

**Az**  
**Xtend**  
**ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA**

A Vezérigazgató elfogadó/módosító határozatának száma és kelte:	Hatálybalépés dátuma:
1/Xtend/2017.	2017. szeptember 20.
1/Xtend/2018.	2018. január 3.
7/Xtend/2018.	2018. augusztus 30.
13/Xtend/2018.	2018. november 13.
2/Xtend/2019.	2019. január 10.

## **TARTALOMJEGYZÉK**

**ELSŐ KÖNYV - BEVEZETŐ ÉS ÉRTELMEZŐ RENDELKEZÉSEK**

**MÁSODIK KÖNYV – REGISZTRÁCIÓS, FORGALOMBAN TARTÁSI ÉS TÖRLÉSI SZABÁLYOK**

**HARMADIK KÖNYV - KERESKEDÉSI SZABÁLYOK**

**NEGYEDIK KÖNYV – TECHNIKAI CSATLAKOZÁSI SZABÁLYOK**

**ÖTÖDIK KÖNYV - ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI SZABÁLYOK**

**HATODIK KÖNYV - HATÁLYBALÉPÉS, ZÁRÓ RENDELKEZÉSEK**

**1. SZÁMÚ MELLÉKLET – AZ INFORMÁCIÓS DOKUMENTUMRA ELŐÍRT KÖVETELMÉNYEK**

**2. SZÁMÚ MELLÉKLET – KÉRELEM ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTAL KIBOCSÁTOTT RÉSZVÉNYSOROZAT XTEND PIACI REGISZTRÁCIÓJA ÉS KERESKEDÉSÉNEK MEGKEZDÉSE IRÁNT (XTEND ÁLTALÁNOS REGISZTRÁCIÓS ELJÁRÁS)**

**3. SZÁMÚ MELLÉKLET – KIJELÖLT TANÁCSADÓI PÁLYÁZATI FORMANYOMTATVÁNY**

**4. SZÁMÚ MELLÉKLET – KÉRELEM RÉSZVÉNYEK PIACI REGISZTRÁCIÓJA IRÁNT AZ XTENDRE (XTEND EGYSZERŰSÍTETT REGISZTRÁCIÓS ELJÁRÁS)**

**5. SZÁMÚ MELLÉKLET – ÉRTÉKPAPÍRLISTA MÓDOSÍTÁSI KÉRELEM (XTEND RÉSZVÉNYEK)**

# **ELSŐ KÖNYV**

## **BEVEZETŐ ÉS ÉRTELMEZŐ RENDELKEZÉSEK**

# 1. fejezet ALAPVETŐ RENDELKEZÉSEK

## 1 A Szabályzat célja, alapelvei

- 1.1 Az Xtend a Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (Piacműködtető) által működtetett multilaterális kereskedési rendszer, amely harmadik felek pénzügyi eszközökre irányuló, vételi és eladási szándékát hozza össze megkülönböztetésmentes módon, szerződést eredményezve.
- 1.2 A jelen Szabályzat azokat az általános szerződési feltételeket tartalmazza, amelynek alapján a Piacműködtető a Xtend-et működteti, és a platformhoz, mint multilaterális kereskedési rendszerhez kapcsolódó szolgáltatásait nyújtja. A Piacműködtető egyéb általános szerződési feltétel jellegű normákat a jelen Szabályzat mellett más dokumentumokban (különösen: vezérigazgatói határozatokban, hirdetményben, tájékoztatóban) is meghatározhat.
- 1.3 A jelen Szabályzat célja az, hogy oly módon szabályozza az Xtend működését, hogy az megfeleljen az alábbi alapelveknek:
- a) A Szabályzat teljes összhangban áll a jogszabályok által biztosított szabályozási kerettel, hozzájárul a piac biztonságos működésének védelméhez.
  - b) A Szabályzat olyan rugalmas és átlátható szabályozást teremt meg, ami megfelel a piac elvárásainak, nem szab gátat a piac fejlődésének, hozzájárul a piac egységének védelméhez.
  - c) A Szabályzat biztosítja az értékpapírok regisztrációjának, valamint a kereskedésnek az átláthatóságát az átlátható működés, a tőkepiaci szereplők tájékoztatása, valamint a piaci adatok nyilvánosságának megteremtésével, illetve az ezekhez történő hozzájárulásával.
  - d) A Szabályzat biztosítja a kereskedési rendszerhez való megkülönböztetésmentes hozzáférés feltételeit.

## 2 A Piacműködtető adatai

Elnevezés: Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 7. Platina I. torony 4. emelet

Telefon: +36 1 429 6857

Telefax: +36 1 429 6800

Levelezési cím: 1054 Budapest, Szabadság tér 7. Platina I. torony 4. emelet vagy

1364 Budapest, Pf. 24.

E-mail cím: [xtend@bse.hu](mailto:xtend@bse.hu)

Honlapcím: [bet.xtend.hu](http://bet.xtend.hu)

A multilaterális kereskedési rendszer működtetéséért felelős vezető a Piacműködtető mindenkori vezérigazgatója.

## 3 A felügyeleti hatóság adatai

Elnevezés: Magyar Nemzeti Bank

Cím: 1013 Budapest, Krisztina krt. 39.

Levelezési cím: 1534 Budapest BKKP Postafiók: 777.

Honlapcím: <http://felugyelet.mnb.hu/>

#### **4 A Felügyelet által kiadott, a Piacműködtető által folytatott tevékenység végzését engedélyező határozat száma, kelte**

A Felügyelet által kiadott, a Piacműködtető által folytatott tevékenység végzését engedélyező határozat száma: EN-III-983/2011.

A határozat kelte: 2011. október 27.

#### **5 A Szabályzat tárgyi és személyi hatálya**

A Szabályzat személyi hatálya kiterjed valamennyi, a Piac működésével összefüggő és egyéb Xtend szabályban nem rendezett kérdésben az alábbi személyekre, szervezetekre:

- a) a Piacműködtetőre;
- b) a Piacműködtető tisztségviselőire, alkalmazottjaira, valamint azon megbízottjaira, amely személyek a Piacműködtető Szervezeti és Működési Szabályaiban feltüntetésre kerülnek;
- c) az Xtend-en regisztrált értékpapírok kibocsátóira;
- d) a Kijelölt Tanácsadókra;
- e) a Kereskedőkre;
- f) azokra a nem Kereskedő jogi személyekre, amelyek Általános Klíringtagként klíringtagsággal nem rendelkező Kereskedőnek nyújtanak elszámolási szolgáltatást;
- g) az üzletkötőkre, illetve a Piacműködtető kereskedési rendszereinek használóira.

#### **6 A Szabályzat tagolása**

A Szabályzat kódex jellegű szabálygyűjtemény, mely könyvenként tartalmazza az Xtend működési és szabályozási területeire vonatkozó legfontosabb normákat.

#### **7 Értelmezési alapelvek**

- 7.1 A Szabályzat rendelkezéseit a magyar jogszabályokkal (különösen a Ptk., a Tpt., illetve a Bszt. rendelkezéseivel), valamint az Európai Unió jogával összhangban kell értelmezni.
- 7.2 A Szabályzat értelmezése során az általánosan elfogadott jogértelmezési elvek szerint, illetve a vonatkozó szakmai szabályoknak, valamint az elfogadott gyakorlatnak megfelelően kell eljárni.
- 7.3 A Szabályzat rendelkezései kötelező erejűek, azoktól eltérni csak a Szabályzatban meghatározott esetekben lehetséges, a nem szabályozott kérdésekben a mindenkor hatályos jogszabályok rendelkezései szerint kell eljárni.
- 7.4 A Szabályzat minden alanya köteles jóhiszeműen és tisztességesen gyakorolni a Szabályzattól eredő jogait és kötelezettségeit.
- 7.5 A Szabályzat minden alanya együttműködésre köteles a jelen Szabályzattól eredő jogok gyakorlása körében.

- 7.6 A Szabályzatból eredő jogokat és kötelezettségeket minden érintett köteles a piac általános érdekeinek megfelelően gyakorolni, illetve teljesíteni.
- 7.7 Tilos a Szabályzat minden alanyának a Szabályzatból eredő jogokkal való visszaélés.
- 7.8 Vitás helyzetben – eltérő rendelkezés hiányában – azt terheli a bizonyítás kötelezettsége, akinek érdekében áll valamely állítás valódiságának elfogadása.
- 7.9 A Szabályzat egyes könyveiben található hivatkozások mindig az adott könyvön belül értelmezendők.
- 7.10 Ha jogszabály másként nem rendelkezik, a jelen Szabályzatban szereplő határidők számítása során a jognyilatkozat megtételére vagy egyéb magatartás tanúsítására napokban megállapított határidőbe a kezdőnapot nem kell beleszámítani. A hetekben, hónapokban vagy években megállapított határidő azon a napon jár le, amely elnevezésénél vagy számánál fogva megfelel a kezdő napnak. Ha ilyen nap az utolsó hónapban nincs, a határidő a hónap utolsó napján jár le. Ha a határidő utolsó napja munkaszüneti nap, a határidő a következő munkanapon jár le.

## 8 Kapcsolattartás

A Szabályzat hatálya alá tartozó személyek a Piacműködtetővel való kapcsolattartás során a Felügyelet által elfogadott nyelvet használhatják. A kapcsolattartás módjára és eszközeire a 2. pontban meghatározott elérhetőségek az irányadók.

## 2. fejezet FOGALOMMEGHATÁROZÁSOK

## 9 Fogalommeghatározások

E Szabályzat alkalmazásában az alábbiakban meghatározott, nagybetűvel megjelölt fogalmak alatt az alábbiakban meghatározott fogalmak értendők azzal, hogy a Szabályzatban használt, de itt meg nem határozott fogalmak alatt a vonatkozó jogszabályokban meghatározott fogalmak értendők.

- Ajánlat Iránya:** Lehet vétel vagy eladás.
- Ajánlataktiválás:** Az az esemény, mely során a Stop Végrehajtási Feltétellel tett Ajánlat Aktív Ajánlattá válik.
- Ajánlati Könyv:** Az Ajánlatok rendszerezésére szolgáló – a Kereskedők számára folyamatosan hozzáférhető – elektronikus nyilvántartás.
- Ajánlati Paraméter (Order Parameter):** Az Ajánlatban beállítható Időbeli hatályok, Kereskedési Szakasz Feltételek, Végrehajtási Feltételek összefoglaló neve.
- Ajánlattevő Szerep (Act):** Az Ajánlattevő Szerepe meghatározza az Ajánlatra vagy Árjegyzői Ajánlatra vonatkozó számla típusát.
- Ajánlattételi Limit:** Az egyes Értékpapírokra meghatározott, az Ajánlatok Árára vonatkozó korlátozás.
- Aktiválási Ár:** Stop Végrehajtási Feltétel alkalmazása esetén megadott Ár, amely Áron vagy jobb Áron született ügylet létrejöttékor a Stop Ajánlat Aktív Ajánlattá válik.

- Aktív Ajánlat:** A Kereskedő által a Szabályzatnak megfelelő módon és tartalommal tett, az adott szakasz feltételeinek megfelelő, meg nem szűnt Ajánlat.
- Alklíringtag:** A KELER KSZF mindenkor hatályos általános üzletszabályzatában meghatározott fogalom.
- Ár:** A kereskedett Értékpapír esetében az Értékpapírlistában meghatározott pénznemben meghatározott érték.
- Árátfedés (Crossed Order Book):** Az Ajánlati Könyvben szereplő legjobb árú vételi Ajánlat ára megegyezik, vagy magasabb, mint a legjobb árú eladási Ajánlat ára.
- Árfolyam:** Az egyes értékpapír-sorozatok Árfolyamértéke meghatározásának alapjául szolgáló érték. Amennyiben a Szabályzat másképp nem rendelkezik, egy adott értékpapír Árfolyamának megállapítása az alábbiak szerint történik:
- amennyiben az értékpapír-sorozat valamely szabályozott piacra vagy multilaterális kereskedési rendszerbe be van vezetve az ott kialakult legutolsó záróárak számtani átlaga, ha nem áll rendelkezésre, akkor;
  - amennyiben az adott értékpapír-sorozatra vonatkozóan a kibocsátó vagy bármely részvényese akár nyilvánosan, akár zártkörűen sikeres tranzakciót hajtott végre (ideértve új részvények forgalomba hozatalát vagy meglévő részvények értékesítését) a kibocsátónak az Xtend kereskedésbe történő regisztrációja iránti kérelmének a Piacműködtető általi kézhezvételét legfeljebb 90 nappal megelőzően, illetőleg, a regisztrációs kérelem benyújtását követően a kereskedés megkezdéséig, akkor e tranzakció (több ilyen esetén a legutolsó) ára, ha nem áll rendelkezésre, akkor;
  - a legutolsó konszolidált (ha nem áll rendelkezésre, társasági szintű) könyvvizsgáló által hitelesített éves vagy évközi beszámoló szerinti saját tőke egy részvényre jutó értéke.
- Ha a fentiek alapján az Árfolyam nem (vagy nem egyértelműen) állapítható meg, a legutolsó forgalomba hozatali árat kell figyelembe venni. Amennyiben az Árfolyam meghatározásának alapjául szolgáló adatok külföldi pénznemben állnak rendelkezésre, úgy a Piacműködtető kereskedésbe történő regisztrációról szóló döntésének napját megelőző napon érvényes MNB árfolyamot kell az Árfolyam forintban kifejezett értékének meghatározásánál figyelembe venni.
- Árfolyamérték:** Az Árfolyam és az alapcímet vonatkozásában meghatározott mennyiség szorzata.
- Árjegyző:** A Piacműködtető azon tagja, aki a Piacműködtetővel megkötött árjegyzői szerződés rendelkezései szerint jogosult és köteles árjegyzési tevékenységet végezni. Az Árjegyző – amennyiben az árjegyzői szerződés másképp nem rendelkezik – minden Kereskedési Napon az általa jegyzett Értékpapír(ok) kereskedésében részt vesz, és az árjegyzői szerződés szerinti árjegyzést folyamatosan végzi. Az Árjegyző – amennyiben az árjegyzői szerződés másképp nem rendelkezik – jogosult és köteles egy időben vételi és eladási Ajánlatot is tartani a Kereskedési Rendszerben erre a célra szolgáló funkciók segítségével. Az Xtenden az Árjegyző megjelölése „Designated Sponsor”.
- Árjegyzői Ajánlat:** Az Árjegyző által tett kétoldalú ajánlat.
- Árlépésköz:** Az egyes Értékpapírok vonatkozásában meghatározott legkisebb árváltozási érték.

- Ármeghatározás:** A Kereskedési Szabályokban ilyenként meghatározott fogalom.
- Ársáv:** Az Árjegyző által szerződésben egy Értékpapírra vállalt, és a kereskedésben egyidejűleg Aktív Árjegyzői vételi és eladási Ajánlatok árának maximális árkülönbsége.
- Átlagár:** Amennyiben a Szabályzat másként nem rendelkezik, egy Értékpapír vonatkozásában az Átlagár az adott Értékpapír adott időszaki ügyletkötései – ide nem értve a Fix Ügyleteket – Árainak a kötésekben szereplő mennyiséggel súlyozott számtani átlaga.
- Aukciós Ár (Auction Price):** Az Aukciós Szakaszokban vagy a Volatilitási Szakaszokban kialakult egyensúlyi Árak közül a legutolsót jelöli.
- Aukciós Szakasz:** Ajánlatgyűjtési részzszakaszból, Ármeghatározás és kötés részzszakaszból és Ajánlati Könyv kiegyensúlyozás részzszakaszból álló kereskedési szakaszok összefoglaló neve.
- Bázisár:** Az egyes Értékpapírok vonatkozásában az Ajánlattételi Limitek és a Napi Maximális Árelmozdulás meghatározásának alapjául szolgáló érték.
- Befagyasztás Fázis (Freeze Phase):** Extra Volatilitási Szakaszban alkalmazott fázis, amelyben nem tehető, nem módosítható és nem vonható vissza Ajánlat.
- Belső Azonosító:** Ajánlattételkor megadható szabadon írható szöveges mező.
- Bszt.:** A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény.
- Ctv.** 2006. évi V. törvény a cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról
- DEA (Direct Electronic Access):** Közvetlen elektronikus elérés, amely lehet Közvetlen piaci elérés (Direct Market Access - DMA) vagy Szponzorált elérés (Sponsored Access - SA)
- Dinamikus Ársáv (Dynamic Price Corridor):** Értékpapíronként, a Dinamikus Ársáv Referencia-árához képest százalékos értékkel meghatározott eltérési tartomány.
- Dinamikus Ársáv Referenciaára:** Az Értékpapírra született legutolsó ügylet Árárt jelöli.
- Egyensúlyi Áras Ügyletkötési Algoritmus:** A Kereskedési Szabályokban ilyenként meghatározott fogalom.
- Ellenajánlat:** Ellentétes irányú Ajánlat.
- Első Kereskedési Nap:** Az a Kereskedési Nap, melyen az Értékpapírra első alkalommal lehet ügyletet kötni.
- Előkészítés Szakasz (Pre-Trade Phase):** A Kereskedés főszakaszt megelőző kereskedési szakasz, melyben ügyletkötés nem történik.
- Elszámolási Hely (Settlement Location):** A kifejezés a KELER Zrt., illetve KELER KSZF Zrt. társaságokat jelenti.
- Elszámolási Számlaszám (Settlement Account):** A Tőzsdetag egyedi azonosítója.



- Elszámolási Nap:** A KELER Szabályokban meghatározott nap.
- ESMA:** Európai Értékpapíripiaci Hatóság
- Ex-kupon Nap:** Kamat és osztalék, illetve törlesztőrészlet fizetésekor a kamatra, osztalékra, törlesztésre jogosító értékpapír vonatkozásában az első olyan – a KELER Szabályokban meghatározott – Kereskedési Nap, amelyen az adott értékpapírra már a jogosultság nélkül kereskednek.
- Extra Volatilitási Szakasz (Extended Volatility Interruption):** A Volatilitási Szakasz kiterjesztése, amennyiben a Volatilitási Szakaszon belül az Ajánlatgyűjtési részzszakaszban, vagy a Meghosszabbított Ajánlatgyűjtési részzszakaszban kialakult Indikatív Kötésár kívül esik a Dinamikus Ársáv Vezérgazgató által meghatározott többszörösén.
- Érdekkörébe Tartozók:** A Vezető Állású Személy vagy alkalmazott (a továbbiakban: „érintett”) viszonylatában: a) közös háztartásban élő Közeli Hozzá tartozója, b) azon gazdasági társaságok, egyéb jogi személyek és jogi személyiség nélküli szervezetek, amelyekben az érintett vagy közös háztartásban élő Közeli Hozzá tartozója 25%-ot meghaladó arányú tulajdoni részesedéssel, illetve a szavazatok legalább 25%-ával rendelkezik, c) azon természetes személyek, gazdasági társaságok, egyéb jogi személyek és jogi személyiség nélküli szervezetek, akik az érintett, valamint az a) és b) pontban felsoroltak meghatalmazottjaként vagy képviseleti joggal rendelkezőjeként jogosultak Minősített Befektetési Eszköz szerzésére, d) azon természetes személyek, gazdasági társaságok, egyéb jogi személyek és jogi személyiség nélküli szervezetek, akik meghatalmazottjaként vagy képviseleti joggal rendelkezőjeként az érintett, valamint az a) és b) pontban felsoroltak jogosultak Minősített Befektetési Eszköz szerzésére, ide nem értve azon gazdasági társaságot, ahol az érintett munkaviszonyban álló vezető tisztségviselő.
- Értékpapír:** Az Xtend-en való kereskedésre regisztrált értékpapír.
- Értékpapírlista:** Valamennyi Értékpapír leírását tartalmazó lista.
- Felügyelet:** A pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletével kapcsolatos feladatkörében eljáró Magyar Nemzeti Bank (MNB).
- FIX Ügylet:** A Kereskedési Szabályokban meghatározott fogalom.
- Folyamatos Ügyletkötési Algoritmus:** A Kereskedési Szabályokban ilyenként meghatározott fogalom.
- Forgalomképes értékpapír-sorozat:** Azon értékpapír-sorozat, amelynél a kibocsátó, a tulajdonosok, illetve jogszabály az átruházást teljes körűen nem zárta ki, illetve nem korlátozta, továbbá az értékpapírok közjegyzői letiltás hatálya, vagy megsemmisítési eljárás alatt nem állnak, és a teljes sorozatra a forgalmazhatóságot korlátozó jog nincs kikötve.
- HelpDesk:** A Piacműködtető által fenntartott, az Xtend Kereskedési Rendszerei meghibásodásának kiküszöbölésében a Szabályzat rendelkezései szerint közreműködő szolgáltatás.
- Honlap:** A Piacműködtető internetes honlapja [bet.xtend.hu](http://bet.xtend.hu)

**Inaktív Stop Ajánlat:** Stop Végrehajtási Feltétellel tett Ajánlat, amelynél az Ajánlattételt követően az Ajánlatban megadott Aktiválási Áron vagy annál jobb Áron ügylet még nem jött létre.

**Igazgatóság:** A Piacműködtető Igazgatósága.

**Információs Dokumentum:** A Piacműködtető által meghatározott tartalmú és általa jóváhagyott dokumentum, amelynek tartalmaznia kell minden, a kibocsátó, illetőleg az értékpapírban foglalt kötelezettség teljesítésére kezességet (garanciát) vállaló személy piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak várható alakulásának, valamint az értékpapírhoz kapcsolódó jogoknak a befektető részéről történő megalapozott megítéléséhez szükséges adatot.

**Indikatív aukciós ár:** Ajánlatgyűjtési részzakaszokban a Kereskedési Szabályokban szabályozott Egyensúlyi Áras Ügyletkötési Algoritmus alapján meghatározott ár.

**Indikatív kötésár:** Ár-átfedés esetén, Folyamatos kereskedés szakaszban a Kereskedési Szabályokban szabályozott Folyamatos Ügyletkötési Algoritmus alapján meghatározott következő ügylet ára. Aukciós Szakaszokban Ár-átfedés esetén, a Kereskedési Szabályokban szabályozott Egyensúlyi Áras Ügyletkötési Algoritmus alapján, az Ármeghatározás és kötés részzakasz bekövetkezte előtt minden pillanatban meghatározott ügylet(ek) Ára.

**Információ:** Olyan, a Piacműködtető által meghatározott időszakonként közzétett adat, melynek felhasználási joga az információszolgáltatási szerződés alapján megszerezhető.

**Információszolgáltatási szerződés:** A mindenkor hatályos Információszolgáltatási szerződés valamennyi mellékletével, valamint a Piacműködtető által kibocsátott, mindenkor hatályos Információ Értékesítési Díjtáblázzal, Információszolgáltatási Irányelvekkel, Információs Csomagokkal, Műszaki Specifikációval és NOW megállapodással (Megállapodás Új Szellemi Termék létrehozásáról) együttesen.

**Jobb Árú Ajánlat:** Vételi Ajánlat esetén magasabb Árú Ajánlat, eladási Ajánlat esetén az alacsonyabb Árú Ajánlat.

**Kapcsolódási Szerződés:** A Kereskedő és a Kereskedési Rendszer Üzemeltető között a Piacműködtető Kereskedési Rendszereihez való csatlakozás tárgyában létrejött szerződés.

**Kapcsolódási Technológia:** Azon szoftverösszetevők összessége – interfészek, alkalmazások, frontend eszközök –, amelyeken keresztül a Kereskedő egy távoli helyszínről, a kereskedésben való részvétel céljából a Piacműködtető Kereskedési Rendszereihez csatlakozik.

**KELER:** A Szabályzat alkalmazásában a KELER Központi Értéktár Zrt.

**KELER KSZF:** A Szabályzat alkalmazásában a KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt.

**KELER Szabályok:** A KELER Zrt., valamint a KELER KSZF Zrt. Szabályzatai, Kondíciós listái; Elszámolóházi leiratai, Leiratai és Eljárási rendjei.

**Kereskedési Főszakasz (Main Trading Phase):** Azon kereskedési időszak, melyben a kereskedési szakaszok követik egymást.

**Kereskedési Modell:** A kereskedési szabályok és kereskedési szakaszok meghatározott konstrukciója, meghatározott kereskedési szabályrendszerrel rendelkező kereskedési környezet.

**Kereskedési Nap:** Minden munkanap, kivéve, ha azt a Piacműködtető előzetesen kereskedési szünnappá nyilvánítja.

**Kereskedési Rendszer Üzemeltető:** A Wiener Börse AG (Ausztria, 1014 Bécs, Wallnerstrasse 8.).

**Kereskedési Szabályok:** A Szabályzat 3. Könyve a Kereskedési Szabályokról.

**Kereskedési Szakasz Feltétel (Trading Restriction):** Az Ajánlatban megadható Ajánlati Paraméter, amely meghatározza, hogy az Ajánlat a kereskedés melyik szakaszában érvényes.

