



European Securities and  
Markets Authority

# Iránymutatások

**a MiFID II. irányelv szerinti megfelelési funkcióra vonatkozó követelmények bizonyos szempontjairól**



## Tartalomjegyzék

I. Hatály.....	3
Jogszályi hivatkozások, rövidítések és fogalommeghatározások.....	4
II. Cél .....	7
III. Megfelelési és beszámolási kötelezettségek .....	8
IV. Iránymutatások a MiFID II. irányelv szerinti, megfelelési funkcióra vonatkozó követelmények bizonyos szempontjairól.....	9
1. A megfelelési funkció felelősségi körei.....	9
2. A megfelelési funkció szervezeti követelményeire vonatkozó iránymutatások .....	16
3. A megfelelési funkció illetékes hatóság általi felülvizsgálata .....	24
VI. A 2020. évi iránymutatások és a 2012. évi iránymutatások közötti megfelelést bemutató táblázat .....	26

## I. Hatály

### Alanyi hatály

1. Ezen iránymutatások az illetékes hatóságokra és a következő pénzügyi piaci szereplőkre alkalmazandók:
  - (i) befektetési vállalkozások, amelyek befektetési szolgáltatásokat nyújtanak vagy befektetési tevékenységet folytatnak, illetve strukturált betéteket értékesítenek vagy azokkal kapcsolatban tanácsadást nyújtanak ügyfeleiknek;
  - (ii) hitelintézetek, amelyek befektetési szolgáltatásokat nyújtanak vagy befektetési tevékenységet folytatnak, illetve strukturált betéteket értékesítenek vagy azokkal kapcsolatban tanácsadást nyújtanak ügyfeleiknek;
  - (iii) átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozásokat (ÁÉKBV) kezelő alapkezelő társaságok, amelyek az ÁÉKBV-irányelv 6. cikkének (4) bekezdésével összhangban az ugyanezen irányelv 6. cikkének (3) bekezdésében említett szolgáltatásokat nyújtják; valamint
  - (iv) alternatív befektetési alap-kezelők (ABAK-ok), amelyek az ABAK-irányelv 6. cikkének (6) bekezdésével összhangban az ugyanezen irányelv 6. cikkének (4) bekezdésében említett szolgáltatásokat nyújtják.

### Tárgyi hatály

2. Ezen iránymutatások a MiFID II. irányelv 16. cikkének (2) bekezdésével és a MiFID II. felhatalmazáson alapuló rendelet 22. cikkével kapcsolatban alkalmazandók.

### Időbeli hatály

3. Ezen iránymutatások az ESMA honlapján, valamennyi hivatalos uniós nyelven történő közzétételének időpontját követő 2 hónap elteltével alkalmazandók.
4. A MiFID I. irányelv keretében kiadott, a megfelelési funkcióra vonatkozó MiFID-követelmények bizonyos szempontjairól szóló iránymutatások<sup>1</sup> ugyanezen a napon hatályukat veszítik.

---

<sup>1</sup> ESMA/2012/388.

# Jogszabályi hivatkozások, rövidítések és fogalom meghatározások

## Jogszabályi hivatkozások

*ABAK-irányelv* Az Európai Parlament és a Tanács 2011/61/EU irányelve (2011. június 8.) az alternatív befektetésialapkezelőkről, valamint a 2003/41/EK és a 2009/65/EK irányelv, továbbá az 1060/2009/EK és az 1095/2010/EU rendelet módosításáról<sup>2</sup>.

*CRD – tőkekövetelmény-irányelv* Az Európai Parlament és a Tanács 2013/36/EU irányelve (2013. június 26.) 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<sup>3</sup>.

*CRR – tőkekövetelmény-rendelet* Az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelete (2013. június 26.) a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról<sup>4</sup>.

*ESMA-rendelet:* Az Európai Parlament és a Tanács 1095/2010/EU rendelete (2010. november 24.) 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<sup>5</sup>

*MiFID I* 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<sup>6</sup>

*MiFID II* Az Európai Parlament és a Tanács 2014/65/EU irányelve (2014. május 15.) a pénzügyi eszközök

---

<sup>2</sup> HL L 174., 2011.7.1., 1. o.

<sup>3</sup> HL L 176., 2013.6.27., 338-436. o.

<sup>4</sup> HL L 176., 2013.6.27., 1. o.

<sup>5</sup> HL L 331., 2010.12.15., 84. o.

<sup>6</sup> HL L 145., 2004.4.30., 1. o.

piacairól, valamint a 2002/92/EK irányelv és a 2011/61/EU irányelv módosításáról<sup>7</sup>

*MiFID II. felhatalmazáson alapuló rendelet*

A Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete (2016. április 25.) a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a befektetési vállalkozások szervezeti követelményei és működési feltételei, valamint az irányelv alkalmazásában meghatározott kifejezések tekintetében történő kiegészítéséről<sup>8</sup>

*MiFID II. felhatalmazáson alapuló irányelv*

A Bizottság (EU) 2017/593 felhatalmazáson alapuló irányelve (2016. április 7.) a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek az ügyfelek pénzügyi eszközeinek és pénzeszközeinek védelme, a termékirányítási kötelezettségek, valamint a díjak, jutalékok vagy pénzbeli és nem pénzbeli juttatások nyújtására vagy átvételére alkalmazandó szabályok tekintetében történő kiegészítéséről<sup>9</sup>

*ÁÉKBV-irányelv*

Az Európai Parlament és a Tanács 2009/65/EK irányelve (2009. július 13.) az átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozásokra (ÁÉKBV) vonatkozó törvényi, rendeleti és közigazgatási rendelkezések összehangolásáról<sup>10</sup>

*ABAK-irányelv*

Az Európai Parlament és a Tanács 2011/61/EU irányelve (2011. június 8.) az alternatív befektetésialap-kezelőkről, valamint a 2003/41/EK és a 2009/65/EK irányelv, továbbá az 1060/2009/EK és az 1095/2010/EU rendelet módosításáról<sup>11</sup>.

## Rövidítések

ESMA

Európai Értékpapírpiaci Hatóság

## Fogalommeghatározások

*vállalkozások*

A (MiFID II. irányelv 4. cikke (1) bekezdésének 1. pontjában meghatározott) befektetési vállalkozások,

---

<sup>7</sup> HL L 173., 2014.6.12., 349. o.

<sup>8</sup> HL L 87., 2017.3.31., 1. o.

<sup>9</sup> HL L 87., 2017.3.31., 500. o.

<sup>10</sup> HL L 302., 2009.11.17., 32. o.

<sup>11</sup> HL L 174., 2011.7.1., 1. o.

amelyek befektetési szolgáltatást nyújtanak vagy befektetési tevékenységet folytatnak, illetve strukturált betéteket értékesítenek vagy azokkal kapcsolatban tanácsadást nyújtanak ügyfeleiknek; a (tőkekövetelmény-rendelet 4. cikke (1) bekezdésének 1. pontjában meghatározott) hitelintézetek, amelyek befektetési szolgáltatásokat nyújtanak vagy befektetési tevékenységet folytatnak, illetve strukturált betéteket értékesítenek vagy azokkal kapcsolatban tanácsadást nyújtanak ügyfeleiknek; az (ÁÉKBV-irányelv 2. cikke (1) bekezdésének b) pontjában meghatározott) ÁÉKBV-alapkezelő társaságok, amelyek az ÁÉKBV-irányelv 6. cikkének (4) bekezdésével összhangban az ugyanezen irányelv 6. cikkének (3) bekezdésében említett szolgáltatásokat nyújtják; az (ABAK-irányelv 4. cikke (1) bekezdésének b) pontjában meghatározott) alternatívbefektetésialap-kezelők (ABAK-ok), amelyek az ABAK-irányelv 6. cikkének (6) bekezdésével összhangban az ugyanezen irányelv 6. cikkének (4) bekezdésében említett szolgáltatásokat nyújtják.

## II. Cél

5. Ezek az iránymutatások az ESMA-rendelet 16. cikkének (1) bekezdésén alapulnak. Ezen iránymutatások célja a következetes, hatékony és eredményes felügyeleti gyakorlatok Pénzügyi Felügyelet Európai Rendszerén (PFER) belüli kialakítása, valamint a (2) bekezdésében említett követelményekhez kapcsolódó, MiFID II. irányelv szerinti megfelelési funkció bizonyos szempontjainak közös, egységes és következetes alkalmazásának biztosítása.
6. Az ESMA várakozásai szerint ezek az iránymutatások néhány fontos kérdés kiemelése és ezáltal a meglévő standardok értékének növelése révén elősegítik a konvergencia javítását a MiFID II. irányelv szerinti, megfelelési funkcióra vonatkozó követelmények értelmezése és az azokra irányuló felügyeleti megközelítések terén. Az ESMA arra számít, hogy mivel segíti a vállalkozásokat az egységes szabályozási standardok betartásában, ez a befektetők védelmének megerősödését vonja maga után.

