



NYILVÁNOS

## A Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság Igazgatóságának 51/2016. számú határozata

A Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság Igazgatósága „A Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság Általános Üzletszabályzata” című szabályzat (továbbiakban: ÁÜSZ) módosítása tárgyában kelt előterjesztést megtárgyalta, és az ÁÜSZ alábbi, **vastag és dőlt betűvel, aláhúzással, illetve áthúzással kiemelt** módosítását, valamint az ÁÜSZ módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt szövegét a jelen határozathoz csatolt formában elfogadta.

**Az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” 4.1 pontja módosításra kerül az alábbiak szerint:**

4.1 Az Igazgatóság jogosult dönteni az alábbi kérdésekben:

- a) Fellebbezések elbírálása;
- b) ~~minden olyan, a Vezérigazgató hatáskörébe tartozó kérdésben, amit az Igazgatóság a hatáskörébe von.~~
- b) **a törlés szankció (28.4.5.) alkalmazása;**
- c) minden olyan, a Vezérigazgató hatáskörébe tartozó kérdésben, amit az Igazgatóság a hatáskörébe von.

**Az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” 4.2 f) pontja módosításra kerül az alábbiak szerint:**

4.2 Vezérigazgató jogosult dönteni az alábbi kérdésekben:

- f) szankciók alkalmazása, **a törlés szankció (28.4.5.) kivételével;**

**Az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” 16.1.2 a) és c) pontjai módosításra kerülnek az alábbiak szerint:**

16.1.2 A Kibocsátó a 16.1.1 pontban meghatározott esetekben köteles a Terméklista módosítását a Tőzsdétől kérelmezni. A kérelemre az alábbi határidők vonatkoznak:

- a) A 16.1.1 a), b) és c) alpontjaiban meghatározott esetekben a Kibocsátó köteles gondoskodni arról – a Terméklista módosításhoz szükséges dokumentumok beszerzéséhez szükséges eljárások, valamint a Tőzsde eljárási határidejének együttes figyelembevételével –, hogy a változás a vonatkozó cégbírósági bejegyzésről szóló végzés kézhezvételét (külföldön kibocsátott értékpapír esetében az ennek megfelelő jogi aktusról való hivatalos tudomásszerzését) követő 90 (kilencven) napon belül a Terméklistán átvezetésre kerüljön. Amennyiben a Terméklista módosítás a Kibocsátónak felróható okból a fenti határidőben nem történik meg, úgy a Vezérigazgató, **illetve az Igazgatóság** a Kibocsátót a 28 pontban meghatározottak szerint szankcionálhatja.
- c) A 16.1.1 d) pontban meghatározott esetben a Kibocsátó köteles a Terméklista módosítását kérelmezni az arra okot adó körülmény bekövetkezésének (hatályba lépésének) napját követő legkésőbb 10 (tíz) Tőzsdennappal. Amennyiben a kérelmet a Kibocsátó, neki felróható okból, a fenti határidőben nem nyújtja be, úgy a Vezérigazgató, **illetve az Igazgatóság** a Kibocsátót a 28 pontban meghatározottak szerint szankcionálhatja.

**Az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” 16.2.2 pontja módosításra kerül az alábbiak szerint:**

16.2.2 A Kibocsátó köteles gondoskodni arról – a Terméklista módosításhoz szükséges dokumentumok beszerzéséhez szükséges eljárások, valamint a Tőzsde eljárási határidejének együttes



figyelembevételével –, hogy a változás a Terméklistán a Kibocsátás, mennyiség csökkenés (illetve egyéb változás) napját követő 90 (Kilencven) napon belül átvezetésre kerüljön. Strukturált Termék Kibocsátója az 5.2.5 j) és k)pontban meghatározott Terméklista feltételek változását követően legkésőbb 1 (Egy) Tőzsdennappal köteles a Terméklista módosítását kérelmezni. Amennyiben a Terméklista módosítás a Kibocsátónak felróható okból a fenti határidőben nem történik meg, úgy a Vezérigazgató, **illetve az Igazgatóság** a Kibocsátót a 28 pontban meghatározottak szerint szankcionálhatja.

**Az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” 17.3 pontja módosításra kerül az alábbiak szerint:**

17.3 A Kibocsátó tájékoztatási felelőssége

A **jelen szabályzatban és a vonatkozó jogszabályokban foglalt** 17-20. pontokban felsorolt tájékoztatási kötelezettségek elmulasztásáért, illetve a késedelmes tájékoztatásért a felelősség a Kibocsátót terheli.

