

A pénzügyi szektorbeli befolyásoló részesedések szerzésének és növelésének felügyeleti értékeléséről szóló közös iránymutatás

A jelen közös iránymutatás állapota

A jelen dokumentum tartalmazza az európai felügyeleti hatóság (Európai Bankhatóság) létrehozásáról, a 716/2009/EK határozat módosításáról és a 2009/78/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről szóló 1093/2010/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet (2010. november 24) 16. cikke; az európai felügyeleti hatóság (az Európai Biztosítás- és Foglalkoztatóinyugdíj-hatóság) létrehozásáról, valamint a 716/2009/EK határozat módosításáról és a 2009/79/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről szóló 1094/2010/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet (2010. november 24), valamint az európai felügyeleti hatóság (Európai Értékpapír-piaci Hatóság) létrehozásáról, a 716/2009/EK határozat módosításáról és a 2009/77/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről szóló 1095/2010/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet (2010. november 24) értelmében kiadott közös iránymutatásokat („az EFH-rendeletek”). Az EFH-rendeletek 16. cikkének (3) bekezdése szerint a hatáskörrel rendelkező hatóságok és pénzügyi intézmények minden erőfeszítést megtesznek azért, hogy megfeleljenek az iránymutatásoknak.

A közös iránymutatás tartalmazza az EFH-k nézeteit a helyes felügyeleti gyakorlatról az Európai Pénzügyi Felügyeleti Rendszer keretein belül, illetve arról, hogy az uniós jogot hogyan kell alkalmazni egy adott területen. Azok a hatáskörrel rendelkező hatóságok, amelyekre a közös iránymutatás vonatkozik, kötelesek annak a felügyeleti gyakorlatukba történő megfelelő átültetése révén megfelelni (pl. saját jogi keretrendszerük vagy felügyeleti gyakorlatuk módosításával), beleértve azt is, ha a közös iránymutatásnak elsősorban a pénzügyi intézetek a címzettjei.

Jelentési Kötelezettségek

Az EFH-rendeletek 16. cikkének (3) bekezdése értelmében a hatáskörrel rendelkező hatóságok kötelesek a fordítás kiadását követő két hónapon belül értesíteni a megfelelő EFH-t arról, hogy megfelelnek-e vagy meg kívánják-e felelni ennek a közös iránymutatásnak, és ha nem, úgy tájékoztatniuk kell az EFH-t a meg nem felelés indokairól. Amennyiben a fenti határidőig ilyen értesítés nem érkezik, a megfelelő EFH úgy tekinti, hogy a szóban forgó hatáskörrel rendelkező hatóság nem felel meg az iránymutatásnak. Az értesítéseket „JC/GL/2016/01” hivatkozási számmal ellátva a következő címekre kell megküldeni: compliance@eba.europa.eu, JointQHGuidelines.compliance@eiopa.europa.eu és compliance.jointcommittee@esma.europa.eu. Az értesítésekhez használandó sablon az EFH weboldalán található.

Az értesítéseket olyan személyek nyújthatják be, akik megfelelő felhatalmazással rendelkeznek arra nézve, hogy hatáskörrel rendelkező hatóságuk nevében nyilatkozzanak annak megfeleléséről.

Az értesítéseket a 16. cikk (3) bekezdésével összhangban közzéteszik az EFH-k weboldalain.

I. cím – Tárgy, hatály és fogalom meghatározások

1. Tárgy

Ezeknek az iránymutatásoknak a célja, hogy tisztázzák a hatáskörrel rendelkező hatóságok által a pénzügyi szektorbeli befolyásoló részesedések megszerzésének és növelésének felügyeleti értékelésére alkalmazandó eljárási szabályokat.

2. Hatály és alkalmazási szint

Ezek az iránymutatások a hatáskörrel rendelkező hatóságokra vonatkoznak a célvállalkozásbeli befolyásoló részesedések megszerzésének vagy növelésének felügyeleti értékelése során.

3. Fogalom meghatározások

3.1 Ezen iránymutatások alkalmazásában:

(i) „hatáskörrel rendelkező hatóság” a következők bármelyike:

- (a) az Európai Bankfelügyeleti Hatóságot (az „EBH”) létrehozó 1093/2010/EU rendelet¹ 4. cikke (2) bekezdésének i) pontjában meghatározott hatáskörrel rendelkező hatóságok;
- (b) az Európai Biztosítás- és Foglalkoztatóinyugdíj-hatóságot („EBFH”) létrehozó 1094/2010/EU rendelet² 4. cikke (2) bekezdésének i) pontjában meghatározott hatáskörrel rendelkező hatóságok, nevezetesen a biztosítási és viszontbiztosítási üzleti tevékenység megkezdéséről és gyakorlásáról szóló 2009/138/EK irányelvben³ (Szolvencia II) meghatározott felügyeleti hatóságok;
- (c) az Európai Értékpapír-piaci Hatóság („ESMA”) létrehozásáról szóló 1095/2010/EU rendelet⁴ 4. cikke (3) bekezdésének i) pontjában meghatározott hatáskörrel rendelkező hatóságok a pénzügyi eszközök piacairól szóló 2004/39/EK irányelv⁵ 4. cikke (1)

¹ Az Európai Parlament és a Tanács 2010. november 24-i 1093/2010/EU rendelete az európai felügyeleti hatóság (Európai Bankhatóság) létrehozásáról, a 716/2009/EK határozat módosításáról és a 2009/78/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről (HL L 331., 2010.12.15., 12. o.).

² Az Európai Parlament és a Tanács 2010. november 24-i 1094/2010/EU rendelete az európai felügyeleti hatóság (az Európai Biztosítás- és Foglalkoztatóinyugdíj-hatóság) létrehozásáról, valamint a 716/2009/EK határozat módosításáról és a 2009/78/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről (HL L 331., 2010.12.15., 48. o.).

³ Az Európai Parlament és a Tanács 2009. november 25-i 2009/138/EK irányelve a biztosítási és viszontbiztosítási üzleti tevékenység megkezdéséről és gyakorlásáról (Szolvencia II) (HL L 335., 2009.12.17., 1. o.).

⁴ Az Európai Parlament és a Tanács 1095/2010/EU rendelete (2010. november 24.) az európai felügyeleti hatóság (Európai Értékpapír és Piaci Hatóság) létrehozásáról, a 716/2009/EK határozat módosításáról és a 2009/78/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről (HL L 331., 2010.12.15., 84. o.).

⁵ Az Európai Parlament és a Tanács 2004/39/EK irányelve (2004. április 21.) a pénzügyi eszközök piacairól, a 85/611/EGK és a 93/6/EGK tanácsi irányelv, és a 2000/12/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv módosításáról, valamint a 93/22/EGK tanácsi irányelv hatályon kívül helyezéséről (HL L 145., 2004.4.30., 1. o.).

bekezdésének 22. pontjában, valamint 2017. január 3-tól a pénzügyi eszközök piacairól szóló 2014/65/EU irányelv⁶ 4. cikke (1) bekezdésének 26. pontjában és a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló 648/2012/EU rendelet⁷ 22. cikkében meghatározottak szerint;

- (ii) „ellenőrzés”: az anyavállalat és a leányvállalat közötti, a meghatározott típusú vállalkozások éves pénzügyi kimutatásairól, összevont (konszolidált) éves pénzügyi kimutatásairól és a kapcsolódó beszámolókról szóló 2013/34/EU irányelv⁸ 22. cikkében meghatározott viszony – amely kritériumot a jelen iránymutatás alkalmazásában a cél felügyelők a 2013/34/EU irányelv alkalmazási körén kívül is alkalmaznak – illetve ahhoz hasonló, természetes vagy jogi személy és vállalkozás között fennálló viszony;
- (iii) „vezető testület”: a hitelintézetek tevékenységéhez való hozzáférésről és a hitelintézetek és befektetési vállalkozások prudenciális felügyeletéről szóló 2013/36/EU irányelv⁹ 3. cikke (1) bekezdésének 7. pontjában meghatározott jelentéssel bír;
- (iv) „vezető testület felügyeleti funkcióban”: a 2013/36/EU irányelv 3. cikke (1) bekezdésének 8. pontjában meghatározott jelentéssel bír;
- (v) „részesedést szerezni kívánó személy”: bármely természetes vagy jogi személy, aki egyénileg vagy más személlyel vagy személyekkel összehangoltan, közvetlenül vagy közvetve, befolyásoló részesedést kíván szerezni vagy növelni egy célvállalkozásban;
- (vi) „befolyásoló részesedés”: az 575/2013/EU rendelet¹⁰ 4. cikke (1) bekezdésének 36. pontjában, valamint a 2009/138/EK irányelv 13. cikkének 21. pontjában meghatározott jelentéssel bír, nevezetesen, „olyan közvetlen vagy közvetett részesedés egy vállalkozásban, amely a tőke vagy a szavazati jogok legalább 10 %-át képviseli, illetve amely lehetővé teszi számottevő befolyás gyakorlását annak a vállalkozásnak az irányítása felett”;
- (vii) „ágazati irányelvek és rendeletek” együttesen a következőket jelenti:
 - (a) Az Európai Parlament és a Tanács 2013. június 26-i 2013/36/EU irányelve a hitelintézetek tevékenységéhez való hozzáférésről és a hitelintézetek és befektetési vállalkozások prudenciális felügyeletéről, a 2002/87/EK irányelv módosításáról, a 2006/48/EK és a 2006/49/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről;

⁶ Az Európai Parlament és a Tanács 2014. május 15-i 2014/65/EU irányelve a pénzügyi eszközök piacairól, valamint a 2002/92/EK irányelv és a 2011/61/EU irányelv módosításáról (HL L 173., 2014.6.12., 349. o.).

⁷ Az Európai Parlament és a Tanács 2012. július 4-i 648/2012/EU rendelete a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról (HL L 201., 2012.7.27., 1. o.).

⁸ Az Európai Parlament és a Tanács 2013. június 26-i 2013/34/EU irányelve a meghatározott típusú vállalkozások éves pénzügyi kimutatásairól, összevont (konszolidált) éves pénzügyi kimutatásairól és a kapcsolódó beszámolókról, a 2006/43/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv módosításáról, valamint a 78/660/EGK és a 83/349/EGK tanácsi irányelv hatályon kívül helyezéséről (HL L 182., 2013.6.29., 19. o.).

⁹ Az Európai Parlament és a Tanács 2013. június 26-i 2013/36/EU irányelve a hitelintézetek tevékenységéhez való hozzáférésről és a hitelintézetek és befektetési vállalkozások prudenciális felügyeletéről, a 2002/87/EK irányelv módosításáról, a 2006/48/EK és a 2006/49/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről (HL L 176., 2013.6.27., 338. o.).

¹⁰ Az Európai Parlament és a Tanács 2013. június 26-i 575/2013/EU rendelete a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról (HL L 176., 2013.6.27., 1. o.).

- (b) Az Európai Parlament és a Tanács 2009/138/EK irányelve (2009. november 25.) a biztosítási és viszontbiztosítási üzleti tevékenység megkezdéséről és gyakorlásáról (Szolvencia II);
- (c) Az Európai Parlament és a Tanács 2012. július 4-i 648/2012/EU rendelete a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról;
- (d) Az Európai Parlament és a Tanács 2004/39/EK irányelve (2004. április 21.) a pénzügyi eszközök piacairól, a 85/611/EGK és a 93/6/EGK tanácsi irányelv, és a 2000/12/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv módosításáról, valamint a 93/22/EGK tanácsi irányelv hatályon kívül helyezéséről;
- (e) Az Európai Parlament és a Tanács 2013. június 26-i 575/2013/EU rendelete a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról; és
- (f) Az Európai Parlament és a Tanács 2014. május 15-i 2014/65/EU irányelve a pénzügyi eszközök piacairól, valamint a 2002/92/EK irányelv és a 2011/61/EU irányelv módosításáról;
- (viii) „részvényes” vagy „tag” a célvállalkozásban részesedéssel rendelkező személy, vagy az intézmény jogi formájától függően a célvállalkozás egyéb tulajdonosai vagy tagjai.
- (ix) „célfelügyelő”: a fenti i) pontban meghatározott hatáskörrel rendelkező hatóság, amely felelős a célvállalkozás felügyeletéért;
- (x) „célvállalkozás” vagy „pénzintézet” a következők közül bármelyiket jelenti: hitelintézet (az 575/2013 rendelet 4. cikke (1) bekezdésének 1. pontjában meghatározottak szerint), befektetési vállalkozás (a 2014/65/EU irányelv 4. cikke (1) bekezdésének 1. pontjában meghatározottak szerint), biztosító (a 2009/138/EK irányelv 13. cikkének 1. pontjában meghatározottak szerint) és központi szerződő fél (a 648/2012/EU rendelet 2. cikkének 1. pontjában meghatározottak szerint); és
- (xi) „egyenértékűnek tekintett harmadik országok”: a jelen iránymutatás 10., 11., 12. és 13. szakaszában foglalt felügyeleti értékelési kritériumok alkalmazása céljából azok a nem uniós országok, amelyekben a szabályozott pénzintézetek olyan felügyeleti rendszer alá tartoznak, amely az ágazati irányelvek és rendeletek által meghatározott feltételek értelmében egyenértékűnek tekintendő.

II. cím – Befolyásoló részesedés tervezett megszerzése és a hatáskörrel rendelkező hatóságok közötti együttműködés

1. fejezet – Általános fogalmak

4. Összehangolt fellépés

4.1 Az ágazati irányelvek és rendeletek alkalmazásában a célfelügyelők összehangolt fellépésnek minősítenek bármely olyan jogi vagy természetes személyt, aki úgy dönt, hogy befolyásoló részesedést szerez vagy növel a közöttük fennálló kifejezett vagy hallgatólagos megállapodás szerint, figyelembe véve a jelen iránymutatás egyéb vonatkozó rendelkezéseit, és különösen annak 4.2.–4.12. bekezdéseit. A célfelügyelők nem gátolhatók meg annak megállapításában, hogy egyes személyek összehangoltan lépnek fel, pusztán azért, mert a szóban forgó személyek közül egy vagy több passzív, mivel a cselekvés hiánya is hozzájárulhat a befolyásoló részesedés megszerzése vagy növelése, vagy a célvállalkozás feletti befolyás gyakorlása feltételeinek megteremtéséhez.

4.2 A célfelügyelő vegye figyelembe az összes vonatkozó elemet annak – eseti alapon történő – megállapítása érdekében, hogy egyes személyek összehangoltan lépnek-e fel, amely révén teljesülnek a célfelügyelő értesítése és bármely tervezett részesedésszerzés felügyeleti értékelése szükségességének feltételei.

4.3 Amennyiben egyes személyek összehangoltan lépnek fel, a célfelügyelők összesítsék részesedéseiket annak megállapítása érdekében, hogy az érintett személyek befolyásoló részesedést szereznek-e, vagy átlépnek-e az ágazati irányelvekben és rendeletekben előírányzott bármilyen vonatkozó küszöbértéket.

4.4 Minden egyes érintett személy, vagy az összehangoltan fellépő személyek csoportja nevében egy személy értesítse a célfelügyelőt a befolyásoló részesedés vonatkozó megszerzéséről vagy növeléséről.

4.5 Amennyiben a célfelügyelőhöz nem nyújtottak be olyan értesítést, amely igazolja, hogy egyes személyek összehangoltan lépnek fel, a célfelügyelő nem gátolható meg annak megvizsgálásában, hogy az érintett személyek összehangoltan lépnek-e fel. Ennek érdekében a célfelügyelő arra vonatkozó mutatóként, hogy az érintett személyek esetleg összehangoltan lépnek-e fel, vegye figyelembe a 4.6. bekezdésben felsorolt tényezőket. E felsorolás nem tekintendő a tényezők kimerítő listájának. Annak ténye, hogy bármely adott tényező jelen van, nem feltétlenül vezet önmagában arra a következtetésre, hogy az érintett személyek összehangoltan lépnek fel.

4.6 Annak megállapítása érdekében, hogy egyes személyek összehangoltan lépnek-e fel, a célfelügyelőnek különösen a következő tényezőket kell figyelembe vennie:

- (a) részvényesi megállapodások és a vállalatirányítás kérdéseire vonatkozó megállapodások (kivéve azonban a tisztán részvényvásárlási megállapodásokat, a tag along (együttértékesítési) és drag along (együtt eladási) megállapodásokat és a tisztán törvényi elővásárlás jogokat); valamint
- (b) az együttműködés egyéb bizonyítéka, például:
 - (1) családi kapcsolatok megléte;

- (2) azt, hogy a részesedést szerezni kívánó személy felső vezetői pozíciót tölt-e be, vagy a célvállalkozás valamely vezető testületének vagy felügyeleti funkcióban lévő vezető testületének tagja-e, vagy hogy képes-e ilyen személy kinevezésére;
- (3) az azonos csoportban lévő vállalatok közötti kapcsolat (kivéve azonban azokat a helyzeteket, amelyek teljesítik a szabályozott piacra bevezetett értékpapírok kibocsátóival kapcsolatos információkra vonatkozó átláthatósági követelmények harmonizációjáról szóló, később módosított 2004/109/EK irányelv 12. cikkének 4., illetve adott esetben 5. bekezdésében foglalt függetlenségi kritériumokat);
- (4) azonos finanszírozási forrásból különböző személyek használata a célvállalkozásban lévő részesedés megszerzésére vagy növelésére.
- (5) a megfelelő részvényesek általi következetes szavazási sémák.

