



European Securities and  
Markets Authority

# Iránymutatások és ajánlások

Iránymutatások a hitelminősítő intézetek által az ESMA részére rendszeresen nyújtandó adatszolgáltatásról



## Tartalomjegyzék

1	Hatály.....	3
2	Fogalom meghatározások .....	3
3	Az iránymutatások célja .....	3
4	Megfelelési és beszámolási kötelezettségek .....	3
5	A rendszeres adatszolgáltatás előírt információ tartalma.....	3
5.1	Pénzügyi bevételek és költségek (hitelminősítési típusonként, valamint tételesen és összevontan) .....	4
5.2	Személyzeti fluktuáció, betölthető állások, főbb előléptetések.....	5
5.3	Teljes munkaidő egyenértékűség alapján számított létszám .....	5
5.4	A megfelelési osztálynál tett belső panaszok.....	5
5.5	Igazgatósági és felügyelőbizottsági jegyzőkönyvek, a független nem ügyvezető igazgatók véleményei, valamint az igazgatósághoz benyújtott jelentések.....	5
5.6	Bírósági, választottbírói és egyéb vitarendezési eljárások .....	6
5.7	A HMI-rendelet lehetséges és tényleges megsértésének azonosított esetei és a megtett intézkedések .....	6
5.8	Szervezeti ábrák .....	6
5.9	Megfelelés, belső ellenőrzés, kockázatkezelés .....	6
5.10	Vállalati informatikai stratégia .....	7
5.11	Egyéb területek .....	7
5.12	A nyilvántartásba vétel feltételeiben bekövetkezett lényeges változások bejelentése 7	
5.13	A HMI felügyeleti díjának és piaci részesedésének kiszámítása.....	8
5.14	A HMI piaci részesedésének kiszámítása .....	10
6	1. melléklet: Összefoglalás a hitelminősítő intézetek által az ESMA részére rendszeresen nyújtandó adatszolgáltatásról.....	11



A szövegben előforduló rövidítések

<b>HMI-rendelet</b>	A legutóbb a 462/2013/EU rendelettel módosított (a hitelminősítő intézetekről szóló) 1060/2009/EK európai parlamenti és tanácsi rendelet
<b>HMI</b>	Hitelminősítő intézet
<b>ESMA</b>	Európai Értékpapír-piaci Hatóság
<b>HR</b>	Humán erőforrások
<b>BE</b>	Belső ellenőrzés



# 1 Hatály

## Személyi hatály

1. Ezek az iránymutatások az Európai Unióban nyilvántartásba vett hitelminősítő intézetekre vonatkoznak. Hatályuk nem terjed ki a hitelesített hitelminősítő intézetekre.

## Időbeli hatály

2. Az iránymutatások az ESMA honlapján, az EU valamennyi hivatalos nyelvén történő közzétételüket követően két hónappal lépnek hatályba.

# 2 Fogalommeghatározások

3. ESMA-rendelet: Az Európai Parlament és a Tanács 2010. november 24-i 1095/2010/EU rendelete 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.

# 3 Az iránymutatások célja

4. Az iránymutatások meghatározzák azokat a HMI-k által benyújtandó információkat, amelyek alapján az ESMA elláthatja a HMI-k folyamatos és következetes felügyeletét. Az iránymutatások egyértelműsítik továbbá az ESMA elvárásait a hozzá a felügyeleti díjak, valamint a HMI-k piaci részesedésének kiszámítása céljából benyújtandó információkra vonatkozóan is.

# 4 Megfelelési és beszámolási kötelezettségek

5. Ez a dokumentum az ESMA-rendelet 16. cikke alapján kiadott iránymutatásokat tartalmazza. Az ESMA-rendelet 16. cikkének (3) bekezdésével összhangban a pénzügyi piaci szereplők minden erőfeszítést megtesznek azért, hogy megfeleljenek az iránymutatásoknak és az ajánlásoknak.

