

A befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló



**2011. évi CXCVIII.
törvény**

**könyvvizsgálókat érintő
legfontosabb
rendelkezései**



Audit
Accounting
Tax
Advisory serv
Legal


 MAZARS

 Miért volt szükség új jogszabály megalkotására? 

§


- ▶ **Az átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozásokra (ÁÉKBV) vonatkozó EU törvény miatt, új Batv.-t kellett alkotni.**
Hatályos: 2012.01.01-től.
- ▶ **Szintén az előző okból módosuló jogszabályok:**
Bsz. - 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutózsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól
Tpt. - 2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról
Psztv. - 2010. évi CLVIII. törvény a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletéről


Kapcsolódó jogszabályok:
344/2011. (XII. 29.) Korm. rendelet
a befektetési alapkezelőre vonatkozó szervezeti, összeférhetetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről.
345/2011. (XII. 29.) Korm. rendelet
a befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól

2 

Néhány fontos definíció	
ÁÉKBV	a) Magyarországi <u>nyilvános, nyíltvégű befektetési alap</u> , amely megfelel a befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 345/2011. (XII. 29.) Kormányrendelet előírásainak. b) <u>Nyílt végű, kollektív befektetési forma</u> , amely az ÁÉKBV irányelvnek más EGT tagállam jogrendszerébe történő átvétele alapján jött létre.
Kollektív befektetési forma	a) Minden <u>befektetési alap</u> , akár az ÁÉKBV irányelv alapján vagy nem annak alapján jött létre. b) Minden olyan kollektív <u>befektetési vállalkozás</u> , amely több befektetőtől gyűjt tőkét befektetési céllal.
Befektetési alap	Befektetési jegyek <u>nyilvános vagy zártkörű</u> forgalombahozatalával foglalkozó, jogi személyiséggel rendelkező <u>vagyontömeg</u> , amelyet befektetési alapkezelő kezel.
Befektetési alapkezelő	E <u>tevékenység végzésére jogosító engedéllyel</u> rendelkező vállalkozás.
Befektetési jegy	<u>Értékpapír</u> , amelyet a Batv. szerint bocsátottak ki és a befektetési alappal szembeni követelést testesít meg.
Kollektív befektetési értékpapír	Kollektív befektetési forma által forgalomba hozott <u>értékpapír</u> vagy a kollektív befektetési formában való <u>részvételt testesítő okirat</u> .
Hitel	<u>Hitel- és kölcsönszerződés</u> alapján folyósítás illetve a <u>15 napot</u> (szokásos mérték) <u>meghaladó</u> halasztott pénzügyi teljesítés


Befektetési alapkezelő - tőkekövetelmények	
<u>Induló tőke minimuma</u>	
Ha ingatlanalapot nem kezel	Ingatlanalap kezelése esetén
125.000 EUR (~ 36 MFt)	300.000 EUR (~ 86 MFt)
<i>EUR-ban meghatározott induló tőke összegét az alapítást megelőző naptári hónap utolsó napján érvényes, az MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon kell forintra átszámítani.</i>	
<u>Szavatoló tőke</u> = alapvető tőke+járulékos tőke+kiegészítő tőke	
Minimum szavatoló tőke (2 közül a magasabb)	
Induló tőke	Előző év működési költségei 25%-nak megfelelő összeg
<u>Szavatoló tőke kiegészítési kötelezettség:</u>	
Ha a kezelt portfólió értéke > 250 millió EUR (~ 71 Mrd Ft)	250 millió EUR feletti rész 0,02%-a
Maximum szavatoló tőke = 10 millió EUR (~ 2,8Mrd Ft)	


 **Végezhető tevékenységek**




- a) befektetéskezelés (a befektetési politika végrehajtásával kapcsolatos befektetési, stratégiai és eszközallokációs döntések meghozatala és végrehajtása);
- b) a kollektív portfóliókezeléshez kapcsolódó adminisztratív feladatok.
- c) kollektív befektetési értékpapírok forgalomba hozatala és folyamatos forgalmazása;
- d) a befektetési alapkezelő által az értékesítést végző személyek oktatása és részükre írásos, illetve szóbeli információ rendszeres szolgáltatása az értékesítéshez szükséges, illetve indokolt módon és mértékben, továbbá a forgalmazás anyagi ösztönzése (értékesítés támogatása).

