézmény, a pénzügyi intézménynek nem minősülő pénzügyi szolgáltatást, illetve kiegészítő pénzügyi szolgáltatást nyújtó egyéb jogi személy” szöveg,
- d) 185. § (1) bekezdésében a „pénzügyi intézmény prudens működését” szövegrész helyébe a „pénzügyi intézmény, valamint a pénzügyi intézménynek nem minősülő pénzügyi szolgáltatást, illetve kiegészítő pénzügyi szolgáltatást nyújtó egyéb jogi személy prudens működését” szöveg,
- e) 204/A. § (5) bekezdésében a „jogerőre emelkedésének” szövegrész helyébe a „véglegessé válásának” szöveg,
- f) 288/D. § (1) bekezdésében a „kifüggesztett” szövegrész helyébe a „közvetett” szöveg lép.

168. §

Hatályát veszti a Hpt. 271. § (1) bekezdésben és 279. § (13) bekezdésben a „hirdetményben” szövegrész.

15. A kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény módosítása

169. §

A kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (a továbbiakban: Kbfv.) 71. §-a helyébe a következő rendelkezés lép:

„71. § (1) Egy befektetési alap nevében egy vagy több sorozatot alkotó, egyazon sorozaton belül azonos névértékű és azonos jogokat megtestesítő befektetési jegyek bocsáthatók ki. A kezelési szabályzatnak részletesen meg kell határoznia, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőikben térnek el egymástól. A hozamból való részesedés mértéke, illetve sorrendje, valamint a veszteségből való részesedés mértéke, illetve sorrendje tekintetében eltérő sorozatok kizárólag zártkörű befektetési alapok esetében hozhatók létre.

TERVEZET

(2) Egy adott befektetési alap egyes eszközeit az egyes befektetési jegy sorozatok között nem lehet megosztani, kivéve

- a) az illikviddé vált eszközök 128. §-ban foglaltak szerinti elkülönítése esetén, valamint
- b) az olyan, devizakockázat fedezésére szolgáló ügyletek esetében, amelyek célja a befektetési alap adott sorozata devizakockázatának csökkentése a befektetési alap befektetési politikájának megfelelően.”

170. §

A Kbtv. 72. §-a a következő (1a) bekezdéssel egészül ki:

„(1a) Zártkörű befektetési alap esetében a kezelési szabályzat tartalmára vonatkozóan az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló (EU) 2015/2365 európai parlamenti és tanácsi rendelet (a továbbiakban: 2015/2365 rendelet) is megfelelően alkalmazandó.”

171. §

A Kbtv. 129. §-a helyébe a következő rendelkezés lép:

„129. § Befektetési jegy nyilvános forgalomba hozatala esetén a tájékoztatónak az 5. melléklet szerinti tartalom túl tartalmaznia kell minden olyan információt, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről és a befektetés kockázatairól, ideértve a 2015/2365 rendelet által meghatározott információkat is. A tájékoztatónak világos és közérthető magyarázatot kell tartalmaznia a befektetési alap kockázati tényezőiről.”

172. §

A Kbtv. 131. § (2) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(2) A befektetési alapkezelő az általa kezelt nyilvános zárt végű befektetési alap esetén az (1) bekezdésben meghatározott rendszeres tájékoztatási kötelezettségét a Tpt. V. fejezetében foglaltaknak megfelelően teljesíti, figyelembe véve a 2015/2365 rendelet rendelkezéseit is.”

173. §

A Kbtv. 132. §-a a következő (3) bekezdéssel egészül ki:

„(3) A nyilvános nyílt végű befektetési alap éves és féléves jelentésének tartalma tekintetében a 2015/2365 rendeletnek rendelkezései is megfelelően alkalmazandók.”

174. §

A Kbtv. 140. §-a a következő (1a) bekezdéssel egészül ki:

„(1a) A zártkörű befektetési alap éves jelentésének tartalma tekintetében a 2015/2365 rendelet rendelkezései megfelelően alkalmazandók.”

TERVEZET

175. §

A Kbtv. 205. § (2) bekezdése a következő i) ponttal egészül ki:

(E törvény)

„i) az Európai Parlament és Tanács 2015. november 25-i, az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló (EU) 2015/2365 rendeletének”

(végrehajtásához szükséges rendelkezéseket állapít meg.)

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

176. §

(1) A pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény (a továbbiakban: Szantv.) 22. § (7) bekezdés c) pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(A független értékelők névjegyzékébe az a természetes személy vehető fel, aki)

„c) rendelkezik könyvvizsgálói szakképesítéssel és ennek pénzügyi intézményi vagy befektetési vállalkozási minősítésével vagy megfelelő vagyonértékelési tapasztalattal, valamint”

(2) A Szantv. 22. § (8) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(8) A független értékelők névjegyzékébe az a jogi személy vehető fel, amelyik legalább egy olyan munkavállalót foglalkoztat vagy munkavégzésre irányuló egyéb jogviszony keretében – a független értékelés elkészítése céljából – igénybe vesz, aki megfelel a (7) bekezdés szerinti követelményeknek, valamint nem áll jogutód nélküli megszüntetését eredményező eljárás alatt.”

177. §

A Szantv. 26. § (4) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(4) Ha az intézmény saját tőkéjének az utólagos, végleges értékelés szerinti becslése magasabb értéket eredményez, mint az intézmény saját tőkéjének az ideiglenes értékelés szerinti becslése, akkor a szanálási feladatkörében eljáró MNB határozatában

a) kötelezi az áthidaló intézményt vagy a szanálási vagyonkezelőt, hogy fizessen további ellentételezést a szanálás alatt álló intézménynek az eszközökre, forrásokra, jogokra és kötelezettségekre vonatkozóan, illetve az intézményben lévő tagsági részesedések tulajdonosainak,

b) gyakorolhatja a hitelezői feltőkésítés keretében leírt, a szanálás alatt álló intézmény tulajdonosai vagy hitelezői részéről fennálló követelések értékének növelésére vonatkozó hatáskörét.”

178. §

TERVEZET

A Szantv. 47. § (1) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(1) A szolgáltatásnyújtáshoz, illetve a más EGT-államban való letelepedéshez való jognak a gyakorlása céljából az áthidaló intézmény folytathatja a szanálás alatt álló intézményt megillető bármely olyan jogosultság gyakorlását, amelynek gyakorlására a szanálás alatt álló intézményt az átadott eszközökkel, forrásokkal, jogokkal és kötelezettségekkel összefüggésben megilletett. Ide kell érteni a fizetési, elszámolási és kiegyenlítési rendszerekben, szabályozott piacokon, OBA-ban, Beva-ban vagy Szanálási Alapban való tagsággal és az azokhoz való hozzáféréssel kapcsolatos jogokat is. Egyéb tekintetben a szanálási feladatkörében eljáró MNB előírhatja, hogy az áthidaló intézményt az átadott eszközök, jogok és kötelezettségek tekintetében megilletik ugyanazok a jogok, amelyek megillették a szanálás alatt álló intézményt, így tovább gyakorolhat bármilyen olyan jogot, amelyet a szanálás alatt álló intézmény az átruházott eszközök, források, jogok vagy kötelezettségek tekintetében gyakorolt. A szanálási feladatkörében eljáró MNB a jogutódlást kimondó döntésében megjelöli azokat a jogviszonyokat, amelyek tekintetében az átvevő jogutódnak minősül, vagy megjelöli azokat a jogviszonyokat, amelyek tekintetében az átvevő nem minősül jogutódnak.”

179. §

A Szantv. 22. alcíme a következő 48/A. §-sal egészül ki:

„48/A. § Az áthidaló intézmény tevékenységi köréből eredően a szanálás alatt álló intézmény tulajdonosainak, hitelezőinek sem kötelezettsége, sem felelőssége nem keletkezhet. Az áthidaló intézmény vezetése által e minőségükben végzett cselekmény vagy mulasztás miatt a szanálás alatt álló intézmény tulajdonosai, hitelezői kártérítési igénnyel az áthidaló intézménnyel szemben csak a lényeges kötelezettségük szándékos megsértése esetén léphetnek fel, feltéve, hogy a kárt az adott cselekmény vagy mulasztás közvetlenül idézte elő.”

180. §

A Szantv. 53. § (7) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(7) A szanálási vagyonkezelő tevékenységi köréből eredően a szanálás alatt álló intézmény tulajdonosainak, hitelezőinek sem kötelezettsége, sem felelőssége nem keletkezhet. A szanálási vagyonkezelő vezetése által e minőségükben végzett cselekmény vagy mulasztás miatt a szanálás alatt álló intézmény tulajdonosai, hitelezői kártérítési igénnyel a szanálási vagyonkezelővel szemben csak a lényeges kötelezettségük szándékos megsértése esetén léphetnek fel, feltéve, hogy a kárt az adott cselekmény vagy mulasztás közvetlenül idézte elő.”

181. §

(1) A Szantv. 115. § (1) bekezdés c) és d) pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(Titoktartás köti a következő személyeket és szervezeteket:)

„c) a lehetséges átvevőt, függetlenül attól, hogy

ca) a vagyonértékesítési eszköz alkalmazásának előkészítéséről van szó, vagy

cb) a megkeresés, illetve a felkérés eredményezett-e átvételt;

TERVEZET

d) az EBH-t és a Felügyeletet;”

(2) a Szantv. 115. § (1) bekezdés h) pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(Titoktartás köti a következő személyeket és szervezeteket:)

„h) az áthidaló intézményt, a szanalási vagyongkezelőt, valamint ezek leányvállalatait;”

182. §

A Szantv.

a) 22. § (4) bekezdésében a „félévente” szövegrész helyébe az „évente” szöveg,

b) 33. §-ában a „veszteséget eredményez,” szövegrész helyébe „veszteséget vagy követeléseik átalakítását eredményezné,” szöveg,

c) 39. § (3) bekezdés e) pont ec) alpontjában az „a Felügyelet által” szövegrész helyébe az „az átvévő” szöveg, az „a befolyásoló” szövegrész helyébe az „a Felügyelet a befolyásoló” szöveg,

d) 39. § (3) bekezdés f) pontjában a „Felügyelet által” szövegrész helyébe a „szanalási feladatkörében eljáró MNB által” szöveg,

e) 52. § (1) bekezdés b) pontjában a „jogsabályi” szövegrész helyébe a „44. § (2) bekezdésben meghatározott” szöveg,

f) 54. § (3) bekezdésében az „értékpapír” szövegrész helyébe a „hitelviszonyt megtestesítő értékpapír” szöveg,

g) 95. § (2) bekezdés f) pontjában a „hatósággal” szövegrész helyébe a „hatósággal és szanalási hatósággal” szöveg lép.

17. Záró rendelkezések

183. §

(1) Ez a törvény – a (2)–(4) bekezdésekben meghatározott eltéréssel – 2017. július 1-jén lép hatályba.

(2) A 169- 170. § 2017. július 13-án lép hatályba.

(3) A 129. § o) pont, a 139. § (3) bekezdés, a 150. § (3) bekezdés, a 162. § és a 167. § e) pont 2018. január 1-jén lép hatályba.

(4) A 6–25. §, a 27. § (2)–(3) bekezdés, a 28. §, a 29. § b) pont, a 30. §, a 32–34. §, a 36–120. §, a 122. § (2)–(4) bekezdés, a 123–125. §, a 127–128. §, a 129. § a)–n) pontjai, a 129. § p)–r) pontjai, a 130–134. §, a 139. § (1) és (2) bekezdés, a 141–143. §, a 144. § (1) bekezdés, a 147. §, a 149. §, a 150. § (1) és (4) bekezdés 2018. január 3-án lép hatályba.

184. §

(1) Ez a törvény a következő uniós jogi aktusoknak való megfelelést szolgálja:

a) a pénzügyi eszközök piacairól, valamint a 2002/92/EK irányelv és a 2011/61/EU irányelv módosításáról szóló, 2014. május 25-i 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv,

b) a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek az ügyfelek pénzügyi eszközeinek és pénzeszközeinek védelme, a termékírányítási kötelezettségek, valamint a díjak, jutalékok vagy pénzbeli és nem pénzbeli juttatások nyújtására vagy átvételére alkalmazandó szabályok tekintetében történő kiegészítéséről szóló, 2016. április 7-i .../2017/EU felhatalmazáson alapuló bizottsági irányelv.

TERVEZET

(2) Ez a törvény a következő uniós jogi aktusok végrehajtásához szükséges rendelkezéseket állapítja meg:

- a) a pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez felhasznált indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról szóló 2016. június 8-i 2016/1011 európai parlamenti és tanácsi (EU) rendelet,
- b) az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015. november 25-i 2015/2365 európai parlamenti és tanácsi (EU) rendelet,
- c) a piaci visszaélésekről (piaci visszaélésekről szóló rendelet), valamint a 2003/6/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv és a 2003/124/EK, a 2003/125/EK és a 2004/72/EK bizottsági irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló 2014. április 16-i 596/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet,
- d) a pénzügyi eszközök piacairól és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2014. május 15-i 600/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet,
- e) a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a befektetési vállalkozások szervezeti követelményei és működési feltételei, valamint az irányelv alkalmazásában meghatározott kifejezések tekintetében történő kiegészítéséről szóló 2016. április 25-i .../2017/EU felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet,
- f) a 600/2014 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek meghatározott kifejezések, az átláthatóság, portfólió tömörítés, valamint a termékszintű beavatkozásokra és pozíciókra vonatkozó felügyeleti intézkedések tekintetében történő kiegészítéséről szóló 2016. május 18-i .../2017/EU felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet.

TERVEZET

1. melléklet a 2017. évi ... törvényhez

1. A Tpt. 25. melléklet 10. pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(Ez a törvény a következő uniós jogi aktusoknak való megfelelést szolgálja:)

„10. Az Európai Parlament és a Tanács 2014/65/EU irányelve (2014. május 15.) a pénzügyi eszközök piacairól, valamint a 2002/92/EK irányelv és a 2011/61/EU irányelv módosításáról.”

2. A Tpt. 25. melléklet 16. pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(Ez a törvény a következő uniós jogi aktusoknak való megfelelést szolgálja:)

„16. A Bizottság 2016. április 25-i .../2017/EU felhatalmazáson alapuló rendelete a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a befektetési vállalkozások szervezeti követelményei és működési feltételei, valamint az irányelv alkalmazásában meghatározott kifejezések tekintetében történő kiegészítéséről.”