### III. Megfelelési és beszámolási kötelezettségek

#### Az iránymutatások jogállása

7. Az ESMA-rendelet 16. cikkének (3) bekezdése szerint az illetékes hatóságoknak és a vállalkozásoknak minden erőfeszítést meg kell tenniük annak érdekében, hogy megfeleljenek ezen iránymutatásoknak.
8. Az iránymutatások hatálya alá tartozó illetékes hatóságoknak úgy kell betartaniuk az iránymutatások rendelkezéseit, hogy adott esetben beépítik azokat saját nemzeti jogi és/vagy felügyeleti keretrendszerükbe, ideértve azokat az eseteket is, amikor adott iránymutatások elsősorban a vállalkozásokra irányulnak. Ebben az esetben az illetékes hatóságoknak felügyelet révén kell biztosítaniuk, hogy a vállalkozások betartsák az iránymutatásokat.

#### Beszámolási követelmények

9. Két hónapon belül, azt követően, hogy az iránymutatásokat az ESMA honlapján, az Unió valamennyi hivatalos nyelvén közzétették, a jelen iránymutatások hatálya alá tartozó illetékes hatóságoknak értesíteniük kell az ESMA-t arról, hogy i. megfelelnek, ii. nem felelnek meg, de szándékukban áll megfelelni, avagy iii. nem felelnek meg és nem áll szándékukban megfelelni az iránymutatásoknak.
10. Meg nem felelés esetén az illetékes hatóságoknak – az iránymutatásnak az ESMA honlapján, az Unió valamennyi hivatalos nyelvén való közzétételétől számított két hónapon belül – arról is értesíteniük kell az ESMA-t, hogy miért nem felelnek meg az iránymutatásnak.
11. Az értesítésekhez használandó űrlap az ESMA honlapján található. A kitöltött űrlapot az ESMA részére kell továbbítani.
12. A vállalkozások nem kötelesek bejelenteni, hogy megfelelnek-e ezen iránymutatásoknak.



## IV. Iránymutatások a MiFID II. irányelv szerinti, megfelelési funkcióra vonatkozó követelmények bizonyos szempontjairól

13. A felső vezetés a vállalkozás MiFID II. irányelv szerinti kötelezettségeknek való megfeleléséért viselt felelősségének keretében köteles gondoskodni arról, hogy a megfelelési funkció eleget tegyen a MiFID II. felhatalmazáson alapuló rendelet 22. cikkében meghatározott követelményeknek.

### 1. A megfelelési funkció felelősségi körei

#### A megfelelési kockázat értékelésére vonatkozó iránymutatás

*(A MiFID II. felhatalmazáson alapuló rendelet 22. cikkének (1) bekezdése és (2) bekezdésének második albekezdése)*

#### 1. iránymutatás

14. A MiFID II. felhatalmazáson alapuló rendelet 22. cikkének (2) bekezdésével összhangban a megfelelési funkció feladatai részeként kockázatértékelést végez a megfelelési kockázatok átfogó nyomon követésének biztosítása érdekében. A megfelelési funkció a megfelelési kockázatok értékelése alapján kockázatalapú monitoringprogramot hoz létre annak érdekében, hogy meghatározza prioritásait, valamint a nyomon követési, tanácsadási és segítségnyújtási tevékenységeinek súlypontját.
15. A megfelelési kockázatok értékelésének megállapításai alapján kell meghatározni a megfelelési funkció munkaprogramját és hatékonyan elosztani a funkció rendelkezésére álló erőforrásokat. A megfelelési kockázatok értékelését rendszeresen felül kell vizsgálni és szükség esetén frissíteni kell annak biztosítása érdekében, hogy a megfelelési funkció nyomon követési és tanácsadási tevékenységeinek célkitűzései, súlypontja és köre érvényes maradjon.
16. A MiFID II. felhatalmazáson alapuló rendelet 22. cikke (1) bekezdésének második albekezdése előírja, hogy a megfelelési funkciónak a vállalkozást érintő megfelelési kockázat mértékének azonosítása során figyelembe kell vennie a vállalkozás által végzett befektetési szolgáltatások, tevékenységek és kiegészítő szolgáltatások minden területét. Ennek ki kell terjednie a kereskedett és forgalmazott pénzügyi eszközök típusaira, a vállalkozás ügyfeleinek kategóriáira, a forgalmazási láncokra, és adott esetben a csoport belső szervezétére.
17. A megfelelési kockázatok értékelése során figyelembe kell venni a MiFID II. irányelv szerinti, alkalmazandó kötelezettségeket, a nemzeti végrehajtási szabályokat, valamint a vállalkozáson belül a befektetési szolgáltatások és tevékenységek területén alkalmazott politikákat, eljárásokat, rendszereket és ellenőrzési mechanizmusokat. Az

értékelés során az összes nyomon követési tevékenység eredményeit és minden idevágó belső vagy külső ellenőrzés megállapításait is figyelembe kell venni.

18. Az azonosított kockázatokat rendszeresen és szükség esetén eseti jelleggel is felül kell vizsgálni annak biztosítása érdekében, hogy minden újonnan felmerülő (például az új üzleti területekből, a vállalkozás szervezeti felépítésében végbemenő egyéb lényeges változásokból vagy az alkalmazandó keretszabályozásból eredő) kockázatot figyelembe vegyenek.

## **A megfelelési funkció felügyeleti kötelezettségeire vonatkozó iránymutatás**

*(A MiFID II. felhatalmazáson alapuló rendelet 22. cikke (2) bekezdésének a) pontja és második albekezdése)*

### **2. iránymutatás**

19. A kockázatalapú munkaprogramnak a megfelelési kockázat átfogó nyomon követésének biztosítása érdekében annak értékelésére kell irányulnia, hogy a vállalkozás a MiFID II. irányelv szerinti kötelezettségeinek betartása mellett folytatja-e üzleti tevékenységét, valamint belső politikái és eljárásai, szervezete és ellenőrzési intézkedései továbbra is hatékonyak és megfelelőek-e.
20. Amennyiben a vállalkozás egy csoport tagja, a megfelelési funkció kapcsán az adott csoportba tartozó minden egyes vállalkozást felelősség terheli. A vállalkozásoknak ezért biztosítaniuk kell, hogy megfelelési funkciójuk továbbra is felelős legyen saját megfelelési kockázatuk nyomon követéséért. Ez azt is magában foglalja, amikor a vállalkozás a megfeleléssel kapcsolatos feladatokat a csoporton belül valamely másik vállalkozáshoz szervezi ki. Az egyes vállalkozásokon belüli megfelelési funkciónak azonban figyelembe kell vennie azt a csoportot, amelynek a részét alkotja – például azáltal, hogy szorosan együttműködik a csoport más részeinek ellenőrzési, jogi, szabályozási és megfelelési személyzetével.
21. A megfelelési funkció által használt eszközöket és módszereket, valamint a nyomon követési program hatókörét és a megfelelési funkció által végzett nyomon követési tevékenységek gyakoriságát (amelyek ismétlődő, eseti és/vagy folyamatos jellegűek is lehetnek) a megfelelés kockázatalapú megközelítése alapján kell meghatározni. A megfelelési funkciónak azt is biztosítania kell, hogy a nyomon követési tevékenységei ne korlátozódjanak a dokumentumok ellenőrzésére, hanem – például az operatív üzleti egységeknél folytatott helyszíni vizsgálatok keretében – arról is meggyőződjön, hogy a politikákat és eljárásokat hogyan hajtják végre a gyakorlatban. A megfelelési funkciónak az elvégzendő felülvizsgálatok hatókörét is figyelembe kell vennie.
22. A megfelelési funkció által a nyomon követési tevékenységekhez használható megfelelő eszközök és módszerek közé tartoznak (a teljesség igénye nélkül) például a következők:
  - (a) összesített kockázati mérőszámok (például kockázati mutatók) alkalmazása;