4.7 A célfelügyelő nem alkalmazhatja a befolyásoló részesedés megszerzésének vagy növelésének felügyeleti értékeléséhez vagy az arra vonatkozó értesítéshez kapcsolódó rendszert úgy, hogy az akadályozza az együttműködést a jó vállalatirányítás gyakorlására törekedő részvényesek között.

4.8 A célfelügyelőnek eseti elemzést kell végeznie annak megállapítása során, hogy az együttműködő részvényesek összehangoltan lépnek-e fel, és minden egyes esetet elfogulatlanul kell megvizsgálnia. Amennyiben azon túl, hogy a részvényesek bizonyos alkalmakkor részt vesznek a 4.9. bekezdésben foglalt bármely tevékenységben, léteznek olyan tények, amelyek azt jelzik, hogy a részvényeseket összehangoltan fellépő személyeknek kell tekinteni, akkor a célfelügyelő megállapítása meghozatalakor vegye figyelembe ezeket a tényeket. Fennállhatnak például a részvényesek közötti kapcsolatra, céljaikra, intézkedéseikre vagy intézkedéseiknek eredményeire vonatkozó tények, amelyek azt sugallják, hogy együttműködésük a 4.9. bekezdésben előírt irányzott valamely tevékenységgel kapcsolatban nem pusztán egy konkrét ügyre vonatkozó közös megközelítés kifejezését szolgálja, hanem a részvényesek közötti szélesebb körű megállapodás vagy egyezség egyik elemét képezi.

4.9 Amikor a részvényesek a nemzeti joggal, és adott esetben az uniós joggal összhangban együttműködnek, vagy az alábbi nem kimerítő listában szereplő bármely tevékenységben részt vesznek, a célfelügyelő nem tekintheti ezt az együttműködést önmagában akként, amely arra a következtetésre vezet, hogy összehangoltan lépnek fel:

- (a) tárgyalások folytatása egymással a vállalat vezető testületének felvetendő lehetséges kérdésekről;
- (b) nyilatkozatok tétele a vállalat vezető testületének a vállalati szabályzatokkal, gyakorlatokkal vagy olyan konkrét intézkedésekkel kapcsolatban, amelyek megtételét a vállalat fontolóra veheti;
- (c) a részvényesek következőkre vonatkozó törvényben biztosított jogainak gyakorlása, kivéve, ha az a vezető testület tagjainak kinevezésével kapcsolatos:
 - (1) a közgyűlés napirendjének kiegészítése;
 - (2) a közgyűlés napirendjén szereplő vagy az arra felveendő napirendi pontokkal kapcsolatban határozattervezet előterjesztése; vagy
 - (3) közgyűlés, kivéve az éves közgyűlés összehívása;
- (d) megállapodás azonos módon történő szavazásról a közgyűlésen szavazásra bocsátott konkrét határozatra vonatkozóan például az alábbiak érdekében, kivéve, ha a szavazás a vezető testület tagjainak kinevezéséhez kapcsolódik, amennyiben az adott határozatról nemzeti társasági törvény rendelkezik:

- (1) a következők jóváhagyása vagy elutasítása:
- i. az igazgatók javadalmazásához kapcsolódó javaslat;
 - ii. eszközök beszerzése vagy értékesítése;
 - iii. tőkecsökkentés és/vagy részvény visszavásárlás;
 - iv. tőkenövelés;
 - v. osztalékfizetés;
 - vi. könyvvizsgálók kinevezése, eltávolítása vagy díjazása;
 - vii. különleges nyomozó kinevezése;
 - viii. a vállalat pénzügyi kimutatásai; vagy
 - ix. a vállalatnak a környezettel, vagy a társadalmi felelősség körébe tartozó bármely egyéb kérdéssel, vagy elismert standardoknak vagy magatartási kódexeknek való megfeleléssel kapcsolatos szabályzata; vagy
- (2) valamely kapcsolt féllel való ügylet elutasítása.

4.10 Amennyiben a részvényesek egy a 4.9. bekezdésben nem említett tevékenységben való részvétel révén együttműködnek, a célfelügyelő ennek tényét önmagában nem tekintheti akként, hogy az érintett személyek összehangoltan járnak el.

4.11 A részvényesek közötti együttműködés eseteinek mérlegelésekor a vezető testület tagjainak kinevezéséhez kapcsolódóan a célfelügyelők mérlegeljének a 4.8. bekezdésben ismertetett tények (ideértve a vonatkozó részvényesek és intézkedéseik közötti kapcsolatokat) vizsgálatán túl egyéb tényeket is, például a következőket:

- (a) a részvényesek és a vezető testület javasolt tagja(i) közötti kapcsolat jellegét;
- (b) a vezető testület azon javasolt tagjainak számát, akik mellett szavazási megállapodás értelmében szavaztak;
- (c) azt, hogy a részvényesek egy vagy több alkalommal együttműködtek-e a vezető testület tagjainak kinevezésével kapcsolatban;
- (d) azt, hogy a részvényesek nem egyszerűen együtt szavaznak-e, hanem együtt indítványoznak-e határozatot a vezető testület bizonyos tagjainak kinevezésére; és
- (e) azt, hogy a vezető testület javasolt tagja(i) a szóban forgó vezető testület erőviszonyainak elmozdulását eredményezi-e.

4.12 Kétségek elkerülése érdekében a jelen iránymutatásban foglalt összehangolt fellépés fogalmának értelmezése kizárólag azokra a pénzügyi szektorbeli befolyásoló részesedések megszerzésének és növelésének felügyeleti értékelésére vonatkozik, amelyeket az ágazati irányelvekkel és rendelkezésekkel összhangban kell elvégezni, és nem érinti az uniós jogi aktaiban, például a nyilvános vételi ajánlatról szóló 2004/25/EU irányelvben előírt bármely hasonló fogalom értelmezését.

5. Jelentős befolyás

5.1 Az ágazati irányelvek és rendeletek értelmében egy olyan részesedés tervezett megszerzése vagy növelése, amely nem éri el a célvállalkozás tőkéjének vagy szavazati jogainak 10 %-át, előzetes értesítés és felügyeleti értékelés alá tartozik, ha a szóban forgó részesedés lehetővé tenné a részesedést szerezni kívánó személy számára, hogy jelentős befolyást gyakoroljon a célvállalkozás irányításában, függetlenül attól, hogy ezt a befolyást ténylegesen gyakorolja-e vagy sem. Annak felmérése érdekében, hogy sor kerülhet-e jelentős befolyás gyakorlására, a célfelügyelőnek számos tényezőt kell figyelembe vennie, beleértve a célvállalkozás tulajdonosi szerkezetét és a részesedést szerezni kívánó személy célvállalkozás irányításában való részvételének tényleges szintjét.

5.2 A célfelügyelő vegye figyelembe a következő tényezők nem kimerítő listáját annak felmérése céljából, hogy valamely részesedés tervezett megszerzése lehetővé tenné-e a részesedést szerezni kívánó személy számára, hogy jelentős befolyást gyakoroljon az irányításában:

- (a) lényeges és rendszeres ügyletek megléte a részesedést szerezni kívánó személy és a célvállalkozás között;
- (b) az egyes tagok vagy részvényesek kapcsolata a célvállalkozással;
- (c) azt, hogy a részesedést szerezni kívánó személy élvez-e többletjogokat a célvállalkozásban egy megkötött szerződés vagy a célvállalkozás alapszabályában vagy egyéb alapító dokumentumában foglalt rendelkezés értelmében;
- (d) azt, hogy a részesedést szerezni kívánó személy tagja-e a célvállalkozás vezető testületének, a felügyeleti funkcióban lévő vezető testületének, vagy bármely hasonló testületének, illetve rendelkezik-e a testületben képvisellettal vagy képes-e képviselő kinevezésére;
- (e) a célvállalkozás vagy a célvállalkozás anyavállalatának általános tulajdonosi szerkezetét, figyelemmel különösen arra, hogy a részvények vagy részesedések és szavazati jogok nagyszámú részvényes vagy tag között van-e elosztva;
- (f) a részesedést szerezni kívánó személy és a meglévő részvényesek közötti kapcsolatok vagy bármely olyan részvényesi megállapodás meglétét, amely lehetővé tenné a részesedést szerezni kívánó személy számára, hogy jelentős befolyást gyakoroljon;
- (g) a részesedést szerezni kívánó személynek a célvállalkozás csoportszerkezetén belül elfoglalt helyét; valamint
- (h) a részesedést szerezni kívánó személy arra való képességét, hogy részt vegyen a célvállalkozás működési és pénzügyi stratégiai döntéseinek meghozatalában.

5.3 Annak meghatározása céljából, hogy gyakorolható lenne-e jelentős befolyás, a célfelügyelőnek figyelembe kell vennie az összes tényt és körülményt.

6. Befolyásoló részesedés közvetett megszerzése

6.1 Az ágazati irányelvekkel és rendeletekkel összhangban a befolyásoló részesedés olyan közvetlen vagy közvetett részesedés valamely vállalkozásban, (i) amely a tőke, vagy a szavazati jogok 10 %-át, vagy annál magasabb arányt képvisel, vagy (ii) amely lehetővé teszi jelentős befolyás gyakorlását a vállalkozás irányításában. Annak felmérésére vonatkozó kritériumokat, hogy valamely részesedés lehetővé tenné-e a részesedést szerezni kívánó személy számára jelentős befolyás gyakorlását, a fenti 5. szakasz rögzíti.

6.2 Ez a szakasz az annak megállapítására irányuló megfelelő vizsgálatokat rögzíti, hogy egy befolyásoló részesedés megszerzése közvetetten történik-e, és mekkora az adott részesedés nagysága, amikor:

- (a) egy természetes vagy jogi személy közvetlen vagy közvetett részesedést szerez egy befolyásoló részesedés meglévő tulajdonosában vagy megnöveli az ilyen részesedését; vagy
- (b) egy természetes vagy jogi személy közvetlen vagy közvetett részesedéssel rendelkezik egy olyan személyben, amely egy célvállalkozásban közvetlen részesedést szerez vagy megnövel.

A fenti a) vagy b) pontokban foglalt minden egyes személy esetében először a 6.3. bekezdésben ismertetett ellenőrzési kritériumot kell alkalmazni. Ha a szóban forgó kritérium alkalmazásával megállapítást nyer, hogy a vonatkozó személy nem gyakorol vagy szerez közvetlenül vagy közvetve ellenőrzést a célvállalkozás valamely befolyásoló részesedésével rendelkező meglévő tulajdonosa vagy az azt megszerző személy felett, az adott személy tekintetében ezt követően a multiplifikációs kritériumot kell alkalmazni a 6.6. bekezdésben bemutatottaknak megfelelően. Az ellenőrzési és a multiplifikációs kritériumot a vállalati lánc minden egyes üzletága mentén alkalmazni kell a jelen szakaszban leírtaknak megfelelően.

6.3 Az első lépés az ellenőrzés fogalmának alkalmazását irányozza elő, és ennek megfelelően minden olyan természetes vagy jogi személyt,

- (a) aki közvetlenül vagy közvetetten ellenőrzést szerez valamely célvállalkozásban lévő befolyásoló részesedés meglévő tulajdonosa felett, függetlenül attól, hogy az ilyen meglévő részesedés közvetlen vagy közvetett-e; vagy
- (b) aki közvetlenül vagy közvetetten ellenőrzi a célvállalkozásban befolyásoló részesedést közvetlenül szerezni kívánó személyt

a befolyásoló részesedés közvetett megszerzőjeként kell tekinteni.

A közvetett részesedést szerzők az a) és b) esetben egyaránt magukban foglalják a vállalati ellenőrzési lánc csúcsán lévő végső természetes személyt vagy személyeket.

6.4 A 6.3. bekezdés a) pontjában foglalt esetben valamely befolyásoló részesedés meglévő tulajdonosa feletti ellenőrzés közvetlen vagy közvetett megszerzésével kapcsolatban a befolyásoló részesedés minden egyes meglévő tulajdonosa felett közvetlenül vagy közvetetten ellenőrzést szerző személy közvetetten befolyásoló részesedést szerző személynek minősül, és köteles benyújtani a célfelügyelőnek az előzetes értesítést. A befolyásoló részesedés meglévő tulajdonosának nem kell benyújtania az előzetes értesítést. A célfelügyelő engedélyezheti a vállalati ellenőrzési lánc csúcsán lévő személynek vagy személyeknek, hogy a közbenső tulajdonosok nevében is benyújtsák az

előzetes értesítést. Az egyes közvetett részesedést szerző részesedésének így meghatározott nagysága egyenlőnek tekintendő azon meglévő tulajdonos befolyásoló részesedésével, amely felett ellenőrzést szerzett.

6.5 A 6.3. bekezdés b) pontjában foglalt esetben befolyásoló részesedés valamely személy általi akként történő közvetett megszerzéséhez vagy növeléséhez kapcsolódóan, hogy az érintett személy közvetlen vagy közvetett ellenőrzéssel rendelkezik a célvállalkozásban közvetlen befolyásoló részesedést szerezni kívánó személy felett, az így azonosított közvetlen és közvetett részesedést szerzőknek előzetes értesítést kell benyújtaniuk a célfelügyelőhöz a befolyásoló részesedés tervezett megszerzésére vagy növelésére vonatkozóan. A célfelügyelő engedélyezheti a vállalati ellenőrzési lánc csúcán lévő személynek vagy személyeknek, hogy a közbenső tulajdonosok nevében is benyújtsák az előzetes értesítést, azonban ez nem érinti a részesedést szerezni kívánó személy arra irányuló kötelezettségét, hogy a célfelügyelőnek benyújtsa az előzetes értesítést a befolyásoló részesedés saját maga általi megszerzését illetően. Az egyes közvetett részesedést szerző részesedésének nagysága a közvetetten megszerzett befolyásoló részesedéssel azonosnak tekintendő.

6.6 A második lépés abban az esetben érvényes, amikor az ellenőrzési kritérium 6.3. bekezdésben szemléltetetteknek megfelelő alkalmazásával nem határozható meg, hogy az a személy, akire az ellenőrzési kritériumot alkalmazták, közvetetten befolyásoló részesedést szerzett. Ebben az esetben annak felmérése érdekében, hogy sor kerül-e közvetett befolyásoló részesedés megszerzésére, az alább szemléltetett multiplikációs kritérium alkalmazandó. E kritérium alkalmazása a részesedések százalékos arányának szorzását jelenti a vállalati lánc mentén a célvállalkozásban lévő közvetlen részesedéstől kezdve, amelyet meg kell szorozni a közvetlenül felette lévő szinten tartott részesedéssel (mely szorzás eredménye ez utóbbi személy közvetett részesedésének a nagysága), és ezt így kell folytatni a vállalati láncon felfelé egészen addig, amíg a szorzás eredménye 10 % vagy annál nagyobb érték. A befolyásoló részesedés közvetetten megszerzettnek minősül:

- (a) minden egyes olyan személy esetében, akinek a tekintetében a szorzás eredménye 10 % vagy annál nagyobb érték; valamint
- (b) minden olyan személy esetében, aki közvetlenül vagy közvetetten ellenőrzést gyakorol a multiplikációs kritérium 6.6. bekezdés a) pontja szerinti alkalmazásával azonosított személy vagy személyek felett.

6.7 Függetlenül az ellenőrzési vagy multiplikációs kritérium alkalmazásától, amennyiben a közvetett részesedést szerzők felügyelt szervezetek, és a célfelügyelő már napra kész információk birtokában van, a célfelügyelő — az eset adott körülményeit figyelembe véve — elegendőnek tekintheti kizárólag a vállalati ellenőrzési lánc csúcán lévő személy vagy személyek teljes körű értékelését a részesedést szerezni kívánó személyen kívül. Ez nem érinti egyik érintett szervezet arra irányuló kötelezettségét sem, hogy értesítést nyújtson be a célfelügyelőnek valamely hitelintézetben történő befolyásoló részesedés közvetlen vagy közvetett megszerzésére vagy növelésére vonatkozó szándékát illetően, kivéve akkor, ha a célfelügyelő engedélyezi a vállalati ellenőrzési lánc csúcán lévő személy vagy személyek számára, hogy az előzetes értesítést a közbenső tulajdonosok nevében is benyújtsák.

6.8 A II. melléklet — tisztázás céljából — számos példát tartalmaz a fent ismertetett kritériumok gyakorlati alkalmazására vonatkozóan.

7. Részesedésszerzésre irányuló határozat

7.1 A célfelügyelők vegyék figyelembe a következő, nem kimerítő jellegű felsorolást annak értékelése érdekében, hogy hoztak-e részesedésszerzésre irányuló határozatot:

- (a) azt, hogy a részesedést szerezni kívánó személy tisztában volt-e, vagy — figyelemmel azokra az információkra, amelyekhez hozzáférése lehetett — tisztában kellett-e lennie a befolyásoló részesedés megszerzésével/növelésével és az erre irányuló üggyel; valamint
- (b) azt, hogy a részesedést szerezni kívánó személy képes volt-e befolyásolni, ellenezni vagy megakadályozni a tervezett befolyásoló részesedés megszerzését vagy növelését.

7.2 A célfelügyelőknek szűken kell értelmezniük a kivételes körülményeket azokban az esetekben, amikor úgy kell tekinteni, hogy nem született részesedésszerzésre irányuló határozat, mivel szinte minden esetben a részesedést szerző tett, vagy elmulasztott megtenni bizonyos intézkedést, amely hozzájárult valamely küszöbérték átlépéséhez, vagy a részesedés megszerzéséhez vezető körülményekhez.