3. A Tpt. 25. melléklete a következő 29. ponttal egészül ki:

(Ez a törvény a következő uniós jogi aktusoknak való megfelelést szolgálja:)

„29. Az Európai Parlament és a Tanács 600/2014/EU rendelete (2014. május 15.) a pénzügyi eszközök piacairól és a 648/2012/EU rendelet módosításáról.”

TERVEZET

2. melléklet a 2017. évi ... törvényhez

A Bszt. 1. mellékletének 3. pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

„3. Bit.: a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvény,”

A Bszt. 1. melléklete a következő 9. ponttal egészül ki:

„9. Fhtv.: a fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény,”

A Bszt. 1. melléklete a következő 16. ponttal egészül ki:

„16. Tpt.: a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény,”

TERVEZET

INDOKOLÁS ÁLTALÁNOS INDOKOLÁS

A pénzügyi eszközök piacairól szóló 2004/39/EK irányelvet (a továbbiakban: MiFID) és a hozzákapcsolódó bizottsági irányelvet (2006/73/EK) átültető rendelkezéseket, valamint az 1287/2006 bizottsági rendeletet a tagállamokban 2007 novembere óta kell alkalmazni. Ezek a jogszabályok szabályozzák a befektetési vállalkozások és hitelintézetek által nyújtott befektetési szolgáltatásokat és a szabályozott piacok működtetését. A befektetési szolgáltatási útlevél alapján nyújtott szolgáltatások területén a MiFID rendelkezések alkalmazása óta nőtt a verseny, s ennek eredményeképpen a tranzakciós költségek csökkentek, az integráció mértéke emelkedett. Az elmúlt években azonban több probléma is felszínre került. A versenyből fakadó előnyök nem egyenlően oszlottak meg a piaci szereplők között, és nem minden esetben részesültek az előnyökből a befektetők sem. A technológiai fejlődés következtében néhány rendelkezés túlhaladottá vált. A pénzügyi válság a pénzügyi rendszer egy sor sérülékeny pontjára világított rá, s ennek következtében az európai pénzügyi piacok összes jelentős szereplőjére vonatkozó szabályozási és felügyeleti keretrendszer átfogó módosítása vált szükségessé.

A 2014-ben elfogadott és 2018. január 3-tól alkalmazandó MiFID 2-nek megfelelően a hazai szabályozás is módosításra kerül. A MiFID 2 jogharmonizációját biztosító rendelkezések átültetési határideje 2017. július 3., de a rendelkezések hatálybalépésére – az uniós előírásoknak megfelelően – 2018. január 3-án kerül sor. E közbeeső félév a piaci szereplők és a Felügyelet megfelelő felkészülését hivatott lehetővé tenni. Ez azt jelenti, hogy az új rendelkezéseknek való megfelelést biztosító átállás idővesztés nélkül történhet, hiszen ezen időszak alatt már az új rendelkezéseknek megfelelően tud a Felügyelet eljárni. Az előterjesztés fő szabálykénti hatálybalépési dátuma 2017. július 1.

Az új rendelkezések érintik a befektetési szolgáltatásnyújtás egyes elemeit, a befektetési vállalkozások és a kereskedési helyszínek szervezeti és üzletviteli követelményeit. Megerősítésre kerülnek a befektetési vállalkozások és a piacműködtetők vezető testületére vonatkozó rendelkezések is. A jövőben kibővül a pénzügyi eszközök listája az üvegházhatást okozó gázok kibocsátási egységeivel, s így az ezen egységekkel folytatott kereskedelemre is a befektetési szolgáltatásnyújtást érintő szabályok lesznek irányadóak. A befektetői bizalom növelése érdekében került sor a MiFID 2-nek a strukturált betéteket értékesítő vagy ügyfeleknek azokkal kapcsolatban tanácsadással szolgáló befektetési vállalkozásokra és hitelintézetekre való kiterjesztésére, ennek megfelelően módosul a hazai szabályozás is (anélkül, hogy a pénzügyi eszközök köre e tekintetben bővülne).

A kereskedelem kapcsán központi cél, hogy minden szervezett kereskedelem szabályozott kereskedési helyszíneken – egyenlő feltételek mellett – folyjon, és ennek érdekében az eddig szabályozott kategóriák mellé (szabályozott piac, multilaterális kereskedési rendszer – MTF) egy újabb platform, a szervezett kereskedési rendszer (OTF) is bevezetésre és egységes szabályozásra kerül. Az OTF a nem részvényjellegű pénzügyi eszközökkel történő kereskedelem új platformjaként szabályozott keretek közé tereli az eddigiekben lényegében OTC platformként működtetett összepárosító rendszereket (broker crossing network-öket). Emellett a már eddig is létező rendszeres internalizálóként (SI) működő befektetési vállalkozásra vonatkozó szabályok is bővülnek, pl. a részvényen kívüli likvid pénzügyi eszközökre is kereskedelem előtti transzparencia követelmények vonatkoznak a jövőben.

TERVEZET

Új elemként jelenik meg a kis- és közepes vállalkozások növekedését előmozdító kereskedési helyszínek létrehozatalának lehetősége az MTF-eken belül.

A technológiai fejlődés jelentős változásokat generált a pénzügyi piacok területén az elmúlt pár évben. Az új kereskedési technológiák előnyöket kínálnak a piaci résztvevők számára többek között a szélesebb piaci részvétel, a megnövekedett likviditás és az ügyfélmegbízások jobb végrehajtása okán. Ugyanakkor az algoritmikus kereskedés révén megnövelt és esetlegesen hibásan generált megbízások a potenciális kockázatok mértékét is erőteljesen növelik, amelynek kezelése érdekében szükséges a szabályozás és a felügyelet megerősítése.

A befektető-védelem terén az alábbi változások emelendők ki:

- a befektetési tanácsadás és portfóliókezelés szabályozási kereteinek erősítése
- az ösztönzők elfogadásának szigorúbb szabályozása és a független tanácsadásra vonatkozó új szabályozás
- komplex terméknek minősített pénzügyi eszközök bővítése, ezáltal a csak megbízás végrehajtásának esetére alkalmazható eljárások szűkülése
- az ügyfelek tájékoztatásának további javítása (a legkedvezőbb végrehajtással kapcsolatos információk bővítése)

Új rendelkezések jelennek meg az adatszolgáltatást végzők engedélyezésére és folyamatos megfelelési követelményeire vonatkozóan.

Az adatszolgáltatást végzők típusai:

- jóváhagyott közzétételi mechanizmus (APA): a befektetési vállalkozások nevében közzéteszi a kereskedési jelentéseket
- összesített adat-szolgáltató (CTP): a kereskedési helyszínekről és az APA-tól összegyűjti a kereskedési jelentéseket, amelyeket élő, folyamatos adatfolyamba von össze, és pénzügyi eszközönként biztosít árfolyam- és volumenadatokat
- jóváhagyott jelentési mechanizmus (ARM): a befektetési vállalkozások nevében bejelenti a tranzakciós adatokat a Felügyeletnek vagy az ESMA felé.

A Bizottság általános törekvése, hogy az egyes előírások megsértése esetén alkalmazandó intézkedések egységesítése irányába mozduljanak el a tagállamok. E cél megvalósítása érdekében módosításra kerülnek a Felügyeletre vonatkozó rendelkezések.

A MiFIR – rendeleti jellegéből adódóan – nem igényel implementációt, de a hazai jogszabályi megfeleltetés szükségessé teszi a Bszt. és a Tpt. módosítását, elsősorban a szankciók tekintetében.

A másodszintű szabályok közül kiemelendő a Bizottság felhatalmazáson alapuló irányelve, amelynek részleges átültetését szintén tartalmazza az előterjesztés. Miniszteri rendeletben kerülnek megállapításra azok a szabályok, amelyeket a befektetési vállalkozásoknak be kell tartaniuk, amikor díjat, jutalékot vagy bármely pénzbeli vagy nem pénzbeli juttatást nyújtanak, illetőleg kapnak. Az előírások mindenekelőtt pontosítják az arra vonatkozó feltételt, hogy az ösztönzőknek javítaniuk kell az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatások minőségét, valamint meghatározzák az ösztönzők átvételére és fizetésére vonatkozó új szabályok alkalmazását azon befektetési vállalkozások tekintetében, amelyek független alapon befektetési tanácsadást vagy portfóliókezelési szolgáltatásokat nyújtanak.

RÉSZLETES INDOKOLÁS

TERVEZET

1. Az Önkéntes Kölcsönös Biztosító Pénztárakról szóló 1993. évi XCVI. törvény módosításához

A(z) 1. §-hoz

A befektetési politikában szereplő szabályok ismerete nélkül a választható portfóliós rendszerre vonatkozó szabályzat engedélyezése iránti kérelem nem bírálható el érdemben.

A(z) 2. §-hoz

A Javaslat rögzíti a Felügyelet által a pénztárak könyvvizsgálóiról nyilvántartható adatok körét.

2. A lakástakarékpénztárakról szóló 1996. évi CXIII. törvény módosításához

A(z) 3. §-hoz

Az Ltp.-ben jelenleg szereplő pénzügyi szolgáltatás közvetítése kizárólag a hitelintézeti törvény szerinti pénzügyi és kiegészítő pénzügyi szolgáltatásokra értelmezhető, terminológiailag indokolt ezért a rendelkezésben a biztosításközvetítői tevékenység megjelenítése is.

A(z) 4. §-hoz

A hitelezési aktivitás növelése érdekében indokolt az áthidaló kölcsönök nyújtására felhasználható eszközállomány arányát 75%-ról 95%-ra felemelni.

3. A magánnyugdíjról és a magánnyugdíjpénztárakról szóló 1997. évi LXXXII. törvény módosításához

A(z) 5. §-hoz

A Javaslat rögzíti a Felügyelet által a pénztárak könyvvizsgálóiról nyilvántartható adatok körét.

4. A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény módosításához

A(z) 6. §-hoz

A törvény hatályának pontosítása szükséges, tekintettel arra, hogy a tőzsdei kereskedők köre bővítésre kerül a 2014/65/EU irányelvnek megfelelően: a felügyeleti engedéllyel rendelkező befektetési vállalkozások és hitelintézetek mellett olyan (felügyeleti engedéllyel nem rendelkező) személyek is lehetnek a jövőben tőzsdei kereskedők, akik a tőkepiaci törvény által előírt szigorú követelményeknek megfelelnek. Ezért egyértelműsítésre kerül a törvény hatálya, megjelenítve a tőzsdei kereskedési joggal rendelkezőket a tőzsdei kereskedéssel összefüggő tevékenység vonatkozásában.

A(z) 7. §-hoz

TERVEZET

A tőkepiaci törvény számos új fogalommal bővül. Ezek jelentős része a Bszt.-ben meghatározott definíciók változatlan átemelése tekintettel arra, hogy a befektetési szolgáltatási szektor szabályozása nem kizárólag a Bszt.-ben történik, a tőzsdére vonatkozó rendelkezések a tőkepiaci törvényben kapnak helyet. Ennek következtében szükséges a fogalmak ebben a törvényben történő megjelenítése is.

Tekintettel arra, hogy a tőzsdei szabályok a piacműködtető vezető testületére vonatkozó előírásokkal is bővülnek (amelyek alapvetően a hitelintézetek és befektetési vállalkozások vezetői testületeire vonatkozó szabályokat követik), szükséges egyértelműen definiálni a vezető testület és az ügyvezető fogalmakat.

A(z) 8. §-hoz

A Javaslat az értékpapírok multilaterális kereskedési rendszerekbe történő bevezetéséhez kapcsolódó tájékoztatási szabályokat bővíti az információs dokumentum kapcsán, ideértve azt az esetet is, amikor nem szükséges ilyen dokumentum készítése. A módosítás alapvetően a tájékoztatóhoz kapcsolódó rendelkezések logikáját követi: a jóváhagyott dokumentum érvényessége a tájékoztatóhoz hasonlóan 12 hónap, és fontos befektető-védelmi szabályként jelenik meg a dokumentum kiegészítésre vonatkozó kötelezettség, amennyiben új információ jut a kereskedés bevezetésében résztvevők tudomására.

A(z) 9. §-hoz

Az egyértelmű jogalkalmazás érdekében szükséges szövegpontosítás.

A(z) 10. §-hoz

A MiFID 2. az úgynevezett adatszolgáltatási tevékenységre, és az ilyen szolgáltatást nyújtó szervezetekre vonatkozó új keretrendszert vezet be, valamint kiegészíti a befektetési szolgáltatási tevékenységek körét a kereskedési helyszínek új típusának, a szervezett kereskedési rendszernek (OTF) működtetésével. Az új innovatív tevékenységek végzésének biztosítása érdekében indokolt a tőzsde által végezhető tevékenységek körének szélesítése.

A(z) 11. §-hoz

A 600/2014/EU rendeletben meghatározott ügyletjelentési kötelezettséget a befektetési szolgáltató nevében a tőzsde maga is elvégezheti. Ilyen nagy mennyiségű és érzékeny információk továbbítása esetén az engedélyezési szempontrendszer bővítése szükséges az ehhez használt technikai eszközökre vonatkozó feltételek, a hiteles adatbejelentést garantáló rendszerek előírásával.

A(z) 12. §-hoz

Az EU-s tőkepiaci fogalomkörben szabályozott piacnak nevezzük azt a legnagyobb átláthatóságot biztosító, tradicionálisabb multilaterális rendszert, ahol pénzügyi eszközzel kereskednek. A szabályozott piac a Tpt. szerinti, közgazdaságtani megközelítésű tőzsefogalom részhalmazának tekinthető, erre tekintettel a korábbi gyakorlatnak megfelelően a MiFID 2. szabályozott piacra vonatkozó rendelkezései alapvetően a tőzsdei előírások megfelelő rendelkezéseinek módosítása révén kerülnek implementálásra. Ez egy láttató szabály révén is pontosításra kerül, egyértelműsítve, hogy a szabályozott piacra a Kilencedik

TERVEZET

Részben foglalt tőzsdei rendelkezések megfelelően alkalmazandóak. Az átültetés e módon történő megvalósítása hozzájárult ahhoz is, hogy a jól működő és a jogalkalmazók által már ismert keretrendszer ne kerüljön megbontásra. Az átültetés során azonban fontos szempont volt az is, hogy a nem szabályozott piacként nyilvántartott tőzsdék – pl. az árutőzsdék – adott esetben ne kerülhessenek versenyhátrányba a MiFID 2. összes rendelkezésének való megfelelés előírásával. (Így például a vezető testületre vonatkozó új előírások nem a tőzsdére, hanem a piacműködtető vezető testületére vonatkoznak.)

