



ESEF a Tőzsde szemszögéből

dr. Dobrocsi László

Igazgatóhelyettes,
Kereskedési, üzletfejlesztési és kibocsátói igazgatóság
Budapesti Értéktőzsde

2022. december 8.

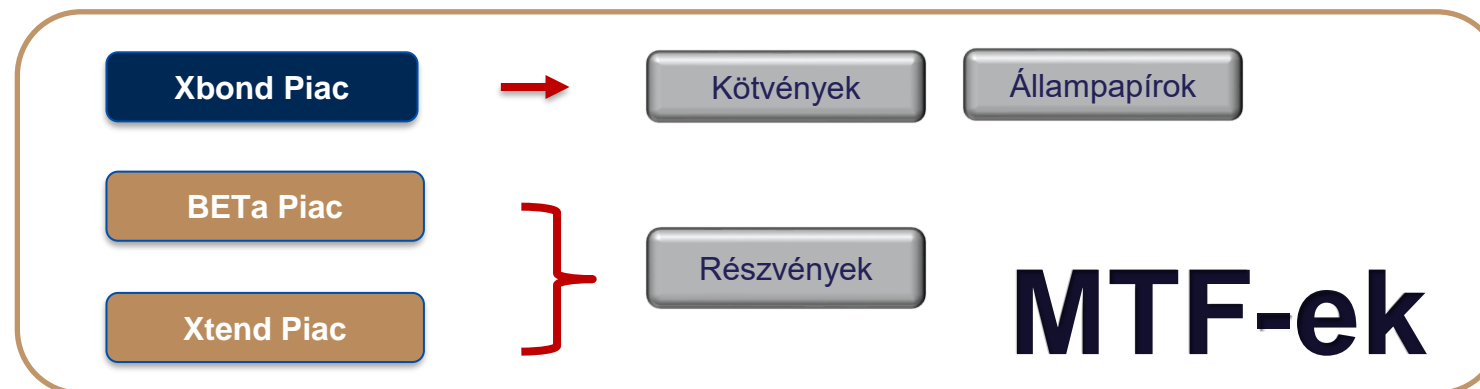
Az előadás érintett témakörei:



- A BÉT piacai és az azokra bevezethető termékek
- Közzétételi szabályozás
- A BÉT helye, szerepe az ESEF témakörben
- Az ESEF bevezetésével kapcsolatos tapasztalatok a BÉT-en



A BÉT piacai és az azokra bevezethető termékek



Tőzsdei közzétételi szabályozás (éves jelentések)

Közzétételi kötelezettségek (BÉT fókuszt):

- Tpt. 2001. évi CXX. és a kapcsolódó 24/2008. PM Rendelet
- Transzparencia irányelv 2004/109/EK Irányelv
- **BÉT Általános Üzletszabályzat**
- Számv. tv – közzétételi és letétbehelyezési kötelezettség



Tartalmi szabályozás:

- ESEF Rendelet 2019/815 Bizottsági rendelet és módosításai
- Bizottság értelmező közleményei (2020/C 379/01) - könyvvizsgálat
- ESMA - ESEF Reporting Manual (ESMA32-60-254rev)
- Számv. tv. – könyvvizsgálati jelentés - ESEF megfelelés nyilatkozat

A BÉT helye, szerepe az ESEF témakörben

BÉT közzétételi hely:

- KIBINFO (MNB ERA, kibocsátó honlap)



Érdekegyeztető feladatok:

- EU szint: FESE - Federation of European Securities Exchanges
- Magyar: IM, PM, MNB
- Kibocsátói bizottság

Edukáció:

- Körlevelek
- Konzultációk
- Kibocsátói fórumok (november 9.),



A BÉT, mint közzétételi hely

BÉT KIBINFO (MNB ERA, kibocsátó honlap, sajtó, OBR)

- Azonos információt kell közzétenni



BÉT Többletkövetelmények:

Prémium kategória: kötelező az angol nyelvhasználat

Éves jelentés ESEF formátumban (EN): átmenetileg nem szükséges
(formátum lehet: PDF, tag nélküli XHTML) – nem hivatalos verzió! (feltüntetni)

Aki készít: ESEF formátum esetén külön jelentéscsomag

BÉT Company profile:

- Kiemelt sarokszámok
- Egységes

Összefoglaló éves adatok

Auditált, konszolidált, nemzetközi számviteli elvek (IFRS) alapján (Üzleti év: január 1 - december 31)

	2020 ¹ (millió HUF)	2021 ¹ (millió HUF)
Árbevétel	4 011 022	5 959 307
Üzleti eredmény	67 366	612 885
Pénzügyi tevékenység nettó eredménye	-110 528	-42 270
Adózás előtti eredmény	-40 657	592 130
Adózott eredmény	-15 939	526 135
Egy (törzs)részvényre jutó osztalék	95,02 HUF	302,62 HUF
Befektetett eszközök	4 210 712	4 506 406
Kötelezettségek összesen	3 020 712	3 435 715
Jegyzett tőke	78 249	78 163
Saját tőke	2 486 600	3 058 544
Eszközök összesen	5 507 312	6 494 259
Alkalmazottak száma (üzleti év végén)	24 948	24 291

Az ESEF bevezetésével kapcsolatos tapasztalatok

BÉT ESEF konzultáció (2022. július 29.-augusztus 21.)