**Kereskedő:** Az a jogalany, aki a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett szabályozott piac részvény szekciójában kereskedési joggal rendelkezik, és akinek hatályos szerződése van a Piacműködtetővel, amely feljogosítja az Xtend-en való kereskedésre.

**Kereskedő Kereskedési Rendszere:** A Kereskedő valamennyi hardver és szoftver összetevője, így különösen a helyi hálózatok, interfészek, alkalmazások, frontend eszközök, amelyeken keresztül a Kereskedő egy távoli helyszínről, a kereskedésben való részvétel céljából a Piacműködtető Kereskedési Rendszereihez csatlakozik.

**Képviselt Üzletkötő (On Behalf):** Az Ajánlatbevitel során annak jelzése, hogy a Kereskedő üzletkötője a Kereskedő egy más üzletkötője nevében tesz Ajánlatot.

**Kijelölt Tanácsadó:** A Piacműködtető által a jelen Szabályzatban foglaltak szerint kijelölt gazdálkodó szervezet, amely felkészíti a kibocsátót az Xtend-en való jelenlétre, és a közöttük fennálló szerződés időbeli hatálya alatt folyamatosan támogatja a kibocsátót a Szabályzatnak való folyamatos megfelelés érdekében.

**Kijelölt Tanácsadói Szolgáltatások:** A Kijelölt Tanácsadó által a kibocsátó részére a Szabályzat Második Könyvének 11. pontjában meghatározott szerződés alapján nyújtott szolgáltatások.

**Kivezetési Nap:** Az értékpapírok Törlési Napja.

**Klíringtag:** A KELER KSZF mindenkor hatályos általános üzletszabályzatában meghatározott fogalom.

**Kötésegység:** Az Értékpapírra szóló Ajánlat legkisebb, oszthatatlan mennyisége. Értékpapírra Ajánlat csak az adott kötésegységre, vagy annak egész számú többszörösére tehető.

**Kötésképes Ajánlat:** Az Ajánlati Könyvben szereplő olyan Ajánlat, mely az Ajánlati Paraméterek figyelembevételével képes az Ajánlati Könyv ellenoldalán szereplő Ajánlattal párosodni.

**Közvetlen piaci elérés szolgáltatás (DMA):** Olyan megállapodás, amelynek hatálya alatt a Kereskedő az ügyfelei részére (ideértve az elfogadható partnereket is) lehetővé teszi megbízások elektronikus úton történő megadását a Kereskedő belső elektronikus kereskedési rendszereihez, abból a célból, hogy azokat a rendszer automatikusan, a Kereskedő saját kereskedési azonosítója alatt a Piacműködtető Kereskedési Rendszerei felé továbbítsa.

- Külföldi Értékpapír:** Olyan értékpapír, amelynek a Saját Joga nem a magyar jog.
- Kvalifikált Személy:** a Kijelölt Tanácsadóval munkaviszonyban vagy munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló, a Szabályzat 2. Könyvének 8.2 c) pontjában foglaltakban írt követelményeknek megfelelő természetes személyek.
- Látható Mennyiség (Peak Quantity):** Az a mennyiség, amellyel az Iceberg Ajánlat az Ajánlati Könyvben szerepel a Folyamatos kereskedés szakaszban.
- Lezárás Szakasz (Post-Trade Phase):** A Kereskedési Főszakaszt követő kereskedési szakasz, melyben kötés nem történik.
- Mennyiséggel Súlyozott Ajánlati Árrés:** Adott tranzakcióméretre vonatkozó, mennyiségekkel súlyozott vételi és eladási Átlagárak közötti különbség az Ajánlati Könyvben adott időpillanatban látható Ajánlatok alapján kalkulálva.
- MiFID II:** Az Európai Parlament és a Tanács 2014/65/EU Irányelve (2014. május 15.) a pénzügyi eszközök piacairól, valamint a 2002/92/EK irányelv és a 2011/61/EU irányelv módosításáról.
- MiFIR:** Az Európai Parlament és a Tanács 600/2014/EU Rendelete (2014. május 15.) a pénzügyi eszközök piacairól és a 648/2012/EU rendelet módosításáról
- Minimális Ajánlati Kötelezettség:** Az Árjegyző által egy Értékpapír Ajánlati Könyvében, vételi és eladási oldalon kötelezően fenntartandó minimális ajánlati mennyiség.
- Minősített Befektetési Eszköz:** Az Xtend platformon regisztrált bármilyen Értékpapír.
- Nem Perzisztens Ajánlat (Non-persistent Order):** Nem tartós Ajánlat, amely törlődik az Ajánlati Könyvből az Értékpapír Technikai Szüneteltetése illetve felfüggesztése esetén.
- Nyitóár:** Az Értékpapír vonatkozásában az adott Kereskedési Nap első ügyletkötésének az Ára. Ha az adott Kereskedési Napon, az adott Értékpapírra nem jött létre ügylet, akkor nem állapítható meg Nyitóár.
- Perzisztencia (Persistency):** Ajánlati Paraméter, mely az Ajánlat tartósságát határozza meg.
- Perzisztens Ajánlat (Persistent Order):** Tartós Ajánlat, mely az Ajánlati Könyvben marad az Értékpapír Technikai Szüneteltetése és az Értékpapír felfüggesztése esetén.
- Piac:** A Piacműködtető által működtetett, Bszt. szerinti multilaterális kereskedési rendszer (MTF), amelynek elnevezése: Xtend.
- Piaci Ajánlat:** A Kereskedési Szabályokban ilyenként meghatározott fogalom.
- Piacműködtető:** A Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság.
- Piacműködtető Kereskedési Rendszere(i):** A Piacműködtető vagy megbízottja(i) által üzemeltetett hardver és szoftver elemek összessége (ideértve de nem kizárólagosan a frontendek, interfészek, protokollok, továbbá hálózati eszközök, kommunikációs vonalak) a Rendszer Hozzáférési Pontig, amelyeken keresztül a kereskedés végbemegy. A Piacműködtető Kereskedési Rendszer jelenti a Xetra kereskedési rendszert is, illetve minden olyan, az elektronikus tőzsdei kereskedést lehetővé tevő informatikai rendszert, amelyet a Piacműködtető erre a célra bevezet,

ideértve az ilyen rendszerek bérletét, kiszervezett tevékenység keretében történő használatát is.

A Piacműködtető által működtetett Kereskedési Rendszerek továbbá algoritmikus kereskedést lehetővé tevő kereskedési rendszernek minősülnek a vonatkozó jogszabályok értelmében.

**Piacműködtetői Szabályok:** Az Xtend működésével kapcsolatos valamennyi, a Piacműködtető által elfogadott mindenkor hatályos szabályzatok, rendelkezések, vezérigazgatói határozatok rendelkezései (különösen a jelen Szabályzat).

**Ptk.:** A Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény.

**Referenciaár (Reference Price):** Az Értékpapír Referenciaára minden pillanatban az Értékpapírban létrejött utolsó ügylet Ára. Adott Értékpapír Regisztrálásakor a Regisztrációt követő első ügylet létrejöttéig a Vezérigazgató által meghatározott Regisztrációs Ár tekintendő Referenciaárnak.

**Regisztráció:** Valamely Értékpapírnak az Értékpapírlistára történő felvétele.

**Regisztrációs Ár:** Az értékpapír regisztrálásakor az adott értékpapír Árfolyama alapján meghatározott Ár.

**Regisztráció Napja:** Az a Kereskedési Nap, amely naptól kezdődő hatállyal a kereskedésbe regisztrációra kerülő Értékpapír felvételre kerül az Értékpapírlistára.

**Rendszer Hozzáférési Pont:** A Kapcsolódási Szerződésben meghatározott fizikai kapcsolódási pont, amelyen keresztül a Kereskedő a Piacműködtető Kereskedési Rendszereihez csatlakozik, és ezáltal a Piacműködtető Kereskedési Rendszerei használata számára lehetővé válik. Amennyiben ilyen pont a Kapcsolódási Szerződésben kifejezetten nem kerül meghatározásra, úgy a fizikai kapcsolódási pont a Kereskedő Kereskedési Rendszerében végződött telekommunikációs vonalak kezelését szolgáló aktív hálózati eszköz (router) telekommunikációs vonalat fogadó ethernet portja.

**Rendszer Nyitvatartási Idő:** A Vezérigazgató által esetenként határozatában megállapított és nyilvánosságra hozott azon időtartam, mely alatt a Kereskedési Rendszer Kereskedés lebonyolítására, illetve kereskedést kiegészítő tevékenység végzésére alkalmas állapotban van.

**Statikus Ársáv (Static Price Corridor):** Értékpapíronként, a Statikus Ársáv Referenciaárához képest százalékos értékkel meghatározott eltérési tartomány.

**Statikus Ársáv Referenciaára:** Az Értékpapírra született legutolsó aznapi Aukciós Árat jelöli, ennek hiányában az adott Értékpapír Bázisárát.

**Szabályzat:** Az Xtend jelen Általános Üzletszabályzata.

**Szponzorált elérés szolgáltatás (SA):** Olyan megállapodás, amelynek hatálya alatt a Kereskedő meghatározott ügyfelei részére (ideértve az elfogadható partnereket is) lehetővé teszi megbízások elektronikus úton, a Kereskedő saját kereskedési azonosítója alatt, a Kereskedő belső elektronikus kereskedési rendszerének kikerülésével történő közvetlen továbbítását a Piacműködtető Kereskedési Rendszerei felé.

**Tartalék Kereskedési Munkaállomás:** A Piacműködtető tulajdonában lévő, a Piacműködtető székhelyén elhelyezett számítógépeken futó frontend kereskedési szoftverek,

amelyek lehetővé teszik a Piacműködtető Kereskedési Rendszereihez történő csatlakozást.

**Tájékoztató:** Az adott Értékpapír nyilvános forgalomba hozatalára/nyilvános értékesítésre felajánlására és/vagy szabályozott piaci bevezetésére, továbbá MTF-re való regisztráció kezdeményezése esetén, ha a kibocsátó információs dokumentumot nem készíthet, vagy a tájékoztató készítésével kezdeményezi az MTF-re történő regisztrációt, a vonatkozó jogszabályok által előírt és a vonatkozó jogszabályokban meghatározott tartalmi és formai követelményeknek megfelelő olyan dokumentum, amelynek a fenti célokból történő közzétételét a Felügyelet vagy az Európai Unió tagállamainak illetékes hatósága engedélyezte.

**Technikai Csatlakozási Szabályok:** A jelen Szabályzat 4. könyve a Piacműködtető Kereskedési Rendszereihez történő technikai csatlakozásról.

**Teljes Mennyiség (Overall Volume):** Az Iceberg Ajánlatban meghatározott mennyiség, amely az Ajánlat teljes mennyisége.

**Teljesítési Nap:** KELER Szabályokban „SD” napként meghatározott nap.

**Technikai Szüneteltetés (Halt):** Az Értékpapírban a Piacműködtető Kereskedési Rendszereinek hibájából fakadó újraindulása után, vagy kereskedési paraméterek (pl. Bázisár) módosításakor, és egyéb, különösen indokolt esetekben a kereskedés zavartalan biztosítása érdekében alkalmazott kereskedési szünet.

**Többszörös Mennyiség:** Az Értékpapír kereskedése során az Ajánlatra vonatkozó kereskedési egység, amely a Kötegség egész számú többszöröse lehet.

**Törlési Nap:** Az a Kereskedési Nap, amely naptól kezdődő hatállyal az Értékpapír levételre kerül az Értékpapírlistáról.

**Tpt.:** A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény.

**Utolsó Kereskedési Nap:** Az a Kereskedési Nap, melyen az Értékpapírra utolsó alkalommal lehet ügyletet kötni.

**Ügyletkötési Algoritmus:** Az az előre meghatározott elv és számítási módszer, amely meghatározza, hogy az Ajánlatok hogyan kapcsolandók össze ügylet létrehozása érdekében (párosítás), illetve amely meghatározza, hogy az ügylet milyen mennyiségre és milyen Áron kötődik meg.

**Vezető Állású Személy:** A Piacműködtető vezető tisztségviselői (igazgatósági tagjai), felügyelő bizottsági tagjai, illetve minden olyan személy, akit a Piacműködtető Alapszabálya, Szervezeti és Működési Szabályzata ilyenként határoz meg.

**Vezérigazgató:** A Piacműködtető vezérigazgatója.

**Végrehajtási Feltétel (Execution Restrictions):** Az Ajánlatban meghatározott Ajánlati Paraméter. Meghatározza, hogy az Ajánlat a kereskedés során milyen feltételekkel teljesülhet.

**Véletlenszerű Lezárás (Random-end):** Az Ajánlatgyűjtési részzszakasz lezárása egy adott időtartamon belül véletlenszerű időpontban

**Volatilitási Szakasz (Volatility Interruption):** Az ármegszakások kontrollálására, kezelésére alkalmazott, meghatározott maximális időtartamú Ajánlatgyűjtésből és – amennyiben lehetséges – ármeghatározásból álló kereskedési szakasz.

**WKN Szám:** A Kereskedési Rendszerben egy értékpapír sorozat egyértelmű meghatározására szolgáló azonosító.

**Xtend Adat:** az Xtend-en zajló kereskedés során az Xtend-re bevezetett Értékpapírok vonatkozásában a kereskedők által tett, és a kereskedési rendszer által sorbarendezett ajánlatok, továbbá a létrejött ügyletek ár-, illetve árfolyam-információi, valamint a Piacműködtető által számított és közzétett indexértékek,

**Záróár:** Az adott Értékpapírra kötött ügyletek közül az utolsó kötés Ára, a Fix Ügyletet nem ideértve. Ha az adott napon az adott Értékpapírra ügylet nem jött létre – a Fix Ügyleteket ide nem értve –, úgy Záróár nem állapítható meg. Ha az adott Értékpapírra a Regisztráció óta még nem született ügylet, akkor Záróár nem állapítható meg.

### 3. fejezet

#### DÖNTÉSI JOGKÖRÖK

##### 10 Döntési jogkörök a Szabályzat alkalmazásában

10.1 A jelen Szabályzattal kapcsolatos bármilyen kérdésben a Vezérigazgató jogosult határozattal dönteni.

10.2 A Vezérigazgató határozatait - amennyiben a Szabályzat másképp nem rendelkezik - a Honlapon nyilvánosságra kell hozni.

### 4. fejezet

#### A PIACMŰKÖDTETŐ FELELŐSSÉGE

##### 11 Felelősségkorlátozás

11.1 A Piacműködtetővel szemben kártérítési igény nem támasztható, ha a Piacműködtető a vonatkozó jogszabályokban, illetve a jelen Szabályzatban meghatározottak szerint járt el.

11.2 A Piacműködtető a jelen Szabályzattal kapcsolatosan kizárólag a szándékosan okozott, továbbá emberi életet, testi épséget vagy egészséget megkárosító szerződészegésért vállal felelősséget. A fenti kategóriákba nem tartozó szerződészegésért, magatartásért a Piacműködtető semmilyen esetben nem tartozik felelősséggel.

11.3 A Piacműködtetővel szemben kártérítésre vagy kártalanításra vonatkozó igény nem támasztható különösen azokért a károkért, amelyek az alábbiak következményei:

- a) bármilyen olyan közvetlen és/vagy közvetett kár, amely abból ered, hogy a kibocsátó, a Kijelölt Tanácsadó vagy a Kereskedő a Szabályzatot nem tartotta be vagy azt nem alkalmazta,

- b) a 11.2 pontban foglaltak kivételével bármilyen szoftverhiba, amely a Piacműködtető kereskedési rendszereiben telepített szoftver meghibásodásából ered, illetőleg, amelyet a Piacműködtető kereskedési rendszereinek leállása okozott.
- 11.4 A Piacműködtetővel szembeni kártérítési igények elévülési ideje – ha jogszabály ennél rövidebb határidőt nem állapít meg – a kárigényre okot adó esemény bekövetkezésétől számított 1 (egy) év. Bűncselekménnyel okozott kár esetén a követelés 1 éven túl sem évül el mindaddig, amíg a bűncselekmény büntethetősége el nem évül.
- 11.5 A Piacműködtető által alkalmazott, jelen 11. pont szerinti felelősségkorlátozás mind a jelen Szabályzat hatálya alá tartozó személyek (elsősorban a kibocsátók és a Kijelölt Tanácsadók, valamint a Kereskedők), mind az azon kívüli harmadik személyek, így különösen a Piacműködtető által üzemeltetett multilaterális kereskedési rendszer Xtend platformján ügyletet Kereskedő közvetítésével kötött vagy kötni szándékozó befektetők felé fennáll.



**5. fejezet**  
**A VEZÉRIGAZGATÓ DÖNTÉSI JOGKÖRE**

**12 A Vezérigazgató jogköre**

12.1 A Vezérigazgató határozattal jogosult dönteni az alábbi kérdésekben:

- a) az Xtend Szabályok megállapítása, módosítása;
- b) az Információs Dokumentum és kiegészítésének jóváhagyása;
- c) Értékpapír Regisztrációja, Értékpapír kereskedésének felfüggesztése, Értékpapír Értékpapírlistáról való törlése;
- d) kereskedési jog megadása, felfüggesztése, megszüntetése;
- e) Értékpapírlista módosítása;
- f) kereskedési idővel kapcsolatos döntések;
- g) a kereskedési szünnap megállapítása;
- h) Ajánlatok törlése a Szabályzat rendelkezései szerint;
- i) kereskedés felfüggesztése rendkívüli esetben;
- j) a Napi Ajánlatszám Limit és az Ajánlatbeviteli Csúcsterhelés Limit meghatározása;
- k) kereskedési szakaszok alkalmazása;
- l) kereskedés felfüggesztése, Technikai Szüneteltetése;
- m) a Bázisár és Referenciaár módosítása;
- n) az Ajánlattételi Limit módosítása;
- o) a Dinamikus és Statikus Ársávok módosítása;
- p) Iceberg Ajánlat minimális Látható Mennyiségének és minimális Teljes Mennyiségének megállapítása;
- q) az Xtend Kereskedési Rendszereiben engedélyezett Ajánlattípusok megállapítása;
- r) a Véletlenszerű Lezárás maximális hosszának megállapítása;
- s) a Dinamikus Ársáv és Statikus Ársáv százalékos értékeinek megállapítása Értékpapíronként;
- t) Volatilitási Szakaszban az Ajánlatgyűjtési részzszakasz, és a Meghosszabbított Ajánlatgyűjtési részzszakasz hosszának megállapítása;
- u) a Dinamikus Ársáv többszörösének meghatározása, amely az Extra Volatilitási Szakasz kiváltására vonatkozik;
- v) Ajánlati Könyv kiegyensúlyozás részzszakasz maximális hosszának megállapítása;
- w) Felügyelet határozata alapján a rövid pozíció felvételének korlátozása;
- x) a Szabályzat rendelkezéseitől való eltérés rendkívüli helyzetben;
- y) valamennyi Értékpapír esetében a Fix Ügyletben szereplő minimális Ajánlati érték meghatározása;
- z) a Kereskedési rendszer terhelhetőségi küszöbértékének meghatározása;
- aa) a Fix Ügyletkötés lehetőségének felfüggesztése tulajdonviszonyt megtestesítő likvid instrumentumok esetén a 23.2 pont szerint
- bb) a nem végrehajtott megbízások ügyletekhez viszonyított arányának (OTR) meghatározása instrumentumonként;
- cc) a volatilitás kezelésére szolgáló mechanizmusok meghatározása és módosítása;
- dd) a Piacműködtető részére az illetékes felügyeleti hatóság által a MiFIR alapján biztosított kereskedés előtti átláthatósági követelmények teljesítésére vonatkozó mentességek alapján a Szolgáltató által alkalmazott mentességek meghatározása és módosítása.
- ee) árjegyzési tevékenységre vonatkozó szabályok meghatározása
- ff) az árjegyzői szerződés egyéb feltételeiben való megállapodás, és a Piacműködtető nevében az árjegyzői szerződés megkötése;
- gg) Árlépésköz értékek meghatározása és módosítása, valamint rendszeres felülvizsgálati időpontok megállapítása ;
- hh) azon vállalati esemény(ek) meghatározása, mely(ek) esetén az Ajánlatok a Piacműködtető által törlésre kerülnek;  
a Kereskedési Szabályokban meghatározott események esetén az Ajánlat Piacműködtető általi törlése
- ii) maximális megbízásérték meghatározása és módosítása.

A Vezérigazgatói határozatokat – amennyiben a Szabályzat másképp nem rendelkezik – a Piacműködtető a Honlapon teszi közzé.

## **MÁSODIK KÖNYV**

# **REGISZTRÁCIÓS, FORGALOMBAN TARTÁSI ÉS TÖRLÉSI SZABÁLYOK**

**I. fejezet**  
**AZ ÉRTÉKPAPÍROK REGISZTRÁCIÓJA A KERESKEDÉSI RENDSZERBEN**

## **1 A kereskedés tárgya**

- 1.1 Az Xtend-en kereskedésre kizárólag részvények regisztrálhatók.
- 1.2 A kereskedés tárgya az Xtend-en kereskedésre regisztrált Értékpapírokra kötött, kizárólag azonnali ügylet, amelynek teljesítése a KELER Szabályoknak megfelelően történik.

## **2 Az Értékpapír**

- 2.1 Értékpapír kereskedésbe történő regisztrációja kizárólag a kibocsátó által a Piacműködtetőhöz benyújtott, a jelen Szabályzatnak megfelelő kérelem alapján, az Értékpapírlistára való felvétellel történik.
- 2.2 Az Értékpapírlista az egyes Értékpapíroknak – amennyiben az adott Értékpapír esetén alkalmazandó - legalább az alábbi adatait tartalmazza.

- a) Az Értékpapír megnevezése;
- b) Az Értékpapír kibocsátója;
- c) Az Értékpapír előállítási módja;
- d) Értékpapírkód;
- e) Regisztráció Napja;
- f) Első Kereskedési Nap;
- g) Kijelzés módja;
- h) a kereskedésbe regisztrált Értékpapír mennyisége (db);
- i) Kötésegység;
- j) Kereskedés pénzneme;
- k) Árlépköz értékei;
- l) Kereskedési idő;
- m) Regisztrációs Ár;
- n) Részvényfajta;
- o) Osztalékjogosultság;
- p) Értékpapír névértéke;
- q) Kibocsátás napja;

- 2.3 A fenti Értékpapírlista adatok meghatározására a Regisztráció Napját követően, de legkésőbb az Első Kereskedési Napig is sor kerülhet. A fent felsoroltak mellett egyedi esetekben a Vezérigazgató további Értékpapírlista feltételeket is meghatározhat, illetve bizonyos feltételek feltüntetésétől eltekinthet.

- 2.4 Az Értékpapírlista adatai a forgalomban tartás során szükség esetén a Vezérigazgató határozatával bármikor módosíthatók.

## **3 A regisztráció általános feltételei**

- 3.1 Az Értékpapír Xtend-en történő kereskedésre regisztrálásának feltételei a következők:

- a) a kibocsátó az 5.11 pontnak megfelelően közzétette az 1. számú mellékletben meghatározott tartalmi és formai követelményeknek megfelelő és a Piacműködtető által jóváhagyott Információs Dokumentumot vagy olyan hatályos Tájékoztatót, amelynek közzétételét a Felügyelet vagy az Európai Unió tagállamainak illetékes hatósága engedélyezte;
- b) a kibocsátó és legalább egy Kijelölt Tanácsadó között a Kijelölt Tanácsadói Szolgáltatásokra a jelen Szabályzatnak megfelelő érvényes és hatályos szerződés jött létre, ami kiterjed az

Információs Dokumentum, és, amennyiben alkalmazandó, a Tájékoztató elkészítésében való közreműködésre is, azzal, hogy amennyiben a kibocsátó az Információs Dokumentum, vagy, amennyiben alkalmazandó, a Tájékoztató elkészítésében egy másik Kijelölt Tanácsadó közreműködését vette igénybe, úgy a regisztráció során igénybe vett Kijelölt Tanácsadó feladatainak az Információs Dokumentum, vagy, amennyiben alkalmazandó, a Tájékoztató elkészítésére nem kell kiterjednie; azonban a kibocsátónak ebben az esetben valamennyi közreműködő Kijelölt Tanácsadóval fennáll/fennálló szerződéses kapcsolatot és a Kijelölt Tanácsadók tényleges közreműködését a szerződés benyújtásával vagy a Kijelölt Tanácsadó erre vonatkozó nyilatkozatával igazolnia kell;

- c) a Kijelölt Tanácsadó az általa megismert információk alapján, legjobb tudomása szerint a kibocsátót és az általa regisztrálni kívánt Értékpapírt alkalmasnak tartja arra, hogy a jelen Szabályzatban előírt követelményeknek megfeleljen, valamint a kibocsátó vezető tisztségviselőit, és azok kívánságára a fontosabb beosztásban lévő munkavállalóit a Kijelölt Tanácsadó tájékoztatta a jelen Szabályzat kibocsátót és őket érintő főbb rendelkezéseiről;
- d) a kibocsátó olyan személyzettel, szervezettel rendelkezik, amely biztosítja, hogy folyamatosan megfeleljen a jelen Szabályzat rendelkezéseinek;
- e) nyilvános részvénytársasági működési forma, illetve zártkörűen működő részvénytársaság részvényének regisztrációja esetén a társaság működési formájának módosítására vonatkozó, az alkalmazandó jogszabályi rendelkezéseknek megfelelő döntés rendelkezésre áll;
- f) a kibocsátó nyilatkozatot tesz arról, hogy a kibocsátó saját tőkéje a jelen Szabályzatban foglalt kötelezettségek teljesítését lehetővé teszi, illetőleg, amennyiben a fenti feltétel nem valósul meg, hogyan kívánja a kibocsátó a pótlólagos tőkeszükségletet biztosítani.