A(z) 13. §-hoz

A piacműködtető vezető testületére vonatkozó szabályok a 2014/65/EU irányelv rendelkezéseinek megfelelően kerülnek meghatározásra. E rendelkezések párhuzamba állíthatók a hitelintézet és a befektetési vállalkozás vezető testületére vonatkozó rendelkezésekkel. Ide tartoznak többek között a személyi, tárgyi feltételek, a vezető testület feladataival kapcsolatos előírások, illetve a jelölőbizottság feladatai és felállításának feltételei. A technikai részletek tekintetében az Európai Értékpapír-piaci Hatóság által kiadott iránymutatások igazítanak el az alkalmazáshoz szükséges további kérdésekben.

A(z) 14. §-hoz

A Javaslat az irányelvi előírások mentén módosítja a tőzsdei kereskedők körét. A korábbi hazai előírások szerint kereskedési jog csak pénzügyi felügyeleti engedély birtokában volt szerezhető. A jövőben a felügyeleti engedéllyel rendelkező befektetési vállalkozások és hitelintézetek (azaz a befektetési szolgáltatók) mellett pénzügyi felügyeleti engedéllyel nem rendelkező személyek is rendelkezhetnek tőzsdei kereskedési joggal (azaz a tőzsde tőzsdetagságot biztosíthat). Ugyanakkor az irányelvi előírások mentén szigorú követelményeknek kell megfelelnie ennek a csoportnak is. A jó üzleti hírnév előírása, a megfelelő szakmai tudás, a megalapozott szervezeti megoldások biztosítása és a pénzügyi erőforrások garantálása révén biztosítható a befektető-védelmi szempontok maximális érvényesülése. Tekintettel arra, hogy ezen követelmények nem kerülnek pontosabban kifejtésre irányelvi szinten, a tőzsde számára szükséges azt a lehetőséget biztosítani, hogy a kereskedési jogra vonatkozó részletes feltételeket a saját szabályzatában határozhassa meg. Befektető-védelmi szempontból indokolt rögzíteni azt is, hogy a nem befektetési szolgáltató tőzsdei kereskedők kötelesek a Bszt.-ben meghatározott ügyfélvédelmi rendelkezéseket is alkalmazni. (A befektetési szolgáltatókra értelemszerűen vonatkoznak a Bszt. előírásai.) A tőzsdei tevékenység hatékony felügyeletét segíti elő az a rendelkezés, hogy a tőzsdei kereskedők jegyzékét a tőzsde rendszeresen elküldi a Felügyelet részére.

A(z) 15. §-hoz

A tőzsde a tőkepiac központi intézménye, stabil működésének biztosításához szükséges előírni, hogy saját tőkéjének terhére ügyfélmegbízásokat, illetve egymásnak megfelelő ügyfélmegbízásokat párosító kereskedést nem hajthat végre. E prudenciális szempontból szükségeszerű előírás a másik két multilaterális rendszer, az MTF és OTF működtetőjére is alkalmazandó.

A(z) 16. §-hoz

TERVEZET

A Javaslat a tőzsde kereskedési jogot érintő szabályzatára vonatkozó előírást pontosítja azzal, hogy a közvetlen vagy távoli elérést érintő rendelkezéseket is szükséges a szabályzatban megjeleníteni.

A(z) 17. §-hoz

A tőzsde által alkalmazott rendszerekre és eljárásokra az irányelvi előírások mentén új szabályok is alkalmazandók lesznek. A tőzsde rendszerszintű jelentősége miatt különösen fontos, hogy az üzletmenet folytonosan biztosítható legyen. Ennek megfelelően a tőzsdének elegendő kapacitással kell rendelkeznie csúcsterhelések esetén, és fel kell készülnie piaci stresszhelyzetekre. További előírás, hogy az algoritmikus kereskedést folytató árjegyzőkkel a tőzsde írásos megállapodásokat kössön. (Az árjegyzőknek kiemelt szerepe van a likviditás biztosításában.) Az árjegyzési megállapodásokkal és rendszerekkel kapcsolatos követelményeket pedig részletszabály, azaz közvetlenül hatályosuló technikai sztenderd határozza meg. Újdonság annak előírása is, hogy a tőzsde képes legyen azon megbízásokat elutasítani, amelyek bizonyos árküszöbök meghaladnak, vagy egyértelműen tévesek; illetve bizonyos ügyleteket – szabályzatában meghatározott módon – töröljön. Ez biztosítja az ügyletkötésben résztvevők számára a hibás áron kötött ügyletekből fakadó károk minimalizálását. A közvetlen elektronikus hozzáférés nyújtását a tőzsde csak befektetési szolgáltatók részére engedélyezheti. Technikai sztenderdek vonatkoznak többek között az árjegyzési rendszerek megkülönböztetésmentes jellegére, az algoritmusok megfelelő tesztelésének biztosítására, a közvetlen elektronikus hozzáférés tekintetében végezhető ellenőrzési lehetőségek kialakítására.

A Javaslat bizonyos részvényjellegű eszközök tekintetében előírja a tőzsde számára, hogy árlépésköz-rendszereket fogadjon el, amely célja a stabil és gördülékeny kereskedés elősegítése. Szintén újdonság, hogy a tőzsdének és tőzsdei kereskedőknek össze kell hangolniuk üzleti óráikat, amelynek célja az utólagos felügyeleti rekonstrukció megkönnyítése. Ezen rendelkezéseket érintően is technikai sztenderdek határozzák meg a részletszabályokat.

A(z) 18. §-hoz

E § rendelkezései a tőzsdei szabályzatokra vonatkozó előírásokat pontosítják. A folyamatos pénzügyi megfelelés szükségességét alátámasztó rendelkezés, hogy a szabályzatok betartásának ellenőrzésére is megfelelő anyagi forrásokkal kell rendelkeznie a tőzsdének. Az ügyletek hatékony véglegesítésének és a megfelelő technikai eljárások biztosítása kiemelt jelentőségű, indokolt a részletes szervezeti megoldások előírása. A már elküldött megbízások figyelemmel kísérésének indoka, hogy a tőzsde azonosíthassa az esetleges szabálytalan kereskedési feltételeket, a piaci visszaéléseket. A kereskedési jogra vonatkozó szabályzatot érintő előírások – a kötelezettségek meghatározása tekintetében – szintén módosításra kerülnek.

A(z) 19. §-hoz

A G20-ak pénzügyminisztereinek és jegybankelnökeinek 2011. április 15-i közleménye kijelentette, hogy az árualapú származtatott termékek piacának résztvevőit megfelelő szabályozás és felügyelet alá kell helyezni. Ezen elvárásnak megfelelően a 2014/65/EU irányelv előírja, hogy minden olyan kereskedési helyszínnel, ahol árualapú származtatott termékekkel kereskednek, rendelkeznie kell megfelelő pozíciókezelési kontrollmechanizmusokkal. E rendelkezéssel való összhangot biztosítja a Javaslat,

TERVEZET

amennyiben pozíciókezelési kontrollmechanizmus alkalmazását írja elő a piacműködtetőre. A pozíciókezelési kontrollmechanizmus keretében a piacműködtető megfelelő hatáskörrel rendelkezik legalább az árualapú származtatott termékek pozícióival kapcsolatos információk nyomon követése és az azokhoz való hozzáférés, valamint e pozíciók csökkentésének vagy megszüntetésének megkövetelése vonatkozásában, illetve az arra való kötelezés tekintetében, hogy a jelentős vagy domináns pozícióból fakadó hatások mérséklése érdekében a likviditás visszairányuljon a piacra.

A(z) 20. §-hoz

A Javaslát kiegészítő jelleggel tartalmaz rendelkezéseket a tőzsdei kereskedők tevékenységének ellenőrzése, a jogszabályoknak, illetve a tőzsdei szabályzatoknak történő megfelelés vonatkozásában.

A(z) 21. §-hoz

Tekintettel arra, hogy az algoritmikus kereskedést érintő rendszerekkel kapcsolatos kiszervezésre vonatkozó követelményeket technikai szttenderdek állapítják meg, a tőkepiaci törvény előírásai ebben az esetben nem alkalmazandók.

A(z) 22. §-hoz

A hatályos szabályozás pontosításra kerül a tőzsdei ügylet elszámolása tekintetében, az irányadó, központi szerződő felekre vonatkozó európai uniós rendeletre (648/2012/EU) való hivatkozással.

A(z) 23. §-hoz

Alcímet pontosító rendelkezés.

A(z) 24. §-hoz

A tőzsdei termék felfüggesztésére és törlésére vonatkozó előírások az irányelv által meghatározott keretek mentén kerülnek kialakításra. Újdonság, hogy a tőzsde bizonyos termék felfüggesztése vagy törlése esetén a kapcsolódó termék (az alapul szolgáló pénzügyi eszköz) felfüggesztését vagy törlését is elrendelheti – akár más érintett tőzsde is a Felügyelet utasítására – az eredeti és a kapcsolódó termék közötti kapcsolat minőségétől függően. Az arányos alkalmazás szempontjait figyelembe véve és az indokoltnál nagyobb méretű beavatkozást elkerülendő, ebben az esetben a két termék közötti kapcsolat jellegére vonatkozóan technikai szttenderdek kerülnek meghatározásra. Szintén részletszabályok fogják meghatározni, hogy a piac rendezett működését és a befektetők érdekeit sértő mely esetkörökben nem megengedhető a felfüggesztés vagy törlés. Az irányelv új elemként előírja azt is, hogy akár más EU-tagállamban történő felfüggesztés vagy törlés esetén – amennyiben indokolt – a hazai kereskedési helyszíneken és rendszeres internalizáló esetén is elrendelhető a felfüggesztés vagy a törlés. Ezen szabályok bevezetését a tőkepiacokon tapasztalható nagyfokú korreláció, az ebből fakadó fertőzések elkerülése és a piaci stabilitási kockázatok csökkentésének igénye indokolja.

Kiemelendő továbbá, hogy a felfüggesztés visszavonása esetén e § rendelkezései megfelelően alkalmazandók. Értелеmszerűen a visszavonásról szóló határozatot is nyilvánosságra kell hozni a Felügyelet tájékoztatásával egyidejűleg, valamint adott esetben az egyéb érintett

TERVEZET

tőzsdének is el kell rendelnie a felfüggesztés visszavonását, akár kapcsolódó pénzügyi eszköz esetén is. Amennyiben más EU tagállam tőzsdéjén is visszavonják a felfüggesztést, a hazai székhelyű tőzsdén is hasonlóan kell eljárni az adott feltételeknek megfelelően.

A(z) 25. §-hoz

A tőzsde a pénzügyi piacok rendszerszinten jelentős intézménye, a modern tőkepiacok megkerülhetetlen szereplője. Nemcsak az engedélyezése időpontjában, hanem a működése során végig rendelkeznie kell megfelelő pénzügyi erőforrásokkal. Ezért a már korábban is engedélyezési feltételként szereplő alaptőke-követelmény mellett a folyamatos prudens működés biztosítása érdekében elő kell írni, hogy saját tőkéje nem csökkenhet a jegyzett tőke szintje alá.

A(z) 26. §-hoz

A tőkepiaci törvényben indokolt a Felügyelet intézkedési lehetőségének bővítése az új előírásoknak meg nem felelő könyvvizsgálóval rendelkező kibocsátók vonatkozásában.

A(z) 27. §-hoz

A Felügyelet intézkedéseit tartalmazó felsorolást szükséges kiegészíteni a 2014/65/EU irányelvben foglalt azon szankciókkal, amelyek az eltérő személyi hatály miatt mind a Tpt.-t, mind a Bszt.-t érintik, és azokat a Tpt. jelenleg nem tartalmazza a felügyeleti intézkedések között. Ilyen intézkedések többek között a pozíció vagy kitettség nagysága csökkentésének kérése, valamely természetes személy elmozdítása a piacműködtető vezető testületéből, a jogsértésért felelő személyt megjelölő közlemény kiadása, a jogsértő állapot megszüntetésének elrendelése, illetve a jogszabályba ütköző magatartás további folytatásának megtiltása. A tőzsdei felfüggesztésre és törlésre vonatkozó szabályok megváltozása szükségessé tette, hogy a vonatkozó felügyeleti hatáskörök is bővítésre kerüljenek. Emellett az EU-s szintű felügyeleti koordináció elősegítése is fontos szempont, tekintettel arra, hogy egy pénzügyi eszközzel akár több különböző EU-s tagállam piacán is kereskedhetnek. Ezért indokolt a felügyeleti értesítési eljárásokra vonatkozó szabályok kiegészítése is.

A(z) 28. §-hoz

A mellékletbe a jogharmonizációs klauzula beillesztése történik.

A(z) 29. §-hoz

Szövegcsérés módosítások, amely egy pontosító rendelkezést is tartalmaz a Felügyelet fokozatos és arányos intézkedéseire vonatkozóan.

A(z) 30. §-hoz

Hatályát veszítő rendelkezések.

5. A jelzálog-hitelintézettről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény módosításához

A(z) 31. §-hoz

TERVEZET

A jelzálog-hitelintézetéről és a jelzáloglevélről szóló törvény alapján a jelzálog-hitelintézet kizárólag olyan jelzáloghitel-szerződésből vagy kapcsolódó kölcsönszerződésből eredő követelést vásárolhat meg pénzügyi intézménytől vagy biztosító részvénytársaságtól, amelyre az eladó pénzügyi intézmény könyvvizsgálója az eladott hitelekéről problémamentességi nyilatkozatot ad ki. A problémamentesség kritériumait a hitelintézetek és a pénzügyi vállalkozások könyvvezetéséről és éves beszámoló készítési kötelezettségéről szóló 250/2000. (XII. 24.) Kormányrendelet 7. sz. melléklete határozta meg. Tekintettel arra, hogy ezen rendeletről a vonatkozó szabályozás 2017. január 1-jétől kikerült és a követelések prudenciális szabályozása tárgyában eltérő tartalommal 2017. január 1-jétől már MNB rendeletek rendelkeznek, szükségessé vált jelzálog-hitelintézetéről és a jelzáloglevélről szóló törvény módosítása.