7.3 Amennyiben a részvényesek akaratlanul lépnek át egy a 7.2. bekezdés értelmében vett küszöbértéket, erről kötelesek haladéktalanul tájékoztatni a hatáskörrel rendelkező hatóságokat, amint tudomásukra jut az esemény, még akkor is, ha részesedésük küszöbérték alatti szintre történő lecsökkentését tervezik. A részvényesek például akkor léphetnek át akaratlanul egy küszöbértéket, amikor a pénzügyi visszavásárolja a más részvényesek által tartott részvényeket, ami közvetlenül az adott küszöbérték átlépését eredményezi.

8. Arányosság elve

8.1 Az ágazati irányelvek és rendeletek értelmében a célfelügyelő az arányosság elvével összhangban végzi el a részesedést szerezni kívánó személy felügyeleti értékelését. Ennek érvényesülnie kell a következők tekintetében: (i) az értékelés intenzitása, amelynek figyelembe kell vennie a részesedést szerezni kívánó személy várható befolyását a célvállalkozásban, valamint (ii) a szükséges információk összetétele, amelynek arányosnak kell lennie a részesedést szerezni kívánó személy jellegével és a tervezett részesedésszerzéssel. Az (i) és (ii) pontokban foglalt megfontolások sérelme nélkül az arányosság elve érintheti azokat az értékelési eljárásokat, amelyeket a célfelügyelők elvégeznek a tervezett részesedésszerzésről való értesítést követően, és néhány eljárás egyszerűsítését eredményezheti, különösen abban az esetben, amikor kettő vagy több részesedést szerezni kívánó személy összehangoltan jár el, vagy a tervezett közvetett részesedésszerzések esetében. Az arányosság elvének alkalmazásakor figyelembe veendő kritériumok kiterjednek a részesedést szerezni kívánó személy jellegére, a befolyásoló részesedés szerzésének vagy növelésének céljára és arra, hogy a részesedést szerezni kívánó személy milyen mértékben gyakorolhat befolyást a célvállalkozásban.

8.2 A célfelügyelő határozza meg, hogy milyen típusú és terjedelmű információkra van szüksége a részesedést szerezni kívánó személytől, figyelembe véve többek között a részesedést szerezni kívánó személy jellegét (jogi vagy természetes személy, felügyelt pénzügyi intézmény vagy jogalany; azt, hogy a pénzügyi intézmény uniós felügyelet vagy az unióval egyenértékűnek tekintett harmadik ország felügyelete alá tartozik-e, stb.), a tervezett ügylet jellemzőit (csoporton belüli ügylet vagy nem az azonos csoporthoz tartozó személyek közötti ügylet, stb.), a részesedést szerezni kívánó személy

részvételének mértékét a célvállalkozás vezetésében, valamint a megszerzendő részesedés nagyságát.

8.3 A részesedést szerezni kívánó személy hírnevére figyelemmel (a II. cím, 3. fejezetének 10. bekezdésében kifejtettek szerint), miközben a célfelügyelőnek mindig azonos követelmények mentén kell értékelnie a részesedést szerezni kívánó személyek feddhetetlenségét függetlenül a célvállalkozás feletti befolyástól, a szakmai alkalmasság értékelését azokra a részesedést szerezni kívánó személyekre kell korlátozni, akik nincsenek olyan helyzetben, hogy bármilyen befolyást is gyakoroljanak a célvállalkozásban, vagy akik pusztán passzív befektetési célokból szándékoznak részesedést szerezni.

8.4 A részesedést szerezni kívánó személy pénzügyi megbízhatóságának megítélésekor (a II. cím, 3. fejezetének 12. bekezdésében kifejtettek szerint) a célfelügyelő vegye figyelembe a részesedést szerezni kívánó személy jellegét, valamint azt, hogy a tervezett részesedésszerzést követően a részesedést szerezni kívánó személynek mekkora befolyása lesz a célvállalkozásban. E tekintetben az arányosság elvével összhangban a célfelügyelő tegyen különbséget azon esetek között, amikor a célvállalkozás feletti ellenőrzést megszerzik, és azon esetek között, amikor a részesedést szerezni kívánó személy várhatóan csekély, vagy semmilyen befolyást nem fog gyakorolni. Ha egy részesedést szerezni kívánó személy megszerzi a célvállalkozás feletti ellenőrzést, a részesedést szerezni kívánó személy pénzügyi megbízhatóságának megítélése terjedjen ki a részesedést szerezni kívánó személy azon képességére is, hogy szükség esetén középtávon további tőkét biztosítson a célvállalkozásnak, valamint kinyilvánított szándékára arra vonatkozóan, hogy biztosítaná-e a szükséges tőkét.

8.5 A csoporton belüli ügyletek esetében a célfelügyelőnek az arányosság elvét a következőképpen kell alkalmaznia:

- a részesedést szerezni kívánó személynek értesítést kell benyújtania, amely tartalmazza a csoport közelgő változásait (például a csoport átdolgozott szerkezeti diagramját), valamint az ágazati irányelvekben és rendeletekben meghatározottak szerinti szükséges információkat a csoport új tagjaira (személyek és/vagy szervezetek) vonatkozóan. Ez a befolyásoló részesedés közvetlen vagy közvetett tulajdonosaira, valamint azon személyekre vonatkozik, akik ténylegesen irányítják a részesedést szerezni kívánó személy üzletvitelét,
- a teljes értékelési folyamat csak a csoport új tagjai (személyek és/vagy szervezetek) és a csoport új felépítése esetében szükséges; és
- ha változás áll be a befolyásoló részesedés jellegében, például egy közvetett befolyásoló részesedés közvetlen befolyásoló részesedéssé válik, és a vonatkozó tulajdonos értékelése már megtörtént, a célfelügyelő vegye fontolóra, hogy az értékelést csak az utolsó értékelés időpontja óta történt változásokra korlátozza.

8.6 Bizonyos körülmények között, például nyilvános ajánlattétel útján történő részesedésszerzések esetén a részesedést szerezni kívánó személy nehézségekkel szembesülhet a teljes üzleti terv elkészítéséhez szükséges információk megszerzésében. Ezekben az esetekben a részesedést szerezni kívánó személy hívja fel a célfelügyelő figyelmét e nehézségekre, és mutasson rá az üzleti tervnek azon aspektusaira, amelyek módosítása a közeljövőben szükségessé válhat. Megfelelően indokolt körülmények között a célfelügyelő nem ellenezheti a tervezett részesedésszerzést kizárólag azért, mert hiányzik néhány előírt információ, amelyek hiányát indokolhatja az ügylet jellege, ha a megadott információk elegendőnek tűnnek ahhoz, hogy megértse a célvállalkozásban való részesedésszerzés várható kimenetét, és hogy elvégezze a felügyeleti értékelést, és feltéve, hogy a részesedést szerezni kívánó személy vállalja, hogy a részesedésszerzés lezárását követően mielőbb benyújtja a hiányzó információkat.

2. fejezet – A tervezett részesedésszerzésre vonatkozó értesítés és a részesedésszerzés értékelése

9. Értékelési időszak és benyújtandó információk

9.1 Az ágazati irányelvekkel és rendeletekkel összhangban a célfelügyelőnek haladéktalanul, de minden esetben az értesítés kézhezvételét követő két héten belül írásban vissza kell igazolnia az értesítést a részesedést szerezni kívánó személy számára. Az értesítés akkor tekintendő elintézettnak, ha az tartalmazza a célfelügyelő által elvégzendő felügyeleti értékelésre vonatkozó jogszabállyal összhangban közzétett felsorolásban szereplő összes előírt információt. A visszaigazolás kizárólag az értesítés alaki teljességére vonatkozó eljárási lépést jelent, amelynek következménye a felügyeleti értékelés 60 munkanapos időszakának megkezdődése, és nem jelenti a benyújtott dokumentáció célfelügyelő általi érdemi megvizsgálását. A visszaigazolás – az ágazati irányelvekkel és rendeletekkel összhangban – nem érinti a célfelügyelő arra való jogosultságát, hogy további információkat kérjen be, vagy ellenezze a tervezett részesedésszerzést a felügyeleti értékelés alapján felmerülő okokból, vagy akkor, ha a részesedést szerezni kívánó személy által benyújtott információt később hiányosnak ítélte meg. A kézhezvétel visszaigazolásában a célfelügyelő tájékoztatja a részesedést szerezni kívánó személyt az értékelési időszak lejártáról.

9.2 Amennyiben az értesítés hiányos, a célfelügyelő két munkanapon belül visszaigazolja az értesítés kézhezvételét. Ennek az értesítésnek azonban a tartalma és hatása nem egyezik a 9.1. bekezdésben foglaltakkal, és a célfelügyelő a visszaigazolásban nem köteles kifejtetni a hiányos információkat, de azokat egy ésszerű időn belül kiadott külön levélben részletezheti. Az összes előírt dokumentum kézhezvételekor a célfelügyelő írásban visszaigazolja az értesítés kézhezvételét a 9.1. bekezdésnek megfelelően, és az abban meghatározott hatásokkal és tartalmakkal.

9.3 A jelentős vagy összetett ügyleteknél az értesítési és értékelési folyamat indokolatlan késedelmének elkerülése érdekében a részesedést szerzőknek az értesítés megküldése előtt célszerű felvenniük a kapcsolatot a célfelügyelővel.

A jelentős és összetett ügyletek a következők lehetnek:

- (a) olyan ügyletek, ahol a részesedést szerezni kívánó személy vagy a célvállalkozás csoportfelépítése összetett;
- (b) határokon átnyúló ügyletek;
- (c) a célvállalkozás üzleti terve vagy stratégiája szempontjából jelentős tervezett változásokkal járó ügyletek; és
- (d) jelentős adósságfinanszírozással járó ügyletek.

Az értesítés megküldése előtti kapcsolatfelvétel a célfelügyelő által a befolyásoló részesedés megszerzésére vagy növelésére irányuló értékelés megkezdéséhez bekért információkra

összpontosítson. Az Európai Unióban több befolyásoló részesedés megszerzésére vonatkozó értesítést kiváltó határokon átnyúló ügyletek esetében az uniós célyavállalat célfelügyelőjének célszerű felvennie a kapcsolatot és együttműködni a többi célfelügyelővel abból a célból, hogy – ahol lehetséges – hangolják össze az értesítési és értékelési folyamatot.

9.4 Az ágazati irányelvek és rendeletek értelmében a tagállamok kötelesek közzétenni egy listát, amely meghatározza azokat az információkat, amelyek szükségesek a befolyásoló részesedések megszerzésére vagy növelésére irányuló értékelés elvégzéséhez. Figyelemmel a 9.5. bekezdésre az I. melléklet tartalmazza a hatáskörrel rendelkező hatóságok által az értékelés elvégzéséhez kért információk javasolt felsorolását.

9.5 Az I. melléklet vonatkozásában a következő rendelkezések vonatkoznak:

- (a) az ESMA által a pénzügyi eszközök piacairól szóló 2004/39/EK irányelv 10a cikkével, valamint a pénzügyi eszközök piacairól szóló 2014/65/EU irányelv 12. cikke (8) bekezdésével összhangban kidolgozott szabályozástechnikai standardok alkalmazásának napjától, és a részesedést szerezni kívánó személyek által benyújtandó információk kimerítő listájához kapcsolódóan az I. mellékletben meghatározott követelmények nem vonatkoznak a befektetési vállalkozásokban való befolyásoló részesedések megszerzésére vagy növelésére;
- (b) az EBH által a hitelintézetek engedélyeztetéséhez benyújtandó információkról szóló 2013/36/EU irányelv 8. cikke (2) bekezdése értelmében kidolgozott szabályozástechnikai standardok alkalmazásának napjától javasolt, hogy a hitelintézetekben való befolyásoló részesedések megszerzés és növelése tekintetében benyújtandó információk felsorolása tartalmazza a következőket:
 - i. az I. melléklet 7-12 pontjaiban meghatározott információk;
 - ii. a szóban forgó szabályozástechnikai standardokkal összhangban előírt információk a befolyásoló részesedéssel rendelkező tervezett részvényesekre vagy tagokra vonatkozóan;
 - iii. a szóban forgó szabályozástechnikai standardokkal összhangban előírt információk a vezető testület és a felső vezetés azon tagjaira vonatkozóan, akik irányítani fogják a hitelintézet üzletvitelét;
- (c) a b) pontban hivatkozott szabályozástechnikai standardok alkalmazási időpontjáig javasolt, hogy a hitelintézetekben való befolyásoló részesedések megszerzése és növelése tekintetében benyújtandó információk felsorolása tartalmazza a következőket:
 - i. az I. melléklet 7-12. szakaszaiban meghatározott információk; valamint
 - ii. a 2007/44/EK (CEBS/2008/14; CEIOPS-3L3-19/08; CESR/08-543b) irányelv által előírt, a pénzügyi szektorbeli részesedésszerzések és részesedésnövelések prudenciális értékelésére vonatkozó közös CEBS, CESR és CEIOPS iránymutatás mellékletében foglalt információk, feltéve, hogy a közös CEBS, CESR és CEIOPS közös iránymutatás melléklete érvényben marad kizárólag azon információk tekintetében, amelyekre nem terjed ki az I. melléklet, de minden esetben kizárólag a b) pontban hivatkozott szabályozástechnikai standardok alkalmazásáig;
- (d) az EIOPA által a biztosítási és viszontbiztosítási üzleti tevékenység megkezdéséről és gyakorlásáról szóló 2009/138/EK (Szolvencia II) irányelv 58. cikke (8) bekezdésével összhangban kidolgozandó szabályozástechnikai standardok alkalmazásának napjától a részesedést szerezni kívánó személyek által benyújtandó információk kimerítő listájához kapcsolódóan az I. mellékletben meghatározott követelmények

nem vonatkoznak a biztosítási vagy viszontbiztosítási vállalkozásokban való befolyásoló részesedések megszerzésére vagy növelésére.

3. fejezet – A tervezett részesedésszerzés értékelésének kritériumai

10. A részesedést szerezni kívánó személy hírneve – első értékelési kritérium

10.1 A részesedést szerezni kívánó személy hírnevének értékelése terjedjen ki két elemre:

- (a) feddhetetlensége; és
- (b) szakmai alkalmassága.

10.2 A feddhetetlenségre vonatkozó követelmények a részesedést szerezni kívánó személy által megszerezni tervezett befolyásoló részesedés nagyságától és a célvállalkozás vezetésében való részvételétől, illetve attól függetlenül alkalmazni kell, hogy mekkora befolyást tervez gyakorolni a célvállalkozás felett. A értékelésnek ki kell terjednie a részesedést szerezni kívánó személy tényleges és jogi tulajdonosaira is.

10.3 Ezzel szemben a szakmai alkalmasság értékelésének figyelembe kell vennie azt, hogy a részesedést szerezni kívánó személy milyen mértékű befolyást tervez gyakorolni a célvállalkozás felett. Ez azt jelenti, hogy az arányosság elvével összhangban az alkalmasságra vonatkozó követelményeket azokra a részesedést szerezni kívánó személyekre kell korlátozni, akik nincsenek olyan helyzetben, hogy jelentős befolyást gyakoroljanak a célvállalkozás felett, vagy vállalják, hogy nem gyakorolnak ilyen befolyást. Ilyen körülmények között elegendő igazolni a megfelelő vezetői képességek meglétét.

10.4 Ha a részesedést szerezni kívánó személy jogi személy, a követelményeket a jogi személynek, valamint az összes olyan személynek teljesítenie kell, akik ténylegesen irányítják ügyvitelét, továbbá minden esetben azoknak a személyeknek is, akik teljesítik a 2015/849/EU irányelv 3. cikke (6) bekezdésének a) vagy c) pontját.

10.5 Figyelemmel 10.8. bekezdésre, a szakmai alkalmasságra vonatkozó követelmény általában akkor tekintendő teljesítettnek, ha:

- (a) a részesedést szerezni kívánó személy olyan személy, aki már kellően alkalmasnak tekintendő ugyanazon hatáskörrel rendelkező felügyelő vagy ugyanazon országban vagy másik uniós tagállamban lévő egyéb hatáskörrel rendelkező felügyelő által felügyelt másik pénzügyintézetben való befolyásoló részesedés tulajdonosa minőségében;
- (b) a részesedést szerezni kívánó személy természetes személy, aki már irányítja ugyanazon vagy ugyanazon hatáskörrel rendelkező felügyelő vagy ugyanazon országban vagy másik uniós tagállamban lévő egyéb hatáskörrel rendelkező felügyelő által felügyelt másik pénzügyintézet ügyvitelét; vagy
- (c) a részesedést szerezni kívánó személy ugyanazon hatáskörrel rendelkező felügyelő vagy ugyanazon országban vagy másik uniós tagállamban lévő egyéb hatáskörrel rendelkező felügyelő által szabályozott és felügyelt jogi személy;

valamint nincsen új vagy módosított bizonyíték, amely komoly aggodalomra adna okot a részesedést szerezni kívánó személy szakmai alkalmasságát illetően. Például csak azért, mert egy részesedést szerezni kívánó személyt alkalmasnak ítélnék meg (például) egy pénzügyi tanácsadással foglalkozó kisvállalat ellenőrzésére, az nem feltétlenül jelenti azt, hogy az illető alkalmas egy jelentősebb vállalat, például egy nagy hitelintézet ellenőrzésére.