3.2 A kibocsátó mentesül a fenti 3.1 a) pontban előírt kötelezettség alól amennyiben:

- a) a kérelem benyújtásának időpontjában a regisztrálandó értékpapír-sorozat szabályozott piacra vagy az OECD tagállamában bejegyzett tőzsdére be van vezetve;
- b) jogszabály így rendelkezik.

3.3 A kibocsátó a regisztrációhoz Tájékoztatót és hirdetőmentyét csak akkor köteles közzétenni, ha a vonatkozó jogszabályok ezt az adott regisztráció kapcsán számára előírják, a kibocsátó jogosult azonban a regisztrációhoz választása szerint Információs Dokumentum helyett Tájékoztatót készíteni azzal, hogy ebben az esetben a regisztráció feltétele az, hogy rendelkezésre áll a Felügyelet jóváhagyása a Tájékoztató közzétételére.

3.4 A regisztráció feltételei továbbá az alábbiak:

- a) a kibocsátó létesítő okirata nem tartalmazhat a jelen Szabályzattal ellentétes rendelkezéseket;
- b) a kibocsátó köteles elfogadni és betartani a KELER Szabályokat és a KELER Zrt., mint letéti hely által, illetve a KELER Zrt. igazolása alapján kiállított letéti igazolást az értékpapír tulajdonjoga igazolásául;
- c) a regisztrálandó értékpapír-sorozat Forgalomképes értékpapír-sorozat legyen azzal, hogy kizárólag a teljes értékpapír-sorozat regisztrálható;
- d) a kibocsátó a jelen Szabályzatot magára nézve kötelezőnek fogadja el;
- e) a kibocsátó által regisztrálni kívánt Értékpapír megfelel a rendezett, áttekinthető és tisztességes kereskedés követelményeinek, és az Értékpapír regisztrálása nem sérti a befektetők érdekeit vagy az Xtend szabályos működését;
- f) a regisztrációs díj a Piacműködtető részére hiánytalanul megfizetésre került;
- g) a kibocsátó nyilatkozatot tesz arról, hogy az értékpapír kibocsátása a magyar jogszabályoknak, illetve külföldi Értékpapír esetében a kibocsátó székhelye vagy a kibocsátás helye szerinti hatályos jogszabályoknak megfelelően történt.

## **4 Az Információs Dokumentum jóváhagyása és kiegészítése**

4.1 Az értékpapírja regisztrációját kérelmezni szándékozó kibocsátó az általa készített Információs Dokumentum jóváhagyását a regisztrációs kérelemének benyújtása előtt is bármikor kérheti a

Piacműködtetőtől. Amennyiben jogszabály másként nem rendelkezik, az Információs Dokumentum jóváhagyására irányuló kérelem benyújtásának tényét a Piacműködtető nem teszi közzé és bizalmasan kezeli azzal, hogy a Piacműködtető a kérelem benyújtásáról a Felügyeletet értesítheti.

- 4.2 Az Információs Dokumentum jóváhagyásáról a Piacműködtető külön határozatot hoz, abban az esetben is, ha az Információs Dokumentumot a kibocsátó a regisztrációs kérelmének benyújtásával egyidejűleg nyújtotta be jóváhagyásra. Amennyiben jogszabály másként nem rendelkezik, az Információs Dokumentum jóváhagyásáról vagy annak elutasításáról szóló határozatát a Piacműködtető nem teszi közzé és bizalmasan kezeli azzal, hogy a Piacműködtető ezekről a Felügyeletet értesítheti. A Kibocsátó az Információs Dokumentum benyújtásával egyidejűleg köteles megfizetni az Információs Dokumentum jóváhagyásának díját. A díj nem jár vissza abban az esetben sem, ha az Információs Dokumentumot a Piacműködtető nem hagyja jóvá. Az Információs Dokumentum jóváhagyásának díját a Piacműködtető díjszabályzata tartalmazza.
- 4.3 Az Információs Dokumentum vagy – amennyiben alkalmazandó – a Tájékoztató elkészítéséhez a kibocsátó köteles egy vagy több Kijelölt Tanácsadó közreműködését igénybe venni és ennek megtörténtét a Kijelölt Tanácsadó(k) erre vonatkozó nyilatkozatával a Piacműködtető felé igazolni.
- 4.4 Az Információs Dokumentumot a Piacműködtető akkor hagyja jóvá, ha az megfelel a jelen Szabályzatban, és különösen az 1. számú mellékletben meghatározott tartalmi és formai követelményeknek. Az Információs Dokumentumot elektronikus, kereshető formában, e-mail mellékletként kell benyújtani a Piacműködtetőnek.
- 4.5 A Piacműködtető felhívására a kibocsátó, valamint a kibocsátó könyvvizsgálója, vezető tisztségviselője, a kibocsátó ellenőrző részesedéssel rendelkező tulajdonosa, illetve az a jogi személy, amelyben a kibocsátó ellenőrző részesedéssel rendelkezik, köteles az Információs Dokumentumban foglaltakat igazolni, adatokkal, dokumentumokkal alátámasztani. Fenti személyeket a Piacműködtető az Információs Dokumentum jóváhagyására irányuló eljárásban személyesen is meghallgathatja.
- 4.6 A Piacműködtető felhívására a Kijelölt Tanácsadó, illetőleg az általa igénybevett alvállalkozó köteles a Piacműködtető felé nyilatkozni az Információs Dokumentumban foglalt egyes információk megalapozottságával kapcsolatosan a tudomására jutott körülményekről.
- 4.7 Ha az Információs Dokumentumot a kibocsátó a kereskedésbe történő regisztrációs kérelmével együtt nyújtja be, és ennek során a Piacműködtető az Információs Dokumentumot jóváhagyja, azonban a regisztrációt egyéb okból elutasítja, a Piacműködtető az Információs Dokumentum jóváhagyásáról külön határozatot hoz, és az így jóváhagyott Információs Dokumentum felhasználható az Xtend-en a kereskedésre történő regisztráció során.
- 4.8 A Piacműködtető az Információs Dokumentum jóváhagyásáról vagy annak elutasításáról annak kézhezvételét követő 15 (tizenöt) Kereskedési Napon belül határoz azzal, hogy ez a határidő akkor kezdődik, amikor a kibocsátó a Piacműködtető valamennyi esetleges hiánypótlási felhívásának maradéktalanul eleget tesz. Az esetleges hiánypótlásra a Piacműködtető ésszerű, legalább 15 napos határidőt biztosít a kibocsátónak azzal, hogy hiánypótlás több alkalommal is elrendelhető. A hiánypótlásról szóló határozatot a Piacműködtető nem teszi közzé és bizalmasan kezeli.
- 4.9 A Piacműködtető az Információs Dokumentum jóváhagyását csak akkor tagadhatja meg, ha az nem felel meg a jelen Szabályzatban, különösen annak 1. számú mellékletében vagy az alkalmazandó jogszabályokban foglalt rendelkezéseknek.
- 4.10 A Piacműködtető érdemi vizsgálat nélkül megtagadja az Információs Dokumentum jóváhagyását, ha a kibocsátó a Kijelölt Tanácsadó erre vonatkozó nyilatkozatával nem igazolja, hogy az Információs Dokumentum elkészítéséhez Kijelölt Tanácsadó közreműködését igénybe vette.
- 4.11 A kibocsátó vagy a Kijelölt Tanácsadó köteles haladéktalanul az Információs Dokumentum kiegészítését kezdeményezni, és erről a Piacműködtetőt haladéktalanul értesíteni, ha az Információs Dokumentum Piacműködtető általi jóváhagyása és a forgalomba hozatali eljárás lezárásának határideje, illetve a kereskedés megkezdése között olyan lényeges tény vagy körülmény jut a tudomására, amely az Információs Dokumentum kiegészítését indokoltá teszi.
- 4.12 Amennyiben a regisztrációhoz a hatályos jogszabályok alapján Tájékoztató közzététele nem szükséges, és ha az Információs Dokumentum Piacműködtető általi jóváhagyása és a forgalomba hozatali eljárás lezárása, illetve az értékpapírral történő kereskedés megkezdése között olyan lényeges tény vagy körülmény jut a Piacműködtető tudomására, ami az Információs Dokumentum kiegészítését

teszi szükségessé, a Piacműködtető a kibocsátó és a Kijelölt Tanácsadó meghallgatása után elrendeli az Információs Dokumentum kiegészítését.

- 4.13 Az Információs Dokumentum kiegészítéséhez és annak közzétételéhez a Piacműködtető jóváhagyása szükséges. A kiegészítés jóváhagyására az Információs Dokumentum jóváhagyásának szabályait kell alkalmazni azzal, hogy a kérelmet a Piacműködtető 5 (öt) Kereskedési Napon belül bírálja el azzal, hogy ez a határidő akkor kezdődik, amikor a kibocsátó a Piacműködtető valamennyi esetleges hiánypótlási felhívásának maradéktalanul eleget tesz. Az esetleges hiánypótlás teljesítésének határidejére és bizalmasságára a 4.8 pont irányadó.
- 4.14 A kibocsátó az Információs Dokumentum Piacműködtető által engedélyezett kiegészítését az Információs Dokumentum közzétételére vonatkozó, jelen Szabályzatban meghatározott szabályok szerint köteles közzétenni.
- 4.15 A Piacműködtető – az Információs Dokumentum jóváhagyására irányuló szabályok megfelelő alkalmazásával – a kibocsátó kérésére engedélyezheti valamely információnak az Információs Dokumentumból való elhagyását, ha:
- az információ nyilvánosságra hozatala súlyosan veszélyeztetné a kibocsátó érdekeit és annak elhagyása nem félrevezető a kibocsátó, az ajánlattevő, az értékpapírban foglalt kötelezettség teljesítéséért kezességet (garanciát) vállaló személy, illetőleg az értékpapír által megtestesített jogok megítélése szempontjából; vagy
  - az információ a forgalomba hozatal szempontjából lényegtelen és nem befolyásolja a kibocsátó, az értékpapírban foglalt kötelezettség teljesítéséért kezességet (garanciát) vállaló személy pénzügyi helyzetének megítélését.
- 4.16 A kereskedésbe már regisztrált részvényt azonos fajtájú, illetve azzal azonos osztályba tartozó részvények kereskedésbe történő regisztrációjához a kibocsátó a vonatkozó jogszabályokban meghatározott esetekben köteles Információs Dokumentumot vagy Tájékoztatót készíteni, amelynek Piacműködtető általi jóváhagyására és közzétételére a fenti szabályokat kell megfelelően alkalmazni.

## **5 A regisztrációs eljárás**

- 5.1 Az egyes Értékpapírok kereskedésben történő regisztrációját kizárólag a kibocsátó kérelmezheti a Piacműködtetőhöz benyújtott, a jelen Szabályzatnak megfelelő kérelem alapján.
- 5.2 Az Értékpapír Xtend-en történő kereskedésre regisztrálásához a kibocsátónak az alábbi dokumentumokat kell benyújtania:
- a 2. számú mellékletben meghatározott, megfelelően kitöltött regisztrációs kérelem formanyomtatvány;
  - az 1. számú mellékletben meghatározott tartalmi és formai követelményeknek megfelelő Információs Dokumentum vagy olyan hatályos Tájékoztató, amelynek közzétételét a Felügyelet vagy az Európai Unió tagállamainak illetékes hatósága engedélyezte; illetve az e pontban foglalt kötelezettségek alóli mentesség esetén a mentesülés indokainak hitelt érdemlő igazolása;
  - a kibocsátó és a jelen Szabályzatnak megfelelő Kijelölt Tanácsadó közös nyilatkozata arról, hogy közöttük a Kijelölt Tanácsadói Szolgáltatásokra hatályos szerződés áll fenn és a Kijelölt Tanácsadó nyilatkozata arra, hogy a regisztrációhoz felhasználni kívánt Információs Dokumentum vagy Tájékoztató elkészítésében részt vett;
  - a Kijelölt Tanácsadó írásbeli nyilatkozata arról, hogy a kibocsátót és az általa regisztrálni kívánt Értékpapírt az általa megismert információk alapján, legjobb tudomása szerint alkalmasnak tartja arra, hogy a jelen Szabályzatban előírt követelményeknek megfeleljen, valamint arról, hogy a kibocsátó vezető tisztségviselőit, és azok kívánságára a fontosabb beosztásban lévő munkavállalóit a Kijelölt Tanácsadó tájékoztatta a jelen Szabályzat kibocsátót és őket érintő főbb rendelkezéseiről;
  - a kibocsátó 30 napnál nem régebbi hiteles cégkivonata, ennek hiányában ezzel egyenértékű dokumentum, vagy annak 30 napnál nem régebbi hitelt érdemlő igazolása, hogy a kibocsátó a rá irányadó jogszabályok szerint jogképes jogalanyként létezik;

- f) a kibocsátó létesítő okirata;
- g) a kibocsátó 3.1 f) pont szerinti nyilatkozata;
- h) a Tpt. V. fejezetének hatálya alá nem tartozó kibocsátó tájékoztatási kötelezettsége teljesítése során mely EU tagállam jogát követi, a tájékoztatási kötelezettség rövid tartalmi ismertetésével (a Vezérigazgató által meghatározott adatlapo(ko)n benyújtva);
- i) azon kibocsátó kivételével, amelynek a bevezetésre kérelmezett értékpapír-sorozata már be van vezetve egy vagy több szabályozott piacra, 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 megváltozását tartalmazó 30 (Harminc) napnál nem régebbi cégmásolat;
- j) igazolás a regisztrációs díj megfizetéséről.

5.3 A regisztrációs kérelmet a 2. számú mellékletben szereplő formanyomtatványon, cégszerűen vagy meghatalmazott által aláírva, egy eredeti példányban kell benyújtani a Piacműködtetőhöz nyomtatott formában vagy elektronikus úton. A kérelem 5.2 b)-g) alpontokban felsorolt mellékleteit egy eredeti vagy a Kijelölt Tanácsadó által hitelestett másolati példányban kell benyújtani.

5.4 A dokumentumokat Felügyelet által elfogadott nyelven kell benyújtani, a nem ezeken a nyelveken készült dokumentumokat csak magyar vagy angol nyelvű hiteles fordításban fogadja el a Piacműködtető.

5.5 A regisztrációs kérelemhez a jelen Szabályzatban felsorolt nyilatkozatok, dokumentumok közül kizárólag azokat kell mellékelni, melyek a Piacműködtető részére korábban még nem kerültek benyújtásra. A Kibocsátó a regisztrációs kérelem benyújtásával egyidejűleg köteles befizetni az regisztráció díját. A díj nem jár vissza abban az esetben sem, ha a regisztrációs kérelmet a Piacműködtető elutasítja.

5.6 Amennyiben jogszabály másként nem rendelkezik, a regisztrációs kérelem benyújtásának tényét a Piacműködtető nem teszi közzé és bizalmasan kezeli azzal, hogy a Piacműködtető a kérelem benyújtásáról a Felügyeletet értesítheti.

5.7 A 5.2 pontban felsorolt dokumentumok benyújtását követően a Piacműködtető a kézhezvételtől számított 3 (három) Kereskedési Napon belül, kizárólag formai szempontok alapján, tartalmi vizsgálat nélkül megvizsgálja, hogy a kibocsátó által benyújtott dokumentáció hiánytalanul tartalmazza-e a regisztrációhoz szükséges dokumentumokat, illetve az egyes formanyomtatványokban előírt szükséges nyilatkozatokat, és szükség esetén megfelelő határidő kitűzésével hiánypótlásra hívja fel a kibocsátót. Amennyiben jogszabály másként nem rendelkezik, a hiánypótlásról szóló határozatot a Piacműködtető nem teszi közzé és bizalmasan kezeli.

5.8 A regisztrációs dokumentáció hiánytalan kézhezvételét követően a Piacműködtető tartalmi szempontból is megvizsgálja, hogy a kibocsátó által benyújtott dokumentáció megfelel-e a jelen Szabályzatban előírt követelményeknek, és szükség esetén a kézhezvételtől számított 10 (tíz) Kereskedési Napon belül megfelelő határidő kitűzésével hiánypótlásra hívja fel a kibocsátót. Amennyiben jogszabály másként nem rendelkezik, a hiánypótlásról szóló határozatot a Piacműködtető nem teszi közzé és bizalmasan kezeli.

5.9 A regisztrációs kérelem elbírálása során a Piacműködtető személyesen meghallgathatja a kibocsátó vezető tisztségviselőit és/vagy egyéb képviselőit, a meghallgatásra kerülő személyeket a Piacműködtető határozza meg.

5.10 A Vezérigazgató különösen indokolt esetben a befektetők érdekeinek szem előtt tartásával felfüggesztheti a regisztrációs eljárást. A regisztrációs eljárásra rendelkezésre álló határidő az eljárás felfüggesztése esetén a felfüggesztés időtartamával meghosszabbodik. Amennyiben jogszabály másként nem rendelkezik, a felfüggesztésről szóló határozatot a Piacműködtető nem teszi közzé és bizalmasan kezeli.

5.11 Az Értékpapír regisztrációjának feltétele a Piacműködtető által jóváhagyott Információs Dokumentumnak vagy Tájékoztatónak legalább a saját honlapján, a Piacműködtető Honlapján és a



Felügyelet által üzemeltetett információtárolási rendszeren történt előzetes, az Első Kereskedési Napot legalább 2 (kettő) Kereskedési Nappal megelőző közzététele elektronikus, kereshető formában.

- 5.12 A Piacműködtető a regisztrációs kérelem jóváhagyásáról vagy annak elutasításáról annak kézhezvételét követő 30 (harminc) naptári napon belül határoz azzal, hogy ez a határidő akkor kezdődik, amikor a kibocsátó a Piacműködtető valamennyi esetleges hiánypótlási felhívásának maradéktalanul eleget tesz. A Piacműködtető a regisztrációs kérelmet jóváhagyó határozatában határozza meg az Értékpapír Regisztrációjának Napját, valamint az Első Kereskedési Napot.
- 5.13 A regisztrációt elrendelő határozatát a Piacműködtető a Honlapján közzéteszi.
- 5.14 Amennyiben jogszabály másként nem rendelkezik, a regisztrációt elutasító határozatát a Piacműködtető nem teszi közzé és bizalmasan kezeli.
- 5.15 Az Első Kereskedési Nap a Regisztráció Napja vagy a kibocsátó által meghatározott azt követő bármely Kereskedési Nap lehet azzal, hogy a Regisztráció Napja és az Első Kereskedési Nap között legfeljebb 90 (Kilencven) naptári nap telhet el.
- 5.16 Az elektronikus úton történő közzététel esetében biztosítani kell, hogy az Információs Dokumentum mindaddig könnyen hozzáférhető legyen, amíg az értékpapír nyilvános forgalomban van.
- 5.17 A kibocsátó köteles az Első Kereskedési Napot megelőzően arra vonatkozó tájékoztatását közzétenni, hogy értékpapírjainak forgalomban tartása során a Felügyelet által elfogadott nyelvek közül mely nyelven (vagy nyelveken) tesz eleget tájékoztatási kötelezettségének.
- 5.18 A kibocsátó köteles az Első Kereskedési Napot megelőzően a Felügyelet által elfogadott nyelven közzétenni a hatályos létesítő okiratát.
- 5.19 A kibocsátó köteles az Első Kereskedési Napot megelőzően a tulajdonosi struktúráját, a részvénykönyvvezetőjének nevét és székhelyét, valamint a befektetési kapcsolattartójának kijelölt személy nevét és elérhetőségeit közzétenni.
- 5.20 A részvénykibocsátó a Piacműködtető vagy a saját jogának megfelelő szabályok által kiadott „Felelős Társaságirányítási Ajánlások” alapján készült Felelős Társaságirányítási Jelentést köteles elkészíteni és az éves jelentés közzétételével egyidejűleg közzétenni.
- 5.21 A Tpt. hatálya alá nem tartozó kibocsátó köteles az Első Kereskedési Napot megelőzően közzétenni, hogy tájékoztatási kötelezettsége teljesítése során mely EU tagállam jogát követi, a tájékoztatási kötelezettség rövid tartalmi ismertetésével.
- 5.22 A kibocsátó – kivéve, ha jelen Szabályzat vagy jogszabály másként nem rendelkezik - az Első Kereskedési Naptól kezdve köteles eleget tenni a jelen Szabályzatban foglalt kötelezettségeinek.
- 5.23 A kibocsátó a fenti 5.17 - 5.21 pontokban foglalt közzétételi kötelezettségeinek az 5.11. pontban meghatározottaknak megfelelően tesz eleget.
- 5.24 A regisztrációs kérelem elutasításra kerül, ha
  - a) az nem felel meg a jelen Szabályzatban vagy az alkalmazandó jogszabályokban meghatározott feltételeknek, vagy
  - b) amennyiben a kereskedés illetve az elszámolás technikai feltételei nem biztosítottak, vagy
  - c) a Piacműködtető rendelkezésére álló információk alapján alappal feltehető, hogy a kibocsátó által regisztrálni kívánt Értékpapír regisztrálása sértheti a befektetők érdekeit vagy veszélyeztetheti az Xtend szabályos működését vagy alapos kétség merül fel arra vonatkozóan, hogy az Értékpapír vonatkozásában a rendezett, áttekinthető és tisztességes kereskedés biztosítható lesz.
- 5.25 Az elutasító határozatot a Vezérigazgató indokolással látja el.
- 5.26 Az értékpapír regisztrációjáról egyedi, különös méltánylást érdemlő esetekben a Vezérigazgató jogosult a Szabályzat rendelkezéseitől eltérő módon dönteni.
- 5.27 Az alábbi esetekben egyszerűsített eljárással történik az értékpapírok regisztrációja:

- a) ha a kibocsátó alaptőke-emelés keretében az Értékpapírlistán már szereplő Értékpapírral megegyező jogosultságú értékpapírt (azonos sorozatot), vagy ha az Értékpapírlistán már szereplő értékpapírral nem azonos sorozatba tartozó, de ugyanolyan értékpapír fajta szerinti értékpapír-sorozatot bocsát ki, ideértve az ideiglenesen megkülönböztetésre kerülő értékpapírokat is;
- b) értékpapírt az Értékpapírlistán szereplő sorozatba más már létező sorozatból átalakít;
- c) olyan kibocsátóba olvad be, amelynek részvényei szerepelnek az Értékpapírlistán.

5.28 A fenti a), b) és c) pontok valamelyikének fennállása esetén alkalmazandó egyszerűsített regisztrációs eljárásra a regisztráció általános szabályait kell alkalmazni azzal az eltéréssel, hogy a regisztráció az Értékpapírlista módosításával történik, és a regisztrációs kérelemhez kizárólag az 5.2 a), f) és - amennyiben alkalmazandó - b) pontban meghatározottakat, valamint a fenti 5.27 pontban meghatározott eseményeket igazoló társasági határozatokat és az ezt igazoló cégbírószági végzést vagy ezzel egyenértékű okiratot kell benyújtani.