5




 **Kollektív portfóliókezelési tevékenység mellett végezhető tevékenységek**




- a) portfóliókezelés,
- b) befektetési tanácsadás,
- c) kollektív befektetési értékpapírok letéti őrzése, letétkezelése és az ezzel kapcsolatos adminisztratív szolgáltatások, amely dematerializált értékpapírok esetében az értékpapírszámla, valamint az ügyfélszámla vezetését is magában foglalja, -> **ÚJ: Nem szükséges külön forgalmazó, a befektetési alapkezelő is terjesztheti a befektetési jegyeket**
- d) értékpapír-kölcsönzés.

▪ Az a)-c) pontokban felsorolt tevékenységek engedélykötelesek, míg a d) pont szerinti tevékenységet be kell jelenteni a Felügyelet részére.



6





Az alapkezelőnek olyan IT rendszerrel kell rendelkeznie, amely valamennyi ügylet tekintetében biztosítja a Batv-ben meghatározott

- Információk rögzítését,
- A megbízás és lebonyolított ügyletek visszakereshetőségét,
- Az adatok 8 évig történő megőrzését.

Új alapkezelő létesítése esetén

Az engedélykérelemhez mellékelni kell a **KÖNYVVIZSGÁLÓ IGAZOLÁSÁT** arról, hogy az alapkezelő IT rendszere megfelel-e a Batv. követelményeinek. (13-14 §.)

Már működő alapkezelő esetén

2012.04.30-ig a PSZÁF-hoz be kellett nyújtaniuk az alapkezelő **KÖNYVVIZSGÁLÓJÁNAK IGAZOLÁSÁT** arról, hogy az alapkezelő IT és nyilvántartási rendszerei megfelelnek-e a Batv. követelményeinek. (154.§ (1) bek.)





Könyvvizsgáló igazolása az IT rendszer megfelelőségéről ill. már működő alapkezelők esetében a nyilvántartási rendszerek megfelelőségéről is




Dilemmák:



- A könyvvizsgáló csak Standardok alapján dolgozhat. Milyen Standard alapján végezze el ezt a munkát?**
- Adható-e az IT rendszerek ill. nyilvántartási rendszerek megfelelőségéről pozitív bizonyosság?**
- Lehet-e ezen megfelelőségi jelentés címe: „könyvvizsgálói igazolás”?**
- Jogszabály vagy Standardok?**
- Induló alapkezelők esetében csak az IT rendszer megfelelőségét kell igazolni. Miért elvárás a már működők esetében a nyilvántartási rendszerről is igazolást adni (azaz átfogóbb vizsgálatot végezni)?**



 A dilemmák konklúziója 

- A bizonyosság mértéke a vizsgálat mélységétől függ. A PSZÁF a jogszabály alapján a pozitív bizonyosságú jelentést várja el, *bár a tagozat eredetileg a negatív bizonyosságot támogatta*.
- A 3000. témaszámú „Múltbeli időszakra vonatkozó információk könyvvizsgálatán vagy átvilágításán kívüli, bizonyosságot nyújtó szolgáltatások” magyar Nemzeti Standard alapján dolgozunk.
- A vizsgálat célja bizonyítékot szerezni az informatikai és nyilvántartási rendszerben és környezetében a kapcsolódó informatikai biztonsági kontrollok működésére, és a rendszerhez szorosan kapcsolódó szabályzatok kialakítására vonatkozóan.