10.6 A 10.5. bekezdésben meghatározott körülmények vonatkoznak a részesedést szerezni kívánó személy feddhetetlenségének értékelésére is, azonban önmagukban nem jelentenek elegendő okot arra, hogy a célfelügyelő feltételezze a részesedést szerezni kívánó személy feddhetetlenségét. A célfelügyelő mindig végezzen feddhetetlenségi ellenőrzést a részesedést szerezni kívánó személy tekintetében, mivel az előző értékelés dátuma óta kialakulhattak további fejlemények, vagy előfordulhat, hogy a szóban forgó értékelést végző hatóság nem volt tisztában bizonyos információkkal. A célfelügyelő azonban építhet az előző feddhetetlenségi értékelés eredményére, amikor dönt arról, hogy milyen szintű és terjedelmű új információkat kérjen be. Ha a célfelügyelőnek ésszerű oka van azt feltételezni, hogy egy új feddhetetlenségi értékelés kimenete eltérő lehet a már meglévő értékeléstől, például azért, mert a részesedést szerezni kívánó személyre vonatkozó kedvezőtlen információ birtokában van, teljes feddhetetlenségi ellenőrzést kell végezni. Amennyiben a feddhetetlenségi ellenőrzés eredménye eltér a meglévő értékeléstől, a célfelügyelő tájékoztassa a meglévő értékelést készítő hatóságot.

10.7 Ha a 10.5. bekezdésben említett bármely helyzet vonatkozik valamely egyenértékűnek tekintett harmadik országbeli hatáskörrel rendelkező felügyelő által felügyelt részesedést szerezni kívánó személy tekintetében, a feddhetetlenségre és szakmai alkalmasságra vonatkozó értékelést megkönnyítheti az adott harmadik országban lévő hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatósággal való együttműködés.

10.8 Azokban az esetekben, amelyekre nem vonatkozik a 2013/36/EU irányelv 24. cikke, annak mérlegelésekor, hogy hagyatkozzanak-e a másik hatóság által elvégzett értékelésre, a hatáskörrel rendelkező hatóságok vegyék figyelembe, hogy a másik hatáskörrel rendelkező hatóságok milyen mértékben tudják megosztani a részesedést szerezni kívánó személyre vonatkozó összes releváns információt, beleértve azokra az intézkedésekre vagy aggodalmakra vonatkozó információkat, amelyeket esetleg nem hoztak nyilvánosságra.

A) FEDDHETETLENSÉG

10.9 A részesedést szerezni kívánó személy jó hírűvének tekintendő, ha nincs olyan megbízható bizonyíték, amely mást sugallna, és a célfelügyelőnek nincs ésszerű oka kételkedni a jó hírűvében. Az értékeléshez rendelkezésre álló összes releváns információt figyelembe kell venni a nemzeti törvények által kiszabott esetleges korlátozások sérelme nélkül, és függetlenül attól az országtól, ahol a vonatkozó események megtörténtek.

10.10 A feddhetetlenségre vonatkozó követelmények korlátozás nélkül magukban foglalják a „negatív nyilvántartások” hiányát. Ennek fogalmát a nemzeti törvények vagy rendeletek részletesebben kifejtik, és noha e törvények eltérőek a negatív nyilvántartások jelentését illetően, elismerik, hogy a célfelügyelő mérlegelési hatáskörrel rendelkezik annak megállapítására, hogy mely egyéb helyzetek vetnek fel kétséget a részesedést szerezni kívánó személy feddhetetlenségével kapcsolatban.

10.11 Minden büntető vagy releváns közigazgatási nyilvántartást figyelembe kell venni, mérlegelni kell az elmarasztalás vagy vád típusát, a fellebbvitel szintjét, a kiszabott büntetést, a bírósági eljárás elért szakaszát és az esetleges rehabilitációs intézkedések hatását. Egyéb mérlegelendő kérdések

kiterjednek az adott (ideértve az enyhítő) körülményekre és minden releváns szabályszegés, vagy közigazgatási vagy felügyeleti intézkedés súlyosságára, az eltelt időre és a részesedést szerezni kívánó személy magatartására a szabályszegés óta, valamint a szabályszegés vagy közigazgatási vagy felügyeleti intézkedés relevanciájára a részesedést szerezni kívánó személy befolyásoló részesedés tulajdonosakénti minősége szempontjából. A célfelügyelők eltérően ítélik meg a büntető nyilvántartások relevanciáját az elítélés jellegétől függően, attól, hogy van-e még lehetőség a szankció elleni fellebbezésre (jogerős vs. nem jogerős elítélés), a büntetés típusától (börtönbüntetés vs. kevésbé súlyos büntetés), az ítélet hosszától (egy meghatározott időszaknál hosszabb vs. rövidebb), a bírósági eljárás elért szakaszától (elítélés, tárgyalás, vádindítvány) és a rehabilitáció hatásától függően.

10.12 Szintén mérlegelni kell azon több kisebb incidens halmozott hatását, amelyek egyenként nem érintik a részesedést szerezni kívánó személy hírnevét, azonban hatásuk együttesen lényeges lehet.

10.13 Különös figyelmet kell fordítani a következő tényezőkre, amelyek megkérdőjelezhetik a részesedést szerezni kívánó személy feddhetetlenségét:

- (a) elítélés vagy büntetőeljárás bűncselekmény miatt, különösen:
 - i. a banki, pénzügyi, értékpapír és biztosítási tevékenységet szabályozó, vagy az értékpapír piacokat vagy értékpapírokat vagy fizetőeszközöket érintő jogszabályok értelmében vett bármely bűncselekmény;
 - ii. bármely tisztességtelenség, csalás vagy pénzügyi bűncselekmény, ideértve a pénzmosást és terrorizmusfinansírozását, piaci manipulációt, bennfentes kereskedelmet, uzsoraügyletet és korrupciót;
 - iii. bármely adózási bűncselekmény;
 - iv. a társaságokra, csődre, fizetéseképtelenségre vagy fogyasztóvédelemre vonatkozó jogszabályok értelmében vett bármely egyéb bűncselekmény;
- (b) helyszíni és helyszínen kívül végzett ellenőrzésekből, vizsgálatokból vagy végrehajtási intézkedésekből származó bármely releváns megállapítás, amennyiben az a közvetlenül vagy közvetve a részesedést szerezni kívánó személyhez kapcsolódik, tulajdona vagy ellenőrzése útján, és közigazgatási szankciók kiszabása a banki, pénzügyi, értékpapír vagy biztosítási szolgáltatásokat szabályozó, vagy az értékpapír piacokat vagy értékpapírokat vagy fizetőeszközöket érintő rendelkezések, vagy a pénzügyi szolgáltatásokra vonatkozó bármely jogszabály és rendelet be nem tartása vagy a fenti a) albekezdésben meghatározott egyéb ügyek miatt;
- (c) bármely egyéb szabályozó vagy szakmai testület megfelelő végrehajtási intézkedése a vonatkozó rendelkezések be nem tartása miatt; és
- (d) hiteles és megbízható forrásokból származó, és az adott kontextusban releváns bármely egyéb információ. Annak mérlegelése során, hogy az egyéb forrásokból származó információ hiteles és megbízható-e, a hatáskörrel rendelkező hatóságok mérlegeljék, hogy a forrás milyen mértékben nyilvános és megbízható, az információ milyen mértékben származik több független és tekintélyes forrásból, és milyen mértékben ellentmondásmentes egy meghatározott időszak alatt, és hogy létezik-e ésszerű ok azt gyanítani, hogy az hamis.

10.14 A hatáskörrel rendelkező hatóságok ne gondolják azt, hogy a bűncselekmény miatti elítélés vagy büntetőeljárás, illetve közigazgatási és végrehajtási intézkedés hiánya önmagában elegendő bizonyíték a részesedést szerezni kívánó személy feddhetetlenségére, különösen akkor, ha létezik bűncselekménnyel kapcsolatos állítások.

10.15 Figyelmet kell fordítani a következő tényezőkre a részesedést szerezni kívánó személy korábbi üzleti tárgyalásai során tanúsított korrektségét illetően:

- (a) bármilyen bizonyíték arra vonatkozóan, hogy a részesedést szerezni kívánó személy nem volt átlátható, nyitott és együttműködő a felügyelő vagy szabályozó hatóságokkal való érintkezés során;
- (b) tevékenység végzéséhez vagy szakma gyakorlásához szükséges bármely nyilvántartásba vétel, engedélyeztetés, tagság vagy engedély megtagadása, az adott nyilvántartásba vétel, engedélyeztetés, tagság vagy engedély visszahívása vagy visszavonása, és szakmai testületből vagy egyesületből való kizárás;
- (c) munkaviszony vagy bizalmi pozíció, bizalmi viszony vagy egyéb hasonló helyzet alóli felmentés, valamint az ilyen pozícióból történő lemondásra irányuló kérvény; és
- (d) bármely hatáskörrel rendelkező hatóság általi eltiltás az ügyvitel irányításától.

10.16 A célfelügyelők eseti alapon értékelik az ilyen helyzetek relevanciáját annak felismerése érdekében, hogy minden egyes helyzet jellemzői többé-kevésbé súlyosak lehetnek, és hogy néhány helyzet együttes mérlegelés esetén jelentős lehet még akkor is, ha azok külön-külön esetleg nem is jelentősek.

10.17 Új befolyásoló részesedés megszerzését érintő esetekben a részesedést szerző jellegétől függően (természetes vs. jogi személy, szabályozott vagy felügyelt szervezet vs. nem szabályozott szervezet) eltérő lehet azon kötelezően benyújtandó információk köre, amelyek alapján a feddhetetlenségi vizsgálatra sor kerül.

10.18 A célfelügyelőnek képesnek kell lennie arra, hogy kockázatérzékeny és arányos intézkedéseket tegyen a részesedést szerezni kívánó személyre vonatkozó nemkívánatos események ellenőrzése céljából, ideértve a részesedést szerezni kívánó személy felkérését, hogy amennyiben még nem nyújtott be, nyújtson be dokumentumokat annak igazolására, hogy ilyen események nem történtek (például bűnügyi nyilvántartás friss kivonata, ha a megfelelő hatóság bocsát ki ilyen kivonatot), és – szükség esetén – egyéb hatóságoktól (igazságügyi hatóság vagy egyéb szabályozók), függetlenül attól, hogy ezek a hatóságok hazaiak vagy külföldiek-e. A célfelügyelő egyéb vétségekre utaló jeleket is mérlegeljen, amennyiben azok relevánsak és a forrás megbízhatónak tűnik, például hátrányos média híreket és állításokat.

10.19 Amennyiben a részesedést szerezni kívánó személy elmulasztja benyújtani a 10.18. bekezdésben említett kivonatokat, vagy késve nyújtja azt be, illetve a hiányos nyilatkozat benyújtása megkérdőjelezi a részesedésszerzés jóváhagyását.

10.20 Meglévő befolyásoló részesedés oly mértékű növelése esetén, amely átlépi az ágazati irányelvekben és rendelkezésekben említett vonatkozó küszöbértékeket, és amennyiben a részesedést szerezni kívánó személy feddhetetlenségét a célfelügyelő korábban már értékelte, a vonatkozó információkat megfelelően aktualizálni kell.

10.21 A részesedést szerezni kívánó személy feddhetetlenségének értékelésekor a célfelügyelő figyelembe veheti a részesedést szerezni kívánó személyhez kapcsolódó minden személy feddhetetlenségét és hírnevét, ami minden olyan személyt jelent, aki a részesedést szerezni kívánó személlyel közeli családi vagy üzleti kapcsolatot tart fenn, vagy látszólag tart fenn.

B) SZAKMAI ALKALMASSÁG

10.23 A részesedést szerezni kívánó személy szakmai alkalmassága kiterjed a vezetésben (a „vezetési kompetencia”) és a célvállalkozás által végzett pénzügyi tevékenységek területén való alkalmasságra (a „szakmai hozzáértés”).

10.24 A vezetési kompetencia a részesedést szerezni kívánó személy vállalatokban való részesedés megszerzésében és vezetésében szerzett korábbi tapasztalatain alapulhat, és megfelelő készségeket, gondosságot, körültekintést és a vonatkozó standardoknak való megfelelést kell igazolnia.

10.25 A szakmai hozzáértés a részesedést szerezni kívánó személy pénzügyi intézetek működtetésében és vezetésében irányítást gyakorló tulajdonosként vagy olyan személyként szerzett korábbi tapasztalatain alapulhat, aki ténylegesen irányítja egy pénzügyi cég ügyvitelét. Ebben az esetben a tapasztalatnak szintén megfelelő készségeket, gondosságot, körültekintést és a vonatkozó standardoknak való megfelelést kell igazolnia.

10.26 Meglévő befolyásoló részesedés növelése esetén, és amennyiben a részesedést szerezni kívánó személy szakmai alkalmasságát a célfelügyelő korábban már értékelte, a vonatkozó információkat megfelelően aktualizálni kell. Az arányosság elvének értelmében a részesedést szerezni kívánó személy szakmai alkalmasságának aktualizált értékelése vegye figyelembe a megnövekedett befolyást és a megnövelt részesedéssel járó felelősséget.

10.27 Ha a részesedést szerezni kívánó személy jogi személy, a szakmai alkalmasság értékelése terjedjen ki azokra a személyekre, akik ténylegesen irányítják a részesedést szerezni kívánó személy üzletvitelét. A szakmai hozzáértésre vonatkozó értékelés elsődlegesen a részesedést szerezni kívánó személy és/vagy a vele egy csoportba tartozó vállalatok által jelenleg végzett pénzügyi tevékenységekre vonatkozzon.

10.28 Pénzügyi vállalkozásokban való jelentős részesedésszerzésre sor kerülhet portfólió diverzifikálása és/vagy osztalékjövödelem, vagy tőkenyereség céljából, és nem feltétlenül abból a célból, hogy a részesedést szerző részt vegyen az érintett pénzügyi intézet vezetésében. Figyelemmel a részesedést szerezni kívánó személy célintézmény feletti esetleges befolyására, az ilyen típusú részesedést szerzők esetében a szakmai alkalmasságra vonatkozó követelmények jelentősen lecsökkenthetők.

10.29 Hasonlóan, amennyiben az ellenőrzés vagy részesedés megszerzése lehetővé teszi a részesedést szerezni kívánó személy számára, hogy erős befolyást gyakoroljon (pl. vétójoggal járó részesedés), a szakmai hozzáértés szükségessége jelentősebb, figyelemmel arra, hogy az irányítást gyakorló tulajdonosok képesek meghatározni és/vagy jóváhagyni az érintett pénzügyi intézet üzleti tervét és stratégiáit. Azonos módon, a szükséges szakmai alkalmasság mértéke függ az előirányzott tevékenységek jellegétől és összetettségétől.

10.30 A részesedést szerezni kívánó személy múltbeli és jelenlegi üzleti teljesítményével és pénzügyi megbízhatóságával kapcsolatos következő helyzeteket is mérlegelni kell azoknak a részesedést szerezni kívánó személy szakmai alkalmasságára gyakorolt esetleges hatását illetően:

- (a) nem megbízható adósok listájára vagy egy hitelminősítő hasonló negatív nyilvántartásába való felvétel, ha van ilyen;
- (b) a részesedést szerezni kívánó személy tulajdonában álló vagy általa irányított vagy olyan szervezetek pénzügyi és üzleti teljesítménye, amelyekben a részesedést szerezni kívánó személynek jelentős részesedése volt vagy van, különös tekintettel bármely rehabilitációra, csőd- vagy felszámolási eljárásra, és arra, hogy a részesedést

szerezni kívánó személy hozzájárult-e, és ha igen, miként az eljárást eredményező helyzethez;

- (c) magáncsőd bejelentése; valamint
- (d) bármilyen polgári per, közigazgatási vagy büntetőeljárás, nagy beruházások vagy kockázatok és felvett kölcsönök, amennyiben azok jelentősen befolyásolhatják a pénzügyi megbízhatóságot.

11. A célvállalkozást irányítók hírneve és tapasztalata – második értékelési kritérium

11.1 Amennyiben a részesedést szerezni kívánó személy olyan pozícióban van, hogy a célvállalkozás irányítására új személyeket nevezzen ki a tervezett részesedésszerzés eredményeképp, és tervezi is ezt tenni, az ilyen személyeknek szakmailag alkalmasnak és üzletileg megbízhatónak kell lenniük.

11.2 Ez a kritérium nem érinti azokra a személyekre vonatkozó folyamatos szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelményeket, akik az ágazati irányelvek és rendeletek értelmében jelenleg irányítják az üzletvitelt.

11.3 Amennyiben a részesedést szerezni kívánó személy olyan személyt tervez kinevezni, aki szakmailag nem alkalmas és üzletileg nem megbízható, a célfelügyelő kifogásolja a tervezett részesedésszerzést.

11.4 Ezt a kritériumot az ágazati irányelvek és rendeletek azon megfelelő rendelkezéseivel összhangban kell értékelni, amelyek az engedély megadásának feltételeként kötik ki, hogy az üzletvitelt irányító személyeknek szakmailag alkalmasnak és üzletileg megbízhatónak kell lenniük. Az ilyen személyek alkalmasságának értékelését a hitelintézetekben való befolyásoló részesedés szerzése és növelése tekintetében az EBH-nak a vezető testület tagjai és a kiemelten fontos feladatköröket ellátó személyek alkalmasságának értékelésére vonatkozó, időről időre módosított vagy felváltott iránymutatásával összhangban kell elvégezni.

12. A részesedést szerezni kívánó személy pénzügyi megbízhatósága – harmadik értékelési kritérium

12.1 A részesedést szerezni kívánó személy pénzügyi megbízhatósága úgy értendő, mint a részesedést szerezni kívánó személy azon képessége, hogy finanszírozza a tervezett részesedésszerzést, és a belátható jövőben fenntartsa biztos pénzügyi szerkezetét a részesedést szerezni kívánó személy és a célvállalkozás tekintetében. Ezt a képességet tükrözze a részesedésszerzés általános célja és a részesedést szerezni kívánó személy részesedésszerzésre vonatkozó politikája, de – amennyiben a tervezett részesedésszerzés eredménye a célvállalkozás 50%-os vagy annál nagyobb arányú befolyásoló részesedésének megszerzése – a pénzügyi célok prognózisa is, az üzleti tervben meghatározott stratégiával összhangban.