- (b) a vezetőség figyelmére érdemes (további) jelentések használata, amelyek a tényleges helyzet és az elvárások közötti lényeges eltéréseket (kivételekről szóló jelentések) vagy a megoldást igénylő helyzeteket (problémanaplók) dokumentálják;
  - (c) a kereskedés célzott felügyelete, az eljárások megfigyelése, a dokumentumok felülvizsgálata, valamint az érintett személyzet és/vagy – szükség esetén, illetve a megfelelési funkció saját belátása szerint – szűrőpróbaszerűen a vállalkozás ügyfeleinek megkérdezése;
23. A nyomon követési programnak tükröznie kell a vállalkozás kockázati profiljában bekövetkező változásokat, amelyek például olyan jelentős eseményekből fakadhatnak, mint a vállalatfelvásárlások, az informatikai rendszer változásai vagy az átszervezés. Ennek ki kell terjednie a vállalkozás által a MiFID II. irányelv, a kapcsolódó felhatalmazáson alapuló vagy végrehajtási jogi aktus és/vagy annak bármely nemzet végrehajtási rendelkezésének megsértésére válaszul hozott korrekciós intézkedések végrehajtására és hatékonyságára is.
24. A megfelelési funkció által elvégzett nyomon követési tevékenységeknek figyelembe kell venniük a következőket is:
- (a) az üzleti területnek meg kell felelnie a szabályozási követelményeknek;
  - (b) a vállalkozás üzleti területeinek első szintű ellenőrzése (például az operatív egységek által végzett ellenőrzések, szemben a megfelelési funkció által végzett második szintű ellenőrzésekkel); és
  - (c) a kockázatkezelési funkció, a belső ellenőrzési funkció, a belső audit funkció vagy más ellenőrzési funkciók által a befektetési szolgáltatások és tevékenységek terén végzett felülvizsgálatok.
25. Az ellenőrzési funkciók által végzett felülvizsgálatokat – a különböző funkciók függetlenségének és megbízatásának tiszteletben tartása mellett – össze kell hangolni a megfelelési funkció által végzett nyomonkövetési tevékenységekkel.
26. A megfelelési funkciónak szerepet kell kapnia a panaszkezelési folyamat működésének nyomon követésében, és a panaszokat általános nyomonkövetési hatáskörével összefüggésben lényeges információk forrásának kell tekintenie. Ez nem teszi szükségessé, hogy a megfelelési funkció szerepet kapjon a panaszok kimenetelének eldöntésében. E tekintetben a vállalkozásoknak hozzáférést kell biztosítaniuk a megfelelési funkció számára a vállalkozáshoz beérkező összes ügyfélpanaszhoz.

### **A megfelelési funkció beszámolási kötelezettségeire vonatkozó iránymutatás**

*(a MiFID II. irányelv 16. cikkének (2) bekezdése, a MiFID II. felhatalmazáson alapuló rendelet 21. cikke (1) bekezdésének e) pontja, (2) bekezdésének c) pontja és (3) bekezdésének b) pontja, 25. cikkének (2) és (3) bekezdése, valamint 26. cikkének (3) és (7) bekezdése, továbbá a MiFID II. felhatalmazáson alapuló irányelv 9. cikkének (6) és (7) bekezdése, valamint 10. cikkének (6) és (8) bekezdése)*

### 3. iránymutatás

27. A MiFID II. felhatalmazáson alapuló rendelet 22. cikke (2) bekezdésének c) pontja és (3) bekezdésének c) pontja szerinti kötelező megfelelési jelentések a vezetőség kellő figyelmére érdemes megfelelő eszközök. A kötelező megfelelési jelentéseknek a vállalkozás által nyújtott befektetési szolgáltatások, tevékenységek és kiegészítő szolgáltatások végzésében részt vevő valamennyi üzleti egységre ki kell terjedniük. Amennyiben a jelentés nem terjed ki a vállalkozás összes ilyen tevékenységére, világosan meg kell adnia ennek okait.

28. A kötelező megfelelési jelentéseknek adott esetben többek között a következő kérdésekről kell információkat tartalmazniuk:

#### (a) általános információk

- a vállalkozás annak biztosítása céljából bevezetett politikáinak és eljárásainak megfelelőségére és hatékonyságára vonatkozó információk, hogy a vállalkozás és személyzete eleget tegyen a MiFID II szerinti kötelezettségeknek;
- a jelentés által lefedett időszak során a szabályozási követelményekben bekövetkezett lényeges változások és fejlemények;
- a megfelelési funkció szervezeti felépítésének összefoglalása, beleértve a teljes foglalkoztatott személyzetet, képezéseiket és a jelentéstételi csatornákat, valamint a következő jelentésekben az azt érintő bármely változást;

#### (b) a nyomon követés és a felülvizsgálat módja

- a megfelelési funkció hogyan követi nyomon a MiFID II szerinti kötelezettségek alakulását és felülvizsgálatát, valamint hogyan azonosítja korai szakaszban az említett kötelezettségek vállalkozás vagy személyzete általi be nem tartásának esetleges kockázatait;
- a megfelelési funkció által végzett helyszíni vizsgálatok vagy dokumentumokon alapuló felülvizsgálatok összefoglalása;
- a későbbi felülvizsgálattal kapcsolatban tervezett nyomonkövetési tevékenységek összefoglalása;

#### (c) megállapítások

- a politikák és eljárások felülvizsgálata során tett fontosabb megállapítások összefoglalása, ideértve a megfelelési funkció nyomon követési tevékenységeinek hatókörében azonosított kockázatokat is;
- a vállalkozás szervezési és megfelelési folyamatainak belül feltárt jogsértések és hiányosságok;
- a vizsgált időszak alatt beérkezett panaszok száma, ha más forrásokból még nem számoltak be róluk. Amennyiben az ügyfélpanaszok kivizsgálásának eredményeként a vállalkozás által a befektetési szolgáltatások és tevékenységek végzése tekintetében elfogadott politikák vagy eljárások

kapcsán egyedi megfelelési vagy kockázati kérdések merülnek, e szempontokról külön be kell számolni;

(d) meghozott intézkedések

- a MiFID II szerinti kötelezettségek vállalkozás vagy személyzete általi be nem tartásával kapcsolatos jelentős kockázatok kezelése céljából meghozott intézkedések összefoglalása;
- a megváltozott alkalmazandó követelményeknek való megfelelés céljából meghozott és meghozandó intézkedések;
- a beérkezett panaszokra adott válaszok és a panasz alapján teljesített kifizetések, ha más forrásokból még nem számoltak be róluk. Az ügyfélpanaszok kivizsgálásának eredményeként a vállalkozás által a befektetési szolgáltatások és tevékenységek végzése tekintetében elfogadott politikák vagy eljárások kapcsán azonosított egyedi megfelelési vagy kockázati kérdésekhez kapcsolódó intézkedések;

(e) egyéb

- a megfeleléssel kapcsolatban a legutóbbi jelentés óta felmerült egyéb lényeges kérdések;
- az illetékes hatóságokkal folytatott lényeges levelezés áttekintése; valamint
- arra vonatkozó információk, ha a felső vezetés eltér a megfelelési funkció által készített fontos ajánlásoktól vagy értékelésektől;
- azon elvtől való eltérésekkel kapcsolatos információk, hogy más üzleti egységek nem adhatnak utasítást, illetve más módon sem befolyásolhatják a megfelelési személyzetet és annak tevékenységeit; valamint
- amennyiben a vállalkozás a mentesség lehetőségével él annak érdekében, hogy ne kelljen olyan megfelelési vezetőt kineveznie, akinek a vállalkozáson belül kizárólag a megfelelési funkció tartozna a feladatkörébe, az összeférhetlenség minimálisra csökkentésére vonatkozó szabályok folyamatos helytállóságának értékelése.

29. A jelentésnek a vállalkozás termékirányítási szabályaira vonatkozó szakaszában a megfelelési funkciónak legalább a következőkre is ki kell térnie, amennyiben a vállalkozás helyzete szempontjából lényeges (például termék-előállítói és/vagy forgalmazói szerepét figyelembe véve):

- (a) a megfelelési funkció milyen szerepet tölt be a vállalkozás termékirányítási politikáinak és eljárásainak kidolgozásában, nyomon követésében és felülvizsgálatában;
- (b) a vállalkozás termékirányításának megfelelési funkció általi nyomon követésével kapcsolatos, a MiFID II. felhatalmazáson alapuló rendelet 22. cikkének (2) bekezdésében előírt összes témakör (például a megfelelési funkciónak a vállalkozás termékirányítási politikáival és eljárásaival, a feltárt jogsértésekkel és hiányosságokkal, valamint az utóbbiak esetében hozott vagy hozandó korrekciós intézkedésekkel kapcsolatos megállapításai).
- (c) a MiFID II. felhatalmazáson alapuló irányelv 9. cikkének (6) bekezdése és 10. cikkének (8) bekezdése értelmében a vállalkozás által előállított/forgalmazott pénzügyi

eszközökről rendszeresen nyújtott információk, ideértve a forgalmazási stratégiára vonatkozó információkat is, mégpedig legalább a következőket:

- az előállított, illetve forgalmazott termékek száma és jellege, ideértve azok érintett célpiacait és az adott termék jóváhagyási folyamatából származó, a termék megfelelési kockázatának értékeléséhez szükséges, azaz a vállalkozás termékirányítási politikájával kapcsolatos egyéb információkat (például a termék összetettsége, a termékhez kapcsolódó összeférhetetlenség, különösen a forgatókönyv-elemzésből nyert idevágó adatok, a költség-hozam arány), különös hangsúlyt helyezve a jelentéstételi időszak során előállított vagy forgalmazott új típusú termékekre, valamint azokat az információkat is, amelyek jellemzői jelentősen módosultak az említett időszak során,
- (az előállítók esetében) az adott forgalmazási stratégiára vonatkozó információk keretében: az érintett forgalmazók, különös hangsúlyt helyezve az új forgalmazókra;
- a termékeket forgalmazzák-e a (pozitív) célpiacukon kívül, és milyen mértékben,

annak értékelése céljából, hogy a vállalkozás termékirányítási funkciója a célnak megfelelően működik-e. A megfelelési funkció ennek érdekében kritikusan megvizsgálhatja a vállalkozás termékirányítási funkciójának vagy személyzetének munkáját, jelentéseit vagy módszereit. Az arányosság elvének megfelelően, ha például a vállalkozás termékirányítási szabályairól számolnak be, az egyszerűbb, gyakoribb termékekre vonatkozó információk kevésbé részletesek is lehetnek, mivel az összetett/kockázatos vagy egyéb jellemzőkkel (például likviditáshiány és innováció) rendelkező termékeket részletesebben kell ismertetni.

30. Az arányosság elvének megfelelően a vállalkozásoknak olyan szervezeti felépítést kell előnyben részesíteniük, amelyben a megfelelési funkció és a panaszkezelési funkció kellően elkülönül egymástól. Amennyiben a vállalkozás megfelelési funkciója egyben a panaszkezelési funkciót is ellátja, a megfelelési jelentésben minden olyan kérdéssel is foglalkozni kell, amely a két funkció összeférhetetlenségének értékelésére, minimálisra csökkentésére és kezelésére vonatkozó szabályok végrehajtása során felmerül, ideértve különösen a panaszkezelési kötelezettségek vállalkozás általi teljesítésével kapcsolatban azonosított hiányosságokat is.
31. A megfelelési funkciónak meg kell vizsgálnia, hogy szükség van-e csoport bármely megfelelési funkciójához vezető további jelentéstételi csatornákra.
32. Az illetékes hatóságok eltérő megközelítést alkalmazhatnak a megfelelési funkció beszámolási kötelezettségeinek felügyeletével kapcsolatban. Így például egyes illetékes hatóságok előírják a vállalkozások számára, hogy rendszeres vagy eseti jelleggel bocsássák rendelkezésükre a megfelelési funkció jelentéseit, míg más illetékes hatóságok azt is előírják a felső vezetésnek, hogy a jelentés megjegyzésekkel ellátott változatát bocsássa rendelkezésükre, amelyben magyarázatokat fűz a megfelelési funkció megállapításaihoz. E gyakorlatok révén az illetékes hatóságok első kézből nyernek betekintést a vállalkozás megfelelési tevékenységeibe, valamint az alkalmazandó rendelkezések esetleges megsértéseibe.

## A megfelelési funkció tanácsadási és segítségnyújtási kötelezettségeire vonatkozó iránymutatás

(a MiFID II. felhatalmazáson alapuló rendelet 22. cikke (2) bekezdésének b) pontja és 27. cikkének (3) bekezdése)

### 4. iránymutatás

33. A vállalkozásoknak biztosítaniuk kell, hogy a megfelelési funkció eleget tegyen tanácsadási és segítségnyújtási feladatainak, ideértve a személyzet és a vezetőség képzéséhez nyújtott támogatást, a személyzet és a vezetőség számára biztosított napi segítségnyújtást, valamint a vállalkozáson belül az új politikák és eljárások (pl. a vállalkozás javadalmazási politikájának vagy a vállalkozás termékirányítási politikáinak és eljárásainak) kidolgozásában való részvételt is.
34. A vállalkozásoknak a felső vezetés támogatása mellett a vállalkozás egészében elő kell mozdítaniuk és javítaniuk kell a megfelelés kultúráját. A megfelelési kultúra célja nemcsak az, hogy megteremtse a megfeleléssel kapcsolatos kérdések kezeléséhez szükséges általános környezetet, hanem az is, hogy a személyzetet elkötelezzék a befektetővédelem javításának elve, valamint a pénzügyi rendszer stabilitásának elősegítése mellett.
35. A vállalkozásnak biztosítani kell, hogy személyzete megfelelő képzésben részesüljön<sup>12</sup>. A megfelelési funkciónak támogatnia kell a befektetési szolgáltatásokkal és tevékenységekkel foglalkozó üzleti egységeket (vagyis a befektetési szolgáltatások és tevékenységek végzésében közvetlenül vagy közvetetten részt vevő személyzet minden tagját) a vonatkozó képzés elvégzése során. A képzésnek és az egyéb támogatásnak különösen, de nem kizárólagosan a következőkre kell összpontosulnia:
  - (a) a vállalkozás belső politikái és eljárásai, valamint a befektetési szolgáltatásokkal és tevékenységekkel kapcsolatos szervezeti felépítése; és
  - (b) a MiFID II, annak felhatalmazáson alapuló és végrehajtási jogi aktusai, az azt végrehajtó nemzeti jogszabályok, az alkalmazandó előírások és az ESMA és az illetékes hatóságok által meghatározott iránymutatások és egyéb útmutatások, valamint az egyéb, esetleg lényeges felügyeleti és szabályozási követelmények, továbbá ezek bármilyen változásai.
36. Rendszeres képzéseket és szükség esetén igényeknek megfelelő képzést kell tartani. Megfelelő módon kell képzést nyújtani – például a vállalkozás teljes személyzete számára, meghatározott üzleti egységek számára vagy egy adott személy számára.
37. A képzést folyamatosan fejleszteni kell, hogy az minden lényeges változást (például az új jogszabályokat, előírásokat vagy az ESMA és az illetékes hatóságok által kiadott iránymutatásokat, valamint a vállalkozás üzleti modelljét érintő változásokat) figyelembe vegyen.

---

<sup>12</sup> Lásd: Iránymutatások az ismeretek és szakértelem értékeléséhez; ESMA71-1154262120-153 HU (rev).

38. A megfelelési funkciónak a végső végrehajtói felelősséget viselő vezetőséggel együttműködésben nyomon kell követnie, hogy a befektetési szolgáltatások és tevékenységek területén dolgozó személyzet rendelkezik-e a szükséges mértékű ismeretekkel, és helyesen alkalmazza-e a vállalkozás politikáit és eljárásait.
39. A megfelelési személyzetnek emellett segítséget kell nyújtania az operatív egységek személyzete számára mindennapi tevékenységükben, és rendelkezésre kell állnia, hogy megválaszolja a napi üzleti tevékenység során felmerülő kérdéseket.
40. A vállalkozásoknak biztosítaniuk kell, hogy a megfelelési funkciót a vállalkozáson belül bevonják a befektetési szolgáltatások és tevékenységek, valamint a kiegészítő szolgáltatások területére vonatkozó politikák és eljárások (például a vállalkozás javadalmazási politikájának vagy a vállalkozás termékirányítási politikáinak és eljárásainak) kidolgozásába. A megfelelési funkció számára ezzel összefüggésben lehetővé kell tenni például, hogy megfeleléssel kapcsolatos szakértelmet és tanácsadást biztosítson az üzleti egységek számára a befektetési szolgáltatások és tevékenységek területén minden stratégiai döntéssel vagy új üzleti modellel kapcsolatban, illetve új hirdetési stratégia elindításával kapcsolatban. Ha nem követik a megfelelési funkció tanácsait, ezt a megfelelési funkciónak megfelelően dokumentálnia kell, és erről megfelelési jelentéseiben (szükség esetén és lehetőség szerint eseti jelentésekben) be kell számolnia.
41. A vállalkozásoknak biztosítaniuk kell, hogy a megfelelési funkciót bevonják a vállalkozásnak a befektetési szolgáltatások és tevékenységek, valamint a kiegészítő szolgáltatások területét érintő minden jelentős szervezeti átalakításába. Ez magában foglalja a döntéshozatali folyamatot, amikor új üzleti tevékenységeket vagy új pénzügyi termékeket hagynak jóvá, valamint a személyzetre vonatkozó javadalmazási politika meghatározását is. Ezzel összefüggésben a megfelelési funkciónak jogot kell biztosítani arra, hogy részt vegyen – az adott esettől függően – az előállítókra, illetve a forgalmazókra vonatkozó termékjóváhagyási folyamatban. A felső vezetésnek ezért arra kell kérnie az üzleti egységeket, hogy – adott esetben – működésüket illetően időben egyeztessenek a megfelelési funkcióval.
42. A vállalkozásoknak biztosítaniuk kell, hogy a megfelelési funkciót bevonják az illetékes hatóságokkal folytatott, a befektetési tevékenységek területét érintő minden lényeges, nem rutinszerű levelezésbe.