## **6 A regisztrációs kérelem benyújtásakor zártkörűen működő részvénytársaság kibocsátó által kibocsátott részvények regisztrációjára vonatkozó különös szabályok**

- 6.1 A regisztrációs kérelem benyújtásakor zártkörűen működő részvénytársaság kibocsátó által kibocsátott részvények multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációjára a jelen pontban szereplő eltéréseket kell alkalmazni.
- 6.2 A regisztrációs kérelem benyújtásakor zártkörűen működő részvénytársaság kibocsátó által kibocsátott részvények regisztrációjáról és a kereskedésének megkezdéséről szóló döntés meghozatala – a 6.15 pontban meghatározott kivétellel - két külön eljárásban, két külön vezérigazgatói határozattal történik. Első alkalommal a zártkörűen működő részvénytársaság kibocsátó az általa kibocsátott részvények kereskedési rendszerbe történő regisztrációját kérelmezheti, a részvények kereskedésének megkezdését pedig csak a regisztrációt elrendelő vezérigazgatói határozatot követően, az alábbiakban meghatározott többletfeltételek teljesítése esetén, a Regisztráció Napjától számított 90 (Kilencven) napos határidőn belül külön eljárásban kérelmezheti.
- 6.3 Különös méltánylást érdemlő esetben a Vezérigazgató a fenti 90 (Kilencven) napos határidőt meghosszabbíthatja.
- 6.4 A regisztrációs kérelemhez csatolni kell a kibocsátó működési formájának nyilvánosan működő részvénytársaságra történő megváltoztatásáról szóló közgyűlési határozatot, és az erről a közgyűlésről készült jegyzőkönyvet, amelynek tartalmaznia kell, hogy a fenti határozatot a közgyűlés legalább a Ptk-ban meghatározott szótöbbséggel fogadta el.
- 6.5 A regisztrációs kérelemnek nem kell tartalmaznia az Első Kereskedési Nap meghatározására irányuló kérést, azonban az tartalmazhatja a kibocsátónak a Regisztráció Napja meghatározására irányuló kérését.
- 6.6 Az Első Kereskedési Nap meghatározására irányuló kérést a részvény kereskedésének megkezdésére irányuló kérelemnek kell tartalmaznia.
- 6.7 A zártkörűen működő részvénytársaság kibocsátó által kibocsátott részvény regisztrációja iránti kérelem elbírálási határidejére, illetve a hiánypótlásra az általános szabályokat kell alkalmazni.
- 6.8 Indokolt esetben a Vezérigazgató a kibocsátó által megjelölt Regisztráció Napjától eltérően állapíthatja meg az értékpapír Regisztrációjának Napját.
- 6.9 A zártkörűen működő részvénytársaság kibocsátó által kibocsátott részvény a regisztrációs kérelmet jóváhagyó döntést követően felkerül az Értékpapírlistára anélkül, hogy a részvényre a kereskedés megkezdődne.
- 6.10 A regisztrációs kérelem benyújtásakor zártkörűen működő részvénytársaság kibocsátó által kibocsátott részvény kereskedésének megkezdése iránti kérelemhez minden esetben csatolni kell a kibocsátó nyilvános működését igazoló, 30 (Harminc) napnál nem régebbi cégkivonatot és a kérelemben meg kell jelölni az Első Kereskedési Nap meghatározására irányuló kérést.

- 6.11 A Vezérigazgató a részvény kereskedésének megkezdésére irányuló kérelmet a kérelem benyújtásától számított 5 (öt) Kereskedési Napon belül bírálja el azzal, hogy ha a kérelem vagy annak bármely melléklete nem vagy nem a Szabályzatnak megfelelő tartalommal került beadásra, a Vezérigazgató a pótolandó hiányosságok tételes megjelölése mellett írásban hiánypótlásra felhívja a kibocsátót, hogy a hiányosságokat a felhívás kézhezvételétől számított 5 (öt) Kereskedési Napon belül pótolja. Hiánypótlás esetén a Vezérigazgató a kérelem tárgyában a hiánypótlás beérkezésétől számított, vagy a hiánypótlási határidő leteltét követő 5 (öt) Kereskedési Napon belül határoz. A hiánypótlásról szóló határozatot a Piacműködtető nem teszi közzé és bizalmasan kezeli.
- 6.12 A részvény kereskedésének megkezdését engedélyező határozatban a Vezérigazgató meghatározza az Első Kereskedési Napot és valamennyi, a regisztrációról szóló határozatban nem szereplő Értékpapírlista elemet. Az Első Kereskedési Nap legkorábban a kereskedés megkezdéséről szóló döntés közzétételét követő Kereskedési Nap lehet. Amennyiben a fenti kritérium nem teljesülne, illetve más indokolt esetben a Vezérigazgató a kibocsátó által megjelölt Első Kereskedési Naptól eltérően állapíthatja meg a részvény Első Kereskedési Napját.
- 6.13 Az 5.15 pontnak a Regisztráció Napja és az Első Kereskedési Nap közötti maximális időtartamra vonatkozó rendelkezéseit a regisztrációs kérelem benyújtásakor zártkörűen működő részvénytársaság kibocsátó által kibocsátott részvény tekintetében nem kell alkalmazni.
- 6.14 Amennyiben a regisztrációs kérelem benyújtásakor zártkörűen működő részvénytársaság kibocsátó által kibocsátott részvény kereskedésének megkezdése iránti kérelmet a kibocsátó a 6.2 pontban vagy a Vezérigazgató által meghosszabbított határidőben nem vagy nem a Szabályzatnak megfelelően nyújtja be, a Vezérigazgató a részvénytársaságot az Első Kereskedési Nap és esetlegesen egyéb még hiányzó Értékpapírlista elemek meghatározása nélkül törli az Értékpapírlistáról.
- 6.15 A 6.1 - 6.14 pontok helyett az 5. pont szerinti általános regisztrációs eljárás szabályait kell alkalmazni, ha a regisztrációs kérelem benyújtásakor zártkörűen működő részvénytársaság kibocsátó által kibocsátott részvények regisztrációjára és a kereskedés megkezdésére irányuló kérelemhez a kibocsátó 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 Regisztráció Napját követően haladéktalanul köteles benyújtani a cégbírósághoz a Ctv. 52. § (3) bekezdésében meghatározott iratokat, és a jelen szabályzat szerint közzétenni a Ctv. 52. § (3) bekezdése szerinti végzést.

## **7 A regisztrált Értékpapír kereskedése megkezdésének feltételei**

- 7.1 Az Értékpapírok kereskedésének megkezdéséhez – amennyiben még nem kerültek a Piacműködtetőhöz benyújtásra - az alábbiakat kell benyújtani:
- a) Az értékpapír-sorozattal kapcsolatos további információk:
    - i. az értékpapír darabszáma címletbeosztás szerint;
    - ii. az értékpapír-sorozatszám;
    - iii. az értékpapír-sorozat össznévértéke;
    - iv. a regisztrációt megelőző forgalomba-hozatal Információs Dokumentumban vagy Tájékoztatóban még nem szereplő adatai.
  - b) Az értékpapír előállításának a módja
  - c) A KELER Zrt., valamint a KELER KSZF Zrt. nyilatkozata arról, hogy az értékpapírt értékpapír számlavezetésre és nyilvántartásra, valamint multilaterális kereskedési rendszerben történő elszámolásra befogadja.
  - d) a kibocsátó nyilvános működését igazoló, 30 (Harminc) napnál nem régebbi cégkivonat, vagy a zártkörűen működő részvénytársaság működési formájának nyilvánosan működő részvénytársaságra történt megváltoztatását tartalmazó, a Ctv. 52. § (2) pontja szerinti végzés vagy a működési forma megváltozását tartalmazó 30 (Harminc) napnál nem régebbi cégmásolat.

- 7.2 Az Értékpapírok kereskedésének megkezdéséről a kibocsátó kérelmére a Vezérigazgató határoz. A kérelmet vagy a regisztrációs kérelemmel egyidejűleg, vagy legkésőbb az Értékpapír regisztrációját követő 90 naptári napon belül kell előterjeszteni, figyelemmel az 5.15 illetve a 6.13 pontokban foglaltakra.
- 7.3 A kereskedés megkezdésére irányuló kérelem elbírálására a regisztrációs kérelem elbírálására vonatkozó szabályokat kell megfelelően alkalmazni azzal az eltéréssel, hogy a határozatot a Vezérigazgató annak kézhezvételét követő 5 (öt) Kereskedési Napon belül hozza meg azzal, hogy ez a határidő akkor kezdődik, amikor a kibocsátó a Piacműködtető valamennyi esetleges hiánypótlási felhívásának maradéktalanul eleget tesz. A hiánypótlásról szóló határozatot a Piacműködtető nem teszi közzé és bizalmasan kezeli.
- 7.4 A kereskedés megkezdéséhez Árjegyző alkalmazása nem kötelező, azonban Árjegyző alkalmazása esetén a kibocsátó köteles a közötte és az Árjegyző közötti szerződést is benyújtani a Piacműködtetőnek, amelynek legalább az alábbiakat kell tartalmaznia:
- Árjegyző(k) neve(i);
  - Az árjegyzői kötelezettség kereskedési időn belüli teljesítési ideje;
  - Ársáv mértéke;
  - A minimális ajánlati kötelezettség;
  - Az árjegyzői szerződés időbeli hatálya.

## II. fejezet KIJELÖLT TANÁCSADÓK

### 8 A Kijelölt Tanácsadók kijelölése

- 8.1 A Kijelölt Tanácsadókat a jelen Szabályzatban meghatározottaknak megfelelően a Piacműködtető jelöli ki.
- 8.2 A Kijelölt Tanácsadókat a Piacműködtető az alábbi feltételeknek megfelelő gazdálkodó szervezetek közül választja ki:
- gazdasági társasági működési forma (egyéni vállalkozók, magánszemélyek nem lehetnek Kijelölt Tanácsadók);
  - jó üzleti hírnévvel rendelkezik;
  - munkaviszony vagy tartós megbízási viszony megléte legalább kettő olyan Kvalifikált Személlyel, akik
    - legalább öt éves szakmai tapasztalattal rendelkeznek értékpapírok elsődleges forgalomba hozatalának szervezése vagy nyilvános vagy zártkörű tőkepiaci tranzakciók, illetve ezzel kapcsolatos vállalatértékelés, pénzügyi átvilágítás vagy tőkeági (equity) tranzakciók strukturálása és lebonyolítása területén, és
    - befektetőként közvetlenül vagy a befektetést végrehajtó entitás tulajdonosaként, vezető tisztségviselőjeként, vagy szenior munkavállalójaként, illetőleg a jogi, könyvvizsgálói és az adótanácsadási tevékenység kivételével tanácsadóként vezető szerepet töltöttek be legalább egy, az elmúlt 5 éves időszakban lezajlott nyilvános vagy zártkörű tőkepiaci tranzakcióban, illetve ezzel kapcsolatos vállalatértékelésben, pénzügyi átvilágításban vagy tőkeági (equity) tranzakciók strukturálásában és lebonyolításában, és
    - büntetlen előéletűek és nem állnak foglalkozástól eltiltás hatálya alatt, és
    - az elmúlt 5 éves időszakban a ii) alpontban meghatározott tevékenységükkel kapcsolatban semmiféle személyre szóló szankcióban, bírságban nem részesültek.
  - munkaviszony vagy tartós megbízási viszony megléte további kettő olyan, Kvalifikált Személlyel, akik nem minősülnek személynek, akik a fenti c) i) pontban meghatározott

területeken legalább két éves tapasztalattal rendelkeznek, és a c) iii. és iv. pontjainak is megfelelnek.

- 8.3 A kiválasztásnál előnyt jelent, ha a pályázó rendelkezik befektetési szolgáltatás nyújtására vonatkozó felügyeleti engedéllyel, illetőleg, ha a pályázó már korábban is támogatott tőzsdei bevezetést, multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációt, értékpapír nyilvános forgalomba hozatalát vagy nyilvános értékesítésre történő felajánlását.
- 8.4 A Kijelölt Tanácsadói státuszra a jelentkező a 3. számú mellékletben meghatározott formanyomtatvány megfelelő kitöltésével, és annak, illetve az ott felsorolt mellékleteknek, egyéb információknak, és nyilatkozatoknak a Piacműködtető részére történő eljuttatásával nyújthatja be pályázatát. A pályázatokat folyamatosan, határidő nélkül be lehet nyújtani. A Kijelölt Tanácsadó státuszra jelentkező pályázat benyújtását a Piacműködtető nem teszi közzé és bizalmasan kezeli.
- 8.5 A 8.2 c) pontban meghatározott feltételeknek megfelelő Kvalifikált Személy kizárólag egy Kijelölt Tanácsadóval állhat jogviszonyban az ott meghatározott tanácsadói tevékenységre.
- 8.6 A jelentkező jó üzleti hírnevének meglétét a 3. számú melléklethez csatolt okiratokból, illetőleg az egyébként rendelkezésére álló vagy tudomására jutott információkból ítéli meg a Piacműködtető.
- 8.7 A jelentkező a jelentkezéssel egyidejűleg köteles befizetni a regisztrációs díjat, amelynek mértékét a Piacműködtető díjszabályzata határozza meg. A regisztrációs díj nem jár vissza abban az esetben sem, ha a pályázó a Piacműködtető döntése alapján Kijelölt Tanácsadónak nem kerül kiválasztásra.
- 8.8 A pályázat elbírálása során a Piacműködtető személyesen meghallgathatja a pályázó Kvalifikált Személyeit és egyéb képviselőit.
- 8.9 A Piacműködtető jogosult a pályázótól további információt kérni a pályázatban foglaltak ellenőrzése vagy kiegészítése érdekében.
- 8.10 A pályázatot a Piacműködtető a benyújtásától számított 15 napon belül bírálja el.
- 8.11 A Piacműködtető a Kijelölt Tanácsadók kijelölése során törekszik arra, hogy a piaci egyensúlyt és a tisztességes piaci versenyt biztosítsa, valamint arra, hogy olyan számú Kijelölt Tanácsadó álljon rendelkezésre, amely a kibocsátók megfelelő támogatását kiegyensúlyozottan és biztonságosan, magas színvonalon képes ellátni.
- 8.12 A Piacműködtető a Kijelölt Tanácsadók kijelöléséről szóló döntésének meghozatalakor különösen az alábbiakat mérlegelheti:
- a) a pályázó tanácsadói, releváns tőkepiaci tevékenysége, referenciái;
  - b) a pályázó általános reputációja;
  - c) a pályázó Kvalifikált Személyei, vezető állású személyei, illetőleg az általa alkalmazott egyéb tanácsadók, személyzet szakmai tapasztalatai, végzettségei, önéletrajzai, reputációja;
  - d) a pályázó, Kvalifikált Személyei vagy vezető állású személyei, illetőleg a pályázó által alkalmazott egyéb tanácsadók ellen hozott bármilyen szankciók vagy folyamatban lévő eljárások;
  - e) a pályázó gazdálkodásának eredménye, amelynek során a nyereséges működés előnyt jelent;
  - f) a pályázó tevékenységi engedélyei, amennyiben releváns.
- 8.13 A Piacműködtető kizárólag a fenti 8.2 pontban meghatározott kritériumoknak megfelelő gazdálkodó szervezeteket jelölhet ki Kijelölt Tanácsadónak, egyéni, diszkrecionális jogkörében jogosult azonban az olyan pályázó jelentkezését is visszautasítani, amely megfelel a fenti kritériumoknak, különösen a 8.11. pontban foglalt körülményekre és az Xtend-en ténylegesen regisztrált kibocsátók számára figyelemmel, vagy abban az esetben, ha a pályázó vagy Kvalifikált Személyei vagy vezető állású személyei, illetőleg az általa alkalmazott tanácsadói a fenti 8.2 pont ii) alpontban meghatározott tevékenységükkel kapcsolatban 5 (öt) éven belül bármilyen szankcióban részesültek, illetőleg, ha úgy ítéli meg, hogy a pályázó rendelkezésére álló erőforrások alapján nem biztosítható a kibocsátók megfelelő támogatása, vagy ha a kétség merül fel arra vonatkozóan, hogy a pályázó a jelen Szabályzatban foglalt kötelezettségeit a kibocsátóktól függetlenül, befolyásmentesen képes lesz ellátni.
- 8.14 A pályázatot benyújtott gazdálkodó szervezetet a Piacműködtető Vezérigazgatója nyilvános határozattal jelöli ki Kijelölt Tanácsadónak. A Kijelölt Tanácsadóként kiválasztott gazdálkodó szervezettel a Piacműködtető a kijelölési határozat közzétételét követő 8 (nyolc) napon belül szerződést köt, amelyben a Kijelölt Tanácsadó köteles vállalni a jelen Szabályzat, valamint a

Piacműködtető által a jövőben a Kijelölt Tanácsadókra kötelező érvénnyel kibocsátott további szabályok és előírások formától független mindenkorai rendelkezéseinek betartását. A szerződéskötést követően a Kijelölt Tanácsadóként kiválasztott gazdálkodó szervezetet a Piacműködtető bejegyzi a Kijelölt Tanácsadók névjegyzékébe, amelyet a Honlapon közzétesz és gondoskodik annak naprakészen tartásáról.

- 8.15 A Piacműködtető a Kijelölt Tanácsadóhoz rendeltlen nyilvántartja az általa foglalkoztatott Kvalifikált Személyeket is, és gondoskodik a nyilvántartás naprakészen tartásáról.
- 8.16 A Kijelölt Tanácsadó pályázatának elutasításáról szóló döntését a Piacműködtető nem teszi közzé és bizalmasan kezeli.

## **9 A Kijelölt Tanácsadó kötelezettségei**

- 9.1 A Kijelölt Tanácsadó köteles a kibocsátót az Xtend-en való regisztrációt megelőzően tőle és az adott körülmények között ésszerűen elvárható mértékben átvilágítani annak érdekében, hogy meggyőződhessen arról, hogy a kibocsátó és az általa regisztrálni kívánt Értékpapír alkalmas-e arra, hogy a jelen Szabályzatban előírt követelményeknek megfeleljen. Amennyiben a regisztrációhoz Információs Dokumentum vagy Tájékoztató készítése szükséges, a Kijelölt Tanácsadó által végzett átvilágításnak legalább az Információs Dokumentumban vagy a Tájékoztatóban foglaltakra ki kell terjednie. Az átvilágítás során a Kijelölt Tanácsadó támaszkodhat általa megbízhatónak ítélt egyéb tanácsadó (különösen könyvvizsgáló, jogi tanácsadó) véleményére és megállapításaira. Az átvilágításnak az elérhető nyilvános információk valamint a kibocsátó menedzsmentje és/vagy tulajdonosai által átadott dokumentumok, információk alapján kizárólag múltbeli adatokra, információkra kell kiterjednie.
- 9.2 A Kijelölt Tanácsadó fő szabály szerint nem köteles a kibocsátó fentiek szerinti átvilágítására abban az esetben, ha a kibocsátó szabályozott piacra bevezetett vagy másik multilaterális kereskedési rendszerbe regisztrált nyilvánosan működő részvénytársaság, azonban adott helyzetben a Piacműködtető egyedi döntéssel előírhatja a fenti esetben is az átvilágítás kötelezettségét.
- 9.3 A Kijelölt Tanácsadó köteles a kibocsátó vagy a leendő kibocsátó vezető tisztségviselőit, és azok kívánságára a fontosabb beosztásban lévő munkavállalóit tájékoztatni a jelen Szabályzat kibocsátót és őket érintő főbb részleteiről, és erről a Piacműködtető felé írásbeli nyilatkozatot tenni.
- 9.4 A Kijelölt Tanácsadó köteles az átvilágítást követően, legkésőbb a regisztrációs kérelem benyújtásával egyidejűleg a Piacműködtető felé írásbeli nyilatkozatot tenni arról, hogy a kibocsátót és az általa regisztrálni kívánt Értékpapírt az általa megismert információk alapján, legjobb tudomása szerint alkalmasnak tartja arra, hogy a jelen Szabályzatban előírt követelményeknek megfeleljen, valamint arról is, hogy a kibocsátóval kijelölt tanácsadói szolgáltatásokra szerződést kötött.
- 9.5 A Kijelölt Tanácsadó köteles részt venni az Információs Dokumentum vagy a Tájékoztató elkészítésében, amennyiben ezek bármelyikének elkészítésére sor kerül.
- 9.6 Amennyiben alkalmazandó, a kibocsátó köteles figyelembe venni a Kijelölt Tanácsadó által adott tanácsot a tranzakciós ár meghatározásával kapcsolatban, azzal, hogy ha a tranzakciós ár tekintetében lényeges különbség van a felek álláspontja között, a Kijelölt Tanácsadó felmondhatja a kijelölt tanácsadói szerződést.
- 9.7 A Kijelölt Tanácsadó köteles a közöttük lévő szerződés időbeli hatálya alatt a kibocsátót kellő gondossággal eljárva és legjobb tudomása szerint folyamatosan támogatni a Szabályzatnak való folyamatos megfelelés érdekében azzal, hogy nem terheli felelősség a Kijelölt Tanácsadót olyan információkkal és az azokból eredő következményekkel kapcsolatban, amely információkról a Kijelölt Tanácsadó nem szerzett tudomást.
- 9.8 A Kijelölt Tanácsadó e minőségének fennállása alatt, és annak megszűnését követő 5 (öt) éven keresztül köteles megőrizni a Kijelölt Tanácsadói Szolgáltatások nyújtása során nála keletkező valamennyi releváns (papír alapú vagy elektronikus) iratot, és azokba a Piacműködtetőnek kérésére köteles betekintést biztosítani. A Piacműködtetőt a fenti iratokban, illetve a Kijelölt Tanácsadó által részére biztosított egyéb információ vonatkozásában titoktartási kötelezettség terheli.

- 9.9 A Kijelölt Tanácsadó köteles a tőle elvárható módon meggyőződni arról, hogy mind a saját, mind a kibocsátó általa ismert, a Piacműködtető felé tett nyilatkozatai, illetve a közzétételre kerülő tájékoztatásai valóságosak, nem félrevezetőek és nem hallgatnak el semmilyen lényeges, a Kijelölt Tanácsadó által megismert olyan információt, amelyet egyébként közzé kellett volna tennie. Amennyiben a Kijelölt Tanácsadó tudomására jut, hogy akár a saját, akár a kibocsátó bármely tájékoztatása, vagy általa szolgáltatott egyéb információ nem felel meg a fenti követelményeknek, köteles ezt haladéktalanul a Piacműködtető tudomására hozni.
- 9.10 A Kijelölt Tanácsadó eljárása során köteles folyamatosan együttműködni a Piacműködtetővel, a Piacműködtető által kért információkat köteles ésszerű időn belül megadni. A Piacműködtető jogosult a Kijelölt Tanácsadótól bármikor információt kérni a rá vonatkozó jelen szabályzati rendelkezéseknek való megfelelés ellenőrzése érdekében.
- 9.11 A Kijelölt Tanácsadó köteles a kibocsátó által esetlegesen elkövetett és a tudomására jutott, a Kijelölt Tanácsadó tevékenységi körével összefüggő jogsértéseket, illetve a Szabályzat megsértését haladéktalanul a kibocsátó tudomására hozni, és konzultálni a kibocsátóval a jogsértés, illetve Szabályzatsértés elhárítása, és a jogszerű, valamint a Szabályzat rendelkezéseinek megfelelő működés helyreállítása érdekében. Amennyiben a jogsértés, illetve Szabályzatsértés ésszerű időn belül nem kerül elhárításra, úgy a Kijelölt Tanácsadó köteles felhívni a kibocsátót, hogy erről haladéktalanul értesítse a Piacműködtetőt. Amennyiben ezen értesítési kötelezettségének a kibocsátó ésszerűen elvárható határidőn belül nem tesz eleget, úgy a Kijelölt Tanácsadó köteles erről a Piacműködtetőt tájékoztatni.
- 9.12 A Kijelölt Tanácsadó köteles haladéktalanul jelezni a Piacműködtető felé, ha a kibocsátóval kapcsolatban tudomására jutott információk alapján úgy ítéli meg, hogy a kibocsátó bármilyen okból nem alkalmas az Xtend-en való további jelenlétre.
- 9.13 A Kijelölt Tanácsadó köteles a kibocsátó jelen Szabályzatnak való megfeleléséről legalább naptári évente, legkésőbb a kibocsátó éves beszámolójának közzétételét követő 15 napon belül jelentést készíteni, és azt a Piacműködtetőnek megküldeni. A jelentésnek ki kell terjednie a kibocsátóval kapcsolatban a Kijelölt Tanácsadó által azonosított kockázatokra. A jelentést a Piacműködtető nem teszi közzé és bizalmasan kezeli.
- 9.14 Amennyiben a kibocsátó a közöttük lévő szerződés időbeli hatálya alatt apporttal történő tőkeemelésről kíván határozni, úgy ebben az esetben a Kijelölt Tanácsadó köteles megvizsgálni, hogy az apport tárgyának értékelésére rendelkezésre áll-e a Kijelölt Tanácsadó által megfelelőnek tartott szakértő által kibocsátott vélemény. A Kijelölt Tanácsadó köteles a Piacműködtető felé jelezni, ha a kibocsátó az apport értékelésével kapcsolatban szakértői véleményt nem bocsátott a rendelkezésére vagy azt, ha az értékelő szakértőt (és nem a szakvéleményt) nem tartja megfelelőnek az apport értékelésére. Nem terheli a jelen pont szerinti kötelezettség a Kijelölt Tanácsadót, ha jogszabály nem teszi kötelezővé az apport értékelését.
- 9.15 A Kijelölt Tanácsadó köteles a kibocsátó közgyűlésein részt venni és ott a releváns részvényesi kérdések megválaszolásában közreműködni.
- 9.16 A Kijelölt Tanácsadó nem szerezhethet sem közvetlenül, sem közvetetten a kibocsátóban 10%-ot meghaladó mértékű tulajdoni részesedést vagy szavazati jogot. A Kijelölt Tanácsadó a kibocsátóban megszerzett tulajdoni részesedését a szerzés időpontját követő 12 hónapon belül nem idegenítheti el, illetve közvetett tulajdonlás esetén a Kijelölt Tanácsadó köteles biztosítani azt, és felelős azért, hogy a részvények közvetlen tulajdonosa a kibocsátóban megszerzett tulajdoni részesedését a szerzés időpontját követő 12 hónapon belül ne idegenítse el. A Kijelölt Tanácsadó vezető tisztségviselői, munkavállalói vagy vele munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személyek nem lehetnek a kibocsátó vezető tisztségviselői felügyelőbizottsági vagy audit bizottsági tagjai, és a kibocsátóval munkaviszonyban nem állhatnak. A Kijelölt Tanácsadó köteles haladéktalanul, de legkésőbb a befolyásszerzés megvalósulásától számított 2 (kettő) munkanapon belül közzétenni, ha a kibocsátóban bármilyen mértékű befolyást szerzett, illetve azt is, ha a befolyása mértékében bármilyen változás állt be. A Kijelölt Tanácsadó köteles továbbá a kibocsátóra vonatkozó minden közzétételében, kommunikációjában feltűnő módon feltüntetni azt, ha a kibocsátóban befolyást szerzett, és a befolyása mértékét. A Kijelölt Tanácsadó köteles megfelelő belső eljárásokat kialakítani a kibocsátóban történt befolyásszerzéséből származó érdekkonfliktus kezelése érdekében.
- 9.17 A Kijelölt Tanácsadó Kvalifikált Személyei és azok közeli hozzátartozói a kibocsátó Xtend-en regisztrált Értékpapírjaira sem a multilaterális kereskedési rendszerben, sem azon kívül ügyletet nem köthetnek.