12.2 A célfelügyelő határozza meg, hogy a részesedést szerezni kívánó személy pénzügyi szempontból kellően megbízható-e a célvállalkozásnak a belátható jövőben (rendszerint három év) történő körültekintő és megbízható irányításának biztosítása érdekében, figyelemmel a részesedést szerezni kívánó személy és a részesedésszerzés jellegére.

12.3 A célfelügyelő ellenezze a részesedésszerzést, ha a kapott információk elemzése alapján azt állapítja meg, hogy a részesedést szerezni kívánó személy valószínűleg pénzügyi nehézségekkel fog szembesülni a részesedésszerzés során vagy a belátható jövőben.

12.4 A célfelügyelőnek azt is elemeznie kell, hogy a részesedést szerezni kívánó személy által a részesedésszerzésre használt pénzügyi mechanizmus, vagy a részesedést szerezni kívánó személy és a célvállalkozás között fennálló pénzügyi kapcsolat adhat-e okot olyan összeférhetlenségre, ami befolyásolhatja a célvállalkozást.

12.5 A részesedést szerezni kívánó személy pénzügyi megbízhatósága értékelésének mélysége kapcsolódjon a részesedést szerezni kívánó személy lehetséges befolyásához, a részesedést szerezni kívánó személy jellegéhez (például, hogy a részesedést szerezni kívánó személy stratégiai vagy pénzügyi befektető-e, ideértve, hogy magántőkealap-e vagy fedezeti alap), valamint a részesedésszerzés jellegéhez (például, hogy az ügylet a 9.3. bekezdés szerinti jelentős vagy összetett ügylet-e). A részesedésszerzés jellemzői indokolhatják a hatáskörrel rendelkező felügyelő elemzésének eltérő mélységét és módszereit. E tekintetben meg kell különböztetni olyan helyzeteket, ahol a részesedésszerzés változást eredményez a célvállalkozás ellenőrzésében azoktól a helyzetektől, ahol erre nem kerül sor.

12.6 A részesedést szerezni kívánó személy pénzügyi megbízhatóságának értékeléséhez szükséges információk függenek a részesedést szerezni kívánó személy státuszától, például attól, hogy:

- (a) prudenciális felügyelet alá tartozó pénzintézetről;
- (b) nem pénzintézeti jogi személyről; vagy
- (c) természetes személyről van-e szó.

12.7 Ha a részesedést szerezni kívánó személy másik (uniós vagy azzal egyenértékű) hatáskörrel rendelkező felügyelő prudenciális felügyelete alá tartozó pénzintézet, a célfelügyelőnek figyelembe kell vennie a részesedést szerezni kívánó személy pénzügyi megbízhatóságának másik felügyelő által elvégzett értékelését a részesedést szerezni kívánó személy felügyelője által begyűjtött és közvetlenül a célfelügyelőnek továbbított dokumentumokkal együtt.

12.8 A hatáskörrel rendelkező felügyelők közötti együttműködést befolyásolhatja a részesedést szerezni kívánó személy jellege és elhelyezkedése, a következők szerint:

- (a) ha a részesedést szerezni kívánó személy egy másik tagállamban felügyelt jogalany, a pénzügyi megbízhatóságának értékelése erőteljesen a részesedést szerezni kívánó személy felügyelője által elkészített értékelésre hagyatkozzon, amely tartalmazza a részesedést szerezni kívánó személy jövedelmezőségére, likviditására és fizetőképességére vonatkozó összes információt (ami azonban nem érinti a célfelügyelő azon lehetőségét, hogy ne értsen egyet a részesedést szerezni kívánó személy felügyelője által készített értékeléssel); vagy
- (b) ha a részesedést szerezni kívánó személy egy egyenértékűnek tekintett harmadik országbeli hatáskörrel rendelkező felügyelő által felügyelt pénzügyi szervezet, az értékelést elősegítheti az együttműködés az adott hatáskörrel rendelkező felügyelővel.

12.9 Miközben a részesedésszerzés finanszírozásához kölcsöntőke használata önmagában nem vezethet arra a következtetésre, hogy a részesedést szerezni kívánó személy alkalmatlan, a célfelügyelő értékelje, hogy az adott eladósodottság kedvezőtlenül befolyásolja-e a részesedést szerezni kívánó személy pénzügyi megbízhatóságát vagy a célvállalkozás azon képességét, hogy megfeleljen a prudenciális követelményeknek (adott esetben ideértve a részesedést szerezni kívánó személy által prudenciális kötelezettségek teljesítésére vállalt kötelezettségeket).

13. A célvállalkozás megfelelése a prudenciális követelményeknek – negyedik értékelési kritérium

13.1 A tervezett részesedésszerzés nem befolyásolhatja hátrányosan a célvállalkozás prudenciális követelményeknek való megfelelését.

13.2 A részesedést szerezni kívánó személy tervének e speciális értékelése a részesedésszerzés időpontjában kiegészíti a célfelügyelőnek a célvállalkozás folyamatos felügyeletére irányuló kötelezettségeit.

13.3 A célfelügyelő ne csak az objektív tényeket, például a tervezett részesedést a célvállalkozásban, a részesedést szerezni kívánó személy hírnevét, pénzügyi megbízhatóságát és csoportfelépítését vegye figyelembe, hanem a részesedést szerezni kívánó személynek a stratégiájában kinyilvánított szándékát a célvállalkozást illetően (az üzleti tervben foglaltak szerint). Ezeket alátámaszthatja a részesedést szerezni kívánó személy megfelelő kötelezettségvállalásai az ágazati irányelvekben és rendeletekben rögzített értékelési kritériumok szerinti prudenciális követelmények teljesítésére. Ezek a kötelezettségvállalások magukban foglalhatják például a pénzügyi támogatást likviditási vagy fizetőképességi problémák és vállalatirányítási nehézségek esetén, a részesedést szerezni kívánó személy jövőbeli célrészesedését a célvállalkozásban és a fejlesztés irányát és célját.

13.4 A célfelügyelő értékelje a célvállalkozás azon képességét, hogy a tervezett részesedésszerzés időpontjában, és a részesedésszerzés után folyamatosan megfeleljen az összes prudenciális követelménynek, ideértve a tőkekövetelményeket, a likviditási követelményeket és a nagykockázatokra megállapított határértéket, valamint az irányítási megállapodásokra, belső ellenőrzésre, kockázatkezelésre és megfelelésre vonatkozó követelményeket.

13.5 Ha a célvállalkozás a tervezett részesedésszerzés eredményeképp egy csoport részévé válik, a célfelügyelő győződjön meg arról, hogy a célvállalkozás új csoportjának egyéb természetes vagy jogi személyekkel való közeli kapcsolata révén nem lesz akadályoztatva a tényleges felügyelet gyakorlásában, a hatáskörrel rendelkező hatóságokkal való hatékony információcserében vagy a felelősségek felosztásának meghatározásában a hatáskörrel rendelkező hatóságok között. A célfelügyelőt felügyeleti kötelezettségeinek ellátásában nem akadályozhatják a célvállalkozás természetes vagy jogi személyekkel való közeli kapcsolatait szabályozó más országok törvényei, rendeletei vagy közigazgatási rendelkezései, vagy e törvények, rendeletek vagy közigazgatási intézkedések érvényesítésének nehézségei.

13.6 A részesedést szerezni kívánó személy felügyeleti értékelésének ki kell terjednie arra való képességére, hogy támogassa a célvállalkozásnak az új csoporton belüli megfelelő szervezettségét. A célvállalkozás és a csoport egyaránt rendelkezzen világos és átlátható vállalatirányítási megállapodásokkal és megfelelő szervezettel.

13.7 Az a csoport, amelynek a célvállalkozás a részévé válik, legyen megfelelően tőkésített.

13.8 A célfelügyelő mérlegelje azt is, hogy a részesedést szerezni kívánó személy képes lesz-e a célvállalkozásnak megadni azt a pénzügyi támogatást, amelyet a végzett és/vagy tervezett üzleti tevékenysége szükségessé tehet, hogy képes lesz-e biztosítani a célvállalkozás számára tevékenysége jövőbeli növeléséhez esetlegesen szükséges új tőkét, vagy megvalósítani bármely egyéb megfelelő megoldást a célvállalkozás pótlólagos sajáttőke-szükségleteinek biztosítására.

13.9 Ha a tervezett részesedésszerzés a részesedést szerezni kívánó személy leányvállalatává váló célvállalkozásban 50%-os vagy annál nagyobb mértékű befolyásoló részesedés megszerzését eredményezi, a negyedik kritériumot a részesedésszerzés időpontjában kell értékelni, és folyamatosan a belátható jövőre (rendszerint három év) vonatkozóan. A részesedést szerezni kívánó személy által a célfelügyelőnek benyújtott üzleti terv legalább ezt az időszakot fedje le. Másrészt a 20%-nál kisebb arányú befolyásoló részesedések esetében a tájékoztatási kötelezettség az I. mellékletben foglaltak szerint mérsékelendő.

13.10 Az üzleti terv tisztázza a részesedést szerezni kívánó személy jövőbeli tevékenységeire és a célvállalkozás szervezetére vonatkozó terveit. Ez tartalmazza a tervezett jövőbeli csoportfelépítés ismertetését. A terv értékelje a tervezett részesedésszerzés pénzügyi vonzatait, és tartalmazzon középtávú előrejelzést.

14. Pénzmosás vagy terrorizmus finanszírozásának gyanúja a részesedést szerezni kívánó személynél – ötödik értékelési kritérium

14.1 A pénzmosás és terrorizmus finanszírozása ellenes értékelés kiegészíti a feddhetetlenségi értékelést, és a tervezett részesedésszerzés értékétől és egyéb jellemzőitől függetlenül el kell végezni.

14.2 Ha:

- (a) a célfelügyelő tudja vagy gyanítja, vagy ésszerű oka van tudni vagy gyanítani, hogy a részesedést szerezni kívánó személy érintett vagy érintett volt pénzmosási műveletekben vagy kísérletekben, függetlenül attól, hogy az közvetlenül vagy közvetetten kapcsolódik-e a tervezett részesedésszerzéshez;
- (b) a célfelügyelő tudja vagy gyanítja, vagy ésszerű oka van tudni vagy gyanítani, hogy a részesedést szerezni kívánó személy terrorista cselekményeket vagy terrorizmusfinanszírozást hajtott végre, különösen, ha a részesedést szerezni kívánó személy megfelelő pénzügyi szankciókat alkalmazó rendszer alá tartozik; vagy
- (c) a tervezett részesedésszerzés növeli a pénzmosás vagy terrorizmusfinanszírozás kockázatát,

a célfelügyelőnek elleneznie kell a tervezett részesedésszerzést.

Az értékelés terjedjen ki azokra a személyekre is, akik közeli személyes vagy üzleti kapcsolatokat tartanak fenn a részesedést szerezni kívánó személlyel, ideértve a részesedést szerezni kívánó személy jogi és tényleges tulajdonosát is.

14.3 Annak értékelésekor, hogy a tervezett részesedésszerzés fokozza-e a pénzmosás vagy a terrorizmus finanszírozásának kockázatát, a célfelügyelőnek mérlegelnie kell a részesedést szerezni kívánó személyről az értékelési folyamat során összegyűjtött információkat, a pénzmosás-ellenesség, a pénzmosás alpbűncselekményeinek és a terrorizmus finanszírozás elleni küzdelem területén hatáskörrel rendelkező nemzetközi szervezetek vagy standardok alkotói által készített értékeléseket, becsléseket vagy jelentéseket, valamint a nyilvános médiakereséseket.

14.4 A célfelügyelő akkor is ellenezze a részesedésszerzést, ha nincsenek bejegyzések a bűnügyi nyilvántartásban, vagy ha nincs ésszerű ok azt gyanítani, hogy pénzmosást követtek el vagy kíséreltek meg, ha a részesedésszerzés összefüggése ésszerű alapot ad annak a gyanúnak, hogy fokozott a pénzmosás vagy terrorizmusfinanszírozás kockázata.

Ez például lehet az az eset, amikor a részesedést szerezni kívánó személy olyan országban letelepedett vagy saját magának olyan országgal vagy területtel vannak lényeges személyi vagy üzleti kapcsolatai (vagy bármely családtagja vagy közismerten közeli kapcsolatban álló személyek révén), amelyet Nemzetközi Pénzügyi Munkacsoport olyan országgént azonosított, amelynek a nemzetközi pénzügyi rendszerre kockázatot jelentő stratégiai hiányosságai vannak, vagy olyannal, amelyet az Európai Bizottság a nemzeti pénzmosás elleni vagy terrorizmus finanszírozás elleni rendszerében a pénzügyi rendszerre jelentős fenyegetést jelentő stratégiai hiányosságokkal rendelkező országgént vagy területként azonosított. Minden esetben különös figyelmet kell fordítani azokra az esetekre, amikor a harmadik ország jogszabályai nem engedik meg az Európai Unióban alkalmazottakkal összeegyeztethető pénzmosás elleni és terrorizmus finanszírozása elleni intézkedések alkalmazását. A hatáskörrel rendelkező hatóságoknak továbbá mérlegelniük kell az olyan szervezetek, mint a Transparency International vagy az OECD és a Világbank vonatkozó jelentéseit is.

14.5 Ebben az összefüggésben a célfelügyelők értékeljék a tervezett részesedésszerzés finanszírozására használt tőke forrására vonatkozó információkat is, ideértve a tőkét létrehozó tevékenységet, valamint a tőke átutalásának módját is annak felmérése érdekében, hogy ennek következtében fokozott-e a pénzmosás vagy terrorizmus finanszírozás kockázata. A célfelügyelők ellenőrizzék, hogy:

- (a) a részesedésszerzés finanszírozására használt pénzeszközök olyan pénzügyintézetek láncolatán keresztül lett-e végig csatornázva, amelyek hatáskörrel rendelkező hatóságok hatékony pénzmosás elleni és terrorizmusfinanszírozás ellenes felügyelete alá tartozik (i) az EU-ban, vagy (ii) nem uniós országokban, amelyekre hitelt érdemlő források, például kölcsönös értékelések, részletes értékelő jelentések vagy nyilvánosságra hozott nyomon követési jelentések alapján a FATF-ajánlásokkal összhangban álló pénzmosás és terrorizmus finanszírozás elleni küzdelemre irányuló kötelezettségek vonatkoznak;
- (b) a finanszírozására használt pénzeszközöket létrehozó tevékenységre vonatkozó információk, ideértve részesedést szerezni kívánó személy korábbi üzleti tevékenységeire és a finanszírozási rendszerre vonatkozó információk hitelesek és összeegyeztethetők-e az ügylet értékével; és
- (c) a pénzeszközök eredete megszakítások nélkül visszakövethető, vagy rendelkezésre áll olyan információ, amely lehetővé teszi a felügyelő hatóságok számára, hogy minden kétséget eloszlassanak a pénzeszközök törvényes eredetét illetően.

14.6 Amennyiben a célfelügyelő nem képes a 14.5. bekezdésben ismertetett módon igazolni a pénzeszközök forrását, mérlegelje, hogy a részesedést szerezni kívánó személy által adott magyarázat ésszerű és hihető-e, figyelemmel a részesedést szerezni kívánó személy feddhetetlenségi értékelésének eredményére.

14.7 Hiányzó vagy hiányosnak, elégtelennek vagy gyanúra okot adóknak tekintett információknak – például nem lekönyvelt tőkemozgás, a székhelyek határokon átnyúló áthelyezése, a vezetőség vagy jogi személy tulajdonosok átszervezése, a tulajdonosok korábbi kapcsolatai vagy a vállalat bűnözők általi vezetése – fokozott felügyeleti átvilágítást és a célfelügyelő által további információk bekérését kell kiváltania, és – amennyiben fennmarad az alapos gyanú – a célfelügyelő ellenesse a részesedésszerzést.

III. cím – Záró rendelkezések és végrehajtás

Ezek az iránymutatások 2017. október 1-jétől alkalmazandók. Ettől a naptól kezdődően a 2007/44/EK (CEBS/2008/14; CEIOPS-3L3-19/08; CESR/08-543b) irányelv által előírt, a pénzügyi szektorbeli részesedésszerzések és részesedésnövelések prudenciális értékelésére vonatkozó közös CEBS, CESR és CEIOPS iránymutatás a 9.5. bekezdés c) pontja sérelme nélkül hatályát veszti.

I. melléklet – A befolyásoló részesedésszerzés értékeléséhez szükséges információk javasolt listája

1. szakasz

Tárgy

Ez a melléklet meghatározza azoknak az információknak a javasolt listáját, amelyeket az iránymutatás 9.5. bekezdésére figyelemmel a célfelügyelőknek be kell kérniük a részesedést szerezni kívánó személytől a tervezett befolyásoló részesedés megszerzésére vagy növelésére vonatkozó értesítésben a tervezett részesedésszerzés értékeléséhez.

2. szakasz

A részesedést szerezni kívánó személy által benyújtandó információk

A részesedést szerezni kívánó személy által a célvállalkozás hatáskörrel rendelkező hatóságának benyújtandó információk a jelen melléklet 3-10. szakaszaiban foglalt információk attól függően, hogy azok természetes vagy jogi személyre vagy célvagyonyra vonatkoznak-e.