## **2. A megfelelési funkció szervezeti követelményeire vonatkozó iránymutatások**

### **A megfelelési funkció hatékonyságára vonatkozó iránymutatás**

*(a MiFID II. felhatalmazáson alapuló rendelet 21. cikke (1) bekezdésének d) pontja és 22. cikke (3) bekezdésének a) pontja)*

### **5. iránymutatás**

43. A megfelelési funkció megfelelő emberi és egyéb erőforrásokkal való ellátásának biztosításakor a vállalkozásoknak figyelembe kell venniük a vállalkozás által végzett



befektetési szolgáltatások, tevékenységek és kiegészítő szolgáltatások nagyságrendjét és típusait.

44. A megfelelési funkció feladatai által igényelt személyzet létszáma nagyrészt a vállalkozás által nyújtott befektetési szolgáltatások, tevékenységek és kiegészítő szolgáltatások, valamint egyéb szolgáltatások jellegétől függ. Amennyiben valamely vállalkozás üzleti egységének tevékenységeit jelentősen bővítik, a vállalkozásnak biztosítani kell, hogy a vállalkozás megfelelési kockázatában beálló változásokra tekintettel szükség szerint hasonló mértékben bővítsék a megfelelési funkciót is. A felső vezetésnek rendszeresen, de legalább évente egyszer ellenőriznie kell, hogy a személyzeti létszám és a személyzet szakértelme továbbra is megfelelő-e a megfelelési funkció feladatainak ellátásához.
45. Az emberi erőforrásokon felül a megfelelési funkció számára elegendő informatikai erőforrást is biztosítani kell.
46. Amennyiben a vállalkozás költségvetéseket állapít meg adott funkciók vagy egységek számára, a megfelelési funkció számára olyan költségvetést kell biztosítani, amely összhangban van a vállalkozást érintő megfelelési kockázat mértékével. A költségvetés meghatározása előtt egyeztetni kell a megfelelési vezetővel. A költségvetés jelentős csökkentésére vonatkozó valamennyi döntést írásban dokumentálni kell, és azoknak részletes magyarázatokat kell tartalmazniuk.
47. A megfelelési személyzet számára a feladatai szempontjából lényeges információkhoz való állandó hozzáférés biztosításakor a vállalkozásoknak hozzáférést kell biztosítaniuk az összes vonatkozó adatbázishoz (többek között a MiFID II. felhatalmazáson alapuló rendelet 76. cikkében említettek szerint a telefonbeszélgetések vagy az elektronikus kommunikáció nyilvántartásához). Annak érdekében, hogy a megfelelési vezető folyamatosan átlássa a vállalkozás azon területeit, ahol érzékeny vagy lényeges információk merülhetnek fel, a vállalkozáson belül hozzáféréssel kell rendelkeznie minden lényeges információs rendszerhez, valamint minden belső és külső ellenőrzési jelentéshez, illetve adott esetben a felső vezetésnek vagy a felügyeleti funkciónak benyújtott egyéb jelentésekhez. A megfelelési vezetőnek adott esetben lehetőséget kell kapnia arra, hogy részt vegyen a felső vezetés vagy a felügyeleti funkció megbeszélésein. Amennyiben (kivételes esetben) nem biztosítják e jogot, ezt dokumentálni kell és írásban meg kell indokolni. A megfelelési vezetőnek alaposan ismernie kell a vállalkozás szervezetét, vállalati kultúráját és döntéshozatali folyamatait, hogy azonosítani tudja, mely megbeszéléseken fontos részt vennie.
48. Különösen fontos, hogy a vállalkozás rendelkezzen a megfelelési funkció és a többi ellenőrzési funkció (például a belső ellenőrzés és a kockázatkezelés), valamint a belső vagy külső ellenőrök közötti hatékony információcsere biztosításához szükséges szabályokkal.

## A megfelelési funkcióhoz kapcsolódó készségekre, ismeretekre, szakértelemre és felhatalmazásra vonatkozó iránymutatás

*(a MiFID II. felhatalmazáson alapuló rendelet 21. cikke (1) bekezdésének d) pontja és 22. cikke (3) bekezdésének a) és b) pontja)*

### 6. iránymutatás

49. A vállalkozás megfelelési személyzetének rendelkeznie kell a MiFID II. felhatalmazáson alapuló rendelet 21. cikke (1) bekezdésének d) pontja szerinti kötelezettségeinek ellátásához szükséges készségekkel, ismeretekkel és szakértelemmel. Ezenkívül a megfelelési funkciónak rendelkeznie kell a MiFID II. felhatalmazáson alapuló rendelet 22. cikke (3) bekezdésének a) pontja szerinti szükséges felhatalmazással. A vállalkozásnak a megfelelési vezető kinevezésekor különösen figyelembe kell vennie ezeket a követelményeket. A megfelelési vezetőknek – a rá ruházott funkcióra és feladatokra tekintettel – bizonyítani kell a magas szintű szakmai etikai rátermettségét és személyes feddhetetlenségét.
50. Annak biztosítása érdekében, hogy a megfelelési funkció rendelkezzen a feladatai ellátásához szükséges felhatalmazással, a vállalkozás felső vezetésének támogatnia kell a megfelelési funkciót feladatai ellátása során. A felhatalmazás magában foglalja a megfelelő szakértelem és a vonatkozó személyes készségek birtoklását (mint például az ítélőképességet), és ez növelhető a vállalkozás megfelelési politikájával, amely kifejezetten elismeri a megfelelési funkció konkrét felhatalmazását.
51. A megfelelési funkción belül ismerni kell legalább a MiFID II. irányelvet és az ahhoz kapcsolódó összes felhatalmazáson alapuló és végrehajtási jogi aktust, az azt végrehajtó nemzeti törvényeket és rendeleteket, valamint az ESMA és az illetékes hatóságok által kiadott összes alkalmazandó előírást, iránymutatást és egyéb útmutatást, amennyiben ezek lényegesek a megfelelési feladatok ellátása szempontjából. A megfelelési személyzetnek ismeretei fenntartása érdekében rendszeres képzésben kell részesülnie. A kijelölt megfelelési vezetőknek magasabb szintű szakértelemmel kell rendelkeznie.
52. A megfelelési vezetőknek kellően széles körű ismeretekkel és tapasztalattal, valamint kellően magas szintű szakértelemmel kell rendelkeznie ahhoz, hogy képes legyen felelősséget vállalni a megfelelési funkció egészéért, és biztosítani annak hatékonyságát. A szükséges tudásszint és/vagy tapasztalat bizonyításához az érintett tagállamban nemzeti szinten különféle lehetőségeket lehet előírni. Például egyes illetékes hatóságok a megfelelési vezető képesítéseinek értékelését követően engedélyezik vagy hagyják jóvá a jelölt megfelelési vezetőt. Ez az értékelés magában foglalhatja a megfelelési vezető szakmai önéletrajzának tanulmányozását, valamint a jelölt személlyel folytatott interjút és/vagy az általa teljesítendő vizsgát. Ez a fajta folyamat elősegítheti a megfelelési funkció vállalkozáson belüli és harmadik felekkel szembeni helyzetének megerősítését. Más szabályozási megközelítésekben a megfelelési vezető képesítésének értékeléséért egyedül a vállalkozás felső vezetése felel. A felső vezetés a kinevezés előtt értékeli a leendő megfelelési vezető képesítéseit.

Azt, hogy a vállalkozás megfelelően betartja-e a 21. cikk (1) bekezdésének d) pontjában és a 22. cikk (3) bekezdésének a) és b) pontjában foglalt követelményeket, majd a vállalkozás vonatkozó MiFID II követelményeknek való megfelelésére irányuló általános felülvizsgálat keretében értékelik.