- 9.18 A Kijelölt Tanácsadó köteles haladéktalanul jelezni a Piacműködtető felé, ha a Kijelölt Tanácsadói Szolgáltatásokra vonatkozó szerződése a kibocsátóval megszűnt, és köteles tájékoztatni a Piacműködtetőt a megszűnés okáról. A megszűnés okát a Piacműködtető bizalmasan kezeli.
- 9.19 A Kijelölt Tanácsadó bármikor jogosult további Kvalifikált Személyt, illetve a 8.2 d) pontban meghatározott munkatársat bejelenteni a Piacműködtető felé.
- 9.20 A Kijelölt Tanácsadó köteles haladéktalanul jelezni a Piacműködtető felé, ha az általa foglalkoztatott bármely Kvalifikált Személlyel vagy a 8.2 d) pontban meghatározott munkatárssal fennálló jogviszonya megszűnik, és kérni köteles az adott személy törlését a nyilvántartásból. Ebben az esetben szükség esetén a Piacműködtető jogosult 12.1 pont rendelkezései szerint eljárni.
- 9.21 A Kijelölt Tanácsadó a névjegyzékbe felvételét követően éves tagsági díjat fizet a Piacműködtető felé, amelynek mértékét és esedékességét a Piacműködtető díjszabályzata határozza meg.
- 9.22 Ha egy kibocsátó több Kijelölt Tanácsadóval áll szerződésben a kijelölt tanácsadói szolgáltatásokra, akkor a jelen Szabályzat szerinti kötelezettségek teljesítésére mindegyik Kijelölt Tanácsadó köteles, kivéve a 9.13 pont szerinti éves jelentést, amelynek elkészítésére az érintett felek megállapodása alapján csak az egyik Kijelölt Tanácsadó köteles.
- 9.23 A Kijelölt Tanácsadó köteles legalább egy személyt kijelölni a Piacműködtetővel való kapcsolattartásra, és az ő elérhetőségeit (telefon, e-mail) a Piacműködtetővel írásban közölni.

## **10 A Kijelölt Tanácsadó és a kibocsátó közötti szerződés**

10.1 A Kijelölt Tanácsadó és a kibocsátó közötti szerződésnek legalább az alábbiakat kell tartalmaznia:

- a) a felek kölcsönös kötelezettségvállalása arra, hogy a jelen Szabályzat, illetve a vonatkozó jogszabályok rendelkezéseit maradéktalanul betartják és kölcsönösen együttműködnek annak érdekében, hogy mindkét fél maradéktalanul teljesíteni tudja a jelen Szabályzatban meghatározott kötelezettségeit;
- b) a Kijelölt Tanácsadó kötelezettségvállalása/nyilatkozata arra, hogy a kibocsátót az Xtend-en való regisztrációt megelőzően megfelelően átvilágítja/átvilágította annak érdekében, hogy legjobb tudomása szerint meggyőződhesen arról, hogy a kibocsátó és az általa regisztrálni kívánt Értékpapír alkalmas a Szabályzatnak való megfelelésre, és a Kijelölt Tanácsadó kötelezettségvállalása arra, hogy a Piacműködtető felé írásbeli nyilatkozatot tesz arról, hogy az általa megismert információk és legjobb tudomása szerint a kibocsátót és az általa regisztrálni kívánt Értékpapírt alkalmasnak tartja-e a Szabályzatnak való megfelelésre, illetőleg a kibocsátó nyilatkozata arra, hogy ennek érdekében titoktartási kötelezettsége alól a Kijelölt Tanácsadót felmenti, valamint, hogy a fenti kötelezettség teljesítése a Kijelölt Tanácsadó részéről nem minősül szerződésszegésnek;
- c) a Kijelölt Tanácsadó kötelezettségvállalása arra, hogy részt vesz az Információs Dokumentum vagy a Tájékoztató elkészítésében;
- d) a Kijelölt Tanácsadó kötelezettségvállalása arra, hogy a közöttük lévő szerződés időbeli hatálya alatt a kibocsátót folyamatosan támogatja a Szabályzatnak és a Kijelölt Tanácsadó tevékenységével kapcsolatos vonatkozó jogszabályoknak való folyamatos megfelelés érdekében a kibocsátó rendszeres és teljes körű, a Kijelölt Tanácsadó felé történő információszolgáltatását feltételezve;
- e) a kibocsátó kötelezettségvállalása arra, hogy a közöttük lévő szerződés időbeli hatálya alatt a Kijelölt Tanácsadóval folyamatosan együttműködik, minden, a kibocsátó működésével kapcsolatos olyan információt átad részére, amely szükséges ahhoz, hogy a Kijelölt Tanácsadó megítélhesse a Szabályzatnak való megfelelésre alkalmasságát, valamint, hogy az általa kért dokumentumokat és információkat ésszerű időn belül átadja, illetőleg azokba betekintést biztosít, és arra, hogy a Kijelölt Tanácsadó külön kérése nélkül is köteles tájékoztatni a Kijelölt Tanácsadót a feladata ellátásához szükséges minden érdemi információról, fejleményről és körülményről,



- valamint a kibocsátó kötelezettségvállalása arra, hogy a Kijelölt Tanácsadó kérésére nyilatkozatot tesz a Kijelölt Tanácsadó felé az általa átadott információk teljességéről és valódiságáról;
- f) a kibocsátó kötelezettségvállalása arra, hogy minden lényeges nyilvános közzététel, bejelentés előtt kellő időben konzultál a Kijelölt Tanácsadóval;
  - g) annak rögzítése, hogy ha a tranzakciós ár tekintetében lényeges különbség van a Kijelölt Tanácsadó és a kibocsátó álláspontja között, a Kijelölt Tanácsadó felmondhatja a kijelölt tanácsadói szerződést;
  - h) a felek kölcsönös nyilatkozata arra, hogy egymástól függetlenek, egymásban 10%-ot meghaladó tulajdoni részesedésük vagy szavazati joguk nem áll fenn, ugyanazon személyek nem látnak el náluk vezető tisztségviselői és egyéb tisztségviselői (pl. felügyelő bizottság, audit bizottság) feladatokat, ugyanazon személyeket munkaviszonyban nem alkalmazzák, és kölcsönös kötelezettségvállalás ennek a szerződés hatálya alatti fenntartására;
  - i) a Kijelölt Tanácsadó kötelezettségvállalása arra, hogy a kibocsátó által esetlegesen elkövetett és tudomására jutott jogsértésekről, illetve a Szabályzat megsértéséről való tudomásszerzése esetén a kibocsátóval haladéktalanul konzultációt kezdeményez a jogsértés, illetve a Szabályzatsértés ésszerű időn belüli elhárításának érdekében, és annak rögzítése, hogy ennek elmaradása esetén a Kijelölt Tanácsadó a Piacműködtetőt haladéktalanul értesíti, amennyiben a kibocsátó azt elmulasztaná;
  - j) annak rögzítése, hogy a Kijelölt Tanácsadó köteles haladéktalanul jelezni a Piacműködtető felé, ha a kibocsátóval kapcsolatban tudomására jutott információk alapján úgy ítéli meg, hogy a kibocsátó bármilyen okból nem alkalmas az Xtend-en való további jelenlétre;
  - k) a kibocsátó nyilatkozata arról, hogy a Kijelölt Tanácsadó jelen Szabályzatba foglalt kötelezettségei teljesítésének érdekében titoktartási kötelezettsége alól a Kijelölt Tanácsadót a Piacműködtető irányában felmenti, valamint, hogy ezen kötelezettségek teljesítése a Kijelölt Tanácsadó részéről nem minősül szerződészegésnek;
  - l) a Kijelölt Tanácsadó kötelezettségvállalása arra, hogy a kibocsátó működéséről és a jelen Szabályzatnak való megfeleléséről a Piacműködtető számára legalább évente nem nyilvános jelentést készít, és a kibocsátó nyilatkozata arra, hogy ennek érdekében a Piacműködtető irányában titoktartási kötelezettsége alól a Kijelölt Tanácsadót felmenti;
  - m) a kibocsátó kötelezettségvállalása arra, hogy amennyiben apporttal történő tőkeemelésről kíván határozni, úgy ebben az esetben a Kijelölt Tanácsadót haladéktalanul értesíti, valamint arra, hogy az apport tárgya értékének meghatározásakor a Kijelölt Tanácsadónak az apport értékelését elvégző személyre vonatkozó véleményét figyelembe veszi, azzal, hogy kivételt képeznek a fenti kötelezettségek alól azok az esetek, ha jogszabály nem teszi kötelezővé az apport értékelését;
  - n) a szerződés időtartama, illetve a szerződés megszüntetésének lehetőségei;
  - o) annak rögzítése, hogy a Kijelölt Tanácsadói kijelölés felfüggesztése vagy visszavonása a kibocsátó és a Kijelölt Tanácsadó között a Kijelölt Tanácsadói Szolgáltatásokra létrejött szerződést megszünteti.

10.2 A Kijelölt Tanácsadó a kibocsátóval kötött szerződésében jogosult a kibocsátó felé fennálló felelősségét a vonatkozó jogszabályok által megengedett mértékben korlátozni.

## **11 A Kijelölt Tanácsadóval szemben alkalmazható szankciók**

11.1 A Kijelölt Tanácsadóval szemben alkalmazható szankciókra az V. fejezet rendelkezéseit kell megfelelően alkalmazni.

## **12 A Kijelölt Tanácsadók kijelölésének visszavonása**

- 12.1 A Kijelölt Tanácsadó köteles haladéktalanul jelezni a Piacműködtető felé, ha működési, üzleti vagy egyéb körülményei oly módon megváltoztak, hogy a továbbiakban nem képes teljesíteni a jelen Szabályzatban foglalt kötelezettségeket. A Kijelölt Tanácsadó köteles haladéktalanul értesíteni a Piacműködtetőt különösen arról, ha a 8.2 pontban meghatározott adatokban változás áll be, különös tekintettel azokra az információkra, amelyek a kijelölésre való alkalmasságát támaszták alá (pl. vele vagy Kvalifikált Személyeivel, illetve a 8.2 d) pontban meghatározott munkatárssal szemben szankció, intézkedés alkalmazása, fenti személyek jogviszonyának megszűnése, változás a vezető tisztségviselők személyében, stb.). Ebben az esetben a Piacműködtető soron kívül felülvizsgálja a Kijelölt Tanácsadó kijelölését, amelynek eredményeképp jogosult a Kijelölt Tanácsadói kijelölést visszavonni.
- 12.2 Fentiektől függetlenül a Piacműködtető bármikor jogosult a Kijelölt Tanácsadó kijelölését felülvizsgálni, ennek során a Kijelölt Tanácsadótól információt kérni, Kvalifikált Személyeit vezető állású személyeit, és egyéb munkavállalóit, megbízottjait személyesen meghallgatni. Amennyiben a felülvizsgálat eredményeképp a Piacműködtető úgy ítéli meg, hogy a kijelölés feltételei már nem állnak fenn, jogosult a Kijelölt Tanácsadói kijelölését visszavonni.
- 12.3 A Kijelölt Tanácsadó bármikor jogosult erről a minőségéről a Piacműködtetőhöz intézett egyoldalú nyilatkozatával lemondani, ebben az esetben a Piacműködtető a lemondás kézhezvételét követő 30. (harmincadik) naptári napra határozattal vonja vissza a Kijelölt Tanácsadó kijelölését és törli őt a jegyzékből.
- 12.4 A Kijelölt Tanácsadói kijelölés visszavonásáról szóló határozatát és a jegyzékből való törlésének napját a Piacműködtető a Honlapon közzéteszi.
- 12.5 A Kijelölt Tanácsadói kijelölés megszűnésének napján a Piacműködtető törli a Kijelölt Tanácsadót a névjegyzékből. A jelen Szabályzat alapján a Kijelölt Tanácsadókat megillető jogok és az őket terhelő kötelezettségek a Kijelölt Tanácsadót eddig az időpontig illetik meg, illetve terhelik.
- 12.6 A fenti 12.5 pont nem alkalmazható abban az esetben, ha a Kijelölt Tanácsadói kijelölés a Piacműködtető által szankcióként kerül alkalmazásra, ebben az esetben a visszavonás hatálybalépésére a 31.5 pont az irányadó.

### **III. fejezet FORGALOMBAN TARTÁS**

#### **13 Kijelölt Tanácsadói Szolgáltatások folyamatos igénybevétele**

- 13.1 A kibocsátó köteles a forgalomban tartás teljes időszaka alatt egy Kijelölt Tanácsadóval a Kijelölt Tanácsadói Szolgáltatásokra vonatkozóan szerződéses jogviszonyban állni és tőle a Kijelölt Tanácsadói Szolgáltatásokat ténylegesen igénybe venni. A kibocsátó köteles a Kijelölt Tanácsadói Szolgáltatásokra vonatkozó szerződés hatálya alatt a Kijelölt Tanácsadót a közgyűléseire meghívni.
- 13.2 Mind a kibocsátó, mind a Kijelölt Tanácsadó köteles a közöttük Kijelölt Tanácsadói Szolgáltatásokra létrejött szerződés bármilyen okból történő megszűnéséről és megszűnés okáról a Piacműködtetőt legkésőbb 1 (egy) Kereskedési Napon belül értesíteni.
- 13.3 Amennyiben a Kijelölt Tanácsadó és a kibocsátó közötti szerződés bármilyen okból megszűnik, a kibocsátó köteles lehetőleg még a szerződés megszűnésének napját megelőzően, de legkésőbb a szerződés megszűnését követő 30 (harminc) napon belül másik Kijelölt Tanácsadóval szerződést kötni a Kijelölt Tanácsadói Szolgáltatásokra, és ezt a Piacműködtetőnek bejelenteni.
- 13.4 A Kijelölt Tanácsadója kijelölésének visszavonása esetén a kibocsátó köteles legkésőbb a kijelölése visszavonásának hatályba lépése napjáig, a 31 pontban foglalt esetben pedig a hatályosulást követő 30 (harminc) napon belül másik Kijelölt Tanácsadóval szerződést kötni a Kijelölt Tanácsadói Szolgáltatásokra, és ezt a Piacműködtetőnek bejelenteni.
- 13.5 Amennyiben a kibocsátó a 13.3 és 13.4 pontokban szereplő kötelezettségeinek az ott meghatározott határidőn belül nem tesz eleget, a Piacműködtető a 29.1 pont rendelkezései szerint jár el.

## 14 Egyéb általános forgalomban tartási kötelezettségek

- 14.1 Amennyiben a kibocsátó az Értékpapírlistán már szereplő értékpapírral megegyező jogosultságú értékpapírt bocsát ki alaptőke-emelés keretében, illetve az Xtend-en regisztrált értékpapírokat bevonja, vagy azok mennyiségét más módon csökkenti, úgy köteles kérelmezni a sorozaton belüli új értékpapírok regisztrációját az Xtend kereskedési rendszerbe, illetve az Értékpapírlista módosítását.
- 14.2 A kibocsátó a Piacműködtetővel és a befektetőkkel való folyamatos kapcsolattartásra köteles legalább egy személyt elérhetőségei megadásával kijelölni. A kibocsátó a Piacműködtetővel való kapcsolattartása során anyagait, értesítéseit – amennyiben Piacműködtetői Szabály másképp nem rendelkezik – postán/kézbesítő útján, vagy faxüzenet formájában vagy e-mail-ben juttathatja el a Piacműködtetőhöz. A Piacműködtető 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) Kereskedési Napon belül a Honlapon közzétenni. A kibocsátó köteles a Piacműködtetőtől – bse.hu címekről – érkezett e-mailekre a Piacműködtető által meghatározott határidőn, ennek hiányában legkésőbb 8 (Nyolc) Kereskedési Napon belül válaszolni, illetőleg Kereskedési Napokon köteles fogadni a Piacműködtetőnek a kibocsátó által megadott számra érkező telefonhívásait valamint köteles gondoskodni a levelezési címére megküldött küldemények folyamatos átvételéről. Amennyiben a kibocsátó rajta kívül álló okból nem képes eleget tenni a jelen pontban foglalt kötelezettségeinek, addig nem állapítható meg a felelőssége a kötelezettsége teljesítésének elmulasztásáért, ameddig az akadályozó körülmény el nem hárul. A Piacműködtető felhívására a kibocsátó köteles bizonyítani, hogy az akadályozó körülmény rajta kívül álló okból következett be.
- 14.3 A kibocsátó köteles a Piacműködtetőt a közgyűléseire meghívni, és a Piacműködtető képviselőjének szót adni.
- 14.4 A kibocsátó létesítő okiratának esetleges módosításai során is köteles figyelembe venni a jelen Szabályzat rendelkezéseit.
- 14.5 A kibocsátó a forgalomban tartás során köteles olyan személyzetet, szervezetet fenntartani, amely biztosítja, hogy folyamatosan megfeleljen a jelen Szabályzat rendelkezéseinek.
- 14.6 A kibocsátó köteles haladéktalanul jelezni a Piacműködtető felé, ha működési, üzleti vagy egyéb körülményei oly módon megváltoztak, hogy a továbbiakban a jelen Szabályzatban foglalt kötelezettségei teljesítése veszélybe kerülhet.
- 14.7 A kibocsátó a forgalomban tartás során köteles forgalomban tartási díjat fizetni a Piacműködtetőnek, amelynek mértékét a Piacműködtető díjszabályzata tartalmazza.
- 14.8 A kibocsátó és az Értékpapír a forgalomban tartás során folyamatosan köteles megfelelni a rendezett, áttekinthető és tisztességes kereskedés követelményeinek, és köteles biztosítani, hogy az Értékpapír forgalomban tartása nem sérti a befektetők érdekeit vagy az Xtend szabályos működését.

## 15 Rendszeres tájékoztatási kötelezettség

- 15.1 A kibocsátó rendszeres tájékoztatási kötelezettségét a vonatkozó jogszabályokban meghatározottak szerint köteles teljesíteni, a vonatkozó jogszabályokban foglaltakon túlmenően a Piacműködtető további rendszeres tájékoztatási kötelezettséget nem ír elő, azzal, hogy amennyiben egy kibocsátó vonatkozásában az alkalmazandó jog nem ír elő rendszeres féléves és éves pénzügyi beszámoló közzétételi kötelezettséget, úgy azt a magyar jogszabályoknak megfelelően kell teljesíteni.

## **16 Rendkívüli tájékoztatási kötelezettség**

- 16.1 A kibocsátó rendkívüli tájékoztatási kötelezettségét a jelen Szabályzatban, valamint – ha és amennyiben alkalmazandó – a vonatkozó jogszabályokban meghatározottak szerint köteles teljesíteni. Amennyiben az információ az 596/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet (MAR) alapján bennfentes információnak minősül, a kibocsátó a rendkívüli tájékoztatási kötelezettségének a MAR 17. cikkében foglaltak szerint, a bennfentes információ közzétételével tesz eleget.
- 16.2 A rendkívüli tájékoztatás keretében a kibocsátó haladéktalanul, de legkésőbb egy munkanapon belül tájékoztatja a nyilvánosságot minden, az általa kibocsátott és az Xtend-en kereskedésre regisztrált értékpapír értékét vagy hozamát, illetve a kibocsátó megítélését közvetlenül vagy közvetve lényegesen érintő információról, ideértve a kibocsátó tulajdonosi struktúrájában, a kibocsátóban fennálló szavazati jogokkal és a saját részvény állománnyal kapcsolatban beállt változásokkal kapcsolatos tájékoztatásokat. A kibocsátó a kibocsátóban fennálló szavazati jogokkal kapcsolatban a részvényestől vagy a szavazati jog birtokosától a hozzá érkezett, a Tpt. 61. § szerinti tájékoztatást haladéktalanul, de legkésőbb két naptári napon belül köteles közzétenni a Felügyelet egyidejű tájékoztatása mellett.
- 16.3 A kibocsátó fokozott gondossággal köteles eljárni annak megállapítása érdekében, hogy a fentiek alapján az adott esetben keletkezik-e rendkívüli tájékoztatási vagy bennfentes információ közzétételi kötelezettsége. Amennyiben a kibocsátó úgy ítéli meg, hogy rendkívüli tájékoztatási vagy bennfentes információ közzétételi kötelezettsége keletkezhet, úgy a kibocsátó köteles a Kijelölt Tanácsadója írásbeli véleményét kérni, amelyet a Kijelölt Tanácsadó a Piacműködtető kérésére köteles a Piacműködtetőnek megküldeni.
- 16.4 A kibocsátó köteles értékpapírjai más multilaterális kereskedési platformra, illetve szabályozott piacra történő bevezetéséről szóló tájékoztatását a tudomásra jutást követő 1 (egy) Kereskedési Napon belül közzétenni.

## **17 Egyéb tájékoztatási kötelezettségek**

- 17.1 A kibocsátó köteles a közgyűlési előterjesztéseket a a Ptk. által meghatározottaknak megfelelően az 5.11 pontban meghatározott helyeken közzétenni.
- 17.2 A kibocsátó köteles a létesítő okirat módosítása esetén a cégbírószági bejegyzésről szóló végzés kézhezvételét követően a módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt létesítő okiratát 1 (egy) Kereskedési Napon belül közzétenni.
- 17.3 A kibocsátó 1 (Egy) Kereskedési Napon belül köteles a részvénykönyvvezetőjének nevét és címét, illetve az ezekben beállt változást közzétenni.
- 17.4 A kibocsátó köteles 1 (egy) Kereskedési Napon belül közzétenni elérhetőségében, a befektetői kapcsolattartással megbízott munkatársának, illetve képviselőjének személyében bekövetkezett változást.
- 17.5 A fenti tájékoztatási kötelezettségek mellett a kibocsátó köteles az alábbi információkat szolgáltatni a Piacműködtető részére a Piacműködtető által meghatározott adatlapokon:
- a) tulajdonosi struktúra, szavazati jogok, saját részvény állomány;
  - b) vezető állású személyek, stratégiai alkalmazottak köre;
  - c) kiemelt pénzügyi adatok.

A benyújtott információkat a Piacműködtető jogosult honlapján közzétenni, illetve más módon nyilvánosságra hozni.

- 17.6 A kibocsátó köteles az Ex-kupon Nap előtt 2 (Kettő) Kereskedési Nappal nyilvánosságra hozni az osztalék végleges mértékét. Az Ex-kupon Nap legkorábban a kupon mértékét megállapító közgyűlést követő harmadik Kereskedési Nap lehet.

