



A Budapesti Értéktőzsde Zrt. vezérigazgatójának 262/2017. számú határozata

A Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: Tőzsde) vezérigazgatója az **Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** (székhelye: 1163 Budapest, Cziráki utca 26-32. 2. em. 144.) **kibocsátót** (a továbbiakban: Kibocsátó) **300.000 Ft (azaz háromszázezer forint) pénzbírság szankcióban** részesíti.

Egyúttal felszólítja a Kibocsátót, hogy a jövőben fokozottan ügyeljen „A Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság Általános Üzletszabályzata” című szabályzat (a továbbiakban: Szabályzat) előírásainak maradéktalan betartására. Ennek keretében felszólítja a Kibocsátót, hogy haladéktalanul tegye meg a szükséges intézkedéseket annak érdekében, hogy a 2016. évre vonatkozó Felelős Társaságirányítási Jelentése annak közgyűlés általi elfogadását követően közzétételre kerüljön.

A határozat ellen a kézhezvételt követő 15 Tőzsdenapon belül a Kibocsátó fellebbezéssel élhet, amelyet a Tőzsde Igazgatóságának címezve a vezérigazgatóhoz kell benyújtani.

A fellebbezésnek a pénzbírság megfizetésére halasztó hatálya van. Kibocsátó a pénzbírságot a bírságot határozat jogerőre emelkedését követő 8 napon belül köteles megfizetni.

Indokolás

A Szabályzat Második, Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok című Könyvének (a továbbiakban: Bevezetési Szabályok) 18.1.1 pontja szerint a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: Tpt.) hatálya alá tartozó Kibocsátók rendszeres tájékoztatás körébe tartozó pénzügyi jelentéseiket és egyéb rendszeres tájékoztatásait a Tpt.-ben illetve más vonatkozó jogszabályokban foglalt előírások szerinti tartalommal és határidővel kötelesek a Szabályzat Hatodik, Tőzsdei Szabályalkotási és Közzétételi Szabályok című Könyve (a továbbiakban: Közzétételi Szabályok) szerint közzétenni.

A Tpt. 54. § (4) bekezdésének rendelkezései szerint a kibocsátónak az egyes pénzügyi évek végét követő legkésőbb négy hónapon belül közzé kell tennie az éves jelentését.

A Bevezetési Szabályok 18.2 pontja szerint a részvény 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 Kibocsátó 2017. április 28. napján tartotta meg éves rendes közgyűlését. A Tőzsde honlapján a Kibocsátó által 2017. április 28-án 14 óra 36 perckor közzétett közgyűlési határozatok, illetve a 15 órakor közzétett közgyűlési jegyzőkönyv szerint a Kibocsátó közgyűlése az éves jelentést elfogadta, azonban a közgyűlés a 2016. évre vonatkozó Felelős Társaságirányítási Jelentést nem fogadta el, így annak jogszabályi határidőben történő közzétételére nem került sor.

A Kibocsátó 2017. május 4-én, a Tőzsde honlapján közzétett közgyűlési hirdetmény útján 2017. június 13. napján 10 órai kezdettel hívta össze következő rendkívüli közgyűlését, melynek napirendjén ismételten szerepelt a Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadásáról szóló döntés. A Kibocsátó által 2017. június 13. napján 11 óra 53 perckor közzétett közgyűlési jegyzőkönyv szerint a rendkívüli közgyűlés nem volt határozatképes, ezért a megismételt rendkívüli közgyűlésre 2017. július 4-én került sor. A Tőzsde honlapján a Kibocsátó által 2017. július 4-én 12 óra 15 perckor közzétett közgyűlési határozatok, illetve a 13 óra 30 perckor közzétett közgyűlési jegyzőkönyv szerint a Kibocsátó közgyűlése a 2016. évre vonatkozó Felelős Társaságirányítási Jelentést ismételten nem fogadta el, így annak közzétételére a jogszabályi határidőt jelentősen túllépve, jelen határozat keltének napjáig sem került sor.

A Kibocsátó rendkívüli megismételt közgyűlése a Felelős Társaságirányítási Jelentést annak ellenére sem fogadta el, hogy a Tőzsde 2017. június 12-én kelt és a Kibocsátó részére megküldött levelében külön felhívta a kibocsátó figyelmét arra, hogy a Tőzsde a Kibocsátóval szemben 2016 júniusában már alkalmazott figyelmeztetés szankciót¹ az előző, 2015. évre vonatkozó éves jelentés, valamint a Felelős Társaságirányítási Jelentés közzétételére vonatkozó szabályok megsértése miatt, és mivel a 2016. évre vonatkozó Felelős Társaságirányítási Jelentés közzétételére 2017-ben még nem került sor, a Kibocsátó ismételten megsértette a Felelős Társaságirányítási Jelentés közzétételére vonatkozó szabályzati rendelkezéseket. A Tőzsde a fenti levélben felhívta a Kibocsátót arra, hogy gondoskodjon a 2016. évre vonatkozó Felelős Társaságirányítási Jelentés mielőbbi elfogadásáról és közzétételéről, valamint a továbbiakban fokozottan ügyeljen a tőzsdei szabályokban, illetve a vonatkozó jogszabályokban előírt tájékoztatási kötelezettségek maradéktalan betartására. Amennyiben a Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadására a soron következő közgyűlésen (megismételt közgyűlésen) sem kerül sor, a Tőzsde a Szabályzatban foglaltaknak megfelelően a figyelmeztetésnél súlyosabb szankciót is alkalmazhat a Kibocsátóval szemben.

A Kibocsátó végül 2017. július 10-én, a Tőzsde honlapján közzétett közgyűlési hirdetmény útján 2017. szeptember 5. napján 10 órai kezdettel hívta össze a következő újabb rendkívüli közgyűlést (a megismételt közgyűlés időpontja 2017. szeptember 26.), melynek napirendjén ismételten szerepel a Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadásáról szóló döntés meghozatala.

Fentiek alapján megállapítható, hogy a Kibocsátó az említett jelentés közzétételének elmaradásával súlyosan és ismétlődően megsértette a Szabályzatban, illetve a vonatkozó jogszabályokban előírt rendszeres tájékoztatási kötelezettségeit.

A Szabályzat 28.1 pontja úgy rendelkezik, hogy a Tőzsdei Szabályban meghatározott kötelezettségek nemteljesítése, tartalmában hiányos vagy késedelmes teljesítése esetén a vezérigazgató, illetve az Igazgatóság a 4. pontnak megfelelően jogosult a Kibocsátóval szemben határozatba foglalt szankciót alkalmazni.

A Szabályzat 28.4.2.1 pontja úgy rendelkezik, hogy a vezérigazgató a Kibocsátót pénzbírsággal sújthatja, ha valamely jelentős Tőzsdei Szabályt 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.

A Szabályzat 28.4.2.2 pontjának megfelelően a bírság mértéke 100.000 Ft-tól 5.000.000 Ft-ig terjedhet. A 28.4.2.3 pont szerint a pénzbírságot a Tőzsde számlájára kell befizetni, a jogerős bírságoló határozat kézhezvételétől számított 8 (Nyolc) napon belül. Késedelmes fizetés esetén a Kibocsátó a késedelembe esés napjától számított, a Ptk. rendelkezései szerinti késedelmi kamatot köteles megfizetni. A 28.4.2.4 pont alapján a Tőzsde a pénzbírság tényét a fizetési felszólításra vonatkozó határozattal a Közzétételi Szabályok szerint közzéteszi.

A Szabályzat 28.3 pontja szerint 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 kötelezettségszegés súlyát (pl.: a kötelezettségszegéssel a más piaci szereplőknek okozott hátrány nagyságát, a kötelezettségszegés bekövetkezésének okát, stb.), az adott Kibocsátónál a kötelezettségszegések gyakoriságát, a Tőzsdének, illetve a kibocsátóknak okozott anyagi és erkölcsi kárt. A fokozatosság elvének alkalmazását különösen indokolt esetben, elsősorban a befektetők érdekeinek védelme

¹ https://www.bet.hu/portal/site/newkib/hu/2016.06./Figyelmeztetes_szankcio_alkalmazasa_121443945

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 Tőzsde vezérigazgatója a szankció alkalmazása során figyelembe vette, hogy a Kibocsátó 2016. évre vonatkozó Felelős Társaságirányítási Jelentésének közzétételére – a Tőzsde által megküldött figyelemfelhívást tartalmazó levél ellenére - egészen jelen határozat keltének napjáig még nem került sor, továbbá azt is figyelembe vette, hogy a Kibocsátóval szemben már a tavalyi évben is alkalmazott figyelmeztetés szankciót tájékoztatási kötelezettségek megsértése, illetve késedelmes teljesítése miatt. A vezérigazgató a szankció alkalmazása során súlyosbító körülményként értékelte, hogy a Felelős Társaságirányítási Jelentés közzétételére vonatkozó szabályok megsértésére ismétlődő jelleggel került sor, valamint azt is, hogy a közzététel elmaradásával a befektetők a Kibocsátó működésével kapcsolatos alapvető információkhoz nem jutottak hozzá. Továbbá a vezérigazgató a szankció alkalmazása során súlyosbító körülményként vette figyelembe azt is, hogy – jelen határozat meghozatalának időpontjában a Tőzsde rendelkezésére álló információk alapján - a Kibocsátó tőzsdére bevezetett értékpapír-sorozatában a közkézhányad mértéke magas (60,8%).

A jogorvoslatról és a végrehajthatóságról a Szabályzat 29. pontja rendelkezik.

A fentiekre tekintettel a Tőzsde vezérigazgatója a rendelkező rész szerint határozott.

Budapest, 2017. július 12.

Végh Richárd
elnök-vezérigazgató