6. A villamos energiáról szóló 2007. évi LXXXVI. törvény módosításához

A(z) 32. §-hoz

A 2014/65/EU irányelv értelmében az árukhoz, így a villamos energiához kapcsolódó származtatott („hosszú távú”) ügyletek a pénzügyi eszközök kategóriájába esnek, ezért e termékekkel folytatott ügyletek, kereskedés is a pénzügyi szabályozás hatálya alá kerül. Ezt az indokolja, hogy ezen ügyletkötések a hagyományos pénzügyi eszközökhöz hasonló szabályozási kérdéseket vetnek fel. Ezért szükséges a szervezett villamosenergia-piacon történő ügyletkötést az azonnali ügyletekre korlátozni.

A(z) 33. §-hoz

Jogharmonizációs klauzula beillesztése történik.

A(z) 34. §-hoz

Szövegcsere módosítás.

7. A foglalkoztatói nyugdíjról és intézményeiről szóló 2007. évi CXVII. törvény módosításához

A(z) 35. §-hoz

A Javaslat rögzíti a Felügyelet által az intézmények könyvvizsgálóiról nyilvántartható adatok körét.

8. A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény módosításához

A(z) 36. §-hoz

A 2014/65/EU irányelv új üzleti alapon végezhető szolgáltatásokat vezet be, amelyek összefoglalóan adatszolgáltatási tevékenységként jelölhetők meg. Ezzel összhangban az ilyen tevékenységeket végző szolgáltatókra szükséges a törvény hatályának a kiterjesztése.

TERVEZET

A(z) 37. §-hoz

Annak érdekében, hogy egyes különös kockázatokat hordozó jelenségek esetében eredményesen lehessen fellépni – a 2014/65/EU irányelvvel összhangban – a törvény többek között az algoritmikus kereskedéssel és az árualapú származtatott termékekre vonatkozó pozíciólimitek Felügyelet általi meghatározásával kapcsolatos rendelkezéseit egyes, a törvény hatálya alá nem tartozó személyekre is kiterjeszti. A törvény meghatározott – elsősorban az ügyfelek védelmét biztosítani hivatott – rendelkezéseit a nem pénzügyi eszköznek minősülő strukturált betétek esetén is alkalmazni kell.

A(z) 38. §-hoz

A 2014/65/EU irányelv jogharmonizációját valósítják meg azok a rendelkezések, amelyek előírják, hogy a személyek és szervezetek befektetési szolgáltatásnyújtására mely speciális esetekben nem terjed ki a törvény hatálya.

A(z) 39. §-hoz

A törvény 2. §-ában foglalt – az árualapú és a nem árualapú származtatott termékekkel végzett befektetési szolgáltatási tevékenységre vonatkozó, valamint az egyes villamos energia- és földgázpiaci szereplőkre vonatkozó – felmentés további részletezését tartalmazza a rendelkezés, összhangban a 2014/65/EU irányelvvel.

A(z) 40. §-hoz

Pontosító rendelkezés.

A(z) 41. §-hoz

A 2014/65/EU irányelv céljának megfelelően a törvény is biztosítja, hogy minden szervezett kereskedés szabályozott körülmények között, felügyelt módon és helyszíneken történjen.

A(z) 42. §-hoz

Az értelmező rendelkezések jelentős része a 2014/65/EU irányelvnek való megfelelés érdekében tartalmaz új fogalmakat vagy pontosít korábban is használt definíciókat.

A(z) 43. §-hoz

A 2014/65/EU irányelv rendelkezéseinek megfelelően kibővül a befektetési szolgáltatási tevékenységek köre egy új kereskedési helyszín, a szervezett kereskedési rendszer működtetésével. A multilaterális kereskedési szolgáltatást kínáló különféle helyszínek versenyfeltételeinek kiegyenlítése érdekében kerül sor a szervezett kereskedési rendszer bevezetésére, amely platformon csak nem részvényjellegű pénzügyi eszközökkel lehet kereskedni és a megbízások végrehajtásakor mérlegelési jogkör gyakorlására is sor kerülhet.

A(z) 44. §-hoz

TERVEZET

A 2014/65/EU irányelv rendelkezéseinek megfelelően pontosításra kerül a pénzügyi eszközökként meghatározott eszközök köre, illetve kibővül az üvegházhatású gáz kibocsátási egység és a légszennyező anyag kibocsátási jogával.

A(z) 45. §-hoz

Az adatszolgáltatási tevékenységek köre a 2014/65/EU irányelvben meghatározottaknak megfelelően kerül meghatározásra.

A(z) 46. §-hoz

Pontosító rendelkezés.

A(z) 47. §-hoz

Harmadik országban székhellyel rendelkező befektetési vállalkozásnak fióktelep létesítése esetén a Felügyeletől engedélyt szükséges szereznie. Az EGT tagállami szolgáltatás nyújtási szabadsággal ellentétben itt engedélyezési eljárás jelenik meg, azonban a fióktelepi jelleg okán ez az engedélyezési eljárás körében szűkebb, mint egy leányvállalat esetén. Az engedélyezés egyik feltételeként a hazai felügyeleti hatóság és a harmadik országban székhellyel rendelkező befektetési vállalkozás illetékes hatósága együttműködési megállapodást köt.

A(z) 48. §-hoz

A piacműködtető esetében 2014/65/EU irányelvvel összhangban a Javaslat tisztázza, hogy az MTF és az OTF működtetése befektetési szolgáltatási tevékenységet milyen feltételek mellett végezheti. A § többi rendelkezése pontosító jellegű.

A(z) 49. §-hoz

Pontosító rendelkezés.

A(z) 50. §-hoz

A 2014/65/EU irányelvvel összhangban a befektetési vállalkozásnak gondoskodnia kell arról, hogy a pénzügyi eszközöket úgy alakítsák ki, hogy azok megfeleljenek az ügyfelek érintett kategóriáján belül valamely azonosított célpiac végső ügyfelei igényeinek. Ennek érdekében termék jóváhagyási folyamatot kell kialakítania. Annak biztosítása érdekében, hogy a pénzügyi eszközöket csak abban az esetben kínálják vagy ajánlják, ha ez az ügyfél érdekét szolgálja, azon befektetési vállalkozásoknak is megfelelő eljárásokkal kell rendelkezniük a pénzügyi eszközökre vonatkozó szükséges információk beszerzésére, amelyek az ebben a törvényben meghatározott termék jóváhagyási követelmények alá nem tartozó vállalkozások által előállított, vagy pedig harmadik országbeli vállalkozások által előállított termékeket kínálnak vagy ajánlanak. Tehát mind a termék kialakítóit, mind a termék forgalmazóit kötelezettségek terhelik, amelynek részletes szabályait a Bizottság felhatalmazáson alapuló irányelve alapján miniszteri rendelet fog szabályozni.

A(z) 51. §-hoz

TERVEZET

A befektetési vállalkozás belső ellenőrzésére vonatkozó szabályozási tartalom a továbbiakban a Bizottság által kiadott közvetlenül hatályosuló rendeletben jelenik meg, az erre való utalást tartalmazza a Javaslat. Az árutőzsdei szolgáltató belső ellenőrzésére vonatkozó szabályozás változatlan tartalmú marad.

A(z) 52. §-hoz

A szabályozási tartalom a továbbiakban a Bizottság által kiadott közvetlenül hatályosuló rendeletben jelenik meg, az erre való utalást tartalmazza a Javaslat.

A(z) 53. §-hoz

A Javaslat az alcím címét az alcímben szabályozott tartalomhoz igazítja.

A(z) 54. §-hoz

A szabályozási tartalom a továbbiakban a Bizottság által kiadott közvetlenül hatályosuló rendeletben jelenik meg, az erre való utalást tartalmazza a Javaslat.

A (2) bekezdés a Bizottság – többek között az ügyfelek pénzügyi eszközeinek és pénzeszközeinek védelmét szabályozó – felhatalmazáson alapuló irányelve alapján biztosítja az ügyfelek pénzügyi eszközeinek és pénzeszközeinek védelmére szolgáló előírások megerősítését. Ennek keretében az ügyfelek pénzügyi eszközeinek és pénzeszközeinek védelmével kapcsolatos kötelezettségek befektetési vállalkozás általi teljesítésének biztosítására a befektetési vállalkozásnak megfelelő szakértelemmel és hatáskörrel rendelkező munkatársat kell kineveznie. A befektetési vállalkozás döntésétől függően ezt a feladatkört a kinevezett személy kizárólagos feladatként vagy más feladatkörrel együtt látja el.

A(z) 55. §-hoz

A módosítás azért szükséges, mert miniszteri rendelet már nem állapíthat meg az általános közigazgatási rendtartásról szóló 2016. évi CL. törvényt kiegészítő eljárásjogi rendelkezéseket, így a pénzügyi szolgáltatás közvetítői, a biztosításközvetítői és a tőkepiaci ügyletkötői hatósági vizsga sikeres letételét igazoló tanúsítványokra, mint hatósági bizonyítványokra vonatkozó eljárásjogi rendelkezéseknek, változatlan tartalommal – miniszteri rendeleti szintről – törvényi szintre történő elhelyezése szükséges. Ezen módosítással egyidejűleg – a tartalmi összefüggés és az érintett rendelkezések azonossága miatt – technikai pontosítások is megfogalmazásra kerülnek, valamint a Magyar Nemzeti Bank 2017. július 1-jén megkapja a jogot, hogy pénzügyi szolgáltatás közvetítői, biztosításközvetítői és tőkepiaci ügyletkötői hatósági vizsgáztatási tevékenységet végezzen.

A(z) 56. §-hoz

A Bszt. a 2014/65/EU irányelv alapján biztosítja azon lehetőséget, hogy a befektetési vállalkozás vezető testületének tagja vagy ügyvezetője a vonatkozó korlátozást meghaladóan további egy nem ügyvezetői tisztséget töltsön be.

A(z) 57. §-hoz

Az utóbbi időszakban a tőkepiacon végbement innováció egyik eleme a kereskedési technológia fejlődése, az algoritmikus kereskedés, illetve ennek az ennek részét képező

TERVEZET

nagysebességű algoritmikus kereskedési technika. Algoritmikus kereskedés során egy számítógépes algoritmus automatikusan határozza meg egy megbízás vonatkozásait, minimális emberi beavatkozással, vagy anélkül. A 2014/65/EU irányelv e fejlődéssel lépést tartva szabályozási hatálya alá vonja az algoritmikus kereskedésből eredő kockázatokat, ezért az algoritmikus kereskedést folytató befektetési vállalkozásnak megfelelő rendszerekkel és ellenőrzésekkel kell rendelkezniük e tevékenysége tekintetében. Az árjegyzési stratégiát követő algoritmikus kereskedést folytató befektetési vállalkozás esetében előírásra kerül, hogy folyamatosan, rendszeresen és előre látható módon kell likviditást biztosítani az adott kereskedési helyszínen. Az algoritmikus kereskedés egy sajátos részét képezi a nagysebességű algoritmikus kereskedési technika, amikor a kereskedési rendszer nagy sebességgel elemzi a piacról származó adatokat illetve jelzéseket, és ezt követően az elemzésre reagálva nagy számban nagyon rövid időn belül küld vagy frissít megbízásokat. A Javaslat a 2014/65/EU irányelv rendelkezéseit követve biztosítja az átültetést. A pontos átültetésnek kiemelt jelentősége van, hiszen a technikai részletek tekintetében európai szintű közvetlenül hatályosuló előírások (szabályozástechnikai sztenderdek) igazítanak el az alkalmazáshoz szükséges további kérdésekben.

A(z) 58. §-hoz

A Javaslat technikai megoldást tartalmaz arra az esetre, amikor hazai székhelyű befektetési vállalkozás az uniós szabályokkal összhangban a 6. § j) illetve k) pontja szerinti pénzügyi eszköz tekintetében határon átnyúló szolgáltatásnyújtást, illetve fióktelep létesítést kíván uniós útlevelemmel végezni. E két pont szerinti pénzügyi eszköz ugyanis az uniós terminológiában egy közös pont alatt szerepel, és a Javaslat az ebből az eltérésből adódó esetleges félreértések kikerülését hivatott rendezni.

A(z) 59. §-hoz

A Javaslat a befektetési szolgáltatási tevékenység végzésére jogosító engedély iránti kérelemnél előírja, hogy a kérelmező tulajdonosi szerkezete leírását okiratokkal alátámasztott módon tegye meg, valamint – amennyiben az lehetséges – a kérelmező bemutassa a tulajdonosait.

A(z) 60. §-hoz

A Javaslat a pénzművelethez kapcsolódó kockázatokat is megjeleníti az alapítás iránti kérelmek elutasításánál.

A(z) 61. §-hoz

A Javaslat a minősített befolyás szerzésének engedélyezése iránti kérelemnél előírja, hogy a kérelmező tulajdonosi szerkezete leírását okiratokkal alátámasztott módon tegye meg, valamint – amennyiben az lehetséges – a kérelmező bemutassa a tulajdonosait. A Javaslat ezen felül a pénzművelethez kapcsolódó kockázatokat is megjeleníti a minősített befolyás szerzése iránti kérelmek elutasításánál.

A(z) 62. §-hoz

Szükséges a minősített befolyás megszerzésére vonatkozó szabályok kiegészítése arra az esetre, amikor a Felügyelet az értékelés alapján a minősített befolyás megszerzését vagy a

TERVEZET

minősített befolyás mértékének növelését megtagadja. Ebben az esetben az értékelés befejezését követő két munkanapon belül írásban és indokolással ellátva értesítenie kell a kérelmezőt. Azonban az értesítésnek ebben az esetben is a 60 munkanapos ügyintézési határidőn belül meg kell történnie.

Hivatkozást pontosító rendelkezést is tartalmaz.

A(z) 63. §-hoz

Az ügyfelek tájékoztatására vonatkozó szabályok kiemelt jelentőséget kaptak a 2014/65/EU irányelv kialakítása során. Mivel az Európai Unió törekvése arra irányul, hogy Unió-szerte mindenhol egységes védelemben részesüljenek az ügyfelek, ezért az általános keretjellegű szabályokon túlmutató, részletes rendelkezéseket jelentős részben a Bizottság felhatalmazáson alapuló rendelete tartalmazza. Ezért a Javaslat számos rendelkezése kapcsán jelenik meg konkrét utalás arra, hogy a részletes szabályozási tartalom az uniós rendelkezésben hol található meg. Ez hozzásegít ahhoz, hogy a jogalkalmazók tudomást szerezzenek arról, hogy további előírásokat is figyelembe kell venniük.