53. A megfelelési vezetőnek bizonyítania kell, hogy rendelkezik a kellő szakmai tapasztalattal, amely ahhoz szükséges, hogy képes legyen felmérni a vállalkozás üzleti tevékenységeivel járó megfelelési kockázatokat és összeférhetetlenségeket. A szükséges szakmai tapasztalat megszerezhető többek között operatív beosztásokban, egyéb ellenőrzési funkciókban vagy szabályozási funkciókban. Egyes joghatóságokban a szakmai tapasztalatot csak akkor veszik figyelembe, ha azt egy minimális időtartamon belül szerezték meg, és csak akkor, ha az nem avult el.
54. A megfelelési vezetőnek kifejezetten ismernie kell a vállalkozás által folytatott különböző üzleti tevékenységeket. Az ezzel kapcsolatban megkövetelt szakértelem vállalkozásonként eltérő lehet, minthogy a vállalkozásokat érintő fő megfelelési kockázatok jellege is eltérő lehet. Az újonnan alkalmazott megfelelési vezetőnek emiatt a vállalkozás sajátos üzleti modelljére irányuló további szakismeretekre lehet szüksége, még akkor is, ha az adott személy korábban egy másik vállalkozás megfelelési vezetője volt.

## **A megfelelési funkció állandóságára vonatkozó iránymutatás**

*(a MiFID II. felhatalmazáson alapuló rendelet 22. cikke (2) bekezdésének első albekezdése)*

### **7. iránymutatás**

55. A MiFID II. felhatalmazáson alapuló rendelet 22. cikke (2) bekezdésének első albekezdése értelmében a vállalkozásnak biztosítani kell, hogy a megfelelési funkció állandó jelleggel lássa el feladatait és felelősségi körét. A vállalkozásoknak ezért megfelelő szabályokat kell megállapítaniuk annak biztosítása érdekében, hogy a megfelelési vezető felelősségi köreit akkor is ellássák, ha a megfelelési vezető nincs jelen, valamint megfelelő szabályokat kell megállapítaniuk annak biztosítása céljából, hogy a megfelelési funkció felelősségi köreit folyamatosan ellássák. E szabályokat írásba kell foglalni.
56. A vállalkozásnak például belső eljárások és helyettesítési szabályok útján biztosítani kell, hogy a megfelelési funkció felelősségi köreit a megfelelési vezető távolléte alatt is megfelelően ellássák.
57. A megfelelési funkció felelősségi köreit és hatásköreit, valamint felhatalmazását egy megfelelési politikában vagy egyéb általános politikákban vagy belső szabályzatban kell meghatározni, amelyek figyelembe veszik a vállalkozás befektetési szolgáltatásainak és tevékenységeinek hatókörét és jellegét. Ennek információkat kell tartalmaznia a nyomonkövetési programról és a megfelelési funkció beszámolási kötelezettségeiről, valamint a megfelelési funkció nyomonkövetési tevékenységekre vonatkozó, kockázaton

alapuló megközelítéséről. Az alkalmazandó követelményekben bekövetkező lényeges változásokat e politikák/szabályzatok kiigazítása révén azonnal érvényre kell juttatni.

58. A megfelelési funkciónak állandó jelleggel, nem pedig csak meghatározott körülmények között kell végeznie tevékenységeit. Ez egy nyomonkövetési ütemterv alapján végzett rendszeres nyomon követést igényel. A nyomonkövetési tevékenységeknek rendszeresen ki kell terjedniük a vállalkozás által végzett befektetési szolgáltatások és tevékenységek összes kulcsterületére, figyelembe véve az üzleti területekhez kapcsolódó megfelelési kockázatot. A megfelelési funkciónak képesnek kell lennie arra, hogy gyorsan reagáljon az előre nem látott eseményekre, szükség esetén rövid időn belül megváltoztatva tevékenységeinek súlypontját.

### **A megfelelési funkció függetlenségére vonatkozó iránymutatás**

*(a MiFID II. felhatalmazáson alapuló rendelet 22. cikke (3) bekezdésének b), d) és e) pontja)*

#### **8. iránymutatás**

59. A vállalkozásoknak biztosítaniuk kell, hogy a megfelelési funkció olyan helyet töltsön be a szervezeti felépítésen belül, amely biztosítja, hogy a megfelelési vezető és a megfeleléssel foglalkozó többi munkatárs függetlenül járjon el feladatainak ellátása során.
60. Jóllehet a felső vezetés feladata a megfelelő megfelelési szervezet létrehozása és a megvalósított szervezet hatékonyságának ellenőrzése, a megfelelési funkció által ellátott feladatokat a felső vezetéstől és a vállalkozás többi egységétől függetlenül kell végezni. A vállalkozás szervezetének különösen biztosítania kell, hogy a többi üzleti egység ne adhasson utasításokat és más módon se befolyásolhassa a megfelelési személyzetet és tevékenységeit, valamint a megfelelési funkciónak a felső vezetés felé megfelelő felterjesztési eljárást kell alkalmaznia.
61. Amennyiben a felső vezetés eltér a megfelelési funkció által kiadott fontos ajánlásoktól vagy értékelésektől, ezt a megfelelési vezetőnek megfelelően dokumentálnia kell, és erről a megfelelési jelentésekben be kell számolnia.

### **A megfelelési funkció hatékonyságával kapcsolatos arányosságra vonatkozó iránymutatás**

*(a MiFID II. felhatalmazáson alapuló rendelet 22. cikkének (4) bekezdése)*

#### **9. iránymutatás**

62. A vállalkozásoknak el kell dönteniük, hogy a vállalkozás adott körülményei között mely intézkedések – ideértve a szervezeti intézkedéseket is – és az erőforrások milyen szintje a legalkalmasabb a megfelelési funkció hatékonyságának biztosítására.
63. Annak eldöntése során, hogy a MiFID II. felhatalmazáson alapuló rendelet 22. cikke (3) bekezdésének d) és e) pontja szerinti követelmények arányosak-e, és hogy megfelelési

funkciójuk továbbra is hatékony-e, a vállalkozásoknak legalább a következő kritériumokat kell figyelembe venniük:

- a) a vállalkozás által végzett befektetési szolgáltatások, tevékenységek és kiegészítő szolgáltatások, valamint egyéb üzleti tevékenységek (köztük a befektetési szolgáltatásokkal, tevékenységekkel és kiegészítő szolgáltatásokkal nem összefüggő tevékenységek) típusai;
  - b) a vállalkozás által végzett befektetési szolgáltatások és tevékenységek, kiegészítő szolgáltatások és egyéb üzleti tevékenységek közötti kölcsönhatás;
  - c) az elvégzett befektetési szolgáltatások, tevékenységek és kiegészítő szolgáltatások hatóköre és volumene (abszolút értékben és az egyéb üzleti tevékenységekhez viszonyítva), a vállalkozás mérlegfőösszege, jutalékokból és díjakból származó bevétele és a befektetési szolgáltatások, tevékenységek és kiegészítő szolgáltatások nyújtásával összefüggésben felmerülő egyéb bevétele;
  - d) az ügyfeleknek kínált pénzügyi eszközök típusai;
  - e) a vállalkozás célcsoportját alkotó ügyfelek típusai (szakmai ügyfelek, lakossági ügyfelek, elfogadható partnerek);
  - f) személyzeti létszám;
  - g) a vállalkozás a meghatározott típusú vállalkozások éves pénzügyi kimutatásairól, összevont (konszolidált) éves pénzügyi kimutatásairól és a kapcsolódó beszámolókról szóló irányelv 2. cikké 11. pontja értelmében vett csoport része-e;
  - h) kereskedelmi hálózaton, például függő ügynökökön vagy fióktelepeken keresztül nyújtott szolgáltatások;
  - i) a vállalkozás által végzett, határokon átnyúló tevékenységek; valamint
  - j) az informatikai rendszerek szervezése és kifinomultsága.
64. Az illetékes hatóságok annak meghatározása során is hasznosnak találhatják ezeket a kritériumokat, hogy milyen típusú vállalkozások élhetnek a MiFID II. felhatalmazáson alapuló rendelet 22. cikkének (4) bekezdése szerinti, arányosságon alapuló mentesség lehetőségével.
65. Valamely vállalkozás például akkor eshet az arányosságon alapuló mentesség hatálya alá, ha a szükséges megfelelési feladatok elvégzése a vállalkozás tevékenységének jellege, nagyságrendje és összetettsége, valamint a kínált befektetési szolgáltatások, tevékenységek és kiegészítő szolgáltatások jellege és köre miatt nem igényel teljes munkaidős beosztást.
66. Noha megfelelési vezetőt mindig kötelező kinevezni, a körülményektől függően egyes vállalkozások (például a nagyon szűk és nem összetett tevékenységi körrel rendelkező és/vagy korlátozott forgalmat bonyolító kisvállalkozások) esetében aránytalan lehet egy olyan külön megfelelési vezető kinevezése, aki nem lát el más feladatkört. Amennyiben a vállalkozás él a mentesség lehetőségével (amit eseti alapon értékelni és indokolni kell), az érintett személyek által ellátott feladatok közötti összeférhetetlenségeket lehetőség szerint minimálisra kell csökkenteni.