3. szakasz

A részesedést szerezni kívánó személy személyazonosságára vonatkozó általános információk

1. Amennyiben a részesedést szerezni kívánó személy természetes személy, a részesedést szerezni kívánó személy személyazonosságát illetően a következő információkat nyújtja be a célfelügyelőnek:
 - (a) személyes adatok, ideértve a személy nevét, születésének időpontját és helyét, nemzeti személyazonosító számot (ha van ilyen), címet és elérhetőségi adatokat;
 - (b) részletes önéletrajz (vagy ezzel egyenértékű dokumentum), amely tartalmazza a megfelelő oktatást és képzést, korábbi szakmai tapasztalatokat, valamint minden jelenleg végzett szakmai tevékenységet vagy ellátott egyéb vonatkozó feladatkört.
2. Amennyiben a részesedést szerezni kívánó személy jogi személy, a részesedést szerezni kívánó személy a következő információkat nyújtania be a célfelügyelőnek:
 - (a) a vállalkozás nevét és bejegyzett székhelyének címét, valamint levelezési címét – amennyiben az eltérő – igazoló dokumentumok, elérhetőségi adatok és nemzeti azonosító számát (ha van ilyen);
 - (b) a jogi forma vonatkozó nemzeti jogszabályok szerinti bejegyzése;
 - (c) a vállalkozási tevékenységek napra kész áttekintése;
 - (d) a vállalkozást ténylegesen irányító személyek teljes listája – nevük, születésük időpontja és helye, címük, elérhetőségük, nemzeti személyazonosító számuk, ha van ilyen, valamint részletes önéletrajzuk (amely tartalmazza a megfelelő oktatást és képzést, korábbi szakmai tapasztalatokat, valamint minden jelenleg végzett szakmai tevékenységet vagy ellátott egyéb vonatkozó feladatkört);
 - (e) a jogi személy tényleges tulajdonosainak tekinthető összes személy személyazonossága, nevük, születésük időpontja és helye, címük, elérhetőségük, adott esetben nemzeti személyazonosító számuk.

3. A már létező vagy a tervezett részesedésszerzés eredményeképp létrejövő célvagyon (trust) esetében a részesedést szerezni kívánó személy a következő információkat nyújtja be a célfelügyelőnek:
- (a) a célvagyonot létesítő okirat feltételei értelmében a vagyont kezelő összes vagyonkezelő személyazonossága, és adott esetben a jövedelem-felosztásban való megfelelő részesedésük;
 - (b) a célvagyon összes tényleges tulajdonosának vagy kötelezettségvállalójának személyazonossága, és adott esetben a jövedelem-felosztásban való megfelelő részesedésük.

4. szakasz

A természetes személy részesedést szerezni kívánó személyre vonatkozó kiegészítő információk

1. A természetes személy részesedést szerezni kívánó személy a következő kiegészítő információkat nyújtja be a célfelügyelőnek:
- (a) a következő információk a részesedést szerezni kívánó személyre és a részesedést szerezni kívánó személy által az elmúlt 10 évben irányított vagy ellenőrzött minden vállalkozásra vonatkozóan:
 - (1) bűnügyi nyilvántartás, bűncselekménnyel kapcsolatban folyó nyomozás vagy büntetőeljárás, vonatkozó polgári és közigazgatási ügyek és fegyelmi intézkedések (ideértve a vállalatigazgatói tevékenység folytatásától való eltiltást vagy a csőd-, fizetésképtelenségi vagy hasonló eljárásokat), nevezetesen hivatalos igazolással (ha és amennyiben beszerezhető ilyen a vonatkozó tagállamtól vagy harmadik országtól), vagy egyéb azzal egyenértékű okirattal. Folyamatban lévő nyomozásokra vonatkozó információ becsületbeli nyilatkozattal is adható;
 - (2) nyílt nyomozások, végrehajtási eljárások, szankciók vagy egyéb végrehajtási határozatok a részesedést szerezni kívánó személy ellen;
 - (3) tevékenység végzéséhez vagy szakma gyakorlásához szükséges nyilvántartásba vétel, engedélyeztetés, tagság vagy engedély megtagadása; vagy az adott nyilvántartásba vétel, engedélyeztetés, tagság vagy engedély visszahívása, visszavonása vagy megszüntetése; vagy szabályozói vagy kormány testület vagy szakmai testület vagy egyesület kizárása;
 - (4) célvagyonkezelői állásból vagy pozícióból, bizalmi viszonyból vagy hasonló helyzetből való elbocsátás;
 - (b) információ arról, hogy a részesedést szerezni kívánó személy hírnevére vonatkozó értékelést másik felügyelő hatóság elkészítette-e, az adott hatóság kiléte, és az értékelés eredményére vonatkozó bizonyítéka;
 - (c) a részesedést szerezni kívánó személy aktuális pénzügyi helyzetére vonatkozó információ, ideértve a bevételei forrására, eszközeire és kötelezettségeire, adott vagy kapott biztosítékaira és garanciáira vonatkozó részletes adatokat;
 - (d) a részesedést szerezni kívánó személy üzleti tevékenységeinek leírása;
 - (e) pénzügyi információk, ideértve a hitelminősítéseket és a részesedést szerezni kívánó személy által ellenőrzött vagy irányított vállalkozásokra, és adott esetben a részesedést szerezni kívánó személyre vonatkozó nyilvánosan hozzáférhető jelentéseket;

- (f) a részesedést szerezni kívánó személy pénzügyi és nem pénzügyi érdekeltségei vagy kapcsolatai a következő pontokban felsorolt személyekkel:
- (1) a célvállalkozás bármely másik aktuális részvényese;
 - (2) bármely személy, aki jogosult a célvállalkozás szavazati jogának gyakorlására bármelyik alábbi esetben, vagy azok kombinációja esetén:
 - olyan harmadik fél birtokában lévő szavazati jogok, amellyel e személy vagy szervezet megállapodást kötött, amely az általuk birtokolt szavazati jogok egyeztetett gyakorlása révén a szóban forgó kibocsátó vezetésével kapcsolatban tartós közös politika elfogadására kötelezi őket;
 - harmadik fél birtokában lévő szavazati jogok az adott személlyel vagy jogalannyal kötött olyan megállapodás alapján, ami a kérdéses szavazati jogok ellenszolgáltatás fejében történő ideiglenes átruházását írja elő;
 - olyan részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok, amelyeket biztosítékként helyeztek el az adott személynél vagy jogalannál, azzal a feltétellel, hogy ez a személy vagy jogalany ellenőrzi a szavazati jogokat, és bejelenti a szavazati jogok gyakorlásának a szándékát;
 - részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok, amelyeknél az adott személy vagy jogalany haszonélvezettel rendelkezik;
 - az adott személy vagy jogalany által ellenőrzött vállalat birtokában lévő, vagy általa gyakorolható szavazati jogok a jelen (2) albekezdés első négy pontja értelmében;
 - az adott személynél vagy jogalannál letétbe helyezett részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok, amelyeket az adott természetes vagy jogalany – a részvényesektől külön utasítások hiányában – saját belátása szerint gyakorolhat;
 - harmadik fél saját nevében, az adott személy vagy jogalany megbízásából birtokolt szavazati jogok;
 - azok a szavazati jogok, amelyeket az adott személy vagy jogalany meghatalmazottként gyakorolhat, ha a szavazati jogokat – a részvényesek konkrét utasításai hiányában – saját belátása szerint gyakorolhatja;
 - (3) a közigazgatási, vezetői vagy felügyelő testület bármely tagja a vonatkozó nemzeti jogszabályokkal összhangban, vagy a célvállalkozás felső vezetésének tagja;
 - (4) maga a célvállalkozás és csoportja;
- (g) a részesedést szerezni kívánó személy egyéb olyan érdekeltségeire vagy tevékenységeire vonatkozó információ, amelyek összeegyeztethetetlenek lehetnek a célvállalkozás érdekeltségeivel vagy tevékenységeivel, és lehetséges megoldások az adott érdekellentét kezelésére;

2. Az (1) bekezdés f) pontjára tekintettel a pénzügyi érdekeltségekbe tartozhatnak az olyan érdekeltségek, mint például a hitelműveletek, garanciák és biztosítékok. A nem pénzügyi

érdekeltségek közé olyan érdekeltségek tartoznak, mint például a családi vagy közeli baráti kapcsolatok.

5. szakasz

A jogi személy részesedést szerezni kívánó személyre vonatkozó kiegészítő információk

1. A jogi személy részesedést szerezni kívánó személy a következő kiegészítő információkat nyújtja be a célfelügyelőnek:
 - (a) információ a részesedést szerezni kívánó személyre, a részesedést szerezni kívánó személy ügyvitelét ténylegesen irányító bármely személyre, a részesedést szerezni kívánó személy ellenőrzése alatt álló bármely vállalkozásra, valamint a részesedést szerezni kívánó személy felett az e) pontban meghatározottak szerinti jelentős befolyást gyakoroló bármely részvényesre vonatkozóan. Az információk a következőket tartalmazzák:
 - (1) bűnügyi nyilvántartás, bűncselekménnyel kapcsolatban folyó nyomozás vagy büntetőeljárás, vonatkozó polgári és közigazgatási ügyek és fegyelmi intézkedések (ideértve a vállalatigazgatói tevékenység folytatásától való eltiltást vagy a csőd-, fizetésképtelenségi vagy hasonló eljárásokat), nevezetesen hivatalos igazolással (ha és amennyiben beszerezhető ilyen a vonatkozó tagállamon vagy harmadik országon belül), vagy egyéb azzal egyenértékű okirattal. Folyamatban lévő nyomozásokra vonatkozó információ becsületbeli nyilatkozattal is adható;
 - (2) nyílt nyomozások, végrehajtási eljárások, szankciók vagy egyéb végrehajtási határozatok a részesedést szerezni kívánó személy ellen;
 - (3) tevékenység végzéséhez vagy szakma gyakorlásához szükséges nyilvántartásba vétel, engedélyeztetés, tagság vagy engedély megtagadása; vagy az adott nyilvántartásba vétel, engedélyeztetés, tagság vagy engedély visszahívása, visszavonása vagy megszüntetése; vagy szabályozói vagy kormány testület vagy szakmai testület vagy egyesület általi kizárás;
 - (4) célvagyonkezelői állásból vagy pozícióból, bizalmi viszonyból vagy hasonló helyzetből való elbocsátás (a részesedést szerezni kívánó személy ügyvitelét ténylegesen irányító bármely személyre és a részesedést szerezni kívánó személy felett jelentős befolyást gyakoroló bármely részvényesre vonatkozóan);
 - (b) információ arról, hogy a részesedést szerezni kívánó személy vagy a részesedést szerezni kívánó személy ügyvitelét irányító személy hírnevére vonatkozó értékelést másik felügyelő hatóság elkészítette-e, az adott hatóság kiléte, és az értékelés eredményére vonatkozó bizonyítéka;
 - (c) a részesedést szerezni kívánó személy, vagy adott esetben a részesedést szerezni kívánó személy vállalatcsoportjának, valamint az üzletvitelét ténylegesen irányító személyeknek a pénzügyi és nem pénzügyi érdekeltségei vagy kapcsolatai a következő személyekkel:
 - (1) a célvállalkozás bármely másik aktuális részvényese;
 - (2) bármely személy, aki jogosult a célvállalkozás szavazati jogának gyakorlására bármelyik alábbi esetben, vagy azok kombinációja esetén:
 - olyan harmadik fél birtokában lévő szavazati jogok, amellyel e személy vagy szervezet megállapodást kötött, amely az általuk birtokolt szavazati

jogok egyeztetett gyakorlása révén a szóban forgó kibocsátó vezetésével kapcsolatban tartós közös politika elfogadására kötelezi őket;

- harmadik fél birtokában lévő szavazati jogok az adott személlyel vagy jogalannal kötött olyan megállapodás alapján, ami a kérdéses szavazati jogok ellenszolgáltatás fejében történő ideiglenes átruházását írja elő;
 - olyan részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok, amelyeket biztosítékként helyeztek el az adott személynél vagy jogalannál, azzal a feltétellel, hogy ez a személy vagy jogalany ellenőrzi a szavazati jogokat, és bejelenti a szavazati jogok gyakorlásának a szándékát;
 - részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok, amelyeknél az adott személy vagy jogalany hasznélvezettel rendelkezik;
 - az adott személy vagy jogalany által ellenőrzött vállalat birtokában lévő, vagy általa gyakorolható szavazati jogok a jelen (2) albekezdés első négy pontja értelmében;
 - az adott személynél vagy jogalannál letétbe helyezett részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok, amelyeket az adott természetes vagy jogalany – a részvényesektől külön utasítások hiányában – saját belátása szerint gyakorolhat;
 - harmadik fél saját nevében, az adott személy vagy jogalany megbízásából birtokolt szavazati jogok;
 - azok a szavazati jogok, amelyeket az adott személy vagy jogalany meghatalmazottként gyakorolhat, ha a szavazati jogokat – a részvényesek konkrét utasításai hiányában – saját belátása szerint gyakorolhatja;
- (3) a közigazgatási, vezetői vagy felügyelő testület bármely tagja a vonatkozó nemzeti jogszabályokkal összhangban, vagy a célvállalkozás felső vezetésének tagja;
- (4) maga a célvállalkozás vagy a vállalatcsoportja;
- (d) a részesedést szerezni kívánó személy egyéb olyan érdekeltségeire vagy tevékenységeire vonatkozó információ, amelyek összeegyeztethetetlenek lehetnek a célvállalkozás érdekeltségeivel vagy tevékenységeivel, és lehetséges megoldások az adott érdekellentét kezelésére;
- (e) a részesedést szerezni kívánó személy részvényesi szerkezete, a jelentős befolyást gyakorló összes részvényes kilétével és azoknak a megfelelő tőkerészesedése és szavazati joga az esetleges részvényesi megállapodásokra vonatkozó információkkal együtt;
- (f) ha a részesedést szerezni kívánó személy leányvállalatként vagy anyavállalatként egy vállalatcsoport részét képezi, a teljes vállalati szerkezet részletes szervezeti diagramja, és a csoport jogalanyaira és a csoport jogalanyai által végzett tevékenységekre jelenleg jelentős befolyást gyakorló részvényesek tőkerészesedésére és szavazati jogára vonatkozó információ;
- (g) ha a részesedést szerezni kívánó személy leányvállalatként vagy anyavállalatként egy vállalatcsoport részét képezi, a csoport pénzügyi és egyéb nem pénzügyi jogalanyai közötti kapcsolatra vonatkozó információ;

- (h) a csoporton belüli bármely hitelintézet, élet-, nem-élet- és viszontbiztosító vagy befektetési vállalkozás kiléte, és a vonatkozó felügyeleti hatóságok neve;
- (i) egyéni, és adott esetben konszolidált és szubkonszolidált csoportszintű jóváhagyott – amennyiben a pénzügyi kimutatások auditáltak, külső könyvvizsgáló által auditált – kötelező pénzügyi kimutatások függetlenül a részesedést szerezni kívánó személy méretétől, az elmúlt három pénzügyi évre vonatkozóan, amelyek a következőket tartalmazzák:
 - (1) a mérleg;
 - (2) az eredménykimutatás;
 - (3) az éves beszámoló és kiegészítő mellékletek, valamint a részesedést szerezni kívánó személy adott területe szerinti megfelelő nyilvántartásban vagy hatóságnál nyilvántartásba vett bármilyen egyéb dokumentum.

Amennyiben a részesedést szerezni kívánó személy újonnan létrehozott jogalany, az első albekezdésben meghatározott információk helyett a részesedést szerezni kívánó személy előzetes mérleget és előzetes eredménykimutatást nyújtson be a célfelügyelőnek az első három üzleti évre vonatkozóan, amely tartalmazza az alkalmazott tervezési feltételezéseket is;

- (j) adott esetben a részesedést szerezni kívánó személyre vonatkozó hitelminősítésre és a vállalatcsoportjának általános minősítésére vonatkozó információ.
2. Az (1) bekezdés c) pontjára tekintettel a pénzügyi érdekeltségekbe tartozhatnak az olyan érdekeltségek, mint például a hitelműveletek, garanciák és biztosítékok. A nem pénzügyi érdekeltségek közé olyan érdekeltségek tartoznak, mint például a családi vagy közeli baráti kapcsolatok.
 3. Amennyiben a részesedést szerezni kívánó személy jogi személy, amelynek bejegyzett székhelye harmadik országban található, a részesedést szerezni kívánó személynek a következő kiegészítő információkat kell benyújtania a célfelügyelőnek:
 - (a) a külföldi pénzügyi ágazatért felelős hatóságok jó hírnevet tanúsító igazolása, vagy amennyiben ilyen nincs, ezzel egyenértékű igazolása a részesedést szerezni kívánó személyre vonatkozóan;
 - (b) adott esetben a külföldi pénzügyi ágazatért felelős hatóságok nyilatkozata, hogy nincs akadálya a célvállalkozás felügyeletéhez szükséges információk biztosításának, illetve az nem korlátozott;
 - (c) általános információ az adott harmadik országnak a részesedést szerezni kívánó személyre vonatkozó szabályozói rendszeréről.
 4. Amennyiben a részesedést szerezni kívánó személy állami befektetési alap, a részesedést szerezni kívánó személynek a következő kiegészítő információkat kell benyújtania a célfelügyelőnek:
 - (a) az alap befektetési politikájának meghatározásáért felelős minisztérium vagy kormányhivatal neve;
 - (b) a befektetési politika részletei, és a befektetés esetleges korlátozásai;
 - (c) az alap befektetési döntéseinek meghozataláért felelős magánszemélyek neve és beosztása; valamint
 - (d) az azonosított minisztérium vagy kormányhivatal által az alap és a célvállalkozás napi műveleteire gyakorolt befolyás részletei.