Az ügyfeleket világos, egyértelmű, pontos, megtévesztéstől mentes tájékoztatással kell ellátni, ezt a követelményt a marketingközleményekre is alkalmazni kell.

A Javaslat a befektetési tanácsadást nyújtó befektetési vállalkozástól megköveteli, hogy tegye közzé a tanácsadás díját, tisztázza, mi az alapja az általa adott tanácsnak. Különösen azt, hogy a termékek milyen választékát veszi figyelembe, amikor az ügyfeleknek személyre szóló ajánlásokat fogalmaz meg, a befektetési tanácsadást független alapon biztosítja-e vagy biztosítja-e az ügyfelek számára a nekik ajánlott pénzügyi eszközök alkalmasságának időszakonkénti értékelését.

Az információkat a befektetési vállalkozásnak olyan formában kell közölnie, hogy ésszerűen feltételezhető legyen, hogy azok alapján az ügyfél képes átlátni a felkínált szolgáltatást, illetve az adott pénzügyi eszköz jellemzőit és kockázatait, és ennek következtében tájékozottan tudja meghozni befektetési döntéseit.

A(z) 64. §-hoz

A 2014/65/EU irányelvnek megfelelően a befektetési tanácsadásra vonatkozó szabályozás kibővül a szolgáltatást független alapon biztosító befektetési vállalkozásokra vonatkozó szabályokkal. Amennyiben a tanácsadás független alapú, az ajánlat kialakítása során elegendő számú, különböző szolgáltatók által kínált terméket kell vizsgálni. Ez esetben nem szükséges az összes szolgáltatónak vagy kibocsátónak a piacon rendelkezésre álló termékeit megvizsgálni. Azonban a vizsgált pénzügyi eszközök köre nem korlátozódhat az olyan entitások által kibocsátott vagy kínált pénzügyi eszközökre, amelyek olyan szoros kapcsolatban állnak a befektetési vállalkozással, vagy amelyeket bármely egyéb olyan szoros jogi vagy gazdasági kapcsolat fűz a befektetési vállalkozáshoz, amely veszélyezteti a tanácsadás függetlenségét.

A befektetők védelmének megerősítése érdekében tovább korlátozódik annak a lehetősége, hogy a független alapon befektetési tanácsadási szolgáltatást, illetve portfóliókezelési szolgáltatást nyújtó befektetési vállalkozás díjakat, jutalékokat vagy bármely egyéb pénzbeli vagy nem pénzbeli juttatást fogadjanak el vagy kapjanak harmadik felektől és különösen kibocsátóktól vagy termékszolgáltatóktól. Ez feltételezi, hogy a vállalkozásnak valamennyi harmadik fél által fizetett vagy nyújtott díjat, járulékot vagy bármiféle pénzbeli juttatást a kézhezvételt követő lehető legrövidebb időn belül, teljes mértékben vissza kell térítenie az ügyfélnek, és a vállalkozás a harmadik felektől származó befizetéseket nem használhatja fel az ügyfél által a vállalatnak fizetendő díjak kiegyenlítésére. Az ügyfelet pontosan és adott

TERVEZET

esetben rendszeres időközönként tájékoztatni kell valamennyi díjról, járulékról és juttatásról, amelyet a vállalkozás az ügyfélnek nyújtott befektetési szolgáltatás keretében kapott és az ügyfélnek átutalt.

A független tanácsadást vagy portfóliókezelést nyújtó befektetési vállalkozásnak ki kell alakítania olyan politikát, amely biztosítja, hogy a harmadik felektől származó befizetéseket elosztják és átadják az ügyfeleknek. Csak kisebb, nem pénzbeli juttatások engedhetők meg, azzal a feltétellel, hogy ezekről az ügyfél egyértelmű tájékoztatást kap, illetve hogy alkalmasak a szolgáltatás minőségének fokozására, és nem akadályozzák vagy nem tekinthető úgy, hogy akadályoznák a befektetési vállalkozást abban, hogy az ügyfél érdekében legmegfelelőbb módon járjon el. Ezen ösztönzők részletes szabályait a Bizottság felhatalmazáson alapuló irányelve alapján miniszteri rendelet fogja szabályozni.

Amikor egy befektetési szolgáltatást csomag részeként vagy ugyanazon megállapodás vagy csomag feltételeként egy másik szolgáltatással vagy termékkel együtt kínálnak, a befektetési vállalkozásnak tájékoztatnia kell az ügyfelet, hogy az egyes részelemek elkülönítetten is megvásárolhatók-e, és mindegyik részelem vonatkozásában külön-külön be kell mutatnia a költségeket és díjakat. A kockázatokról az előírt módon kell tájékoztatást nyújtani az ügyfeleknek.

A(z) 65. §-hoz

A szabályozási tartalom egy része a továbbiakban a Bizottság által kiadott közvetlenül hatályosuló rendeletben jelenik meg, az erre való utalást tartalmazza a Javaslat.

A(z) 66. §-hoz

Az ügyfelek részére nyújtott megbízható tájékoztatás érdekében a Javaslat előírja, hogy a befektetési vállalkozás nevében az ügyfeleknek befektetési tanácsot vagy információt nyújtó természetes személyeknek rendelkezniük kell a szükséges ismeretekkel és szakértelemmel.

A(z) 67. §-hoz

A szabályozás kiegészül azzal, hogy szolgáltatáscsomag vagy termékcsomag ajánlása esetén is biztosítani kell az alkalmassági teszt keretében történő tájékozódást.

A befektetési vállalkozás előzetes tájékozódási kötelezettsége tekintetében előírt szabályok körében a befektetési tanácsadáshoz és a portfóliókezelési tevékenységhez kapcsolódó alkalmassági tesztre vonatkozó szabályozási tartalom egy része a továbbiakban a Bizottság által kiadott közvetlenül hatályosuló rendeletben jelenik meg, az erre való utalást tartalmazza a Javaslat. Az alkalmassági nyilatkozat ügyfélhez való eljuttatásának módozatát a Javaslat a 2014/65/EU irányelvnek megfelelő tartalommal szabályozza.

A(z) 68. §-hoz

A szabályozás kiegészül azzal, hogy szolgáltatáscsomag vagy termékcsomag esetén is biztosítani kell a megfelelési teszt keretében történő tájékozódást.

A befektetési vállalkozás előzetes tájékozódási kötelezettsége tekintetében előírt szabályok körében a befektetési tanácsadáson és a portfóliókezelési tevékenységen kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységekhez kapcsolódó megfelelési tesztre vonatkozó szabályozási tartalom egy része a továbbiakban a Bizottság által kiadott közvetlenül hatályosuló rendeletben jelenik meg, az erre való utalást tartalmazza a Javaslat.

TERVEZET

A Javaslat a 2014/65/EU irányelvnek megfelelő tartalommal sorolja fel azokat a pénzügyi eszközöket, amelyekre vonatkozóan a csak megbízás felvétele és továbbítása, illetve megbízás ügyfél javára történő végrehajtása esetén a megfelelési tesztet nem kell elvégezni.

A(z) 69. §-hoz

A Javaslat a 2014/65/EU irányelvnek megfelelő kiegészítést tartalmaz a figyelmeztetés egységes formátumban történő kiadási lehetőségére. Ez azonban nem azt jelenti, hogy ezt a figyelmeztetést csak egyszer, az első ügyfélkapcsolat létesítésekor kell megtenni.

A(z) 70. §-hoz

A szerződéshez kapcsolódó nyilvántartási kötelezettségekre továbbra is előírás az egységes, folyamatos és időrendi nyilvántartás-vezetési kötelezettség, azonban mivel a vonatkozó szabályozási tartalom egy része a továbbiakban a Bizottság által kiadott közvetlenül hatályosuló rendeletben jelenik meg, az erre való utalást tartalmazza a Javaslat.

Mivel a 2014/65/EU irányelv közös rendszert vezet be az ügyfélmegbízásokat érintő telefonbeszélgetések és az elektronikus kommunikáció rögzítésére, ezért a Javaslat ennek megfelelően tartalmazza a telefonbeszélgetések és az elektronikus üzenetváltások rögzítésére szolgáló rendelkezéseket. Az ügyfél által egyéb módon adott megbízásokat, ideértve a személyes találkozón elhangzott megbízásokat is, rögzíteni kell. Ezek a dokumentációk alapvető fontosságúak és bizonyítékként szolgálhatnak adott esetben a piaci visszaélés felderítésére és bizonyítására, valamint annak ellenőrzésére, hogy a vállalkozások teljesítik-e a jogszabályokban megállapított követelményeket.

A(z) 71. §-hoz

A Javaslat a Bizottság – többek között az ügyfelek pénzügyi eszközeinek és pénzeszközeinek védelmét szabályozó – felhatalmazáson alapuló irányelve alapján biztosítja az ügyfelek pénzügyi eszközeinek és pénzeszközeinek védelmére szolgáló előírások megerősítését.

A(z) 72. §-hoz

A Javaslat a Bizottság – többek között az ügyfelek pénzügyi eszközeinek és pénzeszközeinek védelmét szabályozó – felhatalmazáson alapuló irányelve alapján biztosítja az ügyfelek pénzügyi eszközeinek és pénzeszközeinek védelmére szolgáló előírások megerősítését.

A(z) 73. §-hoz

A Javaslat a Bizottság – többek között az ügyfelek pénzügyi eszközeinek és pénzeszközeinek védelmét szabályozó – felhatalmazáson alapuló irányelve alapján biztosítja az ügyfelek pénzügyi eszközeinek és pénzeszközeinek védelmére szolgáló előírások megerősítését.

A(z) 74. §-hoz

A Javaslat a Bizottság – többek között az ügyfelek pénzügyi eszközeinek és pénzeszközeinek védelmét szabályozó – felhatalmazáson alapuló irányelve alapján biztosítja az ügyfelek pénzügyi eszközeinek és pénzeszközeinek védelmére szolgáló előírások megerősítését.

A(z) 75. §-hoz

TERVEZET

A megbízás ügyfél számára történő legkedvezőbb végrehajtására vonatkozó szabályozási tartalom egy része a továbbiakban a Bizottság által kiadott közvetlenül hatályosuló rendeletben jelenik meg, az erre való utalásokat tartalmazza a Javaslat.

A(z) 76. §-hoz

A megbízás ügyfél számára történő legkedvezőbb végrehajtása keretében alkalmazandó végrehajtási politikára vonatkozó szabályozást annak megfelelően módosítja a Javaslat, hogy mivel a vonatkozó szabályozási tartalom egy része a továbbiakban a Bizottság által kiadott közvetlenül hatályosuló rendeletben jelenik meg, így az erre való utalásokat is tartalmazza a Javaslat.

A(z) 77. §-hoz

A megbízás végrehajtására vonatkozó szabályozási tartalom egy része a továbbiakban a 600/2014/EU rendeletben illetve a Bizottság által kiadott közvetlenül hatályosuló rendeletben jelenik meg, az erre való utalásokat tartalmazza a Javaslat.

A(z) 78. §-hoz

A megbízások összevonása és allokációja, illetve a saját számlás ügyletek összevonása és allokációja esetében a befektetési vállalkozás által követendő előírások a továbbiakban a Bizottság által kiadott közvetlenül hatályosuló rendeletben jelennek meg, az erre való utalásokat tartalmazza a Javaslat.

A(z) 79. §-hoz

A megbízás végrehajtását követő tájékoztatásra vonatkozó egységes szabályozás a továbbiakban a Bizottság által kiadott közvetlenül hatályosuló rendeletben jelenik meg, az erre való utalásokat tartalmazza a Javaslat. E § rendelkezése a portfóliókezelési tevékenység kivételével végzett befektetési szolgáltatási tevékenységet érintő tájékoztatásra vonatkozik.

A(z) 80. §-hoz

A megbízás végrehajtását követő tájékoztatásra vonatkozó egységes szabályozás a továbbiakban a Bizottság által kiadott közvetlenül hatályosuló rendeletben jelenik meg, az erre való utalásokat tartalmazza a Javaslat. E § rendelkezése a portfóliókezelési tevékenységet érintő tájékoztatásra vonatkozik.

A(z) 81. §-hoz

A befektetési vállalkozás befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében kezelt, az ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközről és pénzeszközről készített jelentésre vonatkozó egységes szabályozás a továbbiakban a Bizottság által kiadott közvetlenül hatályosuló rendeletben jelenik meg, az erre való utalásokat tartalmazza a Javaslat.

A(z) 82. §-hoz

TERVEZET

A Javaslat az értelmező rendelkezésekben meghatározott rendszeres internalizáló fogalmát részletezi tovább a 2014/65/EU irányelvben foglaltaknak megfelelően. A rendelkezés a meghatározásban szereplő gyakoriság és rendszeresség, valamint jelentős nagyságrend teljesülésének mérésére vonatkozó eligazítást tartalmaz. A Javaslat egyértelművé teszi, hogy a rendszeres internalizálónak való minősülés feltétele, mindkét előre meghatározott küszöbérték (a gyakoriságra és rendszerességre, valamint a jelentős nagyságrendre vonatkozó küszöbérték) túllépése. A befektetési vállalkozás ettől függetlenül is dönthet úgy, hogy részt vesz a rendszeres internalizálókra vonatkozó rendszerben. A rendszeres internalizálónak minősülő befektetési vállalkozásnak ezt a tényt mindkét esetben be kell jelentenie a Felügyeletnek.

Az egyes pénzügyi eszközcsoportok tekintetében a Bizottság által kiadott közvetlenül hatályosuló rendelet határozza meg a küszöbértékeket, így az erre való utalást is tartalmazza a Javaslat.

A(z) 83. §-hoz

A befektetési vállalkozás által végzett befektetési elemzéssel kapcsolatos előírásokat a Bizottság által kiadott közvetlenül hatályosuló rendelet tartalmazza, az erre való utalást tartalmazza a Javaslat.

A(z) 84. §-hoz

A Bizottság által kiadott közvetlenül hatályosuló rendelet tartalmazza egyes további befektetési vállalkozás által végzett tevékenységek és szolgáltatások – így pl. a pénzügyi eszköz elhelyezése (jegyzési garanciavállalással vagy jegyzési garanciavállalás nélkül) – esetében alkalmazandó speciális szabályokat, így az erre való utalást tartalmazza a Javaslat.