67. Az a vállalkozás, amelynek az arányosság elve alapján nem kell megfelelnie a MiFID II. felhatalmazáson alapuló rendelet 22. cikkének (3) bekezdésében meghatározott összes követelménynek, egyesítheti a jogi és a megfelelési funkciót. Az összetettebb tevékenységeket végző vagy nagyobb méretű vállalkozásoknak azonban kerülniük kell a funkciók ilyen egyesítését, ha az veszélyeztetheti a megfelelési funkció hatékonyságát.
68. Amennyiben a vállalkozás él az arányosságon alapuló mentességgel, dokumentálnia kell, hogy ez miért indokolt, ami alapján az illetékes hatóság el tudja végezni az értékelést.

### **A megfelelési funkció más belső ellenőrzési funkciókkal való egyesítésére vonatkozó iránymutatások**

*(a MiFID II. felhatalmazáson alapuló rendelet 22. cikke (3) bekezdésének d) pontja)*

#### **10. iránymutatás**

69. A vállalkozásnak olyan szervezeti felépítést kell előnyben részesítenie, amelyben az ellenőrzési funkciók kellően elkülönülnek. A megfelelési funkció más ellenőrzési funkciókkal való egyesítése akkor lehet elfogadható, ha az nem veszélyezteti a megfelelési funkció hatékonyságát és függetlenségét. Minden ilyen egyesítést dokumentálni kell, beleértve az egyesítés indokait is, hogy az illetékes hatóságok értékelni tudják, hogy a funkciók egyesítése az adott körülmények között helyénvaló-e. Ha azonban a MiFID II. felhatalmazáson alapuló rendelet 24. cikkével összhangban a befektetési vállalkozáson belül belső ellenőri funkciót hoznak létre és tartanak fenn, e funkció a 24. cikk szerint nem egyesíthető más ellenőrzési funkciókkal, például a megfelelési funkcióval.
70. A megfelelési személyzet rendszerint nem vehet részt az általa felügyelt tevékenységekben. A megfelelési funkció azonos szinten lévő más ellenőrzési funkciókkal (például a pénzmosás megelőzésével foglalkozó funkcióval) való egyesítése azonban elfogadható lehet, ha az nem vezet összeférhetetlenséghez, illetve nem veszélyezteti a megfelelési funkció hatékonyságát.
71. Annak, hogy más ellenőrzési funkciók személyzete is végez-e megfelelési feladatokat, szintén lényeges szempontnak kell lennie a megfelelési funkcióhoz szükséges személyzeti létszám meghatározása során.
72. Akár egyesítik a megfelelési funkciót más ellenőrzési funkciókkal, akár nem, a megfelelési funkciónak össze kell hangolnia tevékenységeit a más ellenőrzési funkciókért felelős többi egység által végzett második szintű ellenőrzési tevékenységekkel.
73. Amennyiben a megfelelési vezetőt nem a MiFID II. felhatalmazáson alapuló irányelv 7. cikkében említett tisztviselőként nevezik ki, a MiFID II. felhatalmazáson alapuló irányelv 7. cikkében említett tisztviselőnek és a megfelelési vezetőnek egymástól függetlenül kell tevékenykednie, és a megfelelési vezető nem felügyelheti és/vagy nem adhat utasítást a MiFID II. felhatalmazáson alapuló irányelv 7. cikkében említett tisztviselőnek.

74. Ha a megfelelési funkciót a 69. bekezdésben meghatározottak szerint más ellenőrző funkciókkal egyesítik, vagy ha a felelősségi körébe más feladatok is tartoznak (például a pénzmosás elleni küzdelem), a vállalkozásnak biztosítania kell, hogy a MiFID szerinti megfeleléshez mindenkor elegendő erőforrást biztosítsanak.

## **A megfelelési funkció kiszervezésére vonatkozó iránymutatások**

*(a MiFID II. felhatalmazáson alapuló rendelet 22. és 31. cikke)*

### **11. iránymutatás**

75. Amennyiben a megfelelési funkciót teljes mértékben vagy részben kiszervezik, a vállalkozásoknak biztosítaniuk kell, hogy a megfelelési funkcióra alkalmazandó összes követelmény továbbra is teljesüljön.
76. A kritikus vagy fontos funkciók kiszervezésére vonatkozó, MiFID II. irányelv 16. cikkének (5) bekezdésében és a MiFID II. felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet 31. cikkében foglalt követelmények maradéktalanul alkalmazandók a megfelelési funkció kiszervezésére.
77. A vállalkozások csak feladatokat szervezhetnek ki, felelősségi köröket azonban nem: azok a vállalkozások, amelyek kiszervezést kívánnak igénybe venni, továbbra is teljes mértékben felelősek maradnak a kiszervezett feladatokért. Más szóval, a MiFID II. felhatalmazáson alapuló rendelet 31. cikke (2) bekezdésének e) pontjában meghatározottak szerint a kiszervezést kezdeményező vállalkozásnak mindig képesnek kell maradnia arra, hogy ellenőrizze a kiszervezett feladatokat és kezelje a kiszervezéssel összefüggő kockázatokat.
78. A vállalkozásnak a MiFID II. felhatalmazáson alapuló rendelet 22. és 31. cikkében meghatározott követelmények teljesülésének biztosítása érdekében a szolgáltató kiválasztása előtt átvilágítást kell végeznie. A vállalkozásnak biztosítania kell, hogy a szolgáltató rendelkezzen a szükséges jogosultsággal, erőforrásokkal, szakértelemmel és az összes lényeges információhoz való hozzáféréssel annak érdekében, hogy hatékonyan el tudja látni a megfelelési funkció kiszervezett feladatait. Az átvilágítás mértéke a kiszervezett megfelelési feladatok és folyamatok jellegétől, nagyságrendjétől, összetettségétől és kockázatától függ.
79. A befektetési vállalkozásoknak azt is biztosítaniuk kell, hogy amennyiben a megfelelési funkciót részben vagy teljes egészében kiszervezik, annak jellege állandó maradjon, vagyis a szolgáltatónak folyamatos jelleggel képesnek kell lennie ellátni a funkciót, nem csak meghatározott körülmények között.
80. A vállalkozásoknak nyomon kell követniük, hogy a szolgáltató megfelelően ellátja-e feladatait, ami magában foglalja a nyújtott szolgáltatások minőségének és mennyiségének nyomon követését is. A felső vezetés felel a kiszervezett feladatok folyamatos felügyeletéért és nyomon követéséért, és rendelkeznie kell a szükséges erőforrásokkal és szakértelemmel ahhoz, hogy eleget tudjon tenni a felelősségi körnek.

A felső vezetés kinevezhet egy konkrét személyt, hogy a nevében felügyelje és nyomon kövesse a kiszervezett funkciót.

81. A megfelelési funkció feladatainak csoporton belüli kiszervezésének következtében nem csökkenhet a csoportba tartozó egyes vállalkozások felső vezetésének felelőssége. Az egész csoportra kiterjedő központosított megfelelési funkció azonban egyes esetekben a megfelelési vezető számára jobb hozzáférést biztosíthat az információkhoz, és növelheti a funkció hatékonyságát, különösen akkor, ha a jogalanyok azonos helyszínen működnek.
82. A MiFID II. felhatalmazáson alapuló rendelet 22. cikkének (4) bekezdésében meghatározott arányosság elvével összhangban, ha egy vállalkozás üzleti tevékenységeinek jellegéből, nagyságrendjéből és összetettségéből, valamint a befektetési szolgáltatások és tevékenységek jellegéből és köréből fakadóan nem tesz eleget a MiFID II. felhatalmazáson alapuló rendelet 22. cikke (3) bekezdése d) pontjának (azaz megfelelési személyzete szintén részt vesz az általa felügyelt szolgáltatások vagy tevékenységek teljesítésében), akkor valószínűleg helyénvaló megközelítésnek tekinthető a megfelelési funkció kiszervezése.
83. A megfelelési funkció kiszervezése soha nem i. áshatja alá a megfelelési funkció minőségét és függetlenségét, ii. teremthet további indokolatlan működési kockázatokat, iii. csorbíthatja a belső ellenőrzés tevékenységeit, illetve iv. csorbíthatja a vállalkozás és az illetékes hatóság azon képességét, hogy felügyelje az alkalmazandó követelményeknek való megfelelést.
84. A megfelelési funkció feladatai egészének vagy egy részének nem uniós szervezetekhez való kiszervezése esetleg megnehezítheti megfelelési funkció ellenőrzését és felügyeletét, ennél fogva szorosabb nyomon követést igényel.
85. Amennyiben a megfelelési funkcióhoz kapcsolódó kiszervezési megállapodást felbontják, a vállalkozásnak biztosítani kell a megfelelési funkció folytonosságát, akár úgy, hogy az visszakerül a vállalkozáshoz, akár úgy, hogy azt másik szolgáltatóhoz szervezik ki.