# 5 A rendszeres adatszolgáltatás előírt információtartalma

6. Ez a szakasz meghatározza azokat az információkat, amelyeket a HMI-knek rendszeres adatszolgáltatásuk keretében negyedévente, félévente és évente be kell nyújtaniuk az ESMA részére. Az információkat a tárgynegyedév végét követően egy hónapon belül kell benyújtani.

Időszak	Benyújtási határidő
20xx. 1. negyedév (20xx. március 31-ig)	20xx. április 30.
20xx. 2. negyedév (20xx. június 30-ig)	20xx. július 31.
20xx. 3. negyedév (20xx. szeptember 30-ig)	20xx. október 31.
20xx. 4. negyedév (20xx. december 31-ig)	20x(x+1). január 31.

7. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a HMI-rendelet olyan lehetséges megsértésének észlelésekor, amely a meglévő hitelminősítések integritását és tárgyilagosságát veszélyezteti (ideértve az esetleges csalárd vagy szabálytalan tevékenységet, pl. az alkalmazottak vagy vezetők mulasztását), a HMI-k célszerűnek tarthatják erről haladéktalanul értesíteni az ESMA-t. A HMI-eket emlékeztetjük arra, hogy ennek hiányában nem alkalmazható a HMI-rendelet IV. melléklete II. szakaszának 3. pontja szerinti enyhítő tényező („Ha a hitelminősítő intézet gyorsan, hatékonyan és maradéktalanul az EÉPH tudomására hozta a jogsértést, az alkalmazandó együtttható 0,4.”)
8. Az ESMA-nak nem szándéka, hogy az ezen iránymutatásokban foglalt információk benyújtásával bármely HMI megsértse szakmai titoktartási kötelezettségét.

#### A. Negyedéves adatszolgáltatás

### **5.1 Pénzügyi bevételek és költségek (hitelminősítési típusonként, valamint tételesen és összevontan)**

9. Az ESMA-nak negyedévente tájékoztatást kell kapnia a bevételekről hitelminősítési típusonként, valamint a költségekről.
10. A negyedéves bevételeket a következő hitelminősítési típusok szerint kell megosztani: nem pénzügyi vállalati; pénzügyi vállalati; állami/államháztartási; strukturált finanszírozás; fedezett kötvények.
11. A negyedéves költségek között a működési költségeket és az összköltséget elkülönítetten kell kimutatni. A működési költségeket a kamatok és adózás előtti eredmény alapján közelítő értéken kell megadni. A bevétel- és költségadatokat negyedéves (nem pedig éves) összehasonlításban kell bemutatni.
12. Az éves felügyeleti díj megfizetése alól mentes HMI-nek az adatszolgáltatást negyedéves gyakoriság helyett félévente kell teljesítenie.

## 5.2 Személyzeti fluktuáció, betölthető állások, főbb előléptetések

13. A felső vezetés (ezen belül az informatikai felső vezetés), valamint a vezető elemzők és elemzők negyedéves fluktuációjáról kell adatot szolgáltatni. Az éves felügyeleti díj megfizetése alól mentes HMI-nek az adatszolgáltatást negyedéves gyakoriság helyett félévente kell teljesítenie.

## 5.3 Teljes munkaidő egyenértékűség alapján számított létszám

14. A személyzeti fluktuációra vonatkozó adatokon kívül az ESMA-nak negyedéves jelentést kell kapnia az egyes HMI-k teljes munkaidő egyenértékűség alapján számított létszámáról. Az éves felügyeleti díj megfizetése alól mentes HMI-nek az adatszolgáltatást negyedéves gyakoriság helyett félévente kell teljesítenie.