## 18 A nyilvánosságra hozatal és a közzététel módja

- 18.1 A kibocsátó a rendszeres, rendkívüli illetve az egyéb tájékoztatási, valamint a bennfentes információ közzétételére vonatkozó kötelezettségét, köteles a Piacműködtető Honlapján, saját honlapján, illetőleg a Felügyelet által üzemeltetett információtárolási rendszeren történő közzététel útján teljesíteni azzal, hogy amennyiben a kibocsátó rendszeres, vagy rendkívüli tájékoztatások körébe tartozó adatokat, információkat vagy bennfentes információt tesz közé a Piacműködtető Honlapján kívül bárhol, köteles a közzétett teljes anyagot azonos időben a Honlapon is közzétenni, kivéve, ha a Honlapon történő közzététel technikai vagy egyéb elháríthatatlan okból nem lehetséges.
- 18.2 A kibocsátó a rendszeres, rendkívüli illetve az egyéb információszolgáltatási kötelezettsége körébe tartozó tájékoztatás keretében az információkat a Felügyelet által elfogadott nyelven köteles közzétenni.
- 18.3 A kibocsátó a rendkívüli tájékoztatás körébe eső információkat haladéktalanul, de legkésőbb a tudomásszerzést követő 1 (egy) munkanapon belül köteles közzétenni.
- 18.4 A Piacműködtető Honlapján történő megjelenés bármilyen okból történő meghiúsulása esetén a Piacműködtető minden tőle telhetőt megtesz azért, hogy a Honlapon megjelentetendő információ egyéb módon nyilvánosságra kerüljön. Ilyen esetben mind a kibocsátó, mind a Piacműködtető köteles a Piacműködtetői Szabályok által előírt kötelezettségei haladéktalan teljesítésére a megjelenés meghiúsulása okául szolgáló körülmény elhárulását követően. A Piacműködtető lehetőség szerint a meghibásodásról a Honlapon keresztül tájékoztatást tesz közzé.
- 18.5 A kibocsátó általi közzétételekre a Piacműködtető által működtetett szabályozott piac vonatkozásában vezérgazgatói határozatként kiadott „Közzétételi Útmutatót” kell megfelelően alkalmazni.
- 18.6 A kibocsátó a nyilvánosságra hozatali kötelezettség teljesítése érdekében köteles:
- a Közzétételi Útmutatóban leírt kapcsolatfelvételtől, továbbá kapcsolattartásról gondoskodni;
  - a nyilvánosságra hozatali kötelezettség teljesítésével összefüggő, a saját érdekkörén belül felmerülő technikai infrastruktúrát és humán erőforrást biztosítani;
  - az információ szolgáltatási kötelezettség körébe tartozó valamennyi adatot az ott meghatározott határidőben a Közzétételi Útmutatóban meghatározott fájl formátumban és technikai leírásnak megfelelően a rendelkezésére bocsátott kliens alkalmazással a Honlapon megjelentetni;
  - az adatszolgáltatással kapcsolatban felmerülő kockázatok minimalizálása érdekében a Közzétételi Útmutatóban előírt titkosításról gondoskodni;
  - haladéktalanul felvenni a kapcsolatot a Piacműködtetővel, ha az általa nyilvánosságra szánt anyagok Piacműködtetőhöz, vagy a Honlapra történő beérkezéséről, a Honlapon történt megjelentetéséről nem kap visszajelzést, illetve ha az általa nyilvánosságra szánt anyagok és a Honlapon megjelent információk eltérőek;
  - valamennyi, a Honlapon történő adat megjelentetéséért a Díjszabályzatban meghatározott feltételekkel és az ott megszabott összegű díjat fizetni;
  - amennyiben bármilyen okból nem tud eleget tenni a Piacműködtetői Szabály által meghatározott közzétételi kötelezettségének a Közzétételi Útmutató szerint, úgy ettől függetlenül a közzétételi kötelezettsége teljesítéséről köteles a jogszabályokban meghatározott egyéb módokon gondoskodni.
- 18.7 A Piacműködtető a kibocsátó által a Közzétételi Útmutatóban meghatározottak szerint megküldött magyar (illetőleg angol) nyelvű adatoknak a Honlapon történő megjelentetéséről az alábbiak szerint gondoskodik:
- a kibocsátó által szolgáltatott információ Honlapon történő közzétételéről haladéktalanul tájékoztatja a kibocsátót;

- b) haladéktalanul tájékoztatja a kibocsátót, ha véleménye szerint a megjelentetésre szánt hír adatai hiányosak vagy tévesek;
- c) a kibocsátó számára a megküldött adatok titkosításhoz szükséges kezdő jelszavakat megadja, a jelszó elvesztése esetén intézkedik új jelszó megadásáról;
- d) a kibocsátó számára az elérhetőségi címet, email címet megadja.

18.8 A szolgáltatott adatok tartalmáért és megjelenési formájáért a kibocsátó tartozik felelősséggel.

18.9 Amennyiben a kibocsátó a vonatkozó szabályok által előírtaktól eltérően tesz eleget a közzétételi kötelezettségének, azok következményeiért felelősséggel tartozik.

18.10 Nem terheli felelősség a Piacműködtetőt,

- a) ha a kibocsátó nem a vonatkozó szabályok által előírtaknak megfelelően tesz eleget a közzétételi kötelezettségének, az ebből eredő következményekért, illetőleg károkért, így különösen, ha
  - a kibocsátó nem a Közzétételi Útmutatóban meghatározottak szerint küldi meg a megjelentetésre szánt tájékoztatását;
  - a kibocsátó nem a Közzétételi Útmutatóban meghatározott módon adja meg a kliens alkalmazás által kért információkat;
  - a kibocsátó által a kliens alkalmazásban meghatározott és a kliens alkalmazásban csatolt, megjelentetésre szánt információk tartalma között ellentmondás van;
  - a kibocsátó nem a Közzétételi Útmutatóban meghatározott formátumban állítja elő és küldi meg a Piacműködtető felé a megjelentetésre szánt anyagokat;
  - a kibocsátó nem a vonatkozó szabályokban, valamint a Közzétételi Útmutatóban meghatározott titkosítási elvek szerint küldi meg a megjelentetésre szánt tájékoztatását.
- b) a vonatkozó szabályok szerinti megjelentetési kötelezettség teljesítésének késedelméért, hibás, vagy nem teljesítéséért, ha az bármilyen, a Piacműködtető érdekkörén kívül eső, a Piacműködtető által nem befolyásolható elháríthatatlan külső ok miatt következik be, a teljesség igénye nélkül beleértve az áramszolgáltatás kimaradását, a távközlési kapcsolat szünetelését, az Internet szolgáltatók üzemzavarait, vagy bármilyen készülék meghibásodását.

18.11 A Piacműködtető nem felelős azért a kárért, amely az információ titkosítására használt jelszó illetéktelen harmadik személyek birtokába jutása következményeként állt elő, és amely a Piacműködtető érdekkörén kívül eső okból következett be.

18.12 Az Xtend Adat keletkezésének időpontjától kezdve a Piacműködtető tulajdonát képezi.

18.13 A Piacműködtető – a 18.14 pontban foglaltaktól függetlenül – az MTF rendszerbe beküldött ajánlatokon kívüli Xtend Adatok Honlapon történő megjelentetéséről az Xtend Adat keletkezésétől számított 15. (Tizenöt) percet követően köteles gondoskodni úgy, hogy az ekként megjelentetett adatok bárki által hozzáférhetők, azok felhasználására azonban csak a Piacműködtető, valamint a vonatkozó jogszabályok által meghatározott feltételekkel és engedélyezett körben kerülhet sor. A Honlapon megjelenő közzétételek nyomtatott formában történő archiválását, és azoknak a Piacműködtető székhelyén bárki által történő hozzáférhetőségét a Piacműködtető köteles biztosítani.

18.14 A vonatkozó jogszabályok szerinti átláthatósági előírásoknak megfelelően a Piacműködtetőnek a kereskedés előtti és kereskedés utáni adatait nyilvánosságra kell hoznia a valós időhöz legközelebb eső időpontban és kereskedési időben is folyamatosan közzé kell tennie. A Piacműködtető a jelen pontban rögzített valós idejű közzétételt – a fenti 18.13 pontban foglaltaktól eltérően - méltányos üzleti feltételek mellett és megkülönböztetésmentes módon az alábbiak szerint biztosítja:

- a) A Piacműködtető a kereskedés előtti adatokat, a mindenkori vételi és eladási árakat és az ezen árak mellett fennálló kereskedési szándékok mértékét, ennek megfelelően az ajánlati könyvét a hivatalos Disztribútorain (vendorokon) keresztül hozza a nyilvánosságra.

- b) A Piacműködtető a kereskedés utáni adatokat, a teljesített ügyletek árát, volumenét és időpontját, ennek megfelelően a részletes kötéslistát a Piacműködtető hivatalos Disztribútorain (vendorokon) keresztül hozza a nyilvánosságra.
- c) A Piacműködtető a befektetési vállalkozások számára a Disztribútorokon kívüli elérés mellett a közvetlen hozzáférés lehetőségét is biztosítja azon mechanizmusokhoz, melyeket a kereskedés előtti és kereskedés utáni adatai közzétételére alkalmaz

## 19 Az Értékpapírlista módosítása a kibocsátó kérelmére

19.1 Az Értékpapírlista módosítására a kibocsátó kérésére az alábbi esetekben kerülhet sor:

- a) Amennyiben a kibocsátó az alaptőke emeléséről (csökkentéséről) döntött oly módon, hogy az Értékpapírlistán már szereplő értékpapírok névértékét növeli (csökkenti).
- b) Amennyiben a kibocsátó az alaptőke felemeléséről (csökkentéséről) döntött oly módon, hogy az Értékpapírlistán már szereplő értékpapírral megegyező jogosultságú értékpapírt (azonos sorozat) bocsát ki, ideértve az ideiglenesen megkülönböztetésre kerülő értékpapírokat is (illetve az Értékpapírlistán már szereplő értékpapírokat bevon), valamint az Értékpapírlistán már szereplő értékpapírokat érintő átalakításról határoz.
- c) Amennyiben a kibocsátó az Értékpapírlistán már szereplő értékpapír-sorozat össznévértékét nem érintő névérték változásáról (részvényfelosztás, részvényösszevonás), címletváltozásról, címletmegosztásról, illetve cseréről határoz.
- d) Amennyiben a kibocsátó olyan döntést hoz, amely az Értékpapírlista fentiekben nem meghatározott egyéb módosításának szükségességét vonja maga után.

19.2 A kibocsátó a fenti esetekben köteles az Értékpapírlista módosítását a Piacműködtetőtől kérelmezni. A kérelemre az alábbi határidők vonatkoznak:

- a) A kibocsátó köteles gondoskodni arról, hogy a változás miatt annak hatálybalépését követően haladéktalanul, de legkésőbb 90 (Kilencven) napon belül kérelmezze az Értékpapírlista módosítását.
- b) A 19.1 c) pontban meghatározott esetben a változás kezdőnapja legkorábban a KELER szabályok alapján meghatározott időpont lehet. A KELER szabályok alapján meghatározott naptól az Xtend-en csak a megváltozott címletű, névértékű, illetve a már regisztrált sorozatba tartozó újabb értékpapírokkal lehet kereskedni.
- c) A 19.1 d) pontban meghatározott esetben a kibocsátó köteles az Értékpapírlista módosítását kérelmezni az arra okot adó körülmény bekövetkezésének (hatályba lépésének) napját követő legkésőbb 10 (Tíz) Kereskedési Nappal.

19.3 Az Értékpapírlista módosítási kérelemnek a következő adatokat és dokumentumokat kell tartalmaznia

- a) az Értékpapírlista módosítást eredményező kibocsátói döntés (határozat) száma, kelte (amennyiben van), és a módosuló Értékpapírlista feltétel(ek) pontos megjelölése;
- b) amennyiben az alaptőke mértéke változott: tőkeemelés (leszállítás) összege;
- c) amennyiben a regisztrált értékpapírok névértéke változott: a névértékváltozás mértéke, jellege, technikai lebonyolításának módja;
- d) amennyiben a regisztrált értékpapírok kivonásra illetve érvénytelenítésre kerülnek: a forgalomból történő kivonásról/érvénytelenítésről szóló (kibocsátói, vagy letétkezelői, vagy KELER Zrt., stb.) nyilatkozat;
- e) amennyiben az adott Értékpapírlista elem a cégjegyzékben is szerepel, az Értékpapírlista módosítás alapjául szolgáló tény bejegyző cégbírószági végzés (külföldön kibocsátott értékpapír esetében az ennek megfelelő igazoló dokumentum).
- f) összevont címletű részvény esetén nyilatkozat arról, hogy az értékpapír felváltása, és a bevont részvények érvénytelenítése megtörtént;
- g) az 1. számú mellékletben meghatározott tartalmi és formai követelményeknek megfelelő Információs Dokumentumot vagy olyan hatályos Tájékoztatót, amelynek közzétételét a Felügyelet vagy az Európai Unió tagállamainak illetékes hatósága engedélyezte, kivéve, ha jogszabály az e pontban foglalt kötelezettségek alól mentesíti a kibocsátót, ez utóbbi esetben a mentesülés indokainak leírását;

- h) az alaptőke emelés 19.1 b) pontban meghatározott esetében a 2. számú mellékletben meghatározott, megfelelően kitöltött regisztrációs kérelem formanyomtatványban az értelemszerűen alkalmazandó adatokat és dokumentumokat.

19.4 A kibocsátó kérelmére indult Értékpapírlista-módosítási eljárás során egyebekben a regisztrációra vonatkozó általános rendelkezéseket kell megfelelően alkalmazni.

## **20 Az Értékpapír kereskedésének felfüggesztése**

20.1 A Piacműködtető a kereskedésre regisztrált Értékpapír kereskedését az alábbi esetekben függesztheti fel:

- a) jogszabályban meghatározott esetekben, külön vezérigazgatói határozat nélkül, különösen, ha a Felügyelet az adott Értékpapír kereskedésének felfüggesztését írta elő;
- b) a jelen könyv 13.5 pontjában meghatározott esetben;
- c) amennyiben a kibocsátó az indok(ok) feltüntetésével kéri a Piacműködtetőtől értékpapírja(i) kereskedésének a kérelmében egyértelműen megjelölt, határozott időtartamra vonatkozó felfüggesztését a rendkívüli tájékoztatásának - a jelen szabályok szerinti - nyilvánosságra hozatalát megelőzően nyilvánosságra kerülő információk felhasználásának megakadályozása érdekében;
- d) ha az Értékpapír nem felel meg Piacműködtetői Szabályoknak, kivéve, ha a felfüggesztés jelentősen sértené a befektetők érdekeit vagy a piac szabályos működését.

20.2 A kereskedés felfüggesztéséről, illetve a felfüggesztés megszüntetéséről szóló döntés meghozatala során a Piacműködtető a vonatkozó jogszabályokban foglaltak szerint jár el.

20.3 A kereskedés felfüggesztését haladéktalanul meg kell szüntetni, amennyiben a kereskedés felfüggesztésének oka megszűnik, illetve abban az esetben, ha a felfüggesztés időtartama alatt a Felügyelet előírja a Piacműködtető számára a felfüggesztés megszüntetését.

20.4 A felfüggesztés és a felfüggesztés megszüntetésének időpontját a felfüggesztésre vonatkozó határozatban úgy kell megállapítani, hogy az ne veszélyeztesse a kereskedés és az elszámolás biztonságát.

20.5 Az adott Értékpapír kereskedése felfüggesztésének időtartama alatt a kibocsátó díjfizetési kötelezettsége fennáll.

20.6 A Piacműködtető nyilvánosságra hozza a felfüggesztésre vonatkozó határozatát, és tájékoztatja erről a Felügyeletet.

## **IV. fejezet AZ ÉRTÉKPAPÍROK TÖRLÉSE**

### **21 Az Értékpapírok törlésének általános szabályai**

21.1 Az Értékpapír törlése az Értékpapírlistáról való levétellel történik.

21.2 Az Értékpapír törlésekor a Vezérigazgató jogosult meghatározni az Értékpapír Utolsó Kereskedési Napját és Törlési Napját.

21.3 Az Értékpapír törléséről egyedi, különös méltányolást érdemlő esetekben a Piacműködtető jogosult a jelen 4. fejezetben szabályozottaktól eltérő módon dönteni.



21.4 Az Értékpapír az alább meghatározott esetekben és feltételekkel kerülhet törlésre:

- a) a kibocsátó kérelmére kivezetés esetén;
- b) a kibocsátó kérelmére az értékpapír-sorozat átalakítása esetén, ha az átalakításra kerülő értékpapírhoz fűződő jogok megváltoznak;
- c) a Szabályzatban meghatározott kivétellel a kibocsátó jogutóddal történő illetve jogutód nélküli megszűnése esetén;
- d) a törlés szankció alkalmazása esetén, különösen, ha az Értékpapír nem felel meg a Piacműködtetői Szabályoknak, kivéve, ha a törlés jelentősen sértené a befektetők érdekeit vagy a piac szabályos működését;
- e) amennyiben az értékpapírra kötött tügyletek elszámolása nem biztosított, és az elszámolás biztosítása nem történik meg az adott értékpapír felfüggesztése időtartamának leteltéig;
- f) az értékpapír ideiglenes megkülönböztetése megszűnik;
- g) kereskedésbe történt regisztrációról szóló döntésben meghatározott, kereskedés megkezdéséhez szükséges feltételek nemteljesítése miatt;
- h) ha a Felügyelet az adott értékpapír értékpapírlistáról történő törlését írta elő;
- i) a Ctv. 52. § (6) pontja szerinti végzés meghozatala esetén.

21.5 A törlésről szóló döntés meghozatala során a Piacműködtető a vonatkozó jogszabályokban foglaltak szerint jár el.

21.6 A Piacműködtető a törléséről szóló határozatát a Honlapon közzéteszi, és tájékoztatja erről a Felügyeletet..

21.7 A 21.4 f) és h) pontok esetében a törlés Vezérigazgatói határozat nélkül történik.

21.8 Az Értékpapír törlése esetén - a 21.4 a) illetve a 22 pontban meghatározott kivezetés kivételével, illetve amennyiben jogszabály másként nem rendelkezik - a kibocsátót nem terheli semmilyen vételi kötelezettség az Értékpapírok vonatkozásában, és a kibocsátó részvényesei nem kérhetik, hogy a kibocsátó vagy bármely más személy a részvényét vegye meg tőle.

## **22 Az Értékpapír kivezetése a kibocsátó kérelmére**

22.1 A Kibocsátó kérelme alapján a Piacműködtető a kibocsátó által kibocsátott részvénytársaságot a kereskedésből az alábbiak szerint kivezeti.

22.2 A részvénytársaság kivezetésének feltételei és a kivezetéshez szükséges dokumentumok:

- a) a kibocsátó részvénytársaságának kivezetéséről szóló kérelme, amely tartalmazza az értékpapír adatait (név és ISIN azonosító), valamint a kivezetés kérelmezett időpontját (Kivezetési Nap);
- b) A kibocsátó közgyűlésének a kivezetésről szóló döntést tartalmazó határozata és a közgyűlés jegyzőkönyve vagy annak kivonata, amelyből megállapítható, hogy a 22.3 pontban hivatkozott feltételek teljesültek.

22.3 A részvénytársaság kivezetésével kapcsolatban a Tpt-nek a szabályozott piacra bevezetett részvény forgalomban tartásának megszüntetésével kapcsolatos szabályait kell megfelelően alkalmazni a Tpt-ben ebben a körben szabályozott valamennyi kérdés vonatkozásában. Kivezetés esetén a kibocsátó kifejezetten vállalja, hogy a Tpt. 63. § (7) bekezdésében a kivezetésről szóló közgyűlési döntést nem támogató részvényesek számára biztosított eladási jogot biztosítani fogja a Tpt-ben írt feltételekkel azonos feltételek szerint, e tekintetben a jelen pont rendelkezését a Piacműködtető és a kibocsátó a Ptk. 6:136. § szerinti, a kibocsátó által harmadik személy javára szóló szerződéses kötelezettségvállalásnak tekintik, amelynek során a kibocsátó elfogadja, hogy a jelen Szabályzatra hivatkozással az érintett részvényes közvetlenül követelheti a kibocsátótól, hogy a részvényeit a Tpt. 63. § (7) bekezdésének, illetőleg 63/A §-ának megfelelően tőle vegye meg. A részvényes a javára kikötött fenti vételi kötelezettség teljesítését a kibocsátó kivezetéséről szóló közgyűlési határozatáról történt tudomsszerzését követően követelheti, teintettel arra, hogy a részvényes javára szóló jelen pont szerinti kötelezettségvállalásról történt értesítésének egyrészt a jelen Szabályzat bárki számára elérhető módon történt közzététele, másrészt a részvényesnek a kibocsátó kivezetési döntéséről való tudomásszerzése minősül.

22.4 A Kibocsátó köteles a 22.3 pont szerinti kötelezettségét az alapszabályába foglalni.

- 22.5 A Kivezetési Nap azonos a részvénytársaság Törlési Napjával, és nem eshet korábbra, mint az értesítés benyújtását követő 61. (hatvanegyedik) Kereskedési Nap. Amennyiben a kibocsátó értesítésében ennél korábbi Kereskedési Napot jelöl meg, a Piacműködtető a Kivezetési Napként az értesítés benyújtását követő 61. (hatvanegyedik) Kereskedési Napot állapítja meg.
- 22.6 A 22.3 és 22.5 pontokban írt szabályokat nem kell alkalmazni abban az esetben, ha a kibocsátó közgyűlése a kibocsátó alapszabályában előírt többséggel az Xtend-ről történő kivezetéssel egyidejűleg az Értékpapírnak a Piacműködtető által működtetett szabályozott piacra történő bevezetéséről határozott, ebben az esetben a Kivezetési Nap és a részvénytársaság Törlési Napja a Piacműködtető által működtetett szabályozott piacra való bevezetés napját megelőző Kereskedési Nap.
- 22.7 A Vezérigazgató a kivezetési értesítés benyújtásától számított 5 (öt) Kereskedési Napon belül határozattal dönt a kivezetés végrehajtásáról vagy a kérelem elutasításáról.
- 22.8 Amennyiben a benyújtott dokumentumokból megállapítható, hogy a jelen Szabályzatban foglalt feltételek teljesülnek, a Vezérigazgató határozattal dönt az Utolsó Kereskedési Napról és a Kivezetési Napról, és a részvénytársaságot az Értékpapírlistáról törli.
- 22.9 Amennyiben a benyújtott dokumentumokból nem állapítható meg, hogy a jelen Szabályzatban foglalt feltételek teljesülnek, a Vezérigazgató erről a kibocsátót határozatban értesíti, és a kivezetést a feltételek teljesüléséig nem hajtja végre.

### **23 Részvénytársaság törlése a kibocsátó jogutód nélküli és jogutóddal történő megszűnése, illetőleg a Ctv. 52. § (6) pontja szerinti végzés meghozatala, valamint Nyilvános Vételi Ajánlattal kapcsolatos vételi jog gyakorlása esetén**

- 23.1 Amennyiben a kibocsátó jogutód nélküli megszűnéséről határoz, köteles a végelszámolás kezdő időpontját követő 3 (három) Kereskedési Napon belül az általa kibocsátott értékpapír-sorozatok törlését kérni a Piacműködtetőtől.
- 23.2 Amennyiben a kibocsátó ellen felszámolási, illetőleg külföldi jog alatt ezzel egyenértékű eljárás indul, köteles a felszámolás kezdő időpontját követő 3 (három) Kereskedési Napon belül az általa bevezetett értékpapír-sorozatok törlését kérni a Piacműködtetőtől. Csődeljárás, illetőleg külföldi jog alatt ezzel egyenértékű eljárás esetén a kibocsátót nem terheli a fenti kötelezettség.
- 23.3 Amennyiben a kibocsátó vonatkozásában a cégbíróság a Ctv. 52. § (6) pontja szerinti végzést hoz, a kibocsátó köteles a végzés kézhezvételét követő 3 (Három) kereskedési napon belül az általa bevezetett értékpapír-sorozatok törlését kérni a Piacműködtetőtől.
- 23.4 A fentiek szerinti kérelmekről a Vezérigazgató határozattal dönt.
- 23.5 Amennyiben a kibocsátó elmulasztja benyújtani a jelen 23 pont szerinti kérelmeket, a Vezérigazgató hivatalból rendelkezik a részvénytársaság törléséről, és a kérelem benyújtását elmulasztó kibocsátót szankcióval sújthatja.
- 23.6 A Piacműködtető a kibocsátó kérelmére törli a részvénytársaságot, ha a Nyilvános Vételi Ajánlatot tett befektető(k) a tulajdonába még nem került részvények megszerzésére vonatkozólag kezdeményezte a nyilvános társaságokban történő befolyásszerzést szabályozó hatályos jogszabályok szerinti vételi jogának gyakorlását. Ebben az esetben az Értékpapír Törlésének Napja az Értékpapírok KELER Zrt. közleményében meghirdetett törlésének napját követő nap.

### **24 Részvénytársaság törlése a kereskedés megkezdéséhez szükséges feltételek nemteljesítése esetén**

- 24.1 Amennyiben a kibocsátó a Vezérigazgató által meghozott, a kereskedési rendszerbe történő regisztrációról szóló döntést követően a 6.14 és a 7.1 pontban meghatározott, kereskedés megkezdéséhez szükséges dokumentumokat a 90 (Kilencven) napos (illetőleg a Vezérigazgató által meghosszabbított) határidőn belül nem nyújtja be, és ezért az Első Kereskedési Nap meghatározására, így a részvények kereskedésének megkezdésére nem kerül sor, a Vezérigazgató dönt a részvénytársaság törléséről.

24.2 Amennyiben a Vezérigazgató a kereskedés megkezdése iránti kérelmet elutasítja, és ezért az Első Kereskedési Nap meghatározására, így a részvények kereskedésének megkezdésére nem kerül sor, a Vezérigazgató dönt a részvénytörlesztéséről.