19 kibocsátótól kaptunk visszajelzést,  reprezentatív

Négy témakörbe csoportosítva a kérdéseket:

Közgyűlési előterjesztések:

1. Milyen formátumban (pdf, XHTML) tették közzé az éves beszámoló(ka)t a közgyűlési előterjesztésben?

ESEF formátumú éves jelentés összeállítása:

2. Milyen módon állították össze az ESEF formátumú éves jelentésüket: a kibocsátó saját maga vásárolt vagy bérelt szoftver segítségével, illetve számviteli (IT) szolgáltató igénybevételével?

3. Szükség volt-e külső tanácsadó igénybevételére a megfelelő tagek beazonosítása érdekében?

4. Mennyi időt igényelt a jelentés ESEF formátumban való előállítás?

5. A jelentést, könyvvizsgálói jelentést elektronikusan vagy papír alapon írták alá?

6. Az ESEF formátum mellett pdf formátumban is közzétették az éves jelentést?

Könyvvizsgáló:

7. Az állandó könyvvizsgáló nyilatkozott a 2021-es évre vonatkozó éves jelentés ESEF megfeleléséről?

8. Mennyi időt igényelt a Könyvvizsgáló részéről a tagelések ellenőrzése?

Éves jelentés mérete, formátuma:

9. Okozna problémát a későbbiekben, ha az ESEF formátumú éves jelentést legfeljebb 20-25 MB méretű

7 csomagban kellene összeállítani?



Az ESEF bevezetésével kapcsolatos tapasztalatok

ESEF kibocsátói megoldások az éves jelentés összeállítására:

- Milyen módon állították össze az ESEF formátumú éves jelentésüket: a kibocsátó saját maga vásárolt vagy bérelt szoftver segítségével, illetve számviteli (IT) szolgáltató igénybevételével?

Válasz: Saját v. bérelt szoftver: (47%) Szolgáltató: (53%)

- Szükség volt-e külső tanácsadó igénybevételére a megfelelő tagek beazonosítása érdekében?

Válasz: Vettek igénybe külső szolgáltatót: (79%) Egyénileg oldották meg a beazonosítást: (21%)

- A jelentést, könyvvizsgálói jelentést elektronikusan vagy papír alapon írták alá?

Válasz: Elektronikusan: (68%); Papír alapon: (32%)



Az ESEF bevezetésével kapcsolatos tapasztalatok

Közzétételek, közgyűlési előterjesztések, PDF közzététel

- Milyen formátumban (pdf, XHTML) tették közzé az éves beszámoló(ka)t a közgyűlési előterjesztésben?

Válasz: csak PDF-ben: (58%); csak Xhtml-ben: (5%); mindkettőben: (37%)

- Az ESEF formátum mellett pdf formátumban is közzétették az éves jelentést?

Válasz: PDF-ben is közzétették: (79%); Csak ESEF-ben: (21%)

Online Beszámoló- és űrlapkitöltő Rendszer (OBR) 2022. január 1-től lehetőség az ESEF feltöltés

- **Idén:** 14 db kibocsátó töltött fel ESEF formátumban ebből: 5 db mindkét beszámolót, 9 db cég csak konszolidált beszámolót
- **Közzététel:** beágyazva XHTML; Csatolmányok csak ZIP vagy PDF (éves és konszolidált);
- Az OBR ellenőrzi a .zip fájl tartalmát

Az ESEF bevezetésével kapcsolatos tapasztalatok

	MNB ERA (OAM) www.kozzetetelek.mnb.hu	Kibocsátói honlap	BÉT-KIBINFO	Online Beszámoló Rendszer (OBR)
Egyedi IFRS beszámoló	Ha nem konszolidál - XHTML	Ha nem konszolidál - XHTML	Ha nem konszolidál - ZIP (XHTML)	XHTML, Csatlomány: ZIP, PDF
Konszolidált IFRS beszámoló	XHTML-XBRL jelentéscsomag ZIP	XHTML-XBRL jelentéscsomag ZIP	XHTML-XBRL jelentéscsomag ZIP	XHTML, XHTML-XBRL Csatlomány: ZIP, PDF
<i>Jogsabályi háttér</i>	<i>Transzparencia irányelv; ESEF Rendelet; PM rendelet</i>	<i>PM Rendelet – azonos információ</i>	<i>BÉT ÁÜSZ</i>	<i>Számv. tv.; Ctv.</i>