9 

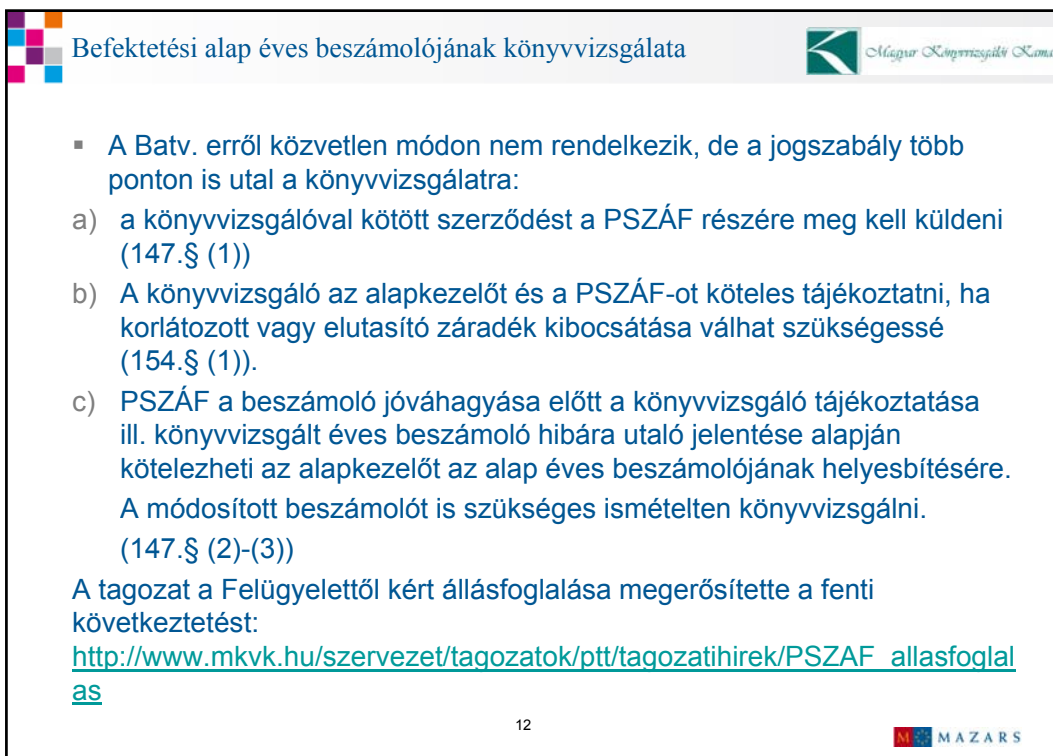
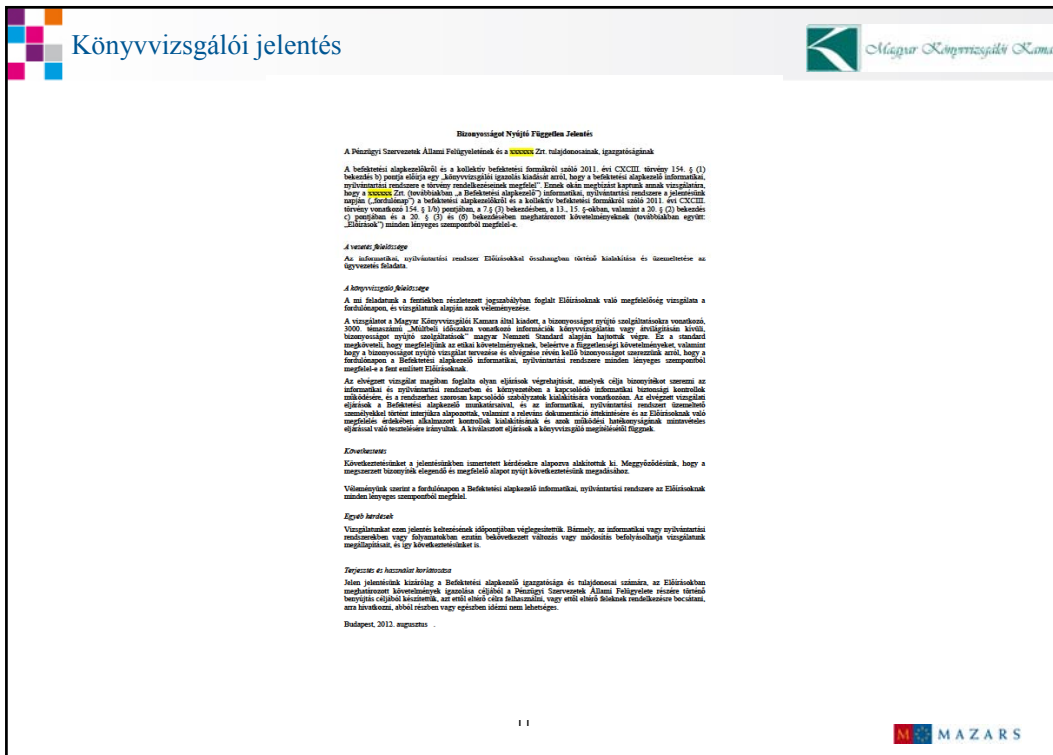
 

- Módszertan:
 - a) Interjúk a felelős munkatársakkal
 - b) a releváns dokumentációk áttekintése
 - c) az alkalmazott kontrollok kialakításának és azok működési hatékonyságának mintavételes eljárással való tesztelése.
- A jogszabály alapján a már működő alapkezelőknél nem csak az IT rendszer, hanem a nyilvántartási rendszer megfelelőségéről is kell nyilatkozni.

FONTOS!!!

- Vizsgálatunkat a jelentés keltezésének időpontjában véglegesítjük. Bármely, az informatikai vagy nyilvántartási rendszerekben vagy folyamatokban ezután bekövetkezett változás, módosítás befolyásolhatja vizsgálatunk megállapításait, és így következtetésünket is.