24.3 A Vezérigazgató határozatban meghatározza a Törlési Napot. Tekintettel arra, hogy a részvénytörlesztés kereskedése ebben az esetben nem kezdődött meg, Utolsó Kereskedési Nap meghatározására nem kerül sor.

## **25 A törlési eljárás felfüggesztése**

25.1 A Piacműködtető kizárólag abban az esetben felfüggesztheti fel a törlési eljárást, ha a törlési eljárás alatt tudomására jut, hogy az annak alapjául szolgáló társasági határozat végrehajtását a bíróság jogerősen felfüggesztette.

25.2 A felfüggesztést meg kell szüntetni és az eljárást folytatni kell, ha a Piacműködtető tudomására jut, hogy a bíróság jogerősen megszüntette a törlés alapjául szolgáló társasági határozat végrehajtásának felfüggesztését.

25.3 A fenti körülményekről a kibocsátó haladéktalanul köteles értesíteni a Piacműködtetőt, az értesítés elmaradásáért vagy késedelméért teljes felelősséggel tartozik.

25.4 A törlési eljárásra rendelkezésre álló határidő felfüggesztés esetén a felfüggesztés időtartamával meghosszabbodik.

25.5 Ha a bíróság a törlési eljárás lezárultát és az Értékpapír Értékpapírlistáról való törlesztését megelőzően dönt jogerősen a törlés alapjául szolgáló társasági határozat hatályon kívül helyezéséről, úgy erről a kibocsátó haladéktalanul köteles értesíteni a Piacműködtetőt, és ebben az esetben a Piacműködtető az Értékpapír törlesztésére irányuló eljárást megszünteti.

25.6 Ha a bíróság a törlési eljárás lezárultát és az Értékpapír Értékpapírlistáról való törlesztését követően dönt jogerősen a törlés alapjául szolgáló társasági határozat végrehajtásának felfüggesztéséről, vagy a határozat hatályon kívül helyezéséről, úgy az Értékpapír XtenD piacra történő újbóli regisztrációját a kibocsátó köteles kérelmezni, a regisztráció kezdeményezésére a Piacműködtető hivatalból nem köteles. A Piacműködtetőt ez esetben nem terheli felelősség az Értékpapír Értékpapírlistáról való törlése miatt.

## **V. fejezet A PIACMŰKÖDTETŐ ÁLTAL ALKALMAZHATÓ SZANKCIÓK**

### **26 A Piacműködtető által alkalmazható szankciók általános szabályai**

26.1 Abban az esetben, ha a Piacműködtető megállapítja, hogy a kibocsátó vagy a Kijelölt Tanácsadó megsértette a jelen Szabályzat rendelkezéseit, a kötelezettségszegés súlyára figyelemmel az alábbi szankciókat alkalmazhatja velük szemben:

- a) figyelmeztetés,
- b) pénzbírság,
- c) a Kibocsátó Értékpapírja kereskedésének felfüggesztése
- d) a kibocsátó Értékpapírjának törlése a kereskedésből,
- e) a Kijelölt Tanácsadó felfüggesztése;
- f) a Kijelölt Tanácsadó kijelölésének visszavonása és törlése a Kijelölt Tanácsadói névjegyzékből.

26.2 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 vagy Kijelölt Tanácsadó korábban már részesült enyhébb szankcióban. A szankció kiszabásakor figyelembe kell venni különösen a kötelezettségszegés súlyát, a kötelezettségszegéssel a Piacműködtetőnek és más piaci szereplőknek okozott hátrányt, anyagi és

erkölcsi kárt, a kötelezettségszegés bekövetkezésének okát, az adott kibocsátónál vagy Kijelölt Tanácsadónál a kötelezettségszegések gyakoriságát.

- 26.3 A fokozatosság elvének alkalmazását különösen indokolt esetben, elsősorban a befektetők érdekeinek védelme érdekében a Piacműködtető mellőzheti, és a Szabályzatban általában előírtnál enyhébb, illetve súlyosabb szankciót is alkalmazhat.
- 26.4 A szankciók kiszabásakor a Piacműködtető figyelembe veszi az ugyanazon jogsértés miatt az illetékes felügyeleti hatóság által alkalmazott szankciót.
- 26.5 A Piacműködtető az általa alkalmazott szankciókról szóló valamennyi határozatát a Honlapon közzéteszi.
- 26.6 Amennyiben a Piacműködtető szankció alkalmazását tartja szükségesnek, úgy köteles erről előzetesen értesíteni a kibocsátóval szembeni szankció esetén mind a kibocsátót, mind a Kijelölt Tanácsadót, a Kijelölt Tanácsadóval szembeni szankció esetén pedig csak a Kijelölt Tanácsadót, amely értesítésnek tartalmaznia kell a tényállás rövid összefoglalását, a szankcionálást megalapozó Piacműködtetői Szabályokat, valamint a szankcionálás lehetőségére vonatkozó figyelmeztetést, a tervezett szankció nemének és mértékének meghatározása nélkül, továbbá felhívást a szankcióval érintett számára, hogy tárja fel a Piacműködtető által megjelölt kötelezettségszegés bekövetkezésének okát. Az értesítést a Piacműködtető a kibocsátó és/vagy a Kijelölt Tanácsadó által a kapcsolattartójának elérhetőségére megjelölt e-mail címre köteles megküldeni.
- 26.7 A kibocsátó és a Kijelölt Tanácsadó az elektronikus levél megküldésétől számított 5 (Öt) Kereskedési Napon belül észrevételeket tehet, feltárhatja a Piacműködtető által megjelölt kötelezettségszegés bekövetkezésének okát, illetve kifejtheti álláspontját a szankció alkalmazásával kapcsolatban.
- 26.8 A fentiek szerinti értesítéseket kizárólag e-mailben kell megtenni, azokat postai küldeményként nem kell eljuttatni a címzetthez. A 14.2 pont rendelkezéseit a jelen értesítésekre is megfelelően alkalmazni kell, azzal, hogy a Piacműködtető akkor is jogosult a kibocsátóval vagy a Kijelölt Tanácsadóval szemben szankciót alkalmazni, ha a válaszuk a fenti 26.7 pont szerinti határidőn belül nem érkezik meg, azonban ha a kibocsátó vagy a Kijelölt Tanácsadó rajta kívül álló okból nem volt képes határidőben észrevételt tenni a Piacműködtető által küldött értesítésre, úgy a Piacműködtető a kibocsátónak vagy a Kijelölt Tanácsadónak az akadályozó körülmény elhárulását követően előterjesztett észrevételét annak kézhezvételét követően megvizsgálja, és szükség esetén a kiszabott szankciót ezt követően módosíthatja. A Piacműködtető felhívására a kibocsátó vagy a Kijelölt Tanácsadó köteles bizonyítani, hogy az akadályozó körülmény rajta kívül álló okból következett be. A Piacműködtető jogosult szankciót alkalmazni a kibocsátóval vagy a Kijelölt Tanácsadóval szemben abban az esetben, ha akadályozó körülmény fennállására alaptalanul hivatkozott.
- 26.9 Az eset összes körülményének mérlegelését követően, különösen indokolt esetben a Piacműködtető a kibocsátó vagy a Kijelölt Tanácsadó kérésére biztosíthatja, hogy a kibocsátó vagy a Kijelölt Tanácsadó személyes találkozó keretében fejtse ki a tervezett szankcióval kapcsolatos álláspontját, ennek biztosítására azonban a Piacműködtető nem köteles.
- 26.10 Amennyiben a kibocsátó vagy a Kijelölt Tanácsadó a szankció alapjául szolgáló okokat megszünteti, és azt a Piacműködtető számára a 26.7 pont szerinti határidőben igazolja, úgy ennek tényét a Vezérigazgató a szankció kiszabása során figyelembe veheti.
- 26.11 A Vezérigazgató indokolt és sürgős esetben, különösen a befektetők érdekeinek védelme érdekében jogosult a szankció meghozatala előtt a kibocsátó vagy a Kijelölt Tanácsadó 26.6 pont szerinti felhívását mellőzni és a szankciós határozatot enélkül meghozni.

## **27 Figyelmeztetés**

- 27.1 A Piacműködtető a kibocsátót vagy a Kijelölt Tanácsadót figyelmeztetésben részesíti, ha a Szabályzatot kisebb súllyal szegi meg.
- 27.2 A figyelmeztetésnek tartalmaznia kell a súlyosabb szankciók jövőbeni alkalmazhatóságára vonatkozó figyelmeztetést.

## **28 Pénzbírság**

- 28.1 A Piacműködtető a kibocsátót vagy a Kijelölt Tanácsadót pénzbírsággal sújthatja, ha a Szabályzatot súlyosabban szegi meg, vagy a figyelmeztetést követően ismételten sem tesz eleget bármely Szabályzatban foglalt kötelezettségének.
- 28.2 A Piacműködtető akkor is pénzbírsággal sújthatja a kibocsátót vagy a Kijelölt Tanácsadót, ha díjfizetési-, illetve a kiszabott pénzbírság befizetési kötelezettségével 30 (harcinc) napot meghaladó késedelembe esik.
- 28.3 A pénzbírság mértéke 100.000,- Ft-tól 5.000.000,- Ft-ig terjedhet.
- 28.4 A pénzbírságot a Piacműködtető számlájára az erről szóló határozat kézhezvételétől számított 8 (Nyolc) napon belül kell befizetni. Késedelmes fizetés esetén a kötelezett a késedelembe esés napjától számított, a Ptk. rendelkezései szerinti késedelmi kamatot köteles megfizetni.

## **29 A kibocsátó Értékpapírjának felfüggesztése és törlése a kereskedésből**

- 29.1 Amennyiben a kibocsátó a 13.3 és 13.4 pontokban szereplő kötelezettségeinek az ott meghatározott határidőkön belül nem tesz eleget, a Vezérigazgató a kibocsátó Xtend-en regisztrált Értékpapírjainak a kereskedését a kötelezettség teljesítéséig felfüggesztheti. Amennyiben a kibocsátó a 13.3 és 13.4 pontokban meghatározott határidőket követő 3 hónapon belül sem köt szerződést egyetlen Kijelölt Tanácsadóval sem, úgy a Vezérigazgató a kibocsátó Értékpapírjait törli az Értékpapírlistáról.
- 29.2 A Piacműködtető a kibocsátó kereskedésbe regisztrált Értékpapírjának kereskedését felfüggesztheti, ha a Piacműködtető rendelkezésére álló információk alapján alappal feltehető, hogy az Értékpapírral való kereskedés fenntartása sértheti a befektetők érdekeit vagy veszélyeztetheti az Xtend szabályos működését vagy alapos kétség merül fel arra vonatkozóan, hogy az Értékpapír vonatkozásában a rendezett, áttekinthető és tisztességes kereskedés biztosítható.
- 29.3 A Piacműködtető a kibocsátó kereskedésbe regisztrált Értékpapírját törölheti az Értékpapírlistáról és a kereskedésből, ha a kibocsátó a Szabályzatot különösen súlyosan szegi meg, különösen akkor, ha az adott kibocsátó a szabályzat- és kötelezettségszegést megelőző 1 éven belül már legalább két alkalommal pénzbírság szankcióban részesült, illetőleg akkor, ha a kibocsátó Értékpapírja a 29.2 pont alapján felfüggesztésre került, és a felfüggesztés óta több mint 6 hónap eltelt.
- 29.4 A 29.2 pontban meghatározott feltételek bármelyikének fennállása esetén, különösen indokolt esetben a Piacműködtető határozhat úgy is, hogy a felfüggesztést mellőzi és a kibocsátó kereskedésbe regisztrált Értékpapírját törli az Értékpapírlistáról és a kereskedésből.
- 29.5 A kibocsátó Értékpapírjának felfüggesztése a pénzbírság szankcióval együttesen is alkalmazható.

29.6

## **30 A Kijelölt Tanácsadó felfüggesztése**

- 30.1 A Piacműködtető a Kijelölt Tanácsadó státuszát, illetve jelen Szabályzatban meghatározott jogosultságait felfüggesztheti, ha a Kijelölt Tanácsadó a Szabályzatot súlyosan szegi meg, különösen akkor, ha az adott Kijelölt Tanácsadó a szabályzat- és kötelezettségszegést megelőző 1 éven belül már legalább egy alkalommal pénzbírság szankcióban részesült.
- 30.2 A felfüggesztés 30-tól 180 naptári napig terjedő időtartamra rendelhető el.
- 30.3 A felfüggesztés a Kijelölt Tanácsadó és a kibocsátó közötti Kijelölt Tanácsadói Szolgáltatásokra vonatkozó szerződést megszünteti, ezt a Kijelölt Tanácsadó és a kibocsátó kötelesek a közöttük létrejövő szerződésbe foglalni.

30.4 A felfüggesztés hatálya alatt a Kijelölt Tanácsadó jelen Szabályzatban meghatározott jogai szünetelnek, köteles azonban a Piacműködtető felé díjfizetési kötelezettségének ez idő alatt is eleget tenni. A felfüggesztés lejártát követően a Kijelölt Tanácsadót újra megilletik a jelen Szabályzatban meghatározott jogok anélkül, hogy a Kijelölt Tanácsadó státuszra újra pályáznia kellene.

30.5 A Kijelölt Tanácsadó felfüggesztése a pénzbírság szankcióval együttesen is alkalmazható.

### **31 A Kijelölt Tanácsadó kijelölésének visszavonása és törlése a Kijelölt Tanácsadói névjegyzékből**

31.1 A Piacműködtető a Kijelölt Tanácsadói minősítést visszavonhatja és a Kijelölt Tanácsadót törölheti a Kijelölt Tanácsadók névjegyzékéből, ha a Kijelölt Tanácsadó a Szabályzatot különösen súlyosan szegi meg, különösen akkor, ha az adott Kijelölt Tanácsadó a szabályzat- és kötelezettségszegést megelőző 1 éven belül már legalább két alkalommal pénzbírság szankcióban részesült, vagy, ha az adott Kijelölt Tanácsadó a szabályzat- és kötelezettségszegést megelőző 1 éven belül legalább egy alkalommal felfüggesztésre került.

31.2 A Piacműködtető a Kijelölt Tanácsadói minősítést akkor is visszavonhatja és a Kijelölt Tanácsadót törölheti a Kijelölt Tanácsadók névjegyzékéből, ha a Kijelölt Tanácsadó huzamosabb ideig egyetlen kibocsátóval sem áll szerződésben a jelen Szabályzat szerinti kijelölt tanácsadói szolgáltatások nyújtására.

31.3 A Piacműködtető a Kijelölt Tanácsadói minősítést visszavonja és a Kijelölt Tanácsadót törli a Kijelölt Tanácsadók névjegyzékéből, ha a Kijelölt Tanácsadó a 12.1 pont szerint arról értesíti a Piacműködtetőt, hogy működési, üzleti vagy egyéb körülményei oly módon megváltoztak, hogy a továbbiakban nem képes teljesíteni a jelen Szabályzatban foglalt kötelezettségeket, illetőleg, ha a Piacműködtető megítélése alapján a 8.2 pontban meghatározott adatokban olyan változás áll be, amelynek eredményeképp a Kijelölt Tanácsadó kijelölése már nem fenntartható.

31.4 A Piacműködtető a törlés tényét a vonatkozó határozattal a Honlapon közzéteszi.

31.5 A törlés azonnali hatályú, a határozat közzétételének napján lép hatályba.

**HARMADIK KÖNYV**  
**KERESKEDÉSI SZABÁLYOK**

## 1. fejezet

### A KERESKEDŐKRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK

#### 1. A kereskedési jog

1.1. Az Xtend-en azok a Kereskedők kereskedhetnek, akikkel a Piacműködtető kereskedési szerződést kötött. A szerződéskötésnek feltétele, hogy a Kereskedő a Budapesti Értéktőzsde Zrt. tőzsdei kereskedésének részvény szekciójában kereskedési joggal rendelkezzen, ennek megfelelően a Kereskedő előzetes átvilágítása elvégzettnek tekintendő, ha a Budapesti Értéktőzsde Zrt. a tőzsdetagság és tőzsdei kereskedési jog megadása előtt lefolytatott vizsgálata alapján azt állapította meg, hogy a kérelmező a kereskedési tevékenység megkezdését követően várhatóan képes lesz megfelelni tőzsdei szabályoknak.

1.2. A Piacműködtető az alábbi esetekben függesztheti fel a Kereskedő kereskedési jogát az Xtend-en:

- a) Amennyiben a Kereskedő kereskedési joga a Budapesti Értéktőzsde Zrt. tőzsdei kereskedésének részvény szekciójában felfüggesztésre kerül;
- b) Amennyiben a Kereskedő a KELER által meghatározott fedezetképzésnek nem tesz eleget;
- c) Az Xtend Technikai Csatlakozási Szabályok szerinti, illetőleg annak alapján a vezérigazgató által kiadott határozatok szerinti terhelhetőségi szintek megsértése esetén;
- d) A Piacműködtető által alkalmazott szankció esetén;
- e) Az Xtend Technikai Csatlakozási Szabályokban meghatározott egyéb esetekben.

1.3. Az alkíringtagsággal rendelkező Kereskedő kereskedési joga akkor is felfüggesztésre kerül:

- a) Amennyiben az elszámolást végző Klíringtag írásban kéri a Piacműködtetőtől, hogy az általa elszámolt Alkíringtag kereskedési jogát függessze fel;
- b) Amennyiben az elszámolást végző Klíringtag írásban értesíti a Piacműködtetőt, hogy az általa elszámolt Alkíringtaggal kötött elszámolási-szerződése megszűnt.

1.4. A Kereskedő kereskedési joga a kereskedési szerződéssel együtt az alábbi esetekben szűnik meg:

- a) A Kereskedő kérelmére, legalább 30 napos felmondási idő megtartása mellett;
- b) A Kereskedő kereskedési joga a Budapesti Értéktőzsde Zrt. tőzsdei kereskedésének részvény szekciójában megszűnik;
- c) A Piacműködtető által alkalmazott szankció esetén.

1.5. A kereskedési jog megadásáról, felfüggesztéséről és megszüntetéséről a Vezérigazgató határozatban dönt.

1.6. A Kereskedő üzletkötőkön, illetve az Xtend Technikai Csatlakozási Szabályokban meghatározott kereskedési rendszerén keresztül, a számukra biztosított, a Budapesti Értéktőzsde Zrt. tőzsdei kereskedésének részvény szekciójában használt egyedi azonosítóval, jelszóval és a hozzá kapcsolódó egyéb biztonsági azonosítókkal (pl. tanúsítványok, biztonsági tokenek) fér hozzá az Xtend Kereskedési Rendszereihez.

#### 2. A Kereskedők ellenőrzésének rendje

2.1. A Piacműködtető jogosult a Kereskedőnél helyszíni ellenőrzést és adat-bekéréses vizsgálatot végezni, amely során ellenőrzi a Szabályzatban, valamint az Xtend Technikai Csatlakozási



Szabályokban foglaltak érvényesülését. A Kereskedő köteles a helyszíni ellenőrzés és adat-bekéréses vizsgálat elvégzésére lehetőséget biztosítani, és ezen eljárások során a Piacműködtetővel együttműködni.

- 2.2. A Piacműködtető a helyszíni ellenőrzést a Felügyelettel, illetve a KELER-rel közösen is végezheti.
- 2.3. A Vezérigazgató jogosult a Kereskedőnél a Felügyelet által végzett ellenőrzésről, vizsgálatról készült jelentést írásban az érintett Kereskedőtől bekérni. A Vezérigazgató írásbeli kérelmére a Kereskedő köteles a jelentést a Piacműködtető részére megküldeni.
- 2.4. Helyszíni ellenőrzést a Kereskedőnél a Vezérigazgató által kijelölt és megbízólevéllel ellátott személyek végezhetnek.
- 2.5. A Vezérigazgató helyszíni ellenőrzést, illetve vizsgálatot rendelhet el, ha a Kereskedő működésének átláthatósága a Piacműködtető szempontjából nem biztosított, illetve a Kereskedő üzleti magatartása valószínűsíti a fizetőképesség megrendülését, továbbá minden olyan esetben, amikor a Vezérigazgató részére rendelkezésre álló információk alapján a helyszíni ellenőrzés, illetve a vizsgálat elrendelése indokolt.
- 2.6. A Vezérigazgató által elrendelt vizsgálat során a Kereskedő köteles a Piacműködtető által írásban, illetve a helyszíni ellenőrzés során szóban kért adatokat, dokumentumokat a kért tartalommal és a megadott határidőre, a Piacműködtető rendelkezésére bocsátani. A Piacműködtető köteles az ily módon birtokába került információkat a vonatkozó titokvédelmi előírások betartásával kezelni.
- 2.7. A Piacműködtető köteles a helyszíni ellenőrzésről – az ellenőrzött Kereskedő záradékát is tartalmazó – jelentést készíteni. A Vezérigazgató az adat-bekéréses vizsgálatról, illetve a helyszíni ellenőrzésről készült jelentést a Felügyelet, illetve a KELER részére átadhatja. A Piacműködtető az adat-bekéréses vizsgálat, illetve a helyszíni ellenőrzés során birtokába került információkat és a helyszíni ellenőrzésről készített jelentést – a KELER, illetve arra jogosult hatóság kivételével – harmadik személy részére nem adhatja ki.

### **3. A Piacműködtető alkalmazható szankciók**

- 3.1. A Piacműködtetői Szabályokban meghatározott kötelezettségek nem teljesítése, tartalmában hiányos vagy késedelmes teljesítése esetén a Vezérigazgató jogosult a Kereskedővel szemben határozatba foglalt szankciót alkalmazni, melyet indokolni köteles.
- 3.2. A Piacműködtetői Szabályok megsértése esetén - szükség esetén az érintett Kereskedő képviselőjének meghallgatását követően - az alábbi szankciók alkalmazására kerülhet sor:
  - a) figyelmeztetés,
  - b) pénzbírság,
  - c) kereskedési jog felfüggesztése,
  - d) kereskedési jog megszüntetése.
- 3.3. A szankciók alkalmazásánál a szankció nemének, illetve mértékének meghatározása során figyelembe kell venni különösen a kötelezettségszegés súlyát (pl.: a kötelezettségszegéssel más Kereskedőknek okozott hátrány nagyságát, a kötelezettségszegés bekövetkezésének okát, stb.), az adott Kereskedőnél a kötelezettségszegések gyakoriságát, a Piacműködtetőnek, illetve a Piacműködtetőnek okozott erkölcsi kárt, továbbá amennyiben a kötelezettségszegés az elszámolás szabályainak megszegését jelenti, úgy az összeg nagyságát, a késedelem fennállásának időtartamát.

3.4. Az üzletkötővel szemben a Piacműködtetői Szabály megsértése esetén az alábbi szankciók alkalmazására kerülhet sor:

- e) figyelmeztetés;
- f) üzletkötői tevékenységtől való eltiltás.

### 3.5. Figyelmeztetés

3.5.1. A Piacműködtetői Szabály kisebb súlyú megsértése esetén figyelmeztetés szankció alkalmazható, amelynek tartalmaznia kell a súlyosabb szankciók jövőbeni alkalmazhatóságára vonatkozó figyelmeztetést.

3.5.2. A Vezérigazgató a Kereskedőt, illetve az üzletkötőt figyelmeztetésben részesíti, ha valamely Piacműködtetői Szabályt kisebb súllyal szeg meg.

3.5.3. A Piacműködtető a figyelmeztetés tényét a vonatkozó határozattal nyilvánosságra hozza.

### 3.6. Pénzbírság

3.6.1. A Vezérigazgató a Kereskedőt pénzbírsággal sújtja, ha valamely Piacműködtetői Szabályt súlyosabban szeg meg, vagy a figyelmeztetést követően ismételten sem tesz eleget valamely Piacműködtetői Szabályban foglalt kötelezettségének.

3.6.2. A bírság mértéke 100.000,- (Egyszázezer) Ft-tól 2.000.000,- (Kettőmillió) Ft-ig terjedhet.

3.6.3. A pénzbírságot a Piacműködtető számlájára kell befizetni, a bírságoló határozat Honlapon történő közzétételétől számított 8 (Nyolc) napon belül. Késedelmes fizetés esetén a Kereskedő a késedelembe esés napjától számított, a Ptk. rendelkezései szerinti késedelmi kamatot köteles megfizetni.

3.6.4. A Piacműködtető a pénzbírság tényét a fizetési felszólításra vonatkozó határozattal nyilvánosságra hozza.

### 3.7. A kereskedési jog felfüggesztése

3.7.1. A Vezérigazgató felfüggeszti a Kereskedő kereskedési jogát az Xtend-en, ha:

- a) a Kereskedő a kereskedésében való további részvétele a kereskedés biztonságát súlyosan veszélyeztet(het)i,
- b) a kereskedési jogának fenntartása a Piacműködtetői Szabályok megsértésének jellege miatt nem engedhető meg,
- c) a Piacműködtető az ellenőrzés során bármikor megállapítja, hogy a Kereskedő olyan súlyosan szegi meg a Piacműködtetői Szabályt, hogy enyhébb büntetés kiszabása nem elegendő,
- d) ha a kiszabott pénzbírságot a fizetési felszólításban megadott határidőig nem fizeti meg.