A(z) 85. §-hoz

A kiszervezés témakörében a Bizottság által kiadott közvetlenül hatályosuló rendelet határozza meg a továbbiakban, hogy mi minősül kritikus vagy fontos operatív funkciónak, valamint az e funkciók kiszervezése esetén követendő eljárást. A Bizottság által kiadott közvetlenül hatályosuló rendelet ad eligazítást a tekintetben is, hogy mi nem tekinthető kritikus vagy fontos operatív funkciónak. A Bizottság által kiadott közvetlenül hatályosuló rendelet releváns részeire vonatkozó hivatkozást tartalmazza a Javaslat.

A(z) 86. §-hoz

A Javaslat technikai pontosítást tartalmaz, mivel a korábbi hivatkozások a módosítások következtében már nem helytállóak.

A(z) 87. §-hoz

A Javaslat technikai pontosítást tartalmaz, mivel a korábbi hivatkozások a módosítások következtében már nem helytállóak.

A(z) 88. §-hoz

Az árutőzsdei szolgáltatókra vonatkozó szabályok tekintetében technikai pontosítás szükséges, mivel a korábbi hivatkozások a módosítások következtében már nem helytállóak.

TERVEZET

A(z) 89. §-hoz

Az árutőzsdei szolgáltatókra vonatkozó szabályok tekintetében technikai pontosítás szükséges, mivel a korábbi hivatkozások a módosítások következtében már nem helytállóak.

A(z) 90. §-hoz

Az árutőzsdei szolgáltatókra vonatkozó szabályok tekintetében technikai pontosítás szükséges, mivel a korábbi hivatkozások a módosítások következtében már nem helytállóak.

A(z) 91. §-hoz

A befektetési vállalkozás jogszabályoknak és szabályzatoknak történő megfelelésére vonatkozó szabályozási tartalom a továbbiakban a Bizottság által kiadott közvetlenül hatályosuló rendeletben jelenik meg, az erre való utalást tartalmazza a Javaslat.

A(z) 92. §-hoz

A befektetési vállalkozás belső ellenőrzésére vonatkozó szabályozási tartalom a továbbiakban a Bizottság által kiadott közvetlenül hatályosuló rendeletben jelenik meg, az erre való utalást a Bszt. 19. §-ára irányuló módosítás keretében tartalmazza a Javaslat. E §-ban ezért csupán az árutőzsdei szolgáltató kötelezettségének előírása marad meg azzal a tartalommal, hogy a belső ellenőrzési szervezeti egység hatásköréről, feladatáról és a belső ellenőrré vonatkozó szakmai követelményekről szabályzatot kell készítenie.

A(z) 93. §-hoz

A szabályozási tartalom a továbbiakban a Bizottság által kiadott közvetlenül hatályosuló rendeletben jelenik meg, az erre való utalást tartalmazza a Javaslat.

A(z) 94. §-hoz

A szabályozási tartalom a továbbiakban a Bizottság által kiadott közvetlenül hatályosuló rendeletben jelenik meg, az erre való utalást tartalmazza a Javaslat.

A(z) 95. §-hoz

Az ügyfélvédelem tekintetében hangsúlyosan jelenik meg annak a követelménye, hogy a befektetési vállalkozás a szolgáltatás nyújtása során esetleg felmerülő ütközéseket feltárja, megelőzze és kezelje. Ennek részleteit a továbbiakban a Bizottság által kiadott közvetlenül hatályosuló rendelet tartalmazza, ezért a Javaslat utal erre.

Az ilyen ütközések beazonosítása során figyelembe kell venni a különböző ösztönző struktúrákból adódó, az ügyfelek számára esetlegesen hátrányt okozó jelenségeket is. Ezen ösztönzők részletes szabályait a Bizottság felhatalmazáson alapuló irányelve alapján miniszteri rendelet fogja szabályozni.

A hátrányos ütközések elkerülésére, feltárására és kezelésére továbbra is előírás a szabályzat elkészítése (összeférhetlenségi politika), de mivel a szabályozási tartalom a továbbiakban a Bizottság által kiadott közvetlenül hatályosuló rendeletben jelenik meg, az erre való utalást tartalmazza a Javaslat.

TERVEZET

A(z) 96. §-hoz

Technikai pontosító rendelkezés.

A(z) 97. §-hoz

A Javaslat a 2014/65/EU irányelvnek való megfelelést szolgálja. A Javaslat a Felügyelet felé bejelentési kötelezettséget ír elő adatszolgáltatási tevékenységet végzők számára, a vezető testületük tagjaiban bekövetkezett változás tekintetében.

A Javaslat – a 2014/65/EU irányelv rendelkezéseinek való megfelelést, valamint a 600/2014/EU rendelet 26. cikkével és adott esetben az 1227/2011/EU rendelet 8. cikkével való összhangot biztosítva – árualapú származtatott termékekkel vagy kibocsátási egységekkel, illetve ezek származtatott eszközeivel kereskedési helyszínen kívül kereskedő befektetési vállalkozásra ír elő bejelentési és nyilvánosságra hozatali kötelezettséget.

A(z) 98. §-hoz

Az új kereskedési helyszíneként megjelenő szervezett kereskedési rendszer (OTF) e törvénybeli szabályozásának biztosítása miatt módosítja a Javaslat a Hetedik Rész címét.

A(z) 99. §-hoz

Az új kereskedési helyszíneként megjelenő szervezett kereskedési rendszer (OTF) e törvénybeli szabályozásának biztosítása miatt módosítja a Javaslat a XXIII. Fejezet címét.

A(z) 100. §-hoz

A multilaterális kereskedési rendszer (MTF) mellett új kereskedési helyszíneként megjelenő szervezett kereskedési rendszer (OTF) e törvénybeli szabályozásának biztosítása miatt módosítja a Javaslat a rendelkezést.

A(z) 101. §-hoz

A multilaterális kereskedési rendszer (MTF) mellett új kereskedési helyszíneként megjelenő szervezett kereskedési rendszer (OTF) e törvénybeli szabályozásának biztosítása miatt módosítja a Javaslat a rendelkezést.

A(z) 102. §-hoz

A 2014/65/EU irányelv rendelkezéseinek való megfelelést biztosítva a Javaslat aktualizálja az MTF-et illetve OTF-et működtető befektetési vállalkozásra vagy piacműködtetőre a kereskedési rendszerek működtetésével összefüggésben előírt követelményeket.

A(z) 103. §-hoz

A G20-ak pénzügyminisztereinek és jegybankelnökeinek 2011. április 15-i közleménye kijelentette, hogy az árualapú származtatott termékek piacának résztvevőit megfelelő szabályozás és felügyelet alá kell helyezni. Ezen elvárásnak megfelelően a 2014/65/EU irányelv előírja, hogy minden olyan kereskedési helyszínennek, ahol árualapú származtatott

TERVEZET

termékekkel kereskednek, rendelkeznie kell megfelelő pozíciókezelési kontrollmechanizmusokkal. E rendelkezéssel való összhangot biztosítja a Javaslát, amennyiben pozíciókezelési kontrollmechanizmus alkalmazását írja elő MTF-et illetve OTF-et működtető befektetési vállalkozásra vagy piacműködtetőre. A pozíciókezelési kontrollmechanizmus keretében a befektetési vállalkozás vagy piacműködtető megfelelő hatáskörrel rendelkezik legalább az árualapú származtatott termékek pozícióival kapcsolatos információk nyomon követése és az azokhoz való hozzáférés, valamint e pozíciók csökkentésének vagy megszüntetésének megkövetelése vonatkozásában, illetve az arra való kötelezés tekintetében, hogy a jelentős vagy domináns pozícióból fakadó hatások mérséklése érdekében a likviditás visszairányuljon a piacra.

A(z) 104. §-hoz

A Javaslát az új kereskedési helyszínként megjelenő szervezett kereskedési rendszer (OTF) működtetőjére is előírja a működtetéséért felelős vezető kinevezésére vonatkozó kötelezettséget.

A(z) 105. §-hoz

A Javaslát előírja, hogy a piacműködtetők és befektetési vállalkozások megfelelően figyelemmel kísérik tagjaik ill. résztvevőik működését, a jogszabályi kötelezettségek betartását, illetve jogszabálysértés tapasztalása esetén tegyék meg a megfelelő intézkedéseket.

A(z) 106. §-hoz

Az új kereskedési helyszínként megjelenő szervezett kereskedési rendszer (OTF) e törvénybeli szabályozásának biztosítása miatt módosítja a Javaslát a XXIV. Fejezet címét.

A(z) 107. §-hoz

A Javaslát az új kereskedési helyszínként megjelenő szervezett kereskedési rendszer (OTF) működtetésére vonatkozóan is a törvény szerinti engedélyezési szabályokat rendeli megfelelően alkalmazni.

A vonatkozó irányelv rendelkezésének megfelelően a Javaslát előírja, hogy az MTF-nek, illetve az OTF-nek legalább három ténylegesen aktív taggal illetve résztvevővel vagy felhasználóval kell rendelkeznie, amelyeknek lehetősége van a többiekkel való kölcsönös együttműködésre az árképzés terén.

A(z) 108. §-hoz

Mind az MTF, mind az új kereskedési helyszínként megjelenő szervezett kereskedési rendszer (OTF) működtetésére vonatkozó engedély iránti kérelemhez a 2014/65/EU irányelv rendelkezéseinek megfelelően megújított lista szerinti mellékletet kell benyújtani.

A(z) 109. §-hoz

A Javaslát az MTF működtetésére vonatkozó engedély iránti kérelemhez mellékelendő további dokumentumokat írja elő.

A(z) 110. §-hoz

TERVEZET

A Javaslat a 2014/65/EU irányelv rendelkezéseinek megfelelően az MTF-et, illetve az OTF-et működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető Felügyelet felé történő részletes tájékoztatási kötelezettségét írja elő az MTF illetve az OTF működésére, beleértve bármely, ugyanezen befektetési vállalkozás vagy piacműködtető tulajdonában lévő szabályozott piaccal, MTF-fel, OTF-fel vagy rendszeres internalizálóval való kapcsolatára, az ezekben való részesedésére, valamint tagjai, résztvevői illetve felhasználói listájára vonatkozóan.

A Javaslat rendelkezik továbbá ezen információk Európai Értékpapír-piaci Hatósághoz kérésre történő továbbításáról, illetve az MTF vagy OTF engedély Európai Értékpapír-piaci Hatóságnak történő bejelentési kötelezettségről.

A(z) 111. §-hoz

A módosítások a tőzsdei szabályozással analóg módon rendelkezéseket állapítanak meg a pénzügyi eszközzel való kereskedés felfüggesztésére vagy törlésére, OTF-en és MTF-en történő kereskedés esetén. Ezen a kereskedési helyszíneken és az érintett hazai platformokon is lehetőség nyílik a technikai sztenderdekben meghatározott esetben az egyéb kapcsolódó pénzügyi eszközök felfüggesztésére vagy törlésére, valamint más EU-s tagállamban történő felfüggesztés ill. törlés esetén a hazai piacokon is hasonló intézkedés elrendelésére.

A(z) 112. §-hoz

A Javaslat pontosító rendelkezés.

A(z) 113. §-hoz

A Javaslat technikai pontosító rendelkezés.

A(z) 114. §-hoz

A vonatkozó irányelvnek megfelelően a Javaslat kiegészíti az MTF-et működtető befektetési vállalkozásra vagy piacműködtetőre előírt rendelkezéseket.

A(z) 115. §-hoz

Újdonságként jelenik meg, hogy az MTF működtetőjének és az MTF tagjainak össze kell hangolniuk üzleti óráikat, amelynek célja az utólagos felügyeleti rekonstrukció megkönnyítése. Ezen rendelkezéseket érintően is technikai sztenderdek határozzák meg a részletszabályokat.

A(z) 116. §-hoz

A 2014/65/EU irányelv a kisebb és közepes méretű vállalkozások (kkv-k) tőkéhez jutásának megkönnyítése és a kisebb és közepes kibocsátók szükségleteinek kielégítésére szakosodott piacok további fejlesztésének megkönnyítése érdekében az MTF kategórián belül egy új alkategória, a kkv-tőkefinanszírozási piacok létrehozásának lehetőségét teremtette meg. Az Európában már létező sikeres piaci modell alapján kerültek kialakításra ezen új uniós szintű szabályozás alapjai, és ennek megfelelően kerül a Javaslat értelmében is szabályozásra a kkv-tőkefinanszírozási piac.

TERVEZET

A Felügyelet által kkv-tőkefinanszírozási piacként bejegyzett MTF-en megfelelő egyensúlyt kell teremteni a befektető-védelem magas szintjének fenntartása és a kibocsátók szükségtelen adminisztrációs terheinek csökkentése között.

Ahhoz, hogy ez az új piactípus hasznosnak bizonyuljon a kkv-k számára, a kkv-tőkefinanszírozási piacon kereskedett pénzügyi eszközök kibocsátói legalább 50 %-ának a kkv-k közül kell kikerülnie. Ennek értékelésére évenként kerül sor. Ezen 50 %-os kritériumot rugalmas módon kell alkalmazni. A kritérium ideiglenes nem teljesülése nem jelenti azt, hogy a kereskedési helyszínt haladéktalanul törölni kell a jegyzékből vagy hogy el kell utasítani a kkv-tőkefinanszírozási piacként történő bejegyzés iránti kérelmét, ha ésszerűen feltételezhető, hogy a következő évtől már teljesíteni fogja az 50 %-ot előíró kritériumot. Az annak megállapítása céljából végzett értékelés, hogy egy kibocsátó kkv-e, a megelőző három naptári év piaci kapitalizációján fog alapulni. Ez várhatóan biztosítja majd ezeknek a kibocsátóknak az ilyen specializált piacokról a szabályozott piacokra való zökkenőmentesebb bejutását.

A kkv-tőkefinanszírozási piacra vonatkozó részletes szabályok, így pl. a kereskedésbe való bevezetés kritériumaival kapcsolatos további részletek meghatározására a Bizottság felhatalmazáson alapuló jogi aktusaiban és technikai sztenderdekben kerül sor.

A(z) 117. §-hoz

A Javaslat az új kereskedési helyszínként megjelenő szervezett kereskedési rendszerre (OTF) vonatkozóan számos rendelkezést – a hasonlóságból adódóan – az MTF-re vonatkozó szabályokkal együtt rendel alkalmazni. E Fejezet azokat a rendelkezéseket tartalmazza, amelyek az OTF specialitásából adódó szabályokat rögzítik. Így pl. az OTF-et működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető csak tulajdonviszonyt megtestesítő pénzügyi eszközöktől eltérő pénzügyi eszközök (kötvények, strukturált pénzügyi termékek, kibocsátási egységek, stb.) vonatkozásában és kizárólag az ügyfél beleegyezése esetén folytathat egymásnak megfelelő ügyfélmegbízásokat párosító kereskedést, továbbá csak a likvid piaccal nem rendelkező állampapírok vonatkozásában folytathat egymásnak megfelelő ügyfélmegbízásokat párosító kereskedésen kívüli saját számlára történő kereskedést.