10 





- Éves jelentés a **nyilvános** befektetési alap adatairól (nyilvánosság tájékoztatása). Tartalmát a Btv. határozza meg.
- **Zárkörű** befektetési alap féléves/éves jelentését nem kell könyvvizsgálni, de erre utalni kell a kezelési szabályzatban.

- **Éves jelentés ≠ Éves beszámoló**
- A nyilvános alap éves jelentését könyvvizsgálni kell, melyről külön könyvvizsgálói jelentést kell készíteni.

A könyvvizsgáló feladata az éves jelentés felülvizsgálat során:

- a) az eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárának vizsgálata,
- b) az adott időszakban elszámolt kezelési költségek ellenőrzése a letétkezelő által adott értékelés alapján.

Figyelem! Az általános könyvvizsgálói jelentés minta változott a záradék részénél!

A független könyvvizsgálói jelentést, ideértve bármely esetleges minősítést, az éves jelentésben teljes egészében közölni kell.



Független könyvvizsgálói jelentés

A(ó) [ABC Alapkezelő Zrt.] részére

Elvégzem az (ó) [ABC Alap] (továbbiakban „az Alap”) mellékelt [201X] évi éves jelentés [e-y. oldal[szám]on[szám]on] található számviteli adatainak a könyvvizsgálatát.

A vezető felelőssége az éves jelentésért

A(ó) [ABC Alapkezelő Zrt.] ügyvezetője (továbbiakban „vezető”) felelős annak az éves jelentésnek a befektetési alapokéiról és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvényvel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárál való állományozásáért, a kezelési költségeknek az Alap rendelkezésszerűsége alján megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollizációk, amelyek a vezetői kötelezettségek tiszta elvégzésére alkalmasak az Alap működéséről, a károsító tényezőktől mentes éves jelentés elkészítésére.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk annak az éves jelentésnek, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek állományozására vagy leltárának, valamint az adott időszakra elszámolt kezelési költségeknek a véleményezésre könyvvizsgálóink alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Szabványok és a könyvvizsgálói vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabványokkal összhangban hajtottuk végre. Enak a szabványok megkövetelik, hogy megfigyeljük az etikai követelményeket, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves jelentés pontos-e a lényeges tételek tekintetében.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékok szerzése az éves jelentésben szereplő összegkérdő és köztételkérdő. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves jelentés akár csatlakozó, akár kihívó érdeklődő lényeges tételek állományozásának felmérést is – a mi megítélésünkön függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves jelentés gazdálkodó egység általi elkészítése és valódi bemutatása szempontjából releváns belső kontrollizációkat vizsgáljuk, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrollizációs hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az állományozás számviteli politikák megítélésének és a vezetői által kezelt számviteli becékés észszerűségének az értékelését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyítékok elegendő és megfelelő alapot nyújtanak a könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

Véleményünk szerint az (ó) [ABC Alap] [201X] december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentés minden lényeges szempontból a befektetési alapokéiról és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvényvel összhangban készült. Az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek a leltárral állományozásra. Az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap rendelkezésszerűsége alján adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Egyéb kérdések

Könyvvizsgálóink kizárólag a fent felsorolt számviteli adatokra vonatkoztak.

Budapest, [bekezdés]

¹ Az éves jelentés számviteli adatainak azonosítása során a Btv. 6. számú melléklete (tagjelölések) esetében a 7. számú melléklet) szerint az éves jelentés közzétett tartalmi elemének felsorolása szerint elvárt megvizsgálni az éves jelentésben bemutatott információkat. Véleményünk szerint a Btv. 6. számú mellékletének VIII. pontja szerinti azonosított elemek azonosított tartalmi elem minél szűkebb körű, valamint a 7. számú melléklet minden közzétett tartalmi elemének azonosított tartalmi eleménél nagyobb körű tartalmi elemeken túl mutat be információkat, ezeket is minősíteni szükséges.



Cél ÁÉKBV	Gyűjtő ÁÉKBV
<ul style="list-style-type: none"> • legalább egy gyűjtő ÁÉKBV-val rendelkezik • ő maga nem gyűjtő ÁÉKBV • nem rendelkezik a gyűjtő ÁÉKBV értékpapírjaival 	<p>Saját tőkéjének min 85% egy másik ÁÉKBV vagy annak részalapja (=cél ÁÉKBV) kollektív befektetési értékpapírjába fekteti.</p>
<p>• Ha a két ÁÉKBV könyvvizsgálója különböző könyvvizsgáló, feladataikat össze kell hangolniuk és ezért INFORMÁCIÓMEGOSZTÁSI MEGÁLLAPODÁST kell kötniük. (ez az információátadás nem titoksértés).</p> <p>• Gyűjtő ÁÉKBK könyvvizsgálója cél ÁÉKBV könyvvizsgálójának megállapításait köteles figyelembe venni jelentésében.</p>	



- Minősített könyvvizsgáló (pü. intézményi vagy bef. váll.).