5. Amennyiben a részesedést szerezni kívánó személy magántőkealap vagy fedezeti alap, a részesedést szerezni kívánó személy a következő kiegészítő információkat nyújtja be a célfelügyelőnek:
- (a) a részesedést szerezni kívánó személy által korábban megszerzett pénzügyintézetekbeli befolyásoló részesedések teljesítményének részletes leírása;
 - (b) a részesedést szerezni kívánó személy befektetési politikájának részletes leírása, és a befektetés esetleges korlátozásai, ideértve a befektetések nyomon követésének, a részesedést szerezni kívánó személynek a célvállalkozással kapcsolatos befektetési döntéseinek alapjául szolgáló tényezők és a részesedést szerezni kívánó személy kilépési stratégiájának változásait előidéző tényezők részletei;
 - (c) a részesedést szerezni kívánó személynek befektetési döntésekre vonatkozó döntéshozatali kerete, ideértve az adott döntések meghozataláért felelős magánszemélyek nevét és beosztását; valamint
 - (d) a részesedést szerezni kívánó személy pénzmosás elleni eljárásainak és az arra alkalmazandó pénzmosás elleni jogi keretrendszernek a részletes leírása.

6. szakasz

A célvállalkozás ügyvitelét ténylegesen irányító személyekre vonatkozó információ

1. A részesedést szerezni kívánó személy a tervezett részesedés eredményképp a célvállalkozás ügyvitelét ténylegesen irányító összes személy hírnevére és tapasztalataira vonatkozóan a következő információkat nyújtja be a hatáskörrel rendelkező hatóságnak:
- (a) személyes adatok, ideértve a személy nevét, születésének időpontját és helyét, nemzeti személyazonosító számot (ha van ilyen), címet és elérhetőségi adatokat;
 - (b) az a beosztás, amelyre kinevezték vagy kinevezi az adott személyt;
 - (c) részletes önéletrajz, amely tartalmazza a megfelelő oktatást és képzést, korábbi szakmai tapasztalatokat, beleértve az összes olyan szervezet nevét, amelynél az adott személy munkát végzett, és az ellátott feladatkörök jellege és időtartama, különösen az adott beosztás keretein belüli minden tevékenységre vonatkozóan, valamint az adott személy tapasztalataira vonatkozó dokumentumok, például referenciaszemélyek listája, elérhetőségi adatokkal és ajánlólevelekkel együtt. Az elmúlt évben betöltött pozíciók esetében e tevékenységek ismertetésekor az adott személy adja meg átruházott hatásköreit, belső döntéshozatali hatásköreit és az irányítása alá tartozó műveletek területeit. Ha az önéletrajz egyéb releváns tapasztalatokat is tartalmaz, ideértve a vezető testületi képviselőt, azt is fel kell tüntetni;
 - (d) bűnügyi nyilvántartás, bűncselekménnyel kapcsolatban folyó nyomozás vagy büntetőeljárás, vonatkozó polgári és közigazgatási ügyek és fegyelmi intézkedések (ideértve a vállalatigazgatói tevékenység folytatásától való eltiltást vagy a csőd-, fizetéképtelenségi vagy hasonló eljárásokat), hivatalos igazolással (ha és amennyiben beszerezhető ilyen a vonatkozó tagállamon vagy harmadik országon belül), vagy egyéb azzal egyenértékű okirattal. Folyamatban lévő nyomozásokra vonatkozó információ becsületbeli nyilatkozattal is adható;
 - (e) a következőkre vonatkozó információk:
 - (1) nyílt nyomozások, végrehajtási eljárások, szankciók vagy egyéb végrehajtási határozatok a személy ellen;

- (2) tevékenység végzéséhez vagy szakma gyakorlásához szükséges nyilvántartásba vétel, engedélyeztetés, tagság vagy engedély megtagadása; vagy az adott nyilvántartásba vétel, engedélyeztetés, tagság vagy engedély visszahívása, visszavonása vagy megszüntetése; vagy szabályozói vagy kormány testület vagy szakmai testület vagy egyesület általi kizárás; és
 - (3) célvagyonkezelői állásból vagy pozícióból, bizalmi viszonyból vagy hasonló helyzetből való elbocsátás;
- (f) információ arról, hogy az üzletvitelt irányító személy hírnevére vonatkozó értékelést másik felügyelő hatóság elkészítette-e, az adott hatóság kiléte, és az értékelés eredményére vonatkozó bizonyíték;
 - (g) az adott személy pénzügyi és nem pénzügyi érdekeltségei vagy kapcsolatai és közeli rokoni kapcsolatai az azonos intézményben, az anyaintézményben és a leányvállalatokban a vezető testület tagjaival és a kiemelten fontos feladatköröket ellátó személyekkel, illetve a részvényesekkel;
 - (h) az adott személy feladatkörének ellátására szentelt legrövidebb idő (éves és havi viszonylatban);
 - (i) az adott személy aktuális ügyvezető és nem ügyvezető igazgatói posztjai.
- (2) Az (1) bekezdés g) pontjára tekintettel a pénzügyi érdekeltségekbe tartozhatnak az olyan érdekeltségek, mint például a hitelműveletek, részesedések, garanciák és biztosítékok. A nem pénzügyi érdekeltségek közé olyan érdekeltségek tartoznak, mint például a családi vagy közeli baráti kapcsolatok.

7. szakasz

A tervezett részesedésszerzésre vonatkozó információk

A részesedést szerezni kívánó személy a tervezett részesedésszerzésre vonatkozóan a következő információkat nyújtja be a célfelügyelőnek:

- (a) a célvállalkozás azonosítása;
- (b) a részesedést szerezni kívánó személy szándékai a tervezett részesedésszerzésre vonatkozóan, például, hogy azt stratégiai befektetésnek vagy portfólió-befektetésnek szánja-e;
- (c) a részesedést szerezni kívánó személy által a tervezett részesedésszerzés előtt és után a célvállalkozásban birtokolt, vagy birtokolni tervezett részvényekre vonatkozó információk, beleértve a következőket:
 - (1) a részesedést szerezni kívánó személy által a tervezett részesedésszerzés előtt és után a célvállalkozásban birtokolt vagy megszerezni tervezett részvények típusa és száma – akár törzsrészvények, akár egyéb részvények – az adott részvények névértékével együtt;
 - (2) a célvállalkozás teljes tőkéjéből való részesedés, amelyet a részesedést szerezni kívánó személy által a tervezett részesedésszerzés előtt és után birtokolt vagy megszerezni tervezett részvények képviselnek;
 - (3) a célvállalkozás összes szavazati jogából való részesedés, amelyet a részesedést szerezni kívánó személy által a tervezett részesedésszerzés előtt és után a célvállalkozásban birtokolt, vagy birtokolni tervezett részvények, ha az különbözik a célvállalkozás tőkerészesedésétől;
 - (4) a célvállalkozásnak a részesedést szerezni kívánó személy által a tervezett részesedésszerzés előtt és után birtokolt vagy megszerezni tervezett részvényeinek piaci értéke euróban és helyi valutában;
- (d) bármilyen összehangolt fellépés egyéb felekkel, amely többek között tartalmazza a következő megfontolásokat: egyéb felek hozzájárulása a finanszírozáshoz, a pénzügyi megállapodásokban való részesedés módja és jövőbeli szervezeti megállapodások;
- (e) a célvállalkozás vonatkozásában más részvényesekkel megkötni tervezett részvényesi megállapodás tartalma;
- (f) a tervezett részesedésszerzés ára és az adott ár meghatározására használt kritériumok, továbbá – amennyiben a piaci ár és a tervezett részesedésszerzés ára között eltérés van, az eltérés magyarázata.

8. szakasz

Az új tervezett csoportszerkezetre vonatkozó információk, és annak hatása a felügyeletre

1. Amennyiben a részesedést szerezni kívánó személy jogi személy, a részesedést szerezni kívánó személy elemzést nyújt be a célfelügyelőnek a célvállalkozás konszolidált felügyeletének és annak a csoportnak a határára vonatkozóan, amelynek a tervezett részesedésszerzést követően részévé válik. Ez tartalmazzon arra vonatkozó információt, hogy a tervezett részesedésszerzést követően a csoport mely jogalanyai fognak a konszolidált felügyeleti követelmények hatásköre alá tartozni, és e követelmények a csoporton belül mely szinteken lesznek érvényesek teljes vagy szubkonszolidált alapon.

2. A részesedést szerezni kívánó személy továbbá nyújtson be egy elemzést a célfelügyelőnek arra vonatkozóan, hogy a tervezett részesedésszerzés bármilyen módon – például a részesedést szerezni kívánó személy célvállalkozással való közeli kapcsolatai eredményeképp – érinti-e a célvállalkozás azon képességét, hogy továbbra is időszerű és pontos információkat szolgáltatson a felügyelőjének.

9. szakasz

A tervezett részesedésszerzés finanszírozására vonatkozó információk

1. A részesedést szerezni kívánó személy részletes magyarázatot nyújt be – a 2. bekezdésben foglaltak szerint – a tervezett részesedésszerzés finanszírozásának speciális forrásaira vonatkozóan.
2. Az (1) bekezdésben említett magyarázat tartalmazza a következőket:
 - (a) a magán pénzügyi források használatára, valamint a pénzeszközök eredetére és rendelkezésre állására vonatkozó részletes információk, ideértve a pénzügyi felügyelőnek benyújtott bármely megfelelő dokumentációs bizonyítékot annak igazolására, hogy a tervezett részesedésszerzéssel nem kerül sor pénzmosási kísérletre;
 - (b) a tervezett részesedésszerzés során használt fizetőeszközökre és a pénzeszközök átutalására használt hálózatra vonatkozó részletek;
 - (c) a tőkeforrásokhoz és pénzügyi piacokhoz való hozzáférésre vonatkozó részletek, ideértve a kibocsátandó pénzügyi eszközökre vonatkozó információkat;
 - (d) kölcsöntőke használatára vonatkozó információk, ideértve a vonatkozó kölcsönadó nevét és az adott hiteleszközre vonatkozó részleteket, beleértve a lejáratokat, feltételeket, biztosítékokat és garanciákat, a kölcsön visszafizetésére fordított bevételek forrására és a kölcsöntőke eredetére vonatkozó információkkal együtt, amennyiben a kölcsönadó nem felügyel pénzügyintézet;
 - (e) a célvállalkozás egyéb részvényeseivel kötött pénzügyi megállapodásokra vonatkozó információk;
 - (f) a részesedést szerezni kívánó személy vagy a célvállalkozás azon eszközeire vonatkozó információ, amelyek eladásra kerülnek a tervezett részesedésszerzés finanszírozásának elősegítése érdekében, például az értékesítés feltételei, ára, értékelése, valamint az eszközök jellemzőire vonatkozó részletek, ideértve az eszközök szerzésének időpontjára és módjára vonatkozó információkat.

10. szakasz

Kiegészítő információs kötelezettségek, amennyiben a tervezett részesedésszerzés eredménye legfeljebb 20 %-os befolyásoló részesedés

Amennyiben a tervezett részesedésszerzés eredményeképp a részesedést szerezni kívánó személy a célvállalkozásban legfeljebb 20 %-os befolyásoló részesedést szerez, a részesedést szerezni kívánó személy a stratégiára vonatkozó dokumentumot nyújt be a célfelügyelőnek, amely adott esetben a következő információkat tartalmazza:

- (a) a részesedést szerezni kívánó személy stratégiája a tervezett részesedésszerzésre vonatkozóan, beleértve azt az időszakot, ameddig a részesedést szerezni kívánó személy részesedését a részesedés megszerzését követően megtartani tervezi, valamint a részesedést szerezni kívánó személy esetleges szándéka részesedésének belátható időn belül történő megemelésére, csökkentésére vagy fenntartására;

- (b) jelzés a részesedést szerezni kívánó személy célvállalkozásra irányuló szándékaival kapcsolatban, és különösen arra vonatkozóan, hogy szándékozik-e aktív kisebbségi részvényesként eljárni, és az ilyen jellegű eljárás indoka;
- (c) a részesedést szerezni kívánó személy pénzügyi helyzetére és azon hajlandóságára vonatkozó információ, hogy további saját tőkével támogassa a célvállalkozást, amennyiben az szükséges tevékenységeinek fejlesztéséhez vagy pénzügyi nehézségek esetén.

11. szakasz

Kiegészítő információs kötelezettségek, amennyiben a tervezett részesedésszerzés eredménye 20 %-os, de legfeljebb 50 %-os befolyásoló részesedés

1. Amennyiben a tervezett részesedésszerzés eredményeképp a részesedést szerezni kívánó személy a célvállalkozásban 20 %, de legfeljebb 50 %-os befolyásoló részesedést szerez, a részesedést szerezni kívánó személy a stratégiára vonatkozó dokumentumot nyújt be a célfelügyelőnek, amely adott esetben a következő információkat tartalmazza:
 - (a) a jelen melléklet 10. szakaszának értelmében bekért összes információ;
 - (b) a részesedést szerezni kívánó személy által a célvállalkozás pénzügyi helyzetére – ideértve az osztalék politikát, a stratégiai fejlesztést és a források elosztását – gyakorolni tervezett befolyásra vonatkozó részletek;
 - (c) a részesedést szerezni kívánó személy célvállalkozásra irányuló középtávú szándékainak és elvárásainak leírása, amely kiterjed a jelen melléklet 12. (2) szakaszában hivatkozott összes elemre.
2. Amennyiben a célvállalkozás globális részvényesi felépítésétől függően a részesedést szerezni kívánó személy részesedése által gyakorolt befolyás egyenértékűnek minősül a 20 %-os, de legfeljebb 50 %-os részesedések által gyakorolt befolyással, a részesedést szerezni kívánó személynek be kell nyújtania az (1) bekezdésben meghatározott információkat.

12. szakasz

Kiegészítő információs kötelezettségek, amennyiben a tervezett részesedésszerzés eredménye 50 %-os vagy azt meghaladó befolyásoló részesedés, vagy amennyiben a célvállalkozás a részesedést szerezni kívánó személy leányvállalatává válik

1. Amennyiben a tervezett részesedésszerzés eredményeképp a részesedést szerezni kívánó személy a célvállalkozásban 50%-os vagy azt meghaladó befolyásoló részesedést szerez, vagy a célvállalkozás a részesedést szerezni kívánó személy leányvállalatává válik, a részesedést szerezni kívánó személy egy üzleti tervet nyújt be a célfelügyelőnek, amely tartalmaz egy stratégiai fejlesztési tervet, a célvállalkozás becsült pénzügyi kimutatásait és a részesedésszerzés hatását a célvállalkozás vállalatirányítására, valamint általános szervezeti felépítésére.
2. Az 1. bekezdésben említett stratégiai fejlesztési terv általánosságban tartalmazza a tervezett részesedésszerzés fő céljait és azok elérésének fő módjait, ideértve a következőket:
 - (a) a tervezett részesedésszerzés általános célja;

- (b) középtávú pénzügyi célok, amelyek megadhatók sajáttőke-arányos megtérülés, nyereség/költség hányados, egy részvényre jutó nyereség vagy adott esetben egyéb formában;
- (c) a tevékenységek, termékek, megcélzott fogyasztók lehetséges átirányítása és a pénzeszközök vagy az erőforrásoknak a célvállalkozást várhatóan befolyásoló lehetséges újraelosztása;
- (d) a célvállalkozás részesedést szerezni kívánó személy csoportfelépítésébe való bevonásának és beintegrálásának általános folyamatai, ideértve a csoport egyéb vállalataival folytatandó fő interakciók leírását, valamint a csoporton belüli kapcsolatokat szabályozó politikák leírását.

Figyelemmel a d) pontra, az Unióban engedélyezett és felügyelt intézmények esetében elegendő a csoportfelépítésen belüli azon részlegekre vonatkozó információ megadása, amelyeket érint az ügylet.

3. A célvállalkozás 1. bekezdésben hivatkozott becsült – egyéni és adott esetben konszolidált – pénzügyi kimutatásait három éves időtartamra kell elkészíteni, és azok tartalmazzák a következőket:
 - (a) előzetes mérleg és eredménykimutatás;
 - (b) előzetes prudenciális tőkekövetelmények és szolvenciamutató;
 - (c) a kockázati kitettség szintjére vonatkozó információ, beleértve a hitel-, piaci- és működési kockázatokat, valamint egyéb vonatkozó kockázatokat;
 - (d) ideiglenes csoporton belüli ügyletek előrejelzése.
4. A részesedésszerzésnek a célvállalkozás vállalatirányítására és általános szervezeti felépítésére gyakorolt 1. bekezdésben említett hatása térjen ki a következőkre gyakorolt hatásra:
 - (a) az adminisztratív-, vezető vagy felügyelő testület összetétele és feladatai, és az adott döntéshozatali testület által létrehozott fő bizottságok, beleértve a vezetői bizottságot, kockázatkezelési bizottságot, számvizsgáló bizottságot, javadalmazási bizottságot és minden egyéb bizottságot, ideértve az ügyvitel irányítására kinevezésre kerülő személyekre vonatkozó információkat;
 - (b) adminisztratív és számviteli eljárások és belső ellenőrzések, ideértve a számvitelhez, belső ellenőrzéshez, megfeleléshez – ezen belül a pénzmosás elleni küzdelmet és kockázatkezelést – kapcsolódó eljárások és rendszerek változásait, és a belső ellenőr, megfelelésért felelős tisztviselő és kockázatkezelő kiemelten fontos feladatkörébe történő kinevezéseket;
 - (c) az általános IT architektúra, ideértve a kiszervezési politikát, adatfolyam-diagramokat, használt belső és külső szoftvereket és alapvető adat- és rendszerbiztonsági eljárásokat és eszközöket – többek között a biztonsági mentést, folytonossági terveket és ellenőrzési nyomvonalakat – érintő esetleges változásokat;
 - (d) a kiszervezést szabályozó irányelvek, ideértve az érintett területekre, a szolgáltatók kiválasztására, valamint a fő szerződő felek jogaira és kötelezettségeire vonatkozó információkat a szerződésekben, például könyvvizsgálói megállapodásokban foglaltaknak megfelelően, valamint a szolgáltatótól elvárt szolgáltatási minőségre vonatkozó információkat;

- (e) a részesedésszerzésnek a célvállalkozás vállalatirányítására és általános szervezeti felépítésére gyakorolt hatására vonatkozó minden egyéb lényeges információ, ideértve a részvényesek szavazati jogainak bármely változásait.