## 5.4 A megfelelési osztálynál tett belső panaszok

15. A rendelet hatálya alá tartozó panasz beérkezése esetén a HMI-nek az alábbi információkat kell benyújtania az ESMA-hoz:

- a panasz tartalmi ismertetése;
- a HMI által tett válaszingedmények;
- információ arról, hogy a panasz nyomán indult-e belső vizsgálat, és a vizsgálat az adatszolgáltatás időpontjában tart-e még vagy már lezárult; lezárult vizsgálat esetén a vizsgálat alapján készült jelentés másolata.

### B. Féléves adatszolgáltatás

## 5.5 Igazgatósági és felügyelőbizottsági jegyzőkönyvek, a független nem ügyvezető igazgatók véleményei, valamint az igazgatósághoz benyújtott jelentések

16. A HMI-nek félévente be kell nyújtania az alábbiakat:

- az igazgatósági és felügyelőbizottsági ülésekről készült jegyzőkönyvek;
- az igazgatóság és a felügyelőbizottság tagjainak az ülések előtt megküldött dokumentumok, valamint az üléseken megvitatott egyéb dokumentumok (pl. a megfelelési, belső ellenőrzési, kockázatkezelési, belső felülvizsgálati, valamint az információbiztonsági- és kockázati területek által készített jelentések) másolata;
- ha független nem ügyvezető igazgató önálló dokumentumban nyilvánít véleményt, a HMI-nek a féléves adatszolgáltatás keretében be kell nyújtania a független nem ügyvezető igazgatók által a HMI-rendelet I. melléklete A. szakaszának 2. pontja alapján előterjesztett valamennyi véleményt, valamint az általuk kiadott valamennyi jelentést (ideértve a nyomon követési jelentéseket is).

## 5.6 Bírósági, választottbírói és egyéb vitarendezési eljárások

17. Az ESMA-nak félévente rövid leírást és aktualizált tájékoztatást kell kapnia azokról a bírósági, választottbírói és egyéb vitarendezési eljárásokról, amelyek a beszámolási időszakban bármikor folyamatban voltak, és hátrányosan érinthetik a minősítések folytonosságát vagy minőségét, és/vagy számottevően befolyásolhatják a HMI pénzügyi helyzetét. A leírásnak rövid összefoglalást kell tartalmaznia az eljárásokról, valamint a felelősség tekintetében azok lehetséges eredményéről.

## 5.7 A HMI-rendelet lehetséges és tényleges megsértésének azonosított esetei és a megtett intézkedések

18. A HMI-nek félévente az alábbiakra kiterjedő részletes tájékoztatást kell adnia azokról a lehetséges esetekről, amelyek eredményeképpen a nyilvántartásba vétel feltételeinek bármelyike nem teljesülhet:

- a. minden olyan eset leírása, amelynek eredményeképpen a nyilvántartásba vétel feltételeinek bármelyike nem teljesülhet;
- b. az egyes esetek előfordulásának indokolása;
- c. a HMI által az adott eset azonosítását követően tett intézkedések bemutatása;
- d. nyilatkozat arról, hogy az adott esettel kapcsolatban indult-e belső vizsgálat, és a vizsgálat az adatszolgáltatás időpontjában tart-e még vagy már lezárult; lezárt vizsgálat esetén a vizsgálat alapján készült jelentés másolatának benyújtása.

## 5.8 Szervezeti ábrák

19. A HMI félévente benyújtja a szervezeti ábráját, ha az az előző adatszolgáltatáshoz képest módosult. A szervezeti ábrát olyan részletességgel kell elkészíteni, hogy annak alapján az ESMA azonosíthassa az alábbi szervezeti egységeket, és annak ismertetnie kell a szervezeti egységek főbb funkcióit:

- megfelelési funkció;
- belső ellenőrzés;
- belső felülvizsgálati funkció;
- a minősítési tevékenységet végző üzletágak;
- információbiztonsági funkció;
- információtechnológiai osztály;
- kockázatkezelési funkció.

## 5.9 Megfelelés, belső ellenőrzés, kockázatkezelés

20. A HMI-nek félévente be kell nyújtania megfelelési munkatervét, ha az előző időszakhoz képest a tervnek aktualizált változata készült.