Miközben az OTF-hez való hozzáférés tekintetében is biztosítani kell a megkülönböztetésmentes hozzáférést, fontos rögzíteni, hogy bizonyos esetekben az OTF-et működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető egyedi mérlegelési jogkört gyakorolhat. Egyedi mérlegelési jogköre alapján dönthet abban, hogy az általa működtetett OTF-en egy megbízást lead-e vagy visszavon-e, illetve, hogy egy adott ügyfélmegbízást párosít-e az adott időpontban a rendszerben rendelkezésre álló más megbízással, feltéve, hogy ez megfelel az ügyféltől kapott konkrét utasításnak és a megbízás ügyfél számára legkedvezőbb végrehajtását előíró kötelezettségének.

A(z) 118. §-hoz

A Bszt. új, HETEDIK/A része a 2014/65/EU irányelvnek való megfelelést szolgálja. Új intézményként kerülnek bevezetésre az adatszolgáltatási tevékenységet végzők. Az adatszolgáltatási tevékenység azt a célt szolgálja, hogy a kereskedési adatok átláthatósága javuljon, könnyebb legyen az információkhoz való hozzáférés.

A Javaslat az adatszolgáltatási tevékenységet végzők három fajtáját határozza meg, amely az APA, a CTP és az ARM.

TERVEZET

Az APA maga a jóváhagyott közzétételi mechanizmus. Az APA a befektetési vállalkozások nevében közzéteszi a kereskedési jelentéseket, amelyek adattartalma és formája jogszabályilag kötött.

A CTP az összesített adat-szolgáltató. A CTP a szabályozott piacoktól, a multilaterális kereskedési rendszerektől (MTF), a szervezett kereskedési rendszerektől (OTF) és a jóváhagyott közzétételi mechanizmusoktól (APA) is begyűjti a kereskedési jelentéseket. A kereskedési jelentésekből adatfolyamot állít elő. Tevékenységét üzleti alapon nyújtja, nyilvános adatokból dolgozva.

Az ARM mint a jóváhagyott jelentési mechanizmus a befektetési vállalkozások nevében bejelenti az ügyletek adatait az MNB-nek vagy az Európai Értékpapír-piaci Hatóságnak.

A Javaslatban bevezetésre kerülő Bszt. új 154/H-154/J. §-nak rendelkezései előírják, hogy az adatszolgáltatási tevékenységek az MNB, mint felügyeletet ellátó szerv engedélyével végezhetők. Meghatározzák az engedélyezési eljárás szabályait és annak határidejét, az engedély visszavonásának esetköreit, valamint az engedély iránti kérelemhez csatolandó mellékleteket, továbbá a vezető testülettel, valamint annak tagjaival szemben támasztott követelményeket. Az engedélyezési eljárás során benyújtandó információkat az irányelvhez tartozó részletszabályok (felhatalmazáson alapuló rendeleti formában) tartalmazzák.

A Javaslat a Bszt. új, 154/H. §-ban meghatározza, hogy kik nyújthatnak be adatszolgáltatási tevékenység végzése iránti kérelmet. Ezen tevékenység önállóan is végezhető, azonban kereskedési helyszínt működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető is nyújthat be tevékenység engedélyezése iránti kérelmet.

A Javaslatban szereplő új Bszt. 154/K. és 154/L §-ai rendelkeznek arról, hogy APA-nak milyen információkat milyen adattartalommal kell közzétennie (ideértve az ingyenes közzétételre vonatkozó előírásokat is). Meghatározásra került továbbá, hogy az APA-nak milyen eljárásokat, szabályzatokat kell kidolgoznia és működtetnie (például adatvédelmi szempontok mentén, illetve ha a szolgáltató egyben befektetési vállalkozás is, az üzleti funkciók elválasztása céljából) és milyen rendszerekkel kell rendelkeznie és erőforrásokat kell fenntartania. Ez utóbbit pl. a kereskedési jelentések ellenőrzésének biztosítása indokolja.

A Javaslatban szereplő új Bszt. 154/M-154/O. §-ai határozzák meg, hogy CTP-nek milyen információkat kell összegyűjtenie és összevonnia. A Javaslat az APA-ra vonatkozó követelményekhez hasonlóan tartalmazza azt is, hogy az ezen alapuló tájékoztatást milyen módon, mennyi időn belül, milyen adattartalommal kell ingyenesen közzétenni. A fentiekben rögzített rendelkezésekben került meghatározásra továbbá, hogy a CTP-nek milyen eljárásokat kell működtetnie (például adatsérülés kockázatának minimalizálása érdekében) és erőforrásokat kell fenntartania (például a szolgáltatásainak biztosítása céljából).

A Javaslatban az új Bszt. 154/K. § (1) és (5) bekezdésében, valamint a 154/M. § (1) és (4) bekezdésében, továbbá a 154/N. § (1) és (4) bekezdésében rendelkezik arról, hogy az APA, valamint a CTP az adatok közzététele során az ésszerű üzleti alapon történő közzététel követelményének megfelelően köteles eljárni, az irányelvhez tartozó részletszabályokban meghatározottak szerint. E részletszabályok célja többek között, hogy a szolgáltatásokért kért díjak kialakításának módját meghatározza. Ennek indoka, hogy transzparens és kiszámítható árképzési szabályok alkalmazására legyen kötelezhető a szolgáltató.

TERVEZET

A Javaslat a Bszt. új, 154/P. §-ban rendelkezik arról, hogy az ARM-nek mely információkat, mennyi időn belül kell a Felügyeletnek vagy Európai Értékpapír-piaci Hatóságnak benyújtania. Az APA és a CTP rendszereire vonatkozó előírásokhoz hasonló rendelkezéseket szükséges az ARM megfelelő eljárásaira is alkalmazni.

A(z) 119. §-hoz

A 2014/65/EU irányelv előírása alapján minden egyes, árualapú származtatott termékre vonatkozó ügylet esetében pozíciólimiteket kell meghatározni. A pozíciólimitek meghatározását a Felügyelet végzi összhangban az Európai Értékpapír-piaci Hatóság által meghatározott számítási módszertannal. A pozíciólimitek meghatározásának a célja, a piaci visszaélés megelőzése, valamint a szabályszerű árazási és teljesítési feltételek támogatása.

A Felügyeletnek a pozíciólimitek meghatározása során szorosan együtt kell működnie az Európai Értékpapír-piaci Hatósággal, ennek keretében be kell jelentenie az Európai Értékpapír-piaci Hatóságnak azokat a konkrét pozíciólimiteket, amelyeket megállapítani szándékozik, valamint a kereskedési helyszínt működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető pozíciókezelési kontrollmechanizmusra vonatkozó tájékoztatását is.

A Felügyeletnek a többi uniós tagállam felügyeleti hatóságaival is együtt kell működnie.

A(z) 120. §-hoz

A Javaslat kiegészíti a Felügyelet nyilvántartási kötelezettségét az adatszolgáltatási tevékenységet végzők körére is.

A(z) 121. §-hoz

A módosítás azért szükséges, mert miniszteri rendelet már nem állapíthat meg az általános közigazgatási rendtartásról szóló 2016. évi CL. törvényt kiegészítő eljárásjogi rendelkezéseket, így a pénzügyi szolgáltatás közvetítői, a biztosításközvetítői és a tőkepiaci ügyletkötői hatósági vizsga sikeres letételét igazoló tanúsítványokra, mint hatósági bizonyítványokra vonatkozó eljárásjogi rendelkezéseknek, változatlan tartalommal – miniszteri rendeleti szintről – törvényi szintre történő elhelyezése szükséges. Ezen módosítással egyidejűleg – a tartalmi összefüggés és az érintett rendelkezések azonossága miatt – technikai pontosítások is megfogalmazásra kerülnek, valamint a Magyar Nemzeti Bank 2017. július 1-jén megkapja a jogot, hogy pénzügyi szolgáltatás közvetítői, biztosításközvetítői és tőkepiaci ügyletkötői hatósági vizsgáztatási tevékenységet végezzen.

A(z) 122. §-hoz

A Javaslat kiterjeszti a Felügyelet intézkedési jogosultságát a könyvvizsgálói minősítés visszavonásának kezdeményezésére.

A 600/2014/EU rendelet és a Javaslat alapján szükséges intézkedéseket megállapítani. Ilyen intézkedések többek között a pozíció vagy kitettség méretére és rendeltetésére vonatkozó információk bekérése, a pozíció vagy kitettség nagysága csökkentésének kérése, meghatározott feltételek mellett bizonyos pénzügyi eszközök vagy strukturált betétek kereskedésének vagy eladásának felfüggesztése, valamely természetes személy elmozdítása a befektetési vállalkozás vezető testületéből, a befektetési vállalkozás vezető testülete bármely tagjának vagy bármely természetes személynek az ideiglenes vagy – ismételt súlyos jogsértés esetén – tartós eltiltása, a befektetési vállalkozásnak a szabályozott piacon való részvételtől,

TERVEZET

az MTF-ekben való tagságtól, illetve az OTF-ekben ügyfélként való részvételtől való ideiglenes eltiltása.

Az MTF-en vagy OTF-en történő felfüggesztés vagy törlés kapcsán szükséges a felügyeleti jogkörök bővítése a tőzsdékre vonatkozó felügyeleti jogkörökhöz hasonlóan. Az EU-s szintű felügyeleti koordináció elősegítése is fontos szempont, tekintettel arra, hogy egy pénzügyi eszközzel akár több különböző EU-s tagállam piacán is kereskedhetnek. Ezért indokolt az felügyeleti értesítési eljárásokra vonatkozó szabályok kiegészítése is.

A(z) 123. §-hoz

A Javaslát megállapít együttműködési, értesítési részletszabályokat, amelyeket a Felügyeletnek be kell tartania az Európai Értékpapír-piaci Hatósággal és más uniós tagállamok illetékes hatóságaival történő együttműködése során.

Továbbá a Javaslát a vonatkozó uniós szabályozással összhangban tartalmazza a Felügyelet intézkedései, szankciói alkalmazása során figyelembe veendő lényeges körülményeket, tekintetbe véve azt is, hogy azok ne legyenek átfedésben az MNBtv.-ben foglalt, figyelembe veendő lényeges körülmények listájával.

A(z) 124. §-hoz

Ha a harmadik országban székhellyel rendelkező befektetési vállalkozás Magyarországon fióktelepet kíván létesíteni, akkor az engedélyezést megelőzően a hazai felügyeleti hatóságnak és a harmadik országbeli illetékes felügyeleti hatóságnak együttműködési megállapodást kell kötnie.

A(z) 125. §-hoz

A harmadik országban székhellyel rendelkező befektetési vállalkozás fióktelepe esetében felmerülő felügyeleti hatásköröket rögzíti a Javaslát.

A(z) 126. §-hoz

A Javaslát felhatalmazást ad a nemzetgazdasági miniszternek, hogy rendeletben dolgozza ki a befektetési vállalkozás által alkalmazandó termék jóváhagyási folyamatra és ösztönzőire vonatkozó részletszabályokat.

A(z) 127. §-hoz

Jogharmonizációs klauzula kerül beillesztésre.

A(z) 128. §-hoz

A melléklet a hivatkozott jogszabályok rövidítési jegyzékét egészíti ki.

A(z) 129. §-hoz

Szövegcsérés pontosító rendelkezések.

A(z) 130. §-hoz

TERVEZET

Hatályát veszítő rendelkezések.

9. A földgázellátásról szóló 2008. évi XL. törvény módosításához

A(z) 131. §-hoz

A 2014/65/EU irányelv értelmében az árukhoz, így a földgázhoz kapcsolódó származtatott („hosszú távú”) ügyletek a pénzügyi eszközök kategóriájába esnek, ezért e termékekkel folytatott ügyletek, kereskedés is a pénzügyi szabályozás hatály alá kerül. Ezt az indokolja, hogy ezen ügyletkötések a hagyományos pénzügyi eszközökhöz hasonló szabályozási kérdéseket vetnek fel. Ezért szükséges a szervezett földgázpiacon történő ügyletkötést az azonnali ügyletekre korlátozni.

A(z) 132. §-hoz

Jogharmonizációs klauzula kerül beillesztésre.

A(z) 133. §-hoz

Szövegcsérés módosítás.

A(z) 134. §-hoz

Hatályát veszítő rendelkezés.

10. A pénzforgalmi szolgáltatás nyújtásáról szóló 2009. évi LXXXV. törvény módosításához

A(z) 135. §-hoz

A havi kétszeri ingyenes készpénzfelvétel lehetőségét indokolt kiterjeszteni arra az esetkőrré, ha a számlatulajdonos, illetve a számla felett rendelkező nem kaphat bankkártyát.

A(z) 136. §-hoz

Szövegcsérés módosítás.

11. A fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény módosításához

A(z) 137. §-hoz

A módosítás külön fogyasztó fogalmat határoz meg, amelynek értelmében – további vizsgálat nélkül – fogyasztó a zálogházi ügyletben részt vevő, a zálogtárgyat felkínáló, annak birtokát értékpapír ellenében hitelezőre átruházó természetes személy is.

A(z) 138. §-hoz

TERVEZET

Szövegcsérés módosítás.

12. A Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény módosításához

A(z) 139. §-hoz

Az MNB az MNBtv.-ben meghatározott feladatkörében ellátja a közvetlenül hatályosuló uniós rendeletek végrehajtásához kapcsolódó feladatokat. A Javaslat újabb uniós rendeleteket vesz fel a listába.

A(z) 140. §-hoz

A Javaslat az 596/2014/EU rendeletnek való pontosabb megfelelést szolgálja.

A(z) 141. §-hoz

A Javaslat átülteti a 2014/65/EU irányelvnek bizonyos rendelkezéseit a harmadik országokkal való együttműködéssel kapcsolatban, így különösen előírásokat tartalmaz azon feltételekre vonatkozóan, amelyek mellett az MNB harmadik országbeli hatóságokkal, testületekkel és természetes, illetve jogi személyekkel köthet információcserét előíró együttműködési megállapodásokat.