13. szakasz

Mérsékelt információs követelmények

1. Amennyiben a részesedést szerezni kívánó személy az Európai Unióban engedélyezett és felügyelt szervezet, és a célvállalkozás teljesíti a jelen szakasz 2. bekezdésében meghatározott követelményeket, a részesedést szerezni kívánó személy a következő információkat nyújtja be a célfelügyelőnek:
- (a) Amennyiben a részesedést szerezni kívánó személy természetes személy:
- (1) a jelen melléklet 3. szakasza 1. bekezdésében meghatározott információk;
 - (2) a jelen melléklet 4. szakasza 1. bekezdésének c)-g) pontjaiban meghatározott információk;
 - (3) a jelen melléklet 6., 7. és 9. szakaszában meghatározott információk;
 - (4) a jelen melléklet 8. szakasza 1. bekezdésében meghatározott információk;
 - (5) amennyiben a tervezett részesedésszerzés eredményeképp a részesedést szerezni kívánó személy legfeljebb 20 %-os befolyásoló részesedést szerez a célvállalkozásban, a jelen melléklet 10. szakaszában meghatározott stratégiára vonatkozó dokumentum;
 - (6) amennyiben a tervezett részesedésszerzés eredményeképp a részesedést szerezni kívánó személy 20 %-os vagy azt meghaladó befolyásoló részesedést szerez a célvállalkozásban, a jelen melléklet 11. szakaszában meghatározott stratégiára vonatkozó dokumentum.
- (b) Amennyiben a részesedést szerezni kívánó személy jogi személy, vagy amennyiben célvagyon áll fenn vagy keletkezik a tervezett részesedés eredményeképp:
- (1) a jelen melléklet 3. szakaszának (2) bekezdésében, és adott esetben 3. szakaszának (3) bekezdésében meghatározott információk;
 - (2) a jelen melléklet 5. szakasza (1) bekezdésének c)-j) pontjaiban, valamint adott esetben a jelen melléklet 5. szakasza (4) bekezdésében meghatározott információk;
 - (3) a jelen melléklet 6., 7. és 9. szakaszában meghatározott információk;
 - (4) a jelen melléklet 8. szakasza (1) bekezdésében meghatározott információk;
 - (5) amennyiben a tervezett részesedésszerzés eredményeképp a részesedést szerezni kívánó személy legfeljebb 20 %-os befolyásoló részesedést szerez a célvállalkozásban, a jelen melléklet 10. szakaszában meghatározott stratégiára vonatkozó dokumentum; valamint
 - (6) amennyiben a tervezett részesedésszerzés eredményeképp a részesedést szerezni kívánó személy 20 %-os vagy azt meghaladó befolyásoló részesedést szerez a célvállalkozásban, a jelen melléklet 11. szakaszában meghatározott stratégiára vonatkozó dokumentum.
2. Az 1. bekezdésben foglalt követelmények alkalmazandók a következő kritériumok mindegyikét teljesítő befektetési vállalkozásokban történő részesedésszerzésekre:
- (a) nem rendelkeznek az ügyfelek eszközeivel;

- (b) nem rendelkeznek engedéllyel a 2004/39/EK irányelv I. melléklete A szakaszának 3. és 6. pontjaiban említett „saját számlára történő kereskedés” és „Pénzügyi eszközök jegyzési garanciavállalása és/vagy pénzügyi eszközök kihelyezése a kibocsátás átvételére irányuló kötelezettségvállalás alapján” befektetési szolgáltatásokra és tevékenységekre;
 - (c) amennyiben rendelkeznek a 2004/39/EK irányelv I. melléklete A szakaszának 4. pontjában említett „Portfóliókezelés” befektetési szolgáltatásra, a vállalkozás kezelésében lévő eszközök nem érik el az 500 millió eurót.
3. Amennyiben a részesedést szerezni kívánó személyt a célfelügyelő az elmúlt két évben értékelte, a már a célfelügyelő birtokában lévő információkat illetően a részesedést szerezni kívánó személynek csak azokat az információkat kell benyújtania, amelyek az előző értékelés óta változtak.

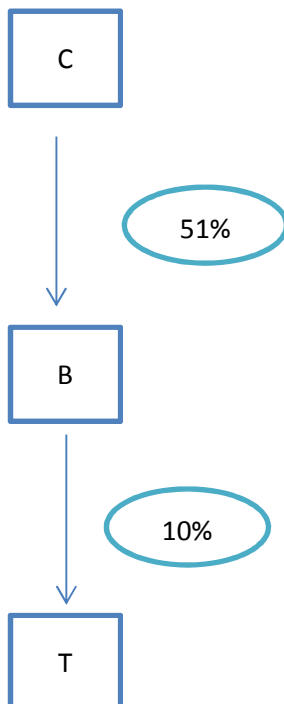
Amennyiben nem történt változás, a részesedést szerezni kívánó személynek egy nyilatkozatot kell aláírnia, amelyben tájékoztatja a célfelügyelőt arról, hogy nincs szükség az adott információk aktualizálására, mivel azok az előző értékelés óta nem változtak.

II. melléklet – Gyakorlati példák a közvetett részesedésszerzések meghatározására

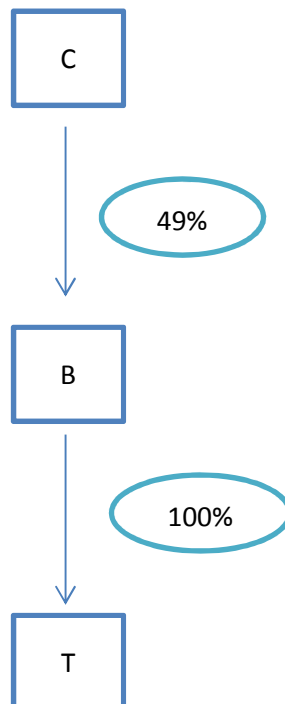
A jelen melléklet négy példát tartalmaz arra, hogyan kell alkalmazni annak meghatározására szolgáló kritériumot, hogy közvetett befolyásoló részesedésszerzés történt-e és mekkora a szóban forgó részesedés nagysága. A példák egyszerűsítése érdekében feltételezzük, hogy ellenőrzés megszerzésére csak akkor kerül sor, ha a megszerzendő részesedés meghaladja az 50 %-ot (azonban ellenőrzés kisebb részesedéssel is megszerezhető). Továbbá feltételezzük, hogy nem kerül sor jelentős befolyás megszerzésére, ami nem is lenne valószínű a gyakorlatban a megadott példákban.

Az első három példában a „T” a célvállalkozás és az ábrákon szemléltetett lánc legtetején lévő jogalany, az 1. és 2. ábrán pedig „C”, illetve a 3. ábrán „D” a részesedést szerezni kívánó személy. A közvetett részesedést szerezni kívánó személy felett ellenőrzést gyakorló személyek nem szerepelnek az ábrán, de a példákban figyelembevételre kerülnek. A negyedik forgatókönyv egy kidolgozott példát tartalmaz összetettebb szerkezetben lévő közvetett részesedések kiszámítására.

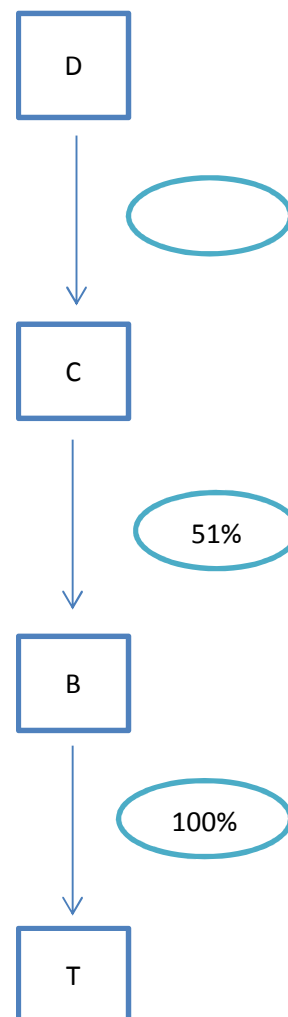
1. ábra



2. ábra



3. ábra



Első példa

Az 1. ábrán, miután C megszerezte az ellenőrzést B felett, C-t az iránymutatás 6.3. bekezdésében meghatározott ellenőrzési kritériummal összhangban úgy kell tekinteni, mint aki közvetetten befolyásoló részesedést szerzett a célvállalkozásban, feltéve, hogy az ellenőrzött jogalany, B, 10 %-nak megfelelő befolyásoló részesedéssel rendelkezik T-ben. C felett közvetett vagy közvetlen ellenőrzést gyakorló minden egyéb személyt az iránymutatás 6.3. bekezdésében meghatározott ellenőrzési kritériummal összhangban szintén úgy kell tekinteni, mint aki közvetetten befolyásoló részesedést szerzett a célvállalkozásban, és a C, illetve minden egyes szóban forgó személy által megszerzett részesedés nagyságát 10 %-kal egyenlőnek kell tekinteni.

Nincs szükség a multiplikációs kritérium alkalmazására az iránymutatás 6.6. bekezdésében ismertetettekkel összhangban.

Második példa

A 2. ábrán C nem szerzi meg B feletti ellenőrzést, ezért nem kell úgy tekinteni, hogy sor került befolyásoló részesedés megszerzésére az iránymutatás 6.3. bekezdésében meghatározott ellenőrzési kritérium alkalmazásával összhangban.

Annak értékelésére, hogy sor került-e bármilyen befolyásoló részesedés megszerzésére, tesztelni kell a multiplikációs kritériumot. Ennek értelmében a C által B-ben megszerzett részesedés százalékát meg kell szorozni a B részesedésével T-ben ($49\% \times 100\%$). Mivel ennek eredménye 49 %, úgy kell tekinteni, hogy C közvetetten befolyásoló részesedést szerzett. Figyelemmel az iránymutatás 6.6. bekezdésének alkalmazására, C-t, és C felett közvetett vagy közvetlen ellenőrzést gyakorló minden egyéb személyt úgy kell tekinteni, mint akik 49 %-nak megfelelő befolyásoló részesedést szereztek. A multiplikációs kritériumot C azon részvényeseire kell alkalmazni, akik nem gyakorolnak ellenőrzést C felett, a vállalati lánc legaljától kezdve, ami a közvetlen részesedés a célvállalkozásban.

Harmadik példa

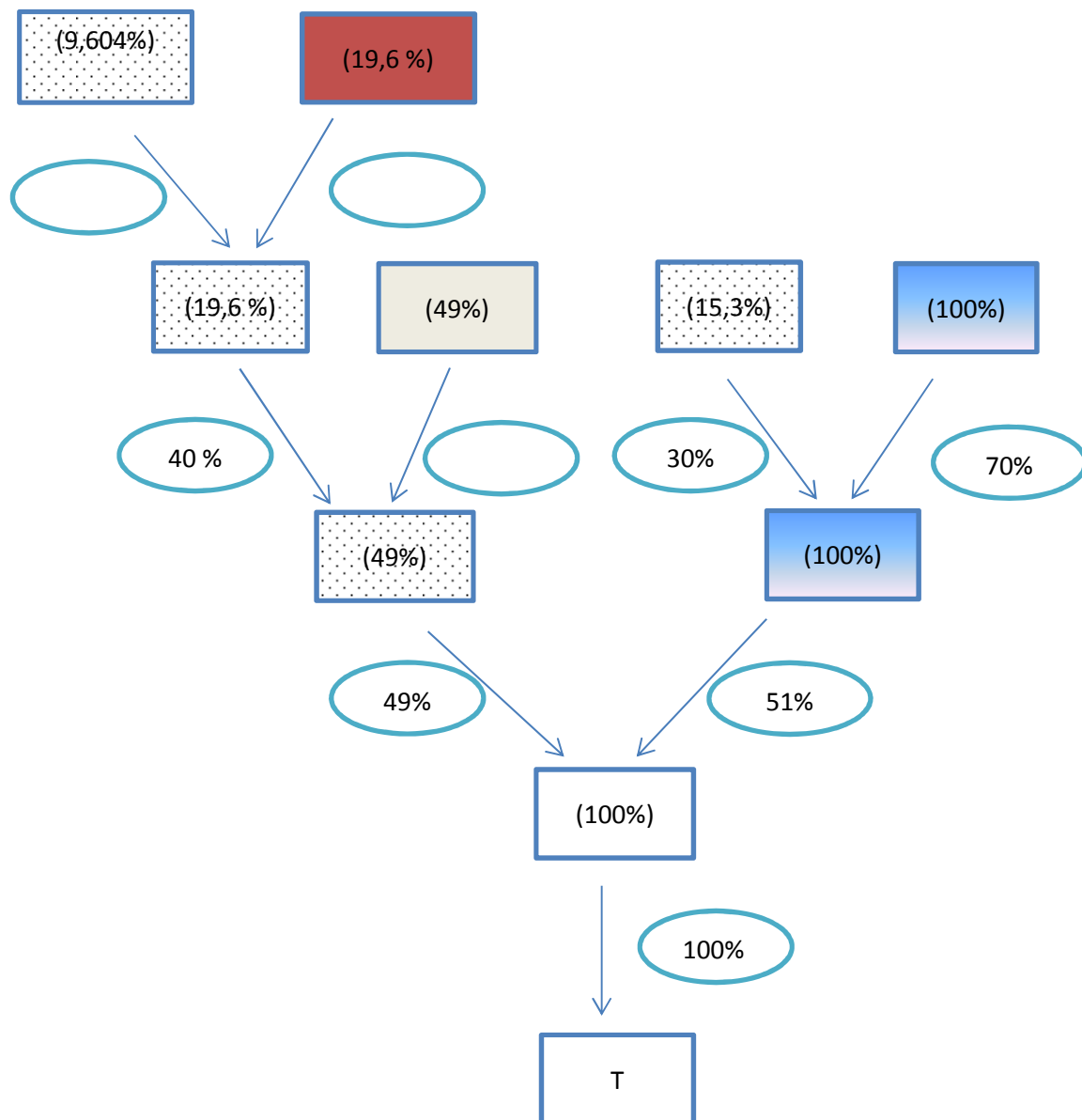
A harmadik ábrán D nem szerzi meg C feletti ellenőrzést, ezért nem kerül sor befolyásoló részesedés közvetett megszerzésére az ellenőrzési kritériummal összhangban. Annak értékelésére, hogy D-t a T vállalatban való befolyásoló részesedés közvetett megszerzőjének kell-e tekinteni, a multiplikációs kritériumot kell alkalmazni. Ez azzal jár, hogy a teljes vállalati láncban végig kell szorozni a részesedések százalékát (D részesedését C-ben, C részesedését B-ben és B részesedését T-ben). Mivel ennek eredménye 10,2 %, úgy kell tekinteni, hogy D közvetetten befolyásoló részesedést szerzett T-ben. Figyelemmel az iránymutatás 6.6. bekezdésének alkalmazására, D felett közvetett vagy közvetlen ellenőrzést gyakorló minden egyes személyt úgy kell tekinteni, mint akik 10,2 %-nak megfelelő befolyásoló részesedést szereztek.

Negyedik példa

Az alábbi ábra a teljes vállalati felépítést ábrázolja, és minden egyes részvényes tekintetében a célvállalkozásban (T) lévő közvetlen részesedésének nagyságát mutatja.

Minden egyes részvényesnél a közvetlenül alatta lévő jogalanyban fennálló részesedésének nagysága a részesedést ábrázoló nyíl mellett látható. A célvállalkozásban lévő közvetlen vagy közvetett részesedés nagysága zárójelben szerepel a részvényest jelölő négyzetben.

A diagram egy részesedésszerzés lezárultát követő részvényesi szerkezetet ábrázolja. Ha a részesedést ténylegesen végrehajtó jogalany célvállalkozásban lévő közvetlen vagy közvetett részesedésének nagysága legalább 10 %, az adott jogalany úgy tekintendő, mint aki befolyásoló részesedést szerzett. A közvetlen vagy közvetett részvényesei is szereztek befolyásoló részesedést, akiket úgy kell tekinteni, mint akik a célvállalkozásban legalább 10 %-os közvetett részesedést szereztek.



Magyarázat:



Valamely részvényesnek a közvetlenül az alatta lévő jogalanyban lévő részesedésének nagysága



Az ellenőrzési kritérium alkalmazásával megszerzett 100 %-os közvetett részesedés



A multiplikációs kritérium alkalmazásával megszerzett 49%-os közvetett részesedés



Az iránymutatás 6.6. szakaszának b) pontjával összhangban egy 49 %-os közvetett részesedés tulajdonosa felett ellenőrzést gyakorló személy 49 %-os közvetett részesedése, ez utóbbi részvényesnek a multiplikációs kritériummal összhangban meghatározott közvetett részesedésének a nagysága