Kérdés: Szükséges a PDF-ben történő párhuzamos közzététel? (ESMA Reporting Manual kivonat)

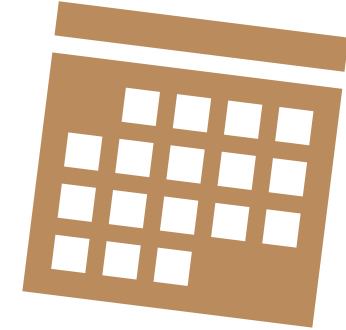
- előnyei:
 - különböző képernyőméretekre is reagál,
 - interaktív – például dinamikus grafikonok, videók és továbbfejlesztett navigációs funkciók használata,
 - keresőmotorokhoz optimalizált,
 - jobb webanalitika és integráció a vállalati webhely többi részével - **komfortosabb!**

Következtetés: A PDF közzététel elhagyható!

Az ESEF bevezetésével kapcsolatos tapasztalatok

Éves jelentés összeállítás időzítése, időigénye

- Mennyi időt igényelt a jelentés ESEF formátumban való előállítása?
Válasz: Nagyon változó, néhány naptól 2-3 hét
- Mennyi időt igényelt a Könyvvizsgáló részéről a tagelések ellenőrzése?
Válasz: Nem volt releváns



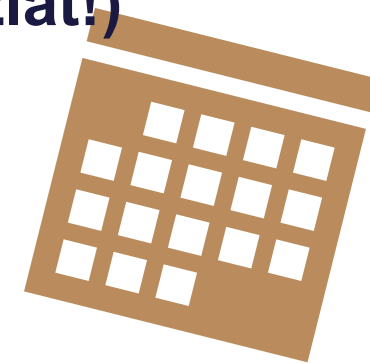
Aktualitás a 2022-es évtől:

- az ESEF megfelelés a könyvvizsgálói jelentés része
- **hatással lehet a beszámoló összeállításával kapcsolatos feladatok ütemezésére,**
- **koncentrálódnak a feladatok:** beszámoló készítés, ESEF formátum, audit, könyvvizsgálói vélemény.

Az ESEF bevezetésével kapcsolatos tapasztalatok

Éves közgyűlés és beszámolókészítés ütemezése (vázlat!)

- **Éves zárás 2023. január 2-**
- **Beszámoló (éves jelentés) elkészítése,**
 - **ESEF formátum és tag-elés**
- **Könyvvizsgálat és jelentés: -március 10.**
- **Igazgatósági ülés összehívása: március 10. (8 nap)**
- **Igazgatósági ülés: március 18. (beszámoló megtárgyalása, közgyűlés összehívása)**
- **FEB és AB ülés, vélemény a beszámolóról: március 18-27.**
- **Közgyűlési meghívó közzététele: március 18. (közgyűlés-30 nap)**
- **Közgyűlési előterjesztések: március 27. (közgyűlés-21 nap)**
- **Éves közgyűlés: április 18.**
- **Megismételt közgyűlés (közgyűlést követő min. 10 nap - diszpozitív): április 28.**
- **Éves jelentés közzététele: április 30. (vasárnap)**



Az ESEF bevezetésével kapcsolatos tapasztalatok

Éves jelentések tárolási mérete:

- Okozna problémát a későbbiekben, ha az ESEF formátumú éves jelentést legfeljebb 20-25 MB méretű csomagban kellene összeállítani?

Válasz: Nem okozna problémát: 9 (47%); okozna problémát: 2 (11%); nem tudja: 8 (42%)

A bizonytalanság oka: a későbbi közzétételi tartalmi elvárásokat hozták fel, pl. fenntarthatósági témakörök, notes-ok tegelése stb.

Észrevétel, figyelembe kell venni a jelentések terjedelménél:

- a befektetők letöltik a jelentést:
 - a nagy fájl méret a letöltési időt növeli (szerver terhelés),
 - tárolási kapacitás méretére is kihat (kibocsátónál, érintett szervereken, befektetőnél)
- tárhely és sávszélesség is tekinthető **egyfajta erőforrásnak**, így ezzel is szükséges gazdálkodni, (ESG)?

Kompromisszum: cél a megfelelő tájékoztatás, de a fájl méret is legyen szempont



KÖSZÖNÖM A FIGYELMET!

dr. Dobrocsi László

Igazgatóhelyettes, Kereskedési, üzletfejlesztési és kibocsátói igazgatóság
Budapesti Értéktőzsde