	Természetes személy	Könyvvizsgáló cég
Rotáció	5 évente (-3 év szünet)	Delegált természetes személy 5 évente (2 év szünet)
Vizsgált alapok száma	Max 10.	Egy természetes személy könyvvizsgáló max. 10 alapot könyvvizsgálhat.
Egy alapkezelőtől és az általa kezelt alapok könyvvizsgálatából származó bevétel	< éves bevétel 30%	< éves bevétel 10%

- A Kamara állásfoglalása alapján az egyéni vállalkozóként működő könyvvizsgálók is könyvvizsgáló cégeknek számítanak, így „természetes személy” kategória nem értelmezhető!
http://www.mkvk.hu/szervezet/tagozatok/ptt/tagozatihirek/tpt_valtozas



- Könyvvizsgáló írásbeli és azonnali tájékoztatási kötelezettségeinek esetei a PSZÁF felé, ha:
 - ▶ korlátozott vagy elutasító könyvvizsgálói záradék, illetve a záradék megadásának elutasítása válhat szükségessé;
 - ▶ bűncselekmény elkövetésére vagy a befektetési alap kezelési szabályzatának súlyos megsértésére, illetve az előzőekben említettek súlyos veszélyére utaló körülményeket észlel;
 - ▶ a Batv. vagy más jogszabályok, a tőzsde, az elszámolóházi tevékenységet végző szervezet, illetve a központi értéktár szabályzataiban foglalt előírások súlyos megsértésére utaló körülményeket észlel;
 - ▶ úgy ítéli meg, hogy a befektetési alapot kezelő befektetési alapkezelő tevékenysége folytán a befektetők érdekei veszélyben forognak;
 - ▶ jelentős véleménykülönbség alakult ki közte és a befektetési alapkezelő vezetése között a befektetési alapkezelő által kezelt befektetési alap fizetőképességét, jövedelmét, adatszolgáltatását vagy könyvvezetését érintő, a működés szempontjából lényeges kérdésekben.
- Kétoldalú konzultáció.
- PSZÁF joga: a könyvvizsgáló felmentésének kezdeményezése ill. minősítése visszavonásának kezdeményezése a Kamaránál
- Könyvvizsgálói szerződés és jelentések megküldése a PSZÁF számára az alapkezelő által.



- ▶ Közérdeklődésre számot tartó kibocsátónak minősül a szabályozott piacra bevezetett értékpapír kibocsátója
- ▶ A befektetési jegy kibocsátójának a befektetési alap alapkezelője minősül!
- ▶ Ha befektetési alapkezelőnek van legalább egy tőzsdére bevezetett alapja (a zártvégű alapok tőzsdére bevezetés kötelező), akkor
 - az alapkezelő „közérdeklődésre számot tartó”
 - a Kamarai minőségellenőrzést a Közfelügyelet végzi a saját maga által kidolgozott szigorú kérdőívvel
 - másodkönyvvizsgálót kell bevonni a könyvvizsgálat folyamatába,
 - a könyvvizsgálónak átláthatósági jelentést kell készítenie.
 - az alapkezelőnek audit bizottságot (vagy annak feladatait ellátó más testületet) kell létrehoznia és működtetnie



- **Az audit bizottság**, többek között
 - ▶ a számviteli törvény szerinti beszámolót véleményezi,
 - ▶ a számviteli törvény szerinti beszámoló könyvvizsgálatát nyomon követi,
 - ▶ javaslatot tesz a könyvvizsgálóra és díjazására,
 - ▶ a könyvvizsgálóval megkötendő szerződést előkészíti,
 - ▶ a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények, összeférhetlenségi és függetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kíséri, a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendőket ellátja, a könyvvizsgáló által a számviteli törvény szerinti beszámoló könyvvizsgálatán kívül nyújtott egyéb szolgáltatásokat figyelemmel kíséri



Mazars Kft.

H -1074 Budapest
Rákóczi út 70-72. - Hungary
Tel.: +36 1 429 3010 - Fax : +36 1 235 0481
E-mail: mazars@mazars.hu

A SENSE
OF purpose