3.7.2. A Piacműködtető a kereskedési jog felfüggesztésnek tényét és annak megszüntetését a vonatkozó határozattal nyilvánosságra hozza.

3.7.3. A kereskedési jog felfüggesztésének mértékét napokban, hónapokban, illetve években kell megállapítani, leghosszabb időtartama egy év. A leghosszabb időtartamot el nem érő felfüggesztés meghosszabbítható, különösen akkor, ha a Kereskedő a felfüggesztés lejártakor a felfüggesztésre okot adó körülmény még mindig fennáll, illetve, ha a Kereskedő a felfüggesztés alatt újabb szabályszegést követ el.

### 3.8. A kereskedési jog megszüntetése

3.8.1. Súlyos vagy ismételt szabályzat- és kötelezettségszegés esetén a Vezérigazgató jogosult a Kereskedő kereskedési jogát megszüntetni az Xtend-en.

### 3.9. Az üzletkötői tevékenységtől való eltiltás

3.9.1. A Vezérigazgató a Piacműködtetői Szabály súlyos vagy ismételt megszegése esetén eltilthatja az üzletkötőt az üzletkötői tevékenységtől.

3.9.2. Az eltiltó rendelkezés hatályba lépésétől kezdődően az eltiltás tartama alatt az elmarasztalt személy üzletkötőként nem vehet részt az Xtend-en ügylet megkötésében.

3.9.3. Az üzletkötői tevékenységtől való eltiltás mértékét hónapokban, illetve években kell megállapítani, annak legkisebb mértéke hat hónap, leghosszabb időtartama egy év.

## 2. fejezet

### A KERESKEDÉS SZABÁLYAI

#### 4. A kereskedés tárgya

4.1. Az Xtend-en a kereskedés az Xtend Kereskedési Rendszereiben, a Piacműködtetői Szabályok szerint történik. Az Xtend-en a kereskedés elindulásának napját a Vezérigazgató külön határozatban határozza meg.

4.2. A kereskedés során ügylet az Értékpapírlistán szereplő Értékpapírokra köthető.

4.3. A Piacon kereskedésre kereskedési időben kerül sor, a jelen Könyv 10. fejeztében meghatározott időrendben.

#### 4.4. A Levezető feladata magába foglalja

- a) a Kereskedési Rendszerben a kereskedés zavartalan lefolytatásának biztosítását,
- b) a Kereskedési Rendszerben a szükséges beállítások végrehajtását,
- c) az üzletkötő saját ajánlataira vonatkozó ajánlattörlési kérelmek végrehajtását, egyértelmű azonosítást követően,
- d) a Vezető üzletkötő által a Kereskedő egy vagy több ajánlatára vonatkozóan tett ajánlattörlési kérelemnek a végrehajtását, egyértelmű azonosítást követően,
- e) a Kereskedő kérése alapján az üzletkötő kereskedési jogosultságainak megváltoztatását
- f) Kötéstörlési és ajánlattörlési kérelem befogadását, egyértelmű azonosítást követően.

4.5. A Levezető a 4.4 pontban meghatározott feladatokat kizárólag a Levezetői Jelszó bejelentése után hajtja végre.

#### 5. A szabálytalan kereskedési feltételek kialakulásának megelőzése és ellenőrzése

##### 5.1. Ügyletkötést megelőző kontrollmechanizmusok

5.1.1. A Piacműködtető annak érdekében, hogy hatékony rendszerei, eljárásai és mechanizmusai legyenek az olyan megbízások elutasítására, amelyek előre meghatározott volumeneket vagy árküszöböket meghaladnak, vagy egyértelműen tévesek, ügyletkötést megelőző automatikus kontrollmechanizmusokat biztosít a Kereskedési Rendszerekben a nyilvános Ajánlati könyvbe beküldött ajánlat esetén.

5.1.2. A Tpt. 316. /A.§ (5) bekezdésével, illetve a Bizottság (EU) 2017/584 rendeletének 20. cikkének (1) és (2) bekezdésével összhangban a Piacműködtető három típusú ügyletkötést megelőző kontrollmechanizmust alkalmaz az ügyletkötést megelőzően a 5.1.1 pont szerinti ajánlatok esetén a kereskedés minden szakaszában:

- a) „árgallér”, amely megbízásonként automatikusan képes blokkolni az előre meghatározott ársávon kívül eső megbízásokat
- b) maximális megbízásérték, amely a pénzügyi eszközönkénti névleges árfolyamérték alapján automatikusan képes megakadályozni a szokatlanul magas árfolyam értékű megbízások bekerülését az ajánlati könyvbe
- c) maximális megbízásvolumen, amely automatikusan képes megakadályozni a szokatlanul nagy darabszámú megbízások bekerülését az ajánlati könyvbe

5.1.3. 5.1.2 pont szerinti kontroll mechanizmusba ütköző ajánlatok automatikusan visszautasításra kerülnek, azzal, hogy a Piacműködtető Vezérigazgatói határozatban jogosult a Kereskedési rendszerben átmenetileg engedélyezni a küszöbértékeket meghaladó megbízásokat is a Kereskedő eseti kérése alapján, valamint jogosult a küszöbértékek megváltoztatására is. Ezen túlmenően rendkívüli piaci helyzetben a Piacműködtető Vezérigazgatói határozatban időlegesen ezen helyzet megszűnéséig jogosult saját hatáskörben a küszöbértékeket módosítani.

Ezek a kontroll mechanizmusok az alábbiak:

#### 5.1.4. Árgallér

- a) Ajánlatételi Limit (11.3 pont)
- b) A Xetra Kereskedési Rendszer „Price Reasonability Check” funkciója, mely figyelmezteti a Kereskedőt, amennyiben az ajánlat ára a Dinamikus Ársávon (6 pont) kívül esik és a Kereskedő megerősítése szükséges az ajánlat beküldéséhez.

A „Price Reasonability Check” funkció a beküldésre szánt ajánlat árát és az utolsó kötés árát hasonlítja össze egymással.

Vételi limit ajánlat esetén amennyiben az ajánlat limitára magasabb, mint az adott értékpapír utolsó kötési árának és a dinamikus volatilitási sáv mértékének az összege, úgy a kereskedési rendszer figyelmeztető üzenetet küld.

Eladási limit ajánlat esetén amennyiben az ajánlat limitára alacsonyabb, mint az adott értékpapír utolsó kötési árának és a dinamikus volatilitási sáv mértékének a különbsége, úgy a kereskedési rendszer figyelmeztető üzenetet küld.

Piaci ajánlatot, illetve folyamatos aukciós kereskedési modellben az Ár Forgalom Nélkül Típusú Árjegyzői Ajánlatot a rendszer nem vizsgálja ebből a szempontból.

A Kereskedő hatásköre, hogy a kapott rendszerüzenet alapján változtat-e az ajánlatbeadási szándékán, tehát a „Price Reasonability Check” funkció az ajánlat eredeti paraméterek szerinti beadását nem lehetetleníti el.

#### 5.1.5. Maximális megbízás érték

- a) A Xetra Kereskedési Rendszer automatikusan visszautasítja az ajánlatot, amennyiben árfolyamértéke meghaladja a Kereskedő által beállított értéket.

#### 5.1.6. Maximális megbízás volumen

- a) A Xetra Kereskedési Rendszer automatikusan visszautasítja az ajánlatot, amennyiben darabszáma meghaladja a Kereskedő által a Kereskedési Rendszerben beállított értéket.

## 5.2. Ügyletkötés utáni kontrollmechanizmusok

5.2.1. A Bizottság (EU) 2017/584 rendeletének 20. cikkének (3) bekezdésével összhangban a Piacműködtető kereskedés utáni kontrollmechanizmusokat alkalmaz minden a Kereskedési Rendszerébe beérkezett ajánlatból született tranzakció esetén.

5.2.2. Az ügyletkötés utáni kontrollokat a Piacműködtető belső szabályzatában rögzíti, és az alábbi ellenőrzéseket foglalja magában:

- a) Szokatlan kereskedési tevékenység és piacmanipuláció vizsgálata
- b) A kereskedési tevékenység koncentrációjának figyelése
- c) Annak utólagos ellenőrzése, hogy az ügyletek megfelelnek-e a Piacműködtetői Szabályoknak.

## 5.3. A volatilitás kezelésére szolgáló mechanizmusok

5.3.1. A Tpt. 316/A.§ (6) bekezdésével, illetve a Bizottság (EU) 2017/584 felhatalmazáson alapuló rendeletének 19. cikkével összhangban a Piacműködtető biztosítja, hogy a kereskedést automatikusan leállító vagy korlátozó megfelelő mechanizmusok üzemeljenek a kereskedési idő során a nyilvános ajánlati könyvbe beküldött ajánlatokból származó kötések esetén.

5.3.2. 5.3.1 pont szerinti kereskedést leállító vagy korlátozó mechanizmusok működését és részletszabályait – beleértve azokat az eseteket és eljárásokat is, melyek a szabályos kereskedés garantálása érdekében a paraméterek manuális felülírását megengedik, a Piacműködtető Vezérigazgatója a Tpt. és MiFIR előírásaival összhangban határozatlanul állapítja meg, és legalább évente egyszer rendszeresen felülvizsgálja, illetve a szabályos kereskedés garantálása érdekében jogosult a szabályokat bármikor haladéktalanul megváltoztatni a piaci szereplők értesítésével egyidejűleg.

5.3.3. A Piacműködtető az alábbi 5.3.1 pont szerinti kontroll mechanizmusokat alkalmazza a Kereskedési Rendszerekben:

- a) Volatilitási és Extra Volatilitási Szakasz (16 pont)

## 5.4. A nem végrehajtott megbízások ügyletekhez viszonyított aránya (OTR)

5.4.1. A rendellenes kereskedés megakadályozása érdekében a Piacműködtető instrumentumonként legalább minden kereskedési nap végén az adott kereskedési napra vonatkozóan kiszámítja a nem végrehajtott megbízásoknak az olyan ügyletekhez viszonyított arányát (Unexecuted Order To Trade Ratio- OTR) - az EU 2017/566 rendelet alapján a Piacműködtető vezérigazgatója által meghatározott és évente felülvizsgálatra kerülő részletszabályok szerint -, amelyeket az egyes Kereskedők a Piacműködtető rendszerébe beküldenek, illetve végrehajtanak, és a számításokat havonta utólag megküldi a Kereskedő részére.

5.4.2. A Tpt. 316/A. § (9) bekezdésével összhangban, és a 5.4.1 pontban említett részletszabályt mérlegelve a Piacműködtető Vezérigazgatója meghatározza minden Értékpapír esetén az OTR mutatók maximális értékét megkülönböztetés-mentesen, melyet jelen szabályzat részeként nyilvánosságra hoz.

5.4.3. A Piacműködtető fenntartja a jogot, hogy az OTR mutatók maximális értékétől pozitív irányban eltérjen olyan Kereskedők esetében, akik a piaci likviditás biztosítása érdekében olyan kereskedési többletkötelezettséget vállalnak, mely a mutató emelkedésével járhat együtt. (pl. árjegyzők).

5.4.4. A nem végrehajtott megbízások ügyletekhez viszonyított, a Piacműködtető által kiszámított maximális arányát a Kereskedő által túllépettnak kell tekinteni, ha az érintett Kereskedő által egy egyedi eszköz vonatkozásában folytatott kereskedési tevékenység - figyelembe véve a kereskedési nap valamennyi Kereskedési szakaszát - a maximális értéket meghaladja.

5.4.5. Amennyiben egy Kereskedő túllépi a rá vonatkozó maximális mutatók értékét, úgy a Piacműködtető 3 kereskedési napon belül figyelmezteti a Kereskedőt, és vele szemben a Piacműködtetői Szabályokban meghatározott szankciókat alkalmazhatja.

## 5.5. Egyéb a Piacműködtető által alkalmazható intézkedések

- a) Egy Kereskedő által másodpercenként küldött megbízások számának küszöbértékének meghatározása, folyamatos mérése és szükség esetén korlátozása a Szabályzat 4. Könyv 4.13. pontja szerint, valamint a Szabályzat 4. Könyv 4.17. pontja szerinti ajánlat fékezési eljárás a Kereskedési Rendszer túlterhelése esetén.
- b) A Kereskedők számára a Szabályzat 4. Könyv 4.9 pontja szerinti törlési funkció biztosításának előírása.
- c) Információ kérés a Kereskedők SA ügyfeleiről a Szabályzat 4. Könyv 6. pont szerint, valamint a DEA szolgáltatók számára a Szabályzat 4. Könyv 76. pont által előírt ajánlat nyomon követési és nyilvántartás kötelezettségek, valamint kontroll mechanizmusok.
- d) A megbízások bevitelének kiegyensúlyozása a különböző átjárók (gateway) között, ha a Kereskedési Rendszer működtetéséhez több átjárót használ, az összeomlás elkerülése érdekében.
- e) Kereskedő kereskedési jogának felfüggesztése a Piacműködtetői Szabályok szerint.

## 5.6. Ügylet törlése kivételes esetekben

5.6.1. Ügylet törlése az alábbi körülmények bármelyikének fennállása esetén kezdeményezhető:

- a) a Kereskedési Rendszer olyan súlyosan hibás működése esetén, melynek következtében az ajánlatpárosítás és ügyletkötés nem a Piacműködtetői Szabályoknak megfelelően valósult meg, kivéve, ha a kötést kiváltó ajánlat tekintetében a Piacműködtető egyeztetést kezdeményezett az ajánlatot beküldő Kereskedővel vagy
- b) a Kereskedési Rendszer volatilitási kontroll mechanizmusainak súlyosan rendellenes működése vagy leállása esetén az alábbiak szerint:
  - i. A kötést eredményező ajánlat nem vagy nem a Szabályzatnak megfelelően váltotta ki a Volatilitási vagy Extra Volatilitási Szakaszt és az ajánlat Extra

Volatilitási Szakaszt váltott volna a Szabályzat szerint és a kötés árfolyama az instrumentumban született utolsó kötéshez képest legalább 10%-kal eltér.

Jelen pont szerinti árfolyam feltétek bekövetkezése a Tpt. 316/A. (6) bekezdése szerinti „kivételes esetnek” minősül.

5.6.2. Fix Ügylet törlése nem kezdeményezhető.

5.6.3. Az 5.6.1 pontban meghatározott feltételek fennállásának tényét és azok súlyosságát a Vezérigazgató jogosult saját hatáskörben – indokolt esetben külső szakértő bevonásával – megítélni. Ennek során a Vezérigazgató csak abban az esetben köteles elrendelni a kötéstörlesztést, ha kétséget kizáróan meg van győződve arról, hogy az 5.6.1 pontban meghatározott feltételek valóban fennállnak, és azok a Tpt. 316/A. § (6) bekezdése szerinti „kivételes esetnek” minősíthetők és figyelembe véve a különböző eszközosztályok likviditását, a piaci modellek jellegét és a felhasználók típusait, a kötés törlése összességében hozzájárul a rendellenes kereskedési feltételek megszüntetéséhez és biztosítja a kereskedés szabályszerűségében bekövetkező jelentős zavarok elkerülését.

5.6.4. A jelen 5.6 pont szerinti kötéstörlési eljárást kizárólag a kötésben érintett Kereskedő kezdeményezheti a kötés időpontjától számított 30 percen belül, de legkésőbb 17:20 óráig. Fenti határidők elmulasztása jogvesztéssel jár, a mulasztás tekintetében igazolásnak helye nincs.

5.6.5. Az ügylet törlését a Kereskedő az alábbi módon kérelmezheti:

- a) a Kereskedő bármely bejelentett üzletkötője a Piacműködtető által megadott hangrögzítővel ellátott telefonvonalon, a Piacműködtető általi azonosítást követően jelzi a Piacműködtetőnek a kötéstörlési eljárás elindítására vonatkozó szándékát, és megadja a kötés egyértelmű beazonosításához szükséges adatokat. Továbbá a Kereskedő köteles utólag a Piacműködtető vezérigazgatója által erre a célra rendszeresített, kitöltött és aláírt formanyomtatványt az adott kereskedési napon 17:40 óráig a Piacműködtetőnek faxon vagy e-mailben eljuttatni.
- b) a Piacműködtető Vezérigazgatója által erre a célra rendszeresített, kitöltött és aláírt formanyomtatvány faxon vagy e-mailben történő elküldésével.

5.6.6. A Piacműködtető a kötéstörlési eljárás megindulását követően – a Kereskedők által erre a célra megadott kapcsolattartón keresztül – e-mailben haladéktalanul értesíti a kötéstörlési eljárásban érintett ellenoldali Kereskedőt a kötéstörlési eljárás megkezdéséről. A Kereskedő köteles a kapcsolattartó személyében vagy elérhetőségeiben bekövetkezett változást haladéktalanul írásban jelezni a Piacműködtetőnek.

5.6.7. A Piacműködtető Vezérigazgatója a kötéstörlési eljárás eredményéről nyilvános határozatban dönt, és erről a döntést követően haladéktalanul, de legkésőbb adott Kereskedési Nap 18:00 óráig értesíti az adott ügyletben érintett Kereskedő(ke)t. A határozatot megküldi továbbá az MNB részére is.

5.6.8. A Piacműködtető Vezérigazgatója a jelen 5.6 pontban foglaltaktól különös méltánylást érdemlő körülmények esetén eltérhet.

5.6.9. Kötéstörlessel kapcsolatban a Piacműködtetőt semmilyen felelősség nem terheli abban az esetben, ha a jelen 5.6 pontban meghatározott szabályok betartásával járt el.

## **6. Referenciaár, Bázisár, Aukciós Ár, Dinamikus és Statikus Ársáv Referenciaára**

6.1. Adott Értékpapír Piacra történő bevezetésekor a Regisztráció során meghatározott Regisztrációs Ár tekintendő Referenciaárnak.

6.2. A kereskedés során az Értékpapírnak minden esetben van Referenciaára és Bázisára, és a Referenciaár és Bázisár nem törölhető.

6.3. Az Értékpapír Referenciaárának minden pillanatban az Értékpapírban létrejött utolsó ügylet Áráat tekintjük. Amennyiben még nem született ügylet az Értékpapírban, úgy a Referenciaár a Regisztrációs Ár lesz.

6.4. Az értékpapír Referenciaára és Bázisára társasági események bekövetkezésekor az alábbi esetekben kerülhet módosításra:

- a) Zártkörű alaptőkeemelést alaptőként felüli vagyon alaptőkévé alakításán (pl. bónuszrészvények kibocsátásán) keresztül
- b) Részvényösszevonással történő alaptőkeleszállítást
- c) Részvényfelosztást
- d) Részvényesek számára jegyzési jog biztosítást
- e) Az Ex-kupon Napot megelőző Kereskedési nap Átlagárának 10 %-át meghaladó osztalékfizetést  
valósít meg az adott Kibocsátó

6.5. Aukciós Ár az Aukciós Szakaszokban vagy a Volatilitási Szakaszokban kialakult egyensúlyi Árak közül a legutolsót jelöli.

6.6. A Dinamikus Ársáv Referenciaára az Értékpapírban született legutolsó ügylet Áráat jelöli.

6.7. A Statikus Ársáv Referenciaára az Értékpapírban született legutolsó aznapi Aukciós Áráat jelöli, ennek hiányában az azt megelőző legutolsó Kereskedési Napon született legutolsó ügylet Áráat jelöli.

6.8. A Bázisár az Értékpapírban létrejött, az adott Kereskedési Napot megelőző legutolsó ügylet Áráat jelöli.

6.9. Amennyiben még nem született ügylet az Értékpapírban, úgy a Bázisár a Regisztrációs Ár lesz.

6.10. A Referenciaár Piacműködtető általi módosításakor a Dinamikus Ársáv Referenciaára és a Statikus Ársáv Referenciaára is a módosított Referenciaár lesz.

6.11. A Piacműködtető a kereskedés zavartalan biztosítása érdekében különösen indokolt esetben a fenti szabályoktól eltérő módon is megállapíthatja az adott Értékpapír Referenciaárát, Bázisárát, a Dinamikus Ársávot és a Statikus Ársávot. A Referenciaár, Bázisár, a Dinamikus Ársáv és a Statikus Ársáv a kereskedési időn kívül, illetve az Értékpapír felfüggesztése, illetve Technikai Szüneteltetése alatt módosítható jelen Könyv 20.5 pontjának figyelembevételével.

### **3. fejezet**

## **AZ AJÁNLAT**



## 7. Az Ajánlat és az Árjegyzői Ajánlat

### 7.1. Az Ajánlatra és Árjegyzői Ajánlatra vonatkozó általános szabályok

7.1.1. Az Ajánlat és Árjegyzői Ajánlat a jelen Szabályzatnak megfelelő módon és tartalommal tett ügyletkötésre irányuló egyoldalú nyilatkozat.

7.1.2. Az Ajánlatokat és Árjegyzői Ajánlatokat az Xtend Kereskedési Rendszerei az Ajánlati Könyvben tartják nyilván.

7.1.3. Az Ajánlati Könyv Értékpapíronként vételi és eladási oldalra bontottan, árszintek szerint részletesen, és összesítetten, illetve az Ajánlattétel időpontja szerint időrendi sorrendben rendszerezi az Xtend Kereskedési Rendszereiben várakozó Ajánlatokat és Árjegyzői Ajánlatokat, az Ajánlattevő megjelölése nélkül.

### 7.2. Ajánlat megtételekor az alábbi adatok megadása szükséges:

- a) az Értékpapír azonosítója, ami lehet a Értékpapír rövid kódja, az ISIN Azonosító vagy a WKN Szám (Instrument)
- b) az Ajánlat Iránya (Buy/Sell)
- c) mennyiség (Quantity) illetve Iceberg Ajánlat esetén a Teljes Mennyiség
- d) az Ajánlat Ára (Price)
- e) Ajánlat típusa (Order type)
- f) Stop Végrehajtási Feltétel esetén az Aktiválási Ár (Stop limit)
- g) Iceberg Ajánlat esetén a Látható Mennyiség (Peak Quantity)
- h) Végrehajtási Feltétel (Execution Restrictions)
- i) Kereskedési Szakasz Feltétel (Trading Restrictions)
- j) Időbeli hatály (Validity restrictions)
- k) Ajánlattevő Szerep (Act)
- l) Képviselet Üzletkötő (OnBehalf)
- m) Perzisztencia
- n) Megjegyzés (Text) mező
- o) Belső Azonosító (MIOrdNo) mező
- p) Ügyfél azonosító (Client ID): Ügyfél megbízás végrehajtása esetén (Agent) kötelező megadni (nem hagyható üresen). Egyedi numerikus (kizárólag természetes számokat tartalmazó), a Kereskedő által meghatározott belső azonosító (short code), mely alkalmas arra, hogy a Kereskedő a Piacműködtető részére egyértelműen megadja a 7.2.1.1 pont szerinti adatokat minden ajánlathoz kapcsolódóan.
- q) Végrehajtásért felelős személy típusa (Executing Trader Indicator). Annak jelölése, hogy a 9.2.1.3 pont szerinti személy algoritmus („1”) vagy természetes személy („0” vagy üres mező).
- r) Végrehajtásért felelős személy azonosítója (Executing Trader): Egyedi numerikus (kizárólag természetes számokat tartalmazó), a Kereskedő által meghatározott belső azonosító (short code), mely alkalmas arra, hogy a Kereskedő a Piacműködtető részére egyértelműen megadja a 7.2.1.3 a) pont szerinti adatokat minden ajánlathoz kapcsolódóan. Algoritmus esetén maga a 7.2.1.3 b) pont szerinti azonosító. Amennyiben a mező értéke üres a 7.2.1.3 szerinti személy megegyezik az ajánlatot a Kereskedési Rendszerbe beküldő felhasználóhoz megadott üzletkötővel.
- s) Befektetési döntésért felelős személy típusa (Investment Decision Indicator). Annak jelölése, hogy a 7.2.1.2 pont szerinti személy algoritmus („1”) vagy természetes személy („2”) vagy a befektetési döntést nem a Kereskedőnél (ügyfél megbízás) hozták meg („0” vagy üres mező).
- t) Befektetési döntésért felelős személy azonosítója (Investment Decision Maker): Kizárólag saját számlás kereskedés esetén értelmezhető. Egyedi numerikus (kizárólag természetes

számokat tartalmazó), a Kereskedő által meghatározott belső azonosító (short code), mely alkalmas arra, hogy a Kereskedő a Piacműködtető részére egyértelműen megadja a 7.2.1.2 a) pont szerinti adatokat minden ajánlathoz kapcsolódóan. Algoritmus esetén maga a 7.2.1.2 b) pont szerinti azonosító. Amennyiben a mező értéke üres a 7.2.1.2 szerinti személy megegyezik az ajánlatot a Kereskedési Rendszerbe