**Az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” 19.3., 20.1., 20.5., 20.8., 20.9., 20.10., 20.11., 20.12., 20.14., és 20.15. pontját az Igazgatóság hatályon kívül helyezi:**

~~19.3 A rendkívüli tájékoztatás keretébe tartoznak az értékpapír értékét vagy hozamát, illetve a kibocsátó megítélését közvetlenül vagy közvetve érintő információk, beleértve a szavazati jog mértékének változásával kapcsolatos tájékoztatásokat.~~

~~20.1 A Kibocsátónak a róla közzétett és tudomására jutott olyan hírrel kapcsolatban, amely az általa kibocsátott értékpapír értékét, vagy hozamát érintheti, legkésőbb a hír tudomásra jutását követő 2 (Két) órán belül meg kell küldenie a Tőzsdének a hírrel kapcsolatos észrevételét, amit – amennyiben a Tőzsde indokoltan tartja – a Közzétételi Szabályok rendelkezései szerint köteles közzétenni.~~

~~20.1.1 Amennyiben a Kibocsátó úgy ítéli meg, hogy a hírrel kapcsolatban rendkívüli tájékoztatási kötelezettsége keletkezik, akkor a rendkívüli tájékoztatásra vonatkozó előírások szerint köteles eljárni.~~

~~20.5 A Kibocsátó köteles értékpapírai más szabályozott piacra történő bevezetéséről szóló tájékoztatását a tudomásra jutást követő 1 (Egy) Tőzsdennapon belül a Közzétételi Szabályoknak megfelelően közzétenni.~~

~~20.8 A Kibocsátó az általa nyilvánosságra szánt, a befektetők számára elkészített valamennyi, róla szóló, működését, gazdálkodását bemutató, vagy azt befolyásoló (de nem a rendkívüli tájékoztatási kötelezettség körébe tartozó) információt köteles a Közzétételi Szabályok szerint közzétenni a rendelkezésre állást követő 1 (Egy) Tőzsdennapon belül.~~

~~20.9 A részvény esetében a Kibocsátó 1 (Egy) Tőzsdennapon belül köteles a részvénykönyvvezetőjének nevét és címét, illetve az ezekben beállt változást a Közzétételi Szabályoknak megfelelően közzétenni.~~

~~20.10 A Kibocsátó köteles a Nyilvános Vételi Ajánlathoz kapcsolódó igazgatósági/igazgatótanácsi véleményt, valamint a munkavállalói véleményt, amennyiben rendelkezésre áll annak elkészültét követő 2 (Két) órán belül a Közzétételi Szabályok szerint közzétenni.~~

~~20.11 A Kibocsátó köteles a Nyilvános Vételi Ajánlathoz kapcsolódó független szakértői véleményt annak kézhezvételét követő 2 (Két) órán belül Közzétételi Szabályok szerint közzétenni.~~

~~20.12 A tagsági jogokat megtestesítő értékpapír esetén a Kibocsátó a Nyilvános Vételi Ajánlat közzétételére vonatkozó tájékoztatását (közzétételi helyek, és a közzétételek időpontja) köteles a tudomására jutást követően haladéktalanul a Közzétételi Szabályoknak megfelelően közzétenni.~~



~~20.14 Befektetési jegy kibocsátója köteles az alapkezelő vezető állású személyeinek körében beállt változást a tényleges változást követő 1 (Egy) Tőzsdenapon belül a Közzétételi Szabályok szerint közzétenni.~~

~~20.15 A Tőzsdei Kibocsátóba történő beolvadásból származó részvények bevezetése esetén a Kibocsátó köteles a beolvadó gazdasági társaság legutolsó, könyvvizsgáló által hitelesített éves beszámolóját legkésőbb a Terméklista módosítás hatálybalépését megelőző Tőzsdenapon a Közzétételi Szabályoknak megfelelően közzétenni.~~

**Az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” 21.1 pontja módosításra kerül az alábbiak szerint:**

21.1 A **Kibocsátó számára jogszabályban és Tőzsdei Szabályban meghatározott** rendszeres és rendkívüli tájékoztatások nyilvánosságra hozatalára vonatkozó előírások

21.1.1 A **Kibocsátó számára jogszabályban és Tőzsdei Szabályban meghatározott** rendszeres és rendkívüli tájékoztatások Közzétételi Szabályokban meghatározottaktól eltérő módon történő nyilvánosságra hozatala nem előzheti meg az adott tájékoztatás Közzétételi Szabályok szerint történő megjelenését.

21.1.2 A Kibocsátó a Kereskedés Szempontjából Fontos Időszakban tájékoztatását csak ~~abban az esetben~~ **a jogszabályban meghatározott közzétételi kötelezettsége teljesítése érdekében** küldheti meg harmadik személy részére azzal, ha az **hogyan a megküldéssel egyidejűleg a tájékoztatást** a Közzétételi Szabályok szerint **is köteles közzétenni** már közzétételre került.

21.1.3 A Kibocsátó a Kereskedés Szempontjából Fontos Időszakon kívül tájékoztatását csak ~~abban az esetben~~ **a jogszabályban meghatározott közzétételi kötelezettsége teljesítése érdekében** küldheti meg harmadik személy részére azzal, **hogyan a megküldéssel egyidejűleg a tájékoztatást** amennyiben tájékoztatásának közzétételét a Közzétételi Szabályokban foglaltaknak megfelelően **is köteles közzétenni** már kezdeményezte (a hír feltöltésre került **a hírt feltölteni** a KIBINFO rendszerbe).

**Az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” 28.1 pontja módosításra kerül az alábbiak szerint:**

28.1 A Tőzsdei Szabályban meghatározott kötelezettségek nemteljesítése, tartalmában hiányos vagy késedelmes teljesítése esetén a Vezérigazgató, **illetve az Igazgató, a 4. pontnak megfelelően** jogosult a Kibocsátóval szemben határozatba foglalt szankciót alkalmazni, melyet indokolni köteles.

**Az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” 28.3 pontja módosításra kerül az alábbiak szerint:**

28.3 A szankciók alkalmazásánál a szankció nemének, illetve mértékének meghatározása során **a fokozatosság elve szerint kell eljárni. Ennek megfelelően egy súlyosabb szankció általában akkor alkalmazható, ha az adott Kibocsátó korábban már részesült enyhébb szankcióban. A szankció kiszabásakor** figyelembe kell venni különösen a kötelezettségzegés súlyát (pl.: a kötelezettségzegéssel a más piaci szereplőknek okozott hátrány nagyságát, a kötelezettségzegés bekövetkezésének okát, stb.), az adott Kibocsátónál a kötelezettségzegések gyakoriságát, a Tőzsdének, illetve a Kibocsátóknak okozott **anyagi és erkölcsi kárt. A fokozatosság elvének alkalmazását különösen indokolt esetben, elsősorban a befektetők érdekeinek védelme érdekében a Tőzsde mellőzheti, és a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályokban előírtnál enyhébb, illetve súlyosabb szankciót is alkalmazhat. A szankciók kiszabásakor a Tőzsde figyelembe veszi az ugyanazon jogsértés miatt az illetékes felügyeleti hatóság által alkalmazott szankciót. A Tőzsde nem köteles szankciót alkalmazni a Kibocsátóval szemben**



**abban az esetben, ha ugyanazért a jogsértésért a Kibocsátót az illetékes felügyeleti hatóság már szankcióban részesítette. A kibocsátó jogszabályban foglalt kötelezettsége megszegésének gyanúja esetén a Tőzsde köteles az illetékes felügyeleti hatóságot erről haladéktalanul értesíteni.**

**Az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” 28.4.1.1 pontja módosításra kerül az alábbiak szerint:**

28.4.1.1 A Vezérigazgató a Kibocsátót figyelmeztetésben részesíti **részesítheti**, ha valamely Tőzsdei Szabályt kisebb súllyal **enyhábban** szeg meg, vagy ha a Kibocsátó a Tőzsdei Szabály szerinti díjfizetési-, illetve a kiszabott pénzbírság befizetési kötelezettségének a fizetési felszólításban megadott határidőig nem tesz eleget.

**Az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” 28.4.2.1 pontja módosításra kerül az alábbiak szerint:**

28.4.2.1 A Vezérigazgató a Kibocsátót pénzbírsággal sújta **sújthatja**, ha valamely **jelentős** Tőzsdei Szabályt súlyosabban szeg meg, vagy a figyelmeztetést követően **az erről szóló határozat keltét követő két éven belül** ismételten **nem** tesz eleget valamely Tőzsdei Szabályban foglalt kötelezettségének. **A pénzbírság alkalmazásától a Tőzsde eltekinthet, és a Kibocsátót figyelmeztetésben részesítheti különösen, ha:**

- a) a Tőzsdei Szabály megszegése nem jár jelentős érdeksérelemmel,**
- b) a Tőzsdei Szabályt megszegő állapotot a Kibocsátó olyan időben szünteti meg, hogy az érdeksérelem okozására a továbbiakban már nem alkalmas, és jelentős érdeksérelem nem következett be,**
- c) a Tőzsdei Szabály megszegése a befektetőknek és a piaci szereplőknek csak kisebb körét érinti.**

**Az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” 28.4.3.1 pontja módosításra kerül az alábbiak szerint:**

28.4.3.1 Súlyos vagy ismételt szabályzat- és kötelezettségszegés esetén **abban az esetben**, – különösen abban az esetben, ha a Kibocsátó sorozatosan, illetve a Tőzsde felszólítása ellenére sem tesz eleget tájékoztatási vagy díjfizetési kötelezettségének **ha a Kibocsátóval szemben az elkülönítés szankció kiszabása a körülményeket figyelembe véve nem indokolt**, – a Vezérigazgató jogosult a Kibocsátó részvénysorozatának átsorolására a Részvények Prémium kategóriából a Részvények Standard kategóriába. **A Vezérigazgató a Kibocsátó részvénysorozatát átsorolhatja különösen abban az esetben, amennyiben a Kibocsátónak a Tőzsdével szemben 500.000. Ft-ot, azaz ötszázezer forintot meghaladó összegű, és legalább 60 napot meghaladóan lejárt és nem vitatott tartozása áll fenn.**

**Az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” 28.4.4.1 pontja módosításra kerül az alábbiak szerint:**

28.4.4.1 Súlyos vagy ismételt szabályzat- és kötelezettségszegés esetén a Vezérigazgató jogosult a Kibocsátó Részvények Prémium, Részvények Standard vagy Részvények T kategóriába tartozó értékpapírjainak elkülönítésére (kategóriákon kívül helyezésére). **Az elkülönítés a fokozatosság elvének értelmében akkor alkalmazandó, ha az adott Kibocsátó a szabályzat- és kötelezettségszegést megelőző két éven belül már részesült pénzbírság szankcióban. Különösen indokolt esetben (különösen a befektetői érdekek védelme miatt) az elkülönítés akkor is alkalmazható, ha annak alkalmazását megelőzően nem részesült a Kibocsátó pénzbírságban. A Vezérigazgató az elkülönítés szankciót alkalmazza a Kibocsátóval szemben különösen, ha:**

- a) a Kibocsátó jogerős felügyeleti vagy bírósági határozatban foglalt tájékoztatási kötelezettségét a teljesítésre megszabott határidőt követő 60 napon belül sem teljesíti,**
- b) a Kibocsátónak a BÉT felé egymillió forintot meghaladó, és legalább 60 napot meghaladóan lejárt és nem vitatott tartozása áll fenn.**



Az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” 28.4.5.1 pontja módosításra kerül az alábbiak szerint:

28.4.5.1 **Különösen súlyos** vagy ismételt szabályzat- és kötelezettségszegés esetén a Vezérigazgató az Igazgatóság jogosult a Kibocsátó értékpapírja(i)nak törlésére a Terméklistáról. **A törlés szankció a fokozatosság elvének értelmében, akkor alkalmazható, ha az adott Kibocsátó a szabályzat- és kötelezettségszegést megelőző 1 éven belül már részesült elkülönítés szankcióban. A törlés szankció az elkülönítés ideje alatt is alkalmazható a Kibocsátóval szemben. Különösen indokolt esetben (különösen a befektetői érdekek védelme miatt) a törlés akkor is alkalmazható, ha annak alkalmazását megelőzően nem részesült a Kibocsátó elkülönítésben.**

Az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” 28.4.5.2 pontja módosításra kerül az alábbiak szerint:

28.4.5.2 Abban az esetben, ha a Kibocsátó sorozatosan, a Tőzsde felszólítása ellenére sem tesz eleget információnyújtási, illetve díjfizetési kötelezettségének, akkor a Vezérigazgató **Az Igazgatóság** a Kibocsátó érintett értékpapír-sorozatát, vagy összes értékpapír-sorozatot – a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok rendelkezéseinek figyelembe vételével - törölheti a Terméklistáról **különösen akkor, ha:**

**a) a Kibocsátó a vele szembeni elkülönítés szankció első alkalmazását követő két éven belül újabb egy alkalommal elkülönítés szankcióban részesült (ideértve az elkülönítés meghosszabbítását is) és harmadik alkalommal is elkülönítés szankció alkalmazása lenne indokolt,**

**b) a Kibocsátónak a BÉT felé 3.000.000.- Ft-ot, azaz hárommillió forintot meghaladó, és legalább 60 napot meghaladóan lejárt és nem vitatott tartozása áll fenn.**

Az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” 28.4.5.3 pontja módosításra kerül az alábbiak szerint:

28.4.5.3 A Vezérigazgató **Az Igazgatóság** törlésről szóló határozatának közzététele és a Törlési Nap között legalább 90 (kilencven) napnak kell eltelnie.

Jelen határozat elfogadásával az Igazgatóság a 35/2016. sz. határozatát hatályon kívül helyezi.

Az ÁÜSZ jelen határozatba foglalt módosítása a Magyar Nemzeti Bank jóváhagyását követően, a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Vezérigazgatója határozatában megállapított napon lép hatályba.

Budapest, 2016. október 3.

Nagy Márton István  
az Igazgatóság elnöke