21. Ha a HMI belső ellenőrzési funkciót alakított ki, vagy belső ellenőrzéssel külső felet bízott meg, az ESMA részére be kell nyújtania aktualizált belső ellenőrzési munkaterv

másolatát, ha az előző időszakhoz képest a tervnek aktualizált változata készült.

22. A HMI-nek be kell nyújtania a megfelelési, belső ellenőrzési és kockázatkezelési területei által (pl. a működési vagy információbiztonsági kockázatokra vonatkozóan) készített jelentések másolatát. A HMI-nek részletesen be kell mutatnia az azonosított kockázatok mérséklése érdekében tett válaszingtezkedéseket.

## **5.10 Vállalati informatikai stratégia**

23. Az ESMA-nak félévente tájékoztatást kell kapnia a HMI vállalati informatikai stratégiájáról és annak változásairól.

24. Az ESMA-nak félévente tájékoztatást kell kapnia a HMI informatikai munkatervéről és annak változásairól. A HMI-nek ezenkívül naprakész tájékoztatást kell adnia a munkaterv megvalósításáról is.

## **5.11 Egyéb területek**

25. A HMI ezenkívül félévente adatot szolgáltat az alábbiakról:

- új potenciális és tényleges összeférhetetlenségek és a megtett válaszingtezkedések;
- tájékoztatás a minősítési modellekre és folyamatokra vonatkozóan kezdeményezett vagy elvégezni kívánt belső felülvizsgálatról;
- a módszertani felülvizsgálatok eredményei, ezen belül tájékoztatás az adott időszakban végzett visszamérésről, a főbb megállapítások részletes bemutatása, valamint a HMI által az előzőek alapján tett intézkedések.

## **5.12 A nyilvántartásba vétel feltételeiben bekövetkezett lényeges változások bejelentése**

26. Az ESMA lényeges változásnak tekinti a nyilvántartásba vételi kérelemben megadott információk változását, általánosabban pedig minden olyan változást, amely a HMI-rendelet előírásainak való megfelelést érintheti.

27. A HMI a teljesség igénye nélkül az alábbiakra kiterjedően köteles bejelenteni az ESMA-nak a nyilvántartásba vétel feltételeinek lényeges változását:

- a. fióktelepek megnyitása és bezárása;
- b. befogadási rendszer;
- c. a HMI jogosultsága a nyilvántartásba vételkor kapott mentesség(ek)re;



- d. kiszervezési konstrukciók;
- e. társasági forma;
- f. üzleti struktúra (ideértve a HMI tevékenységének újra- és átszervezését, valamint a különválást);
- g. az üzleti tevékenység típusa (ideértve az új szolgáltatás nyújtását és az új termék bevezetését a minősítési tevékenységen belül vagy azon kívül);
- h. a hitelminősítések osztálya és/vagy típusa;
- i. tulajdonosi struktúra: a tőke 5%-át meghaladó üzletrész megszerzése vagy elidegenítése;
- j. az igazgatótanács, illetve felügyelőbizottság összetétele;
- k. megfelelési és felülvizsgálati funkció;
- l. a hitelminősítések kiadása és felülvizsgálata során követett eljárás;
- m. pénzügyi források (ideértve a jegyzett tőke vagy a hosszú távú adósságok változását);
- n. minősítési módszerek, modellek és fő minősítési feltevések;
- o. a minősítési folyamatot támogató informatikai folyamatok és információfeldolgozási rendszerek, pl. az informatikai irányítás változása.