A(z) 142. §-hoz

A Javaslat tartalmazza a 2014/65/EU irányelv rendelkezéseit az uniós tagállami illetékes hatóságok határozatok közzétételére vonatkozó kötelezettségeivel kapcsolatban, így különösen a közzététel tartalmával, illetve a közzé nem tett feltételeivel kapcsolatos előírásokat az MNB-re vonatkozóan. Az e §-ban említett információknak az Európai Értékpapír-piaci Hatóságnak történő benyújtásának eljárásairól és formáiról európai szintű közvetlenül hatályosuló előírások (végrehajtás-technikai sztenderdek) igazítanak el.

A(z) 143. §-hoz

A Javaslat kiterjeszti a Magyar Nemzeti Bank ellenőrzési jogkörét az adatszolgáltatási tevékenységet végzőkre is.

A(z) 144. §-hoz

A Javaslat tartalmazza a 600/2014/EU rendeletnek és az (EU) 2015/2365 rendeletnek, a rendelet megsértése esetére pénzbírságot előíró rendelkezését. A Javaslat az 596/2014/EU rendeletnek való pontosabb megfelelést is szolgálja.

A(z) 145. §-hoz

A Javaslat az 596/2014/EU rendeletnek való pontosabb megfelelést szolgálja.

A(z) 146. §-hoz

A Javaslat pontosító rendelkezéseket tartalmaz.

TERVEZET

A(z) 147. §-hoz

A Javaslat célja a Magyar Nemzeti Bank által az Európai Értékpapír-piaci Hatóságnak megküldendő tájékoztatások körének kiegészítése, a 2014/65/EU irányelvnek való megfelelés okán.

A(z) 148. §-hoz

A jelenleg hatályos szabályok szerint az MNB kizárólag a fogyasztó és a pénzügyi intézmény közötti szerződés részévé váló tisztességtelen általános szerződési feltétel érvénytelenségének megállapítása iránt terjeszthet elő közérdekű keresetet, amely szűkítés nem indokolható.

A(z) 149. §-hoz

Jogharmonizációs klauzula kerül beillesztésre.

A(z) 150. §-hoz

Az MNB az MNBtv.-ben meghatározott feladatkörében ellátja a közvetlenül hatályosuló uniós rendeletek végrehajtásához kapcsolódó feladatokat. A Javaslat újabb uniós rendeleteket vesz fel ebbe a listába.

A(z) 151. §-hoz

Szövegcsérés módosítás.

A(z) 152. §-hoz

A Javaslat az 596/2014/EU rendeletnek való pontosabb megfelelést szolgálja.

13. Az egyes fizetési szolgáltatókról szóló 2013. évi CCXXXV. törvény módosításához

A(z) 153. §-hoz

Szövegcsérés módosítás.

14. A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény módosításához

A(z) 154. §-hoz

Az értelmező rendelkezés pontosítása.

A(z) 155. §-hoz

A Javaslat egyértelműsíti a közvetítői alvállalkozók igénybevételének lehetőségét.

TERVEZET

A(z) 156. §-hoz

A Javaslát a pénzügyi intézmények nem természetes személy alapítói esetében előírja, hogy a tulajdonosi szerkezete leírását okiratokkal alátámasztott módon tegye meg, valamint – amennyiben az lehetséges – a kérelmező bemutassa a tulajdonosait.

A(z) 157. §-hoz

A Javaslát a pénzmosáshoz kapcsolódó kockázatokat is megjeleníti az alapítás iránti kérelmek elutasításánál.

A(z) 158. §-hoz

Az egyértelmű jogalkalmazás érdekében szükséges a törvény jelenleg hatályos 69. § (4) bekezdésében foglalt szabályozás kettébontása.

A(z) 159. §-hoz

Az egyértelmű jogalkalmazás érdekében szükséges a törvény jelenleg hatályos 72. § (3) bekezdésében foglalt szabályozás kettébontása.

A(z) 160. §-hoz

A módosítás azért szükséges, mert miniszteri rendelet már nem állapíthat meg az általános közigazgatási rendtartásról szóló 2016. évi CL. törvényt kiegészítő eljárásjogi rendelkezéseket, így a pénzügyi szolgáltatás közvetítői, a biztosításközvetítői és a tőkepiaci ügyletkötői hatósági vizsga sikeres letételét igazoló tanúsítványokra, mint hatósági bizonyítványokra vonatkozó eljárásjogi rendelkezéseknek, változatlan tartalommal – miniszteri rendeleti szintről – törvényi szintre történő elhelyezése szükséges.

A(z) 161. §-hoz

A Javaslát a pénzmosáshoz kapcsolódó kockázatokat is megjeleníti a befolyásoló részesedés szerzése iránti kérelmek elutasításánál.

A(z) 162. §-hoz

A Javaslátban szabályozandó jogszabályoknak történő megfelelésért felelős szervezeti egység által ellátandó Compliance funkció alapvető célja, hogy elősegítse a hitelintézet jogszabályokban, illetve belső szabályzatokban meghatározott kötelezettségeinek teljesítését, feladata továbbá a szabályok betartásának ellenőrzése, az eltérések feltárása, azok jelentése, javaslattétel a feltárt hiányosságok kijavítására, a döntéshozatalhoz szükséges pénzügyi és egyéb információk biztosítása, valamint a hitelintézet és ügyfelei eszközeinek és a tulajdonosok érdekeinek védelme.

Hitelintézetek esetében a Compliance fontos szerepet játszik a bank belső kontrolljainak, kockázatkezelésének és az irányítási feladatainak folyamatos fenntartásában, illetve minősítésében, amely egyben a felügyeletet ellátó hatóság alapérdeke is. A szabályozás jelenleg a különböző pénzügyi felügyeleti hatóságok, szakmai szövetségek iránymutatásainak való megfelelést jelenti. A szabályozó környezet nemzetenként, országoként is jelentős különbségeket mutat, de az uniós országok többségében legalább minimum ajánlásként

TERVEZET

megjelenik egy független egységként működő compliance szervezet kialakításának vagy megfelelőségi biztos/vezető kijelölésének szükségessége.

A környező országok szabályozásában a “Core Compliance”, mint önálló, független funkció kialakítása jellemzően nem kötelező erejű előírás; Magyarországhoz hasonlóan leginkább a pénzmossás megelőzésére vonatkozó szabályok, illetve a MiFID 2 kapcsán jelenik meg a jogi szabályozásban.

A megfelelőségi (Compliance) funkció a hitelintézetek belső védelmi vonalai közül az egyik legfontosabb, célja a kockázat minimalizálása, a biztonság és a pénzügyi rendszerbe vetett bizalom biztosítása. Magyarországon a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletét ellátó Magyar Nemzeti Bank jogszabályi kötelezés hiányában is, valamennyi pénzügyi szervezet esetében elvárja megfelelőségi biztos(ok) alkalmazását, illetőleg önálló compliance szervezeti egység kialakítását, azonban ezen elvárás kikényszeríthetőségéhez – a Bszt.-hez és a Bit.-hez hasonlóan – szükséges egy jogszabályban foglalt (Hpt.), kötelező érvényű norma megléte is. Ennek jelentőségét erősítheti a jelenleg hazánkban fennálló, a pénzügyi intézményekkel szembeni bizalmatlanság (brókerbotrány, devizahitelek, stb.), továbbá a pénzügyi intézmények működésében rejlő kockázatok folyamatos nyomon követésének, kezelésének jogszabályi kötelezése, a megfelelőség felügyezésének jogszabályban történő biztosítása.

A(z) 163. §-hoz

A Javaslattal pontosítja a Felügyelet intézkedési jogosultságát.

A(z) 164. §-hoz

A Javaslattal rögzíti, hogy ha a másik EGT-államban engedéllyel rendelkező jelzáloghitel közvetítői tevékenységet végző közvetítő Magyarországon végzett határon átnyúló szolgáltatása megsérti a Magyarországon hatályos előírásokat vagy a magyarországi fióktelepe megsérti a jogszabályi követelményeket és a másik EGT-állam illetékes felügyeleti hatósága a Felügyelet tájékoztatását követően sem teszi meg a szükséges intézkedéseket, a Felügyelet közvetlen intézkedését megelőzően tájékoztatja a másik EGT-állam felügyeleti hatóságát.

A(z) 165. §-hoz

A módosítás azért szükséges, mert miniszteri rendelet már nem állapíthat meg az általános közigazgatási rendtartásról szóló 2016. évi CL. törvényt kiegészítő eljárásjogi rendelkezéseket, így a pénzügyi szolgáltatás közvetítői, a biztosításközvetítői és a tőkepiaci ügyletkötői hatósági vizsga sikeres letételét igazoló tanúsítványokra, mint hatósági bizonyítványokra vonatkozó eljárásjogi rendelkezéseknek, változatlan tartalommal – miniszteri rendeleti szintről – törvényi szintre történő elhelyezése szükséges. Ezen módosítással egyidejűleg – a tartalmi összefüggés és az érintett rendelkezések azonossága miatt – technikai pontosítások is megfogalmazásra kerülnek, valamint a Magyar Nemzeti Bank 2017. július 1-jén megkapja a jogot, hogy pénzügyi szolgáltatás közvetítői, biztosításközvetítői és tőkepiaci ügyletkötői hatósági vizsgáztatási tevékenységet végezzen.

A(z) 166. §-hoz

Az új Polgári Törvénykönyv szakított azzal a korábbi gyakorlattal, amely szerint a zálogszerződés a zálogkötelezett személyére utaló adat hiányában is írásba foglaltnak tekintendő. A zálogjegy (értékpapír) kiállítása, amelyen a zálogkölcson nyújtása alapulhat,

TERVEZET

így nem feleltethető meg azon követelménynek, hogy a pénzügyi szolgáltatásra irányuló szerződést csak írásban lehessen kötni, ezért indokolt kivételként történő megjelenítése.

A(z) 167. §-hoz

Szövegcsérés módosítások.

A(z) 168. §-hoz

Hatályát veszítő rendelkezések.

15. A kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény módosításához

A(z) 169. §-hoz

A törvény alapvetően lehetőséget ad olyan befektetési alap létrehozatalára, amely különböző kockázat- és hozamprofilú befektetést kínál egy adott befektetési alapon belül különböző befektetési jegy sorozatok kibocsátásával, azaz egy sorozaton belül azonos névértékű és azonos jogokat megtestesítő befektetési jegyek bocsáthatók ki. A hatályos rendelkezések szerint a sorozatok eltérő jellemzőit a kezelési szabályzatban kell rögzíteni.

A vonatkozó rendelkezéssel kapcsolatban azonban jogértelmezési bizonytalanság alakult ki; ugyanis nem volt egyértelműen meghatározható, hogy a hozamból és a veszteségből való részesedés mértéke (és sorrendje) megfelelő csoportképző ismérvnek minősül-e, azaz lehet-e különböző befektetési jegy sorozatokat ilyen kritériumok mentén kibocsátani. Az értelmezési nehézségek feloldása érdekében ezért szükségessé vált a vonatkozó rendelkezés pontosítása, amely egyrészt láttató szabályként egyértelműsíti, hogy ilyen tekintetben sincs korlátozva a befektetési alapkezelők mozgástere. Másrészt némileg szigorítva és felülvizsgálva a hatályos előírásokat, befektető védelmi szempontokat is figyelembe véve rögzítésre került az is, hogy ilyen sorozatok kizárólag zártkörű befektetési alapok esetében hozhatók létre, azaz csak egy szűk, vélhetően pénzügyileg tudatosabb és tájékozottabb kör részére válnak elérhetővé az ilyen típusú befektetési jegyek. A

A (2) bekezdés technikai pontosítást tartalmaz.

A(z) 170-174. §-hoz

A Javaslat pontosítja a befektetési alapkezelőnek az általa kezelt alapok tekintetében fennálló tájékoztatási kötelezettségeit azzal, hogy a megfelelő információkat az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló (EU) 2015/2365 rendeletre figyelemmel szükséges megadni.

A(z) 175. §-hoz

Jogharmonizációs klauzula kerül beillesztésre.

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

TERVEZET

A(z) 176. §-hoz

Annak érdekében, hogy a független értékelők névjegyzékébe minél szélesebb körben, azonban a feladat ellátásához szükséges szakmai elvárások indokolatlan csökkentése nélkül is bekerülhessenek, a szakmai képesítési feltételeket indokolt kiegészíteni a vagyonerőértékelési tapasztalattal. A Javaslat emellett lehetővé teszi azt is, hogy munkavállalókon túl a jogi személy értékelők munkavégzésre irányuló egyéb jogviszony keretében is eleget tehessenek a törvényi feltételeknek.

A(z) 177. §-hoz

A Javaslatnak megfelelően az utólagos, végleges értékelésen alapuló esetleges kompenzáció nemcsak kifizetéssel történhet, hanem a hitelezői feltőkésítés keretében leírt tőkeelemek növelésével is.

A(z) 178. §-hoz

A jelenleg hatályos szabályokkal ellentétben nincs szükség annak rögzítésére, hogy a szanálási feladatkörében eljáró MNB a szolgáltatásnyújtáshoz, illetve a más EGT-államban való letelepedés további gyakorlásához kapcsolódóan külön előírást alkalmazzon. E tekintetben az áthidaló intézményt a szanálás alatt álló intézmény jogosultságainak gyakorlását folytató szervezetnek kell tekinteni.

A(z) 179. §-hoz

A Javaslat egyértelműsíti, hogy az áthidaló intézmény tevékenységi köréből eredően a szanálás alatt álló intézmény tulajdonosainak vagy hitelezőinek sem kötelezettsége, sem felelőssége nem keletkezhet.

A(z) 180. §-hoz

A Javaslat egyértelműsíti, hogy a szanálási vagyongazdálkodó tevékenységi köréből eredően a szanálás alatt álló intézmény tulajdonosainak vagy hitelezőinek sem kötelezettsége, sem felelőssége nem keletkezhet.

A(z) 181. §-hoz

A jelenlegi szabályokkal ellentétben a titoktartási kötelezettséget nemcsak a szanálási hatóságok által megkeresett vagy felkért lehetséges átvevőkre indokolt kimondani.

A(z) 182. §-hoz

Szövegcsere módosítás.

17. A záró rendelkezésekhez

A(z) 183. §-hoz

Hatályba léptető rendelkezések.

TERVEZET

A(z) 184. §-hoz

Jogharmonizációs klauzula kerül beillesztésre.