### **3. A megfelelési funkció illetékes hatóság általi felülvizsgálata**

#### **A megfelelési funkció illetékes hatóságok általi felülvizsgálatára vonatkozó iránymutatások**

*(a MiFID II. irányelv 7. cikke és a MiFID II. felhatalmazáson alapuló rendelet 22. cikke)*

#### **12. iránymutatás**

86. Az illetékes hatóságoknak felül kell vizsgálniuk, hogy a vállalkozások hogyan tervezik teljesíteni, végrehajtani és fenntartani a megfelelési funkcióra vonatkozó, alkalmazandó követelményeit. Ez az engedélyezési folyamattal összefüggésben, valamint – a kockázaton alapuló megközelítést követve – a folyamatos felügyelet során is alkalmazandó.



87. A MiFID II. irányelv 7. cikke kimondja, hogy „az illetékes hatóság nem adja meg az engedélyt (a vállalkozásnak) mindaddig, amíg teljes mértékben meg nem győződik arról, hogy a kérelmező az ezen irányelv (MiFID II) alapján elfogadott rendelkezésekben foglalt valamennyi követelménynek eleget tesz”. Az illetékes hatóságnak ennek megfelelően értékelnie kell, hogy a vállalkozás megfelelési funkciója megfelelő erőforrásokkal rendelkezik-e és megfelelően szervezett-e, valamint létrehoztak-e megfelelő jelentéstételi csatornákat. Az engedély feltételeként elő kell írnia, hogy a megfelelési funkcióban végzett minden szükséges változtatást elvégezzenek.
88. Ezen túlmenően az illetékes hatóságnak a folyamatos felügyeleti folyamat keretében – kockázaton alapuló megközelítést követve – értékelnie kell, hogy a vállalkozás által a megfelelési funkció tekintetében végrehajtott intézkedések megfelelőek-e, és hogy a megfelelési funkció megfelelően eleget tesz-e felelősségi köreinek. A vállalkozások felelnek annak meghatározásáért, hogy a vállalkozás üzleti modelljében bekövetkező változások miatt szükség van-e a megfelelési funkció erőforrásait és szervezetét érintő változtatásokra. Az illetékes hatóságoknak – folyamatos felügyeletük keretében és kockázaton alapuló megközelítést követve – adott esetben azt is értékelniük és ellenőrizniük kell, hogy szükségesek-e az ilyen változtatások, és hogy azokat végrehajtották-e. Az illetékes hatóságoknak észszerű határidőt kell adniuk a vállalkozás számára arra, hogy elvégezze a változtatásokat. A vállalkozások változtatásai azonban nem feltétlenül igénylik az illetékes hatóságok jóváhagyását.
89. A fenti 52. bekezdésben említetteknek megfelelően egyes illetékes hatóságok a megfelelési vezető képzéseinek értékelését követően engedélyezik vagy hagyják jóvá a jelölt megfelelési vezetőt.
90. Más szabályozási megközelítésekben a megfelelési vezető képzésének értékeléséért egyedül a vállalkozás felső vezetése felel. Egyes tagállamok előírják a vállalkozások számára, hogy értesítsék az illetékes hatóságokat a megfelelési vezető kinevezéséről és leváltásáról. Egyes joghatóságokban ehhez az értesítéshez a leváltás indokaira vonatkozó részletes nyilatkozatot is csatolni kell. Ez segíthet az illetékes hatóságoknak abban, hogy betekintést nyerjenek a megfelelési vezető és a felső vezetés között esetlegesen kialakult feszültségekbe, amelyek a megfelelési funkció függetlenségével kapcsolatos problémákra utalhatnak.
91. Egyes tagállamok a megfelelési vezetőt évente egy kérdőív kitöltésére kötelezik annak érdekében, hogy információkat gyűjtsenek a vállalkozás megfeleléséről. A kérdőív egy arra vonatkozó értékelő táblázat, hogy a vállalkozás miként kívánja irányítani és nyomon követni a vállalkozás üzleti tevékenységét. Ezen értékelő táblázat az összes olyan befektetési szolgáltatáshoz kapcsolódóan is tartalmaz kérdéseket, amelyek nyújtására a vállalkozás jogosult. Bizonyos kérdések emellett a vállalkozás által végzendő tevékenységek nyomon követéséhez és ellenőrzéséhez kapcsolódnak (pl. hogyan szerveződnek az ellenőrzési funkciók, kinek jelentenek e funkciók, van-e olyan funkció, amelyet kiszerveznek stb., valamint számos üres mező áll rendelkezésre, ahol arra kéri a vállalkozást, hogy ismertessen minden lényeges változást és fejleményt az előző évekhez képest). A vállalkozás felső vezetése megerősítheti a válaszokat, majd elküldi az illetékes hatóságnak. Ez a kérdőív egy olyan egységesített, gép által is olvasható

jelentés is lehet, amelyből kinyerhetők az adatok, és amely minőségi mutatókat tartalmaz és költséghatékony módon jelzi az anomáliákat. Az illetékes hatóságok arra használhatják a kérdőívet, hogy nyomon kövessék a vállalkozást, a problémák orvoslása érdekében a vállalkozást egy cselekvési terv elfogadására kötelezzék, valamint meghatározzák az illetékes hatóság felügyeleti prioritásait és kalibrálják kockázatalapú megközelítésüket.

92. A fenti gyakorlatok más illetékes hatóságok számára is hasznosak lehetnek.

## VI. A 2020. évi iránymutatások és a 2012. évi iránymutatások közötti megfelelést bemutató táblázat

2020. évi iránymutatások	2012. évi iránymutatások
<b>A megfelelési funkció felelősségi körei</b>	
<b>A megfelelési kockázat értékelése</b> <i>1. iránymutatás</i>	<b>A megfelelési kockázat értékelése</b> <i>1. általános iránymutatás</i>
<b>A megfelelési funkció felügyeleti kötelezettségei</b> <i>2. iránymutatás</i>	<b>A megfelelési funkció felügyeleti kötelezettségei</b> <i>2. általános iránymutatás</i>
<b>A megfelelési funkció beszámolási kötelezettségei</b> <i>3. iránymutatás</i>	<b>A megfelelési funkció beszámolási kötelezettségei</b> <i>3. általános iránymutatás</i>
<b>A megfelelési funkció tanácsadási és segítségnyújtási kötelezettségei</b> <i>4. iránymutatás</i>	<b>A megfelelési funkció tanácsadási kötelezettségei</b> <i>4. általános iránymutatás</i>
<b>A megfelelési funkció szervezeti követelményei</b>	
<b>A megfelelési funkció hatékonysága</b> <i>5. iránymutatás</i>	<b>A megfelelési funkció hatékonysága</b> <i>5. általános iránymutatás</i>
<b>A megfelelési funkcióhoz kapcsolódó készségek, ismeretek, szakértelem és felhatalmazás</b> <i>6. iránymutatás</i>	
<b>A megfelelési funkció állandósága</b> <i>7. iránymutatás</i>	<b>A megfelelési funkció állandósága</b> <i>6. általános iránymutatás</i>

2020. évi iránymutatások	2012. évi iránymutatások
<b>A megfelelési funkció függetlensége</b> <i>8. iránymutatás</i>	<b>A megfelelési funkció függetlensége</b> <i>7. általános iránymutatás</i>
<b>A megfelelési funkció hatékonyságával kapcsolatos arányosság</b> <i>9. iránymutatás</i>	<b>Mentességek</b> <i>8. általános iránymutatás</i>

<b>A megfelelési funkció más belső ellenőrzési funkciókkal való egyesítése</b> <i>10. iránymutatás</i>	<b>A megfelelési funkció más belső ellenőrzési funkcióknak való megfelelése</b> <i>9. általános iránymutatás</i>
<b>A megfelelési funkció kiszervezése</b> <i>11. iránymutatás</i>	<b>A megfelelési funkció kiszervezése</b> <i>10. általános iránymutatás</i>
<b>A megfelelési funkció illetékes hatóság általi felülvizsgálata</b>	
<b>A megfelelési funkció illetékes hatóságok általi felülvizsgálata</b> <i>12. iránymutatás</i>	<b>A megfelelési funkció illetékes hatóságok általi felülvizsgálata</b> <i>11. általános iránymutatás</i>