



NYILVÁNOS

A Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság Igazgatóságának 22/2017. számú határozata

A Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság Igazgatósága módosításokkal egységes szerkezetbe foglaltan az alábbi tartalmú határozatot hozza.

Az ÁÜSZ Első Könyv „Bevezetési és Értelmező Rendelkezések” 5. „Fogalommeghatározások” pontja az alábbi bekezdéssel egészül ki:

„Ctv.: A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény”

Az ÁÜSZ Első Könyv „Bevezetési és Értelmező Rendelkezések” 5. „Fogalommeghatározások” pontjának „Forgalomképes értékpapír” bekezdése módosításra kerül az alábbiak szerint:

„**Forgalomképes értékpapír-sorozat:** Azon értékpapír-sorozat, amelynél a Kibocsátó, a Tulajdonosok, illetve jogszabály az átruházást a teljeskörűen sorozatra nem zárta ki, illetve nem korlátozta, továbbá az értékpapír-sorozatírók közjegyzői letiltás hatálya, vagy megsemmisítési eljárás alatt nem állnak, és a teljes sorozatra a forgalmazhatóságot korlátozó jog nincs kikötve. „

Az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” 5.2.10 és 5.2.10.2 pontjai módosításra kerülnek az alábbiak szerint:

5.2.10 Az értékpapírok 15.5.6.2.2 pontban meghatározott ~~feltételes~~ bevezetése esetén:

5.2.10.2 Értékpapír 15.5.6.2.2 pontban meghatározott feltételes bevezetésekor legalább a Terméklista 5.2.2 a)-f) alpontokban meghatározott feltételeit, továbbá:

- Részvény esetében az 5.2.3 **b)**, és **d)** alpontok;
- 5.2.3./A pontban körülírt értékpapírok esetében az 5.2.3./A b)-d) alpontok;
- Befektetési jegy esetében az 5.2.4 **c) – f)** alpontok, illetve a határozatlan futamidejű befektetési alapra kibocsátott befektetési jegyek esetén az 5.2.4 c), **d) és f)** alpontok;
- Strukturált Termék esetében az 5.2.5 pontok közül a Vezérigazgató által meghatározott feltételek.
- Hitelpapír esetében az 5.2.6. pontok

feltételeit kell meghatározni. Az adott értékpapír-sorozatra vonatkozó többi feltétel meghatározására a Bevezetési Napot követően, de legkésőbb az Első Kereskedési Napig – az 5.2.9 pont figyelembe vételével - is sor kerülhet.

Az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” 5.4.7 pontja módosításra kerül az alábbiak szerint:

5.4.7 A Kérelmező a bevezetési kérelem mellékleteként - amennyiben jogszabály, illetőleg Tőzsdei Szabály másként nem rendelkezik – az 5.4.2 **b)** pont szerinti tájékoztatót, alaptájékoztatót illetve a vonatkozó végleges feltételeket köteles a Tőzsdére benyújtani és azt a 15.4.2.4 b) pontnak megfelelő időben közzétenni (továbbiakban: Tőzsdei Tájékoztató).

Az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” a következő 6.3.8 ponttal egészül ki:

6.3.8 Azon Kibocsátó esetében, amelynek a bevezetésre kérelmezett értékpapír-sorozata már be van vezetve egy vagy több szabályozott piacra, a tőzsde eltekinthet a nyilvános tranzakcióra vonatkozó követelmény alkalmazásától a Részvények Prémium kategóriába kerüléshez.

Az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” a következő 6.7 és 6.7.1 pontokkal egészül ki:

6.7 Azonos Kibocsátó által bevezetendő több törzsrészvénytársaság sorolása

6.7.1 Azonos Kibocsátó által esetlegesen kibocsátott több törzsrészvénytársaság esetén a különböző törzsrészvénytársaságoknak együttesen kell megfelelniük a 6.3 és 6.4 pontokban írt feltételeknek.

Hatályát veszti az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” 15.4.2.4 pontjának g) bekezdése.

15.4.2.4

~~b) A Kibocsátó a bevezetési kérelem Tőzsdére történő benyújtásának napjától kezdve köteles eleget tenni a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályokban foglalt rendszeres, rendkívüli és egyéb tájékoztatási kötelezettségeknek.~~

Az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” 15.4.3.2 pontjának b) bekezdése módosításra kerül az alábbiak szerint:

15.4.3.2

c) Azon Kibocsátó kivételével, amelynek a bevezetésre kérelmezett értékpapír-sorozata már be van vezetve egy vagy több szabályozott piacra, Részvény bevezetésének kérelmezése esetén a Kibocsátó nyilvános működését igazoló, 30 (Harminc) napnál nem régebbi cégkivonat, vagy a működési forma módosítására vonatkozó döntés, vagy a zártkörűen működő részvénytársaság működési formájának nyilvánosan működő részvénytársaságra történő megváltoztatását tartalmazó, a Ctv. 52. § (2) pontja szerinti végzés vagy a működési forma megváltoztatását tartalmazó 30 (Harminc) napnál nem régebbi cégmásolat.

Az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” 15.5.3 pontja módosításra kerül az alábbiak szerint:

15.5.3 Általános bevezetési eljárás esetén az 5.2.9 pont figyelembe vételével – a 15.5.6.2.2 pontban meghatározott ~~feltételes~~ bevezetési döntés kivételével – a bevezetési kérelemhez a 15.4.3 pontban meghatározottakat is csatolni kell.

Az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” 15.5.6.2.1.1 pontja módosításra kerül az alábbiak szerint:

15.5.6.2.1.1 A Bevezetési Nap és az Első Kereskedési Nap között legfeljebb ~~45~~ **90 (Negyvenöt Kilencven)** nap telhet el. Az Első Kereskedési Nap legkorábban a bevezetésről szóló döntésnek a Közzétételi Szabályok rendelkezései szerinti közzétételét követő Tőzsdénapi lehet.

Az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” 15.5.6.2.2, 15.5.6.2.2.1, 15.5.6.2.2.2 és 15.5.6.2.2.3 pontjai módosításra kerülnek az alábbiak szerint:

15.5.6.2.2 Amennyiben a Kérelmező a bevezetési kérelméhez nem tudja csatolni a 15.4.3 pontban meghatározott információkat, dokumentumokat, úgy a Vezérigazgató dönthet az adott értékpapír-sorozat ~~feltételes~~ bevezetéséről, meghatározva a Bevezetési Napot. A bevezetésről szóló döntéssel az értékpapírsorozat az 5.2 pont szerint felkerül a

Terméklistára anélkül, hogy arra a tőzsdei kereskedés megkezdődne, ennek megfelelően Első Kereskedési Nap még nem kerül meghatározásra.

- 15.5.6.2.2.1 A ~~feltételes~~ bevezetésre vonatkozó határozatban fel kell sorolni az adott értékpapír kereskedésének megkezdéséhez szükséges valamennyi feltételt.
- 15.5.6.2.2.2 A **kereskedés megkezdéséhez szükséges** feltételek teljesítésének igazolását követően a Vezérigazgató határozatot hoz az Első Kereskedési Napra vonatkozóan, melyet a Közzétételi Szabályok rendelkezései szerint közzétesz.
- 15.5.6.2.2.3 A ~~feltételes kereskedés megkezdéséhez szükséges bevezetési döntésben foglalt~~ feltételek teljesítésére legfeljebb ~~60~~ **90 (Kilencven)** nap engedélyezhető.

Az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” 15.5.7.2 pontja módosításra kerül az alábbiak szerint:

- 15.5.7.2 A bevezetési kérelem benyújtásakor zártkörűen működő részvénytársaság Kibocsátó által kibocsátott részvények bevezetéséről és a tőzsdei kereskedésének megkezdéséről szóló tőzsdei döntés meghozatala – **a 15.5.7.16 pontban meghatározott kivétellel** – két külön eljárásban, két külön vezérigazgatói határozattal történik. Első alkalommal a zártkörűen működő részvénytársaság Kibocsátó az általa kibocsátott részvények tőzsdei bevezetését kérelmezheti, a részvények tőzsdei kereskedésének megkezdését pedig csak a tőzsdei bevezetést elrendelő vezérigazgatói határozatot követően, az alábbiakban meghatározott többletfeltételek teljesítése esetén, a Bevezetési Naptól számított 90 (Kilencven) napos határidőn belül külön eljárásban kérelmezheti. Különös méltánylást érdemlő esetben a Vezérigazgató a fenti 90 (Kilencven) napos határidőt meghosszabbíthatja.

Az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” 15.5.7.14 pontja módosításra kerül az alábbiak szerint:

- 15.5.7.14 A bevezetési kérelem benyújtásakor zártkörűen működő részvénytársaság Kibocsátó által kibocsátott részvények tekintetében a 15.5.6.2.2 pontban meghatározott ~~feltételes~~ bevezetésnek nincs helye.

Hatályát veszti az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” 15.5.7.15 pontja.

- ~~15.5.7.15 A Kibocsátó a Bevezetési Naptól kezdve köteles eleget tenni a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályokba foglalt rendszeres, rendkívüli és egyéb tájékoztatási kötelezettségeknek~~

Az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” a következő 15.5.7.16 ponttal egészül ki:

- 15.5.7.16 A 15.5.7.2 – 15.5.7.14 pontok helyett a 15.4 -15.5.6.5 pontokban meghatározott általános bevezetési eljárás szabályait kell alkalmazni, ha a bevezetési kérelem benyújtásakor zártkörűen működő részvénytársaság Kibocsátó által kibocsátott részvények bevezetésére és a kereskedés megkezdésére irányuló kérelemhez a Kérelmező csatolja a cégbíróság által a Ctv. 52. § (2) bekezdésében meghatározott változásbejegyzési végzést vagy a Kibocsátó működési formája megváltozását tartalmazó 30 (Harminc) napnál nem régebbi cégmásolatot. Ebben az esetben a Kibocsátó a Bevezetési Napot követően haladéktalanul köteles benyújtani a cégbírósághoz a Ctv. 52. § (3) bekezdésében meghatározott iratokat, és a Közzétételi Szabályok szerint közzétenni a Ctv. 52. § (3) bekezdése szerinti végzést.

Az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” 17.1 és 17.1.1 pontjai módosításra kerülnek az alábbiak szerint:

- 17.1 A Tőzsdével és a befektetőkkel való kapcsolattartás

- 17.1.1 A Kibocsátó a Tőzsdével való kapcsolattartása során anyagait, értesítéseit – amennyiben Tőzsdei Szabály másképp nem rendelkezik – postán/kézbesítő útján, vagy faxüzenet formájában vagy e-mail-ben juttathatja el a Tőzsdére. A Tőzsde indokolt esetben megkövetelheti, hogy meghatározott dokumentumokat illetve értesítéseket csak aláírt eredeti példányban, illetve elektronikusan hitelesített módon kell számára eljuttatni. **A Kibocsátó a forgalomban tartás alatt folyamatosan köteles biztosítani, hogy elérhető legyen az általa megjelölt elérhetőségeken. Az elérhetőségekben bekövetkezett változást a Kibocsátó köteles haladéktalanul, de legkésőbb 1 (Egy) Tőzsdenapon belül a Honlapon közzétenni. A Kibocsátó köteles a Tőzsdétől – bse.hu címekről – érkezett e-mailekre a Tőzsde által meghatározott határidőn, ennek hiányában legkésőbb 8 (Nyolc) Tőzsdenapon belül válaszolni, illetőleg Tőzsdenapokon köteles fogadni a Tőzsdének a Kibocsátó által megadott számra érkező telefonhívásait valamint köteles gondoskodni a levelezési címére megküldött küldemények folyamatos átvételéről.**

Az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” 17.2.4 pontja módosításra kerül az alábbiak szerint:

- 17.2.4. A Kibocsátó valamennyi Tőzsdei Szabályban meghatározott kötelezettségének - ha Tőzsdei Szabály **vagy jogszabály** másképp nem rendelkezik - a bevezetésről szóló döntés **Tőzsde általi kézhezvételétől közzétételétől** kezdődően a Törlési Napig köteles eleget tenni.

Az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” 18.2 pontja módosításra kerül az alábbiak szerint:

- 18.2 Felelős Társaságirányítási Jelentés:

A Ptk. hatálya alá tartozó Résztvény-kibocsátója köteles a Tőzsde által kiadott „Felelős Társaságirányítási Ajánlások” alapján készült Felelős Társaságirányítási Jelentését az éves jelentés közzétételével egyidejűleg a Közzétételi Szabályok szerint közzétenni. A 6.3 pont rendelkezései szerint a Részvények Prémium kategóriába bevezetést kérelmező Kibocsátó Felelős Társaságirányítási Jelentését a 15.4.2.4 f) pont rendelkezéseinek megfelelően köteles közzétenni a bevezetést megelőzően.

Az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” a következő 18.5 ponttal egészül ki:

- 18.5 Egyéb rendelkezések

Azon Kibocsátó, amelynek értékpapír-sorozata már be van vezetve egy vagy több másik szabályozott piacra, a 18.2 és 18.3 pontokban foglalt kötelezettségek teljesítése során jogosult a másik szabályozott piacra irányadó követelmények szerint eljárni.

Az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” 22.2.3 pontja módosításra kerül az alábbiak szerint:

- 22.2.3. Magasabb kategóriába történő, a fenti 22.2.1 valamint 22.2.2 pontok szerinti átsorolás esetén az átsorolás dátuma az átsorolást jóváhagyó vezérigazgatói határozat közzétételét követő **első második** Tőzsdenap.

Az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” a következő 22.9, 22.9.1 és 22.9.2 pontokkal egészül ki:

- 22.9 Azonos Kibocsátó által bevezetett több törzsrészvénysorozat kategória besorolása

- 22.9.1. Azonos Kibocsátó által bevezetett több törzsrészvénytársaság esetén a különböző törzsrészvénytársaságoknak együttesen kell megfelelniük a jelen 22 pontban írt feltételeknek.
- 22.9.2. Azonos Kibocsátó által bevezetett törzsrészvénytársaságok nem sorolhatók különböző kategóriákba.

Az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” 26.1.2 pontja módosításra kerül az alábbiak szerint:

26.1.2. A 26.1.6 a); ~~és m)~~ és p) pontok esetében a törlés Vezérigazgatói határozat nélkül történik.

Az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” 26.1.6 pontja módosításra kerül az alábbiak szerint:

26.1.6 Adott értékpapír-sorozat törlésre kerül a jelen pontban meghatározott esetekben és feltételekkel:

- a) határozott futamidejű értékpapír futamidejének lejáratára esetén;
- b) határozott futamidejű értékpapír esetén, ha a Kibocsátó a futamidő lejáratára előtt a teljes értékpapír-sorozat visszavásárlását, visszahívását, visszaváltását, bevonását igazolja, és kérelmezi az értékpapír-sorozat törlését;
- c) az értékpapír-sorozat átalakítása esetén, ha az átalakításra kerülő értékpapírhoz fűződő jogok megváltoznak, a Kibocsátó kérelmére;
- d) a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályokban meghatározott kivétellel a Kibocsátó jogutóddal történő illetve jogutód nélküli megszűnése esetén;
- e) Részvénytársaság esetén a 26.2 pont szerinti esetekben.
- f) a 28.4.5 pontban meghatározott törlés szankció alkalmazása esetén;
- g) Strukturált Termék esetében, ha az Alaptermék megszűnik, a Kibocsátó kérelmére; illetve amennyiben a Kibocsátó a futamidő lejáratára előtt a teljes értékpapír-sorozat visszavásárlását igazolja, és kérelmezi az értékpapír-sorozat törlését;
- h) Strukturált Termék esetében a végleges feltételekben meghatározott megszűnési esetek bekövetkezésekor a Kibocsátó kérelmére;
- i) Strukturált Termék esetén az 5.2.5 k) pontban meghatározott korlát elérését követően a Kibocsátó kérelmére;
- j) Letéti Igazolás esetében, ha a Mögöttes Értékpapír megszűnik, a Kibocsátó kérelmére;
- k) a ~~feltételes~~ 15.5.6.2.2 pontban meghatározott bevezetési döntésben foglalt feltételek nemteljesítése esetén;
- l) amennyiben az értékpapírra kötött tőzsdei ügyletek elszámolása nem biztosított, és az elszámolás biztosítása nem történik meg az adott értékpapír felfüggesztése időtartamának leteltéig;
- m) az értékpapír ideiglenes megkülönböztetése megszűnik;
- n) nyílt végű befektetési alapra kibocsátott befektetési jegyek esetében a folyamatos forgalmazás végleges megszűnésekor, az alapkezelő illetve letétkezelő – a folyamatos forgalmazás megszűnésének körülményeit leíró – értesítése alapján;
- o) nyílt végű befektetési alapra kibocsátott befektetési jegyek esetében, amennyiben azt az alapkezelő kérelmezi, a kérelemnek megfelelő időpontban, kivéve ha a szabályozott piacra történő bevezetést jogszabály írja elő–;
- p) ha a Felügyelet az adott értékpapír Terméklistáról történő törlését írta elő;**
- q) a Ctv. 52. § (6) pontja szerinti végzés meghozatala esetén.**

Az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” a következő 26.1.6.3 ponttal egészül ki:

26.1.6.3 Amennyiben a Kibocsátó vonatkozásában a cégbíróság a Ctv. 52. § (6) pontja szerinti végzést hoz, a Kibocsátó köteles a végzés kézhezvételét követő 3 (Három) Tőzsdenapon belül az általa bevezetett értékpapír-sorozatok törlését kérni a Tőzsdétől.

Az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” 26.1.8 pontja módosításra kerül az alábbiak szerint:

26.1.8 A Törlési Nap a 26.1.3 pontban foglalt rendelkezésektől eltérően az alábbiak szerint kerül megállapításra:

- a) Nyílt végű befektetési alap esetében a 26.1.6 n) pont szerinti értesítés Tőzsdére érkezését követő nap.
- b) A 26.1.6 i) pont szerinti esetben a Törlési Nap megegyezik a 26.1.7 f) b) pont szerinti Utolsó Kereskedési Nappal.
- c) Részvénysorozat Átvezetése esetén a Törlési Nap a Kibocsátó által megjelölt Átvezetési Nap, a 26.2.2.1.2 pont figyelembevételével.
- d) Részvénysorozat Kivezetése esetén a Törlési Nap a Kibocsátó által megjelölt Kivezetési Nap, a 26.2.3.1.2 pont figyelembevételével.
- e) Automatikus kivezetés esetén a KELER Zrt. által meghatározott nap.
- f) Kibocsátó jogutóddal történő vagy jogutód nélküli megszűnése esetén a Vezérigazgató által meghatározott nap, amely részvénysorozat törlése esetén nem lehet későbbi, mint a részvények érvénytelenné válásának időpontja.
- g) **A Ctv. 52. § (6) pontja szerinti végzés meghozatala esetén a törlésről szóló vezérigazgatói döntést követő Tőzsdénap.**

Az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” 26.2.1 pontja módosításra kerül az alábbiak szerint:

26.2.1 A részvénysorozatok törlésének esetei

- a) Átvezetés;
- b) Kivezetés;
- c) Kivételes eljárás;
- d) Részvénysorozat automatikus kivezetése;
- e) Részvénysorozat törlése a Kibocsátó jogutód nélküli vagy jogutóddal történő megszűnése, **illetőleg a Ctv. 52. § (6) pontja szerinti végzés meghozatala** esetén;
- f) Bevezetésről szóló döntésben meghatározott, kereskedés megkezdéséhez szükséges feltételek nemteljesítése miatti törlés.

Az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” 26.2.6 és 26.2.6.1 pontjai módosításra kerülnek az alábbiak szerint:

26.2.6 Részvénysorozat törlése a Kibocsátó jogutód nélküli és jogutóddal történő megszűnése, **illetőleg a Ctv. 52. § (6) pontja szerinti végzés meghozatala** esetén

26.2.6.1 Részvénykibocsátók végelszámolása és felszámolása esetén (jogutód nélküli megszűnés), **illetőleg a Ctv. 52. § (6) pontja szerinti végzés meghozatala esetén** a 26.1.6.1, és a 26.1.6.2 és a 26.1.6.3 pont rendelkezései megfelelően irányadóak.

Az ÁÜSZ Második Könyv „Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok” 3. számú melléklete módosításra kerül az alábbiak szerint:

A RÉSZVÉNY BESOROLÁSÁHOZ KAPCSOLÓDÓ VIZSGÁLAT ALAPELVEI

1. Az értékpapír-sorozat a Részvények Prémium kategóriába tartozásának felülvizsgálata során a következő mutatószámok alkalmazhatóak:
 - 1.1. Forgalom gyakorisága: azon napok száma a vizsgálati időszakban, amelyeken üzletet kötöttek az adott értékpapír-sorozatra / a vizsgálati időszak Tőzsdénapjainak a száma (Tőzsdénapnak minősül az a Tőzsdénap, amelyen lehetőség volt az adott értékpapírokra üzletet kötni /a felfüggesztésekkel csökkenteni kell a Tőzsdénapok számát/);

- 1.2. Átlagos kapitalizáció: az adott értékpapír-sorozat vizsgált időszakának forgalommal súlyozott tőzsdei átlagárának és az időszak utolsó napján fennálló bevezetett darabszámának a szorzata.
2. A Részvények Prémium kategóriába tartozó értékpapír-sorozatok vizsgálatához a következő mutatók vizsgálata szükséges:
 - 2.1. Forgalom gyakorisága, minimum határérték: 90%;
 - 2.2. Átlagos kapitalizáció: 5 milliárd forint.

A vizsgált értékpapír-sorozat a Részvények Prémium kategóriában marad, ha 2. pontban meghatározott mutatószámok határértékeinek megfelel.

A Tőzsdén kívül más szabályozott piac(ok)ra is bevezetett Kibocsátó esetében a vizsgált értékpapír-sorozat a Részvények Prémium kategóriában marad akkor is, ha az értékpapír a fenti feltételeknek a másik szabályozott piac(ok)on és a Tőzsdén együttesen felel meg.

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

Budapest, 2017. április 18.

Végh Richárd
az Igazgatóság elnöke