## 5.13 A HMI felügyeleti díjának és piaci részesedésének kiszámítása

### Felügyeleti díj

28. A felügyeleti díj kiszámítása céljából a HMI köteles minden évben legkésőbb május 31-ig benyújtani az ESMA-nak az előző évre vonatkozó auditált éves beszámolóját.
29. A felügyeleti díj kiszámításának alapja a HMI hitelminősítési tevékenységéből és kiegészítő szolgáltatásaiból származó bevétele. A hitelminősítésen kívül egyéb szolgáltatásokat nyújtó HMI-nek részletes leírást kell benyújtania az ilyen szolgáltatásokról, amelynek alapján az ESMA megállapíthatja, hogy az adott szolgáltatások nem hitelminősítési szolgáltatásnak, nem kiegészítő szolgáltatásnak vagy kiegészítő szolgáltatásnak minősülnek-e.
30. Ha a legalább 10 millió EUR éves bevételt elérő HMI olyan bevételt határoz meg, amely nem hitelminősítési tevékenységből és/vagy nem kiegészítő szolgáltatásból származik, akkor részletes leírást kell adnia az ESMA-nak az ilyen tevékenységekről és szolgáltatásokról. Az ESMA ennek alapján állapíthatja meg, hogy az e tevékenységekből és szolgáltatásokból származó bevétel az alapul vett árbevételből levonható-e. A nem hitelminősítési tevékenységekhez és nem kiegészítő

szolgáltatásokhoz tartozó összegeket a HMI külső könyvvizsgálójának megfelelően igazolnia kell<sup>1</sup>.

31. Ha a legalább 10 millió EUR éves bevételt elérő HMI különböző ügyfelek részére végez hitelminősítési tevékenységet és nyújt kiegészítő szolgáltatást, akkor kérheti, hogy a kapcsolódó bevételt levonhassa a kiegészítő szolgáltatásokból származó bevétele számításából. A HMI-nek részletesen be kell mutatnia az ESMA részére belső felépítését, valamint adott esetben a kapcsolódó szabályzatait, folyamatait és eljárásait. Az ESMA ez alapján állapíthatja meg eseti jelleggel, hogy a HMI a szolgáltatásokat több különböző ügyfélnek nyújtja-e, kizárva ezáltal az esetleges összeférhetetlenséget, valamint a felügyeleti vizsgálat szükségességét. Az ESMA ennek alapján megállapítja, hogy a több különböző ügyféltől származó bevétel az alapul vett árbevételből levonható-e. A több különböző, az adott pénzügyi évben hitelminősítési szolgáltatásban nem részesülő ügyfélnek nyújtott kiegészítő szolgáltatásokból származó bevétel összegét a HMI külső könyvvizsgálójának ügyfelenként és összesítve is megfelelően igazolnia kell. A HMI struktúrájában vagy vonatkozó szabályzataiban, folyamataiban vagy eljárásaiban egy adott ügyfél részére nyújtott kiegészítő szolgáltatásokat érintően bekövetkezett változásokat azonnal jelezni kell az ESMA-nak.
32. Az említett számítás, valamint az esetleges összeférhetlenség hiányának megállapítása szempontjából „ügyfél” a HMI-rendelet I. melléklete E. szakasza II. része 2. pontjának utolsó bekezdése szerint meghatározott ügyfél, akinek a részére a HMI csoportja nem nyújt hitelminősítési szolgáltatást<sup>2</sup>.
33. Ha a HMI az alapul vett forgalom egyéb korrekcióját (pl. a vállalatok közötti ügyletek figyelmen kívül hagyását) kéri, akkor részletes leírást kell adnia az ESMA-nak a kért korrekcióról és annak indoklásáról. A korrekció összegét a HMI külső könyvvizsgálójának megfelelően igazolnia kell.
34. A HMI által fizetendő felügyeleti díj kiszámítása az ESMA azon folyamatos felügyeleti hatáskörének sérelme nélkül történik, hogy megállapítsa, hogy a HMI kiegészítő szolgáltatásainak nyújtása kapcsán fennáll-e az összeférhetlenség lehetősége, és ha igen, akkor a HMI-rendelettel összhangban meghozza a megfelelő intézkedéseket.

---

<sup>1</sup> Az igazolást a HMI külső könyvvizsgálója többféleképpen is teljesítheti, pl. meghatározott eljárásokról szóló jelentés vagy a HMI külső könyvvizsgálója által elfogadott eljárásokról szóló jelentés, vagy a külső könyvvizsgáló által a HMI bevételéről vagy a kiszámlázott összegekről készített kimutatás útján, vagy az igazolásra vonatkozó kérésnek a HMI külső könyvvizsgálójának adott könyvvizsgálói megbízásban való szerepeltetésével.

<sup>2</sup> A HMI-rendelet I. melléklete E. szakasza II. része 2. pontjának utolsó bekezdése szerint: „az »ügyfél« az a szervezet, illetve annak leányvállalatai és azon kapcsolt vállalkozásai, amelyben a szervezet több mint 20%-os részesedéssel rendelkezik, valamint minden olyan egyéb szervezet, amelynek tekintetében egy ügyfél képviseletében kötvénykibocsátás strukturálását kezdeményezték és a hitelminősítő intézet részére közvetlen vagy közvetett módon díjat fizettek az adott kötvénykibocsátás minőségéért.”

## 5.14 A HMI piaci részesedésének kiszámítása

35. Mivel a HMI piaci részesedésének kiszámítása azonos alapon történik a felügyeleti díjak kiszámításával, a felügyeleti díjak tekintetében alapul vett árbevétel kiszámítására vonatkozó iránymutatást kell alkalmazni a HMI piaci részesedésének kiszámításakor is.
  
36. A HMI éves árbevételének kiszámítása céljából a naptári évtől eltérő pénzügyi évet alkalmazó HMI-nek be kell nyújtania az ESMA-hoz a naptári évhez igazított pénzügyi beszámolóját. A korrekciók összegét a HMI külső könyvvizsgálójának megfelelően igazolnia kell. A HMI az auditált pénzügyi kimutatásokat negyedéves vagy egyéb időszak szerinti bontásban is benyújthatja, ha a bemutatott információk lehetővé teszik az ESMA számára a teljes piaci részesedés és a felügyeleti díjak éves kiszámítását.

## **6 1. melléklet: Összefoglalás a hitelminősítő intézetek által az ESMA részére rendszeresen nyújtandó adatszolgáltatásról**

### **A. Negyedéves adatszolgáltatás**

- pénzügyi bevételek (hitelminősítési típusonként, valamint tételesen és összesítve is) és költségek (a felügyeleti díjak megfizetése alól mentes HMI esetén félévente);
- személyzeti fluktuáció, betölthető állások, főbb előléptetések (a felügyeleti díjak megfizetése alól mentes HMI esetén félévente);
- teljes munkaidő egyenértékűség alapján számított létszám (a felügyeleti díjak megfizetése alól mentes HMI esetén félévente);
- a megfelelési osztálynak benyújtott belső panaszok.

### **B. Féléves adatszolgáltatás**

- tájékoztatás a minősítési modellekre és folyamatokra vonatkozóan kezdeményezett vagy elvégezni kívánt belső felülvizsgálatról;
- a módszertani felülvizsgálatok eredményei, ezen belül tájékoztatás az időszakban végzett visszamérésről, a főbb megállapítások részletes bemutatása, valamint a HMI által az előzőek alapján tett intézkedések;
- megfelelés, belső ellenőrzés, kockázatkezelés, informatikai stratégia és irányítás;
- a HMI-rendelet lehetséges megsértésének azonosított esetei és a megtett intézkedések;
- új potenciális és tényleges összeférhetlenség és a megtett válaszingtézkedések;
- igazgatótanácsi és felügyelőbizottsági jegyzőkönyvek, független nem ügyvezető igazgatói vélemények, az igazgatótanács és a felügyelőbizottság elé terjesztett jelentések;
- bírósági, választottbírósági és egyéb vitarendezési eljárások;
- aktualizált szervezeti ábrák.