



**A Budapesti Értéktőzsde Zrt. vezérigazgatójának
283/2017. számú határozata**

A Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: Tőzsde) vezérigazgatója a **NUTEX Befektetési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** (székhelye: 1147 Budapest, Telepes utca 53.) **kibocsátót** (a továbbiakban: Kibocsátó) **200.000 Ft (azaz kettőszázezer 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 biztosítsa a társaság folyamatos elérhetőségét és a Tőzsdével való folyamatos kapcsolattartást, továbbá haladéktalanul tegyen eleget a Szabályzatban előírt információszolgáltatási kötelezettségeinek.

A Tőzsde vezérigazgatója felszólítja továbbá a Kibocsátót, hogy a jövőben fokozottan ügyeljen „A Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság Rendelkezése a Tőzsde Által Alkalmazott Díjakról” című rendelkezés (a továbbiakban: Rendelkezés) előírásainak maradéktalan betartására. Ennek keretében felszólítja a Kibocsátót, hogy a Tőzsde felé fennálló tartozásait haladéktalanul rendezze. A vezérigazgató felhívja a Kibocsátó figyelmét, hogy amennyiben a jelenleg fennálló tartozásait továbbra sem rendezi, illetve ha a jövőben sem tesz eleget díjfizetési kötelezettségének, a Tőzsde felszámolási eljárást is indíthat a Kibocsátóval szemben.

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 bírságotoló határozat jogerőre emelkedését követő 8 napon belül köteles megfizetni.

Indokolás

A Szabályzat Második, Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok című Könyvének (a továbbiakban: Bevezetési Szabályok) 15.4.2.3 f) pontja alapján a bevezetési kérelemhez csatolni kell egy nyilatkozatot arról, hogy a Kibocsátó mely felelős munkatársa vagy képviselője (név, levelezési cím, telefonszám, e-mail cím) tartja folyamatosan a kapcsolatot a Tőzsdével, illetve a befektetőkkel.

A Bevezetési Szabályok 20.4 pontja értelmében a Kibocsátó köteles 1 (Egy) Tőzsdenapon belül bejelenteni és a Szabályzat Hatodik, Tőzsdei Szabályalkotási és Közzétételi Szabályok című Könyvének (a továbbiakban: Közzétételi Szabályok) megfelelően közzétenni elérhetőségében, a befektetői kapcsolattartással megbízott munkatársának, illetve képviselőjének személyében bekövetkezett változást.

A Kibocsátó arra vonatkozó tájékoztatást nem tett közzé, hogy elérhetőségeiben változás következett volna be, azonban a Kibocsátó a megadott elérhetőségein – a korábban alkalmazott figyelmeztetés szankció¹ ellenére - az esetek többségében a Tőzsde által nem elérhető, valamint a Tőzsde írásbeli figyelemfelhívásaira és megkereséseire sok esetben nem reagál. A Kibocsátónál folyamatosan előfordulnak ilyen jellegű, kapcsolattartással és elérhetőséggel összefüggő hiányosságok.

A Bevezetési Szabályok 18.4 pontja előírja, hogy a 18.1 és 18.2 pontokban foglalt tájékoztatási kötelezettségek mellett a Kibocsátók kötelesek további információszolgáltatási kötelezettségnek eleget tenni az alábbi körben:

a) tulajdonosi struktúra, szavazati jogok, saját részvény állomány;

¹ https://www.bet.hu/newkibdata/121444077/NUTEX_237VH_20160610.pdf

- b) vezető állású személyek, stratégiai alkalmazottak köre;
- c) kiemelt pénzügyi adatok.

E pontban meghatározott információszolgáltatási kötelezettségüknek a Kibocsátók tőzsdei adatlapokon kötelesek eleget tenni. A benyújtott információkat a Tőzsde jogosult honlapján közzétenni, illetve más módon nyilvánosságra hozni.

A Tőzsde vezérigazgatójának 421/2015. számú határozata (a továbbiakban: Határozat) tartalmazza a fent említett tulajdonosi struktúrához, illetve a kiemelt pénzügyi adatokhoz kapcsolódó további rendelkezéseket. A Határozat szerint a Kibocsátó féléves/negyedéves jelentésének, valamint éves jelentésének a Tőzsde honlapján történő közzétételével egyidejűleg köteles a Tőzsdének megküldeni kiemelt pénzügyi adatait.

Kibocsátó a 2015. évre vonatkozó éves jelentését 2016. április 30-án, a 2016. évre vonatkozó éves jelentését pedig 2017. április 29-én tette közzé a Tőzsde honlapján, azonban a 2015. és a 2016. évekre vonatkozó éves jelentéseinek kiemelt pénzügyi adatait a Tőzsde írásbeli felszólításai ellenére egészen jelen határozat keltének napjáig nem küldte meg a Tőzsde részére.

Továbbá a Határozat szerint az 5%-os részesedéssel kapcsolatos változásokat a Kibocsátók a felülvizsgálati időszakon kívül is kötelesek a Tőzsde honlapján rendkívüli tájékoztatásként közzétenni, és az aktuális tulajdonosi struktúrát a megfelelő adatlapokon (a BÉT-re bevezetett részvénymennységre vonatkoztatva) a Tőzsdének benyújtani.

Kibocsátó 2017. július 14-én a Tőzsde honlapján közzétett egy 5%-os részesedéssel kapcsolatos tulajdonosi bejelentést, azonban a Határozat szerinti adatlapokat a Tőzsde írásbeli figyelemfelhívása ellenére egészen jelen határozat keltének napjáig nem küldte meg a Tőzsde részére.

„A Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság Rendelkezése a Tőzsde Által Alkalmazott Díjakról” című rendelkezés (a továbbiakban: Rendelkezés) 14.2 pontja szerint az értékpapír kibocsátója a bevezetett értékpapír-sorozat tőzsdei forgalomban tartásáért forgalombantartási díjat köteles fizetni. A Rendelkezés 24.1 pontja alapján a forgalombantartási díjak esedékessége az adott tárgynegyedévre vonatkozó számla kézhezvételét követő 30 nap.

Továbbá a Rendelkezés 26. pontja értelmében a Kibocsátó a honlapon közzétett információk közzétételéért köteles díjat fizetni, amely a tárgyhónapot követő hónap 10. napjáig kerül kiszámlázásra, és amelyet a Kibocsátó szintén 30 napon belül köteles megfizetni.

A Kibocsátónak 2017. augusztus 2. napján a Tőzsde felé fennálló, határidőre nem teljesített díjtartozása (késedelmi kamatok és behajtási költségátalány nélkül) 805.307 Ft, melyet a Kibocsátó a Tőzsde többszöri felszólítása ellenére sem rendezett. A tartozás összesen két különböző jogcímen fennálló fizetési kötelezettségek elmulasztásából ered. A Kibocsátó Tőzsde felé fennálló legrégebbi díjtartozásának esedékességi időpontja 2017. február 3. napja volt, megállapítható tehát, hogy a díjtartozás hosszú idő óta fennáll, amely a Rendelkezés ismételt és folyamatos megsértését jelenti a Kibocsátó részéről.

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 érdekében a Tőzsde mellőzheti, és a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályokban előírt 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 azzal, hogy nem biztosítja folyamatos elérhetőségét és a Tőzsdével való folyamatos kapcsolattartást, valamint azzal, hogy a Tőzsde írásbeli felszólításai ellenére sem teljesíti az információszolgáltatási előírásokat, ismétlődő jelleggel megsérti a Tőzsdei Szabályokban foglalt kötelezettségeit. Továbbá a vezérigazgató súlyosbító körülményként értékelte, hogy a Kibocsátóval szemben korábban is alkalmazott már figyelmeztetés szankciót kapcsolattartással, illetve díjtartozással összefüggő mulasztások miatt, valamint azt is, hogy a Kibocsátó Tőzsde felé fennálló tartozásai a Tőzsde többszöri megkeresése ellenére, hosszú időn keresztül fennálltak, és azok egy részét a Tőzsde csak fizetési meghagyásos eljárás, illetve peres eljárás útján tudja érvényesíteni, továbbá, hogy a Kibocsátó jelen határozat meghozatalakor is rendelkezik lejárt tartozással a Tőzsde felé.

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

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

Budapest, 2017. augusztus 2.

Végh Richárd
elnök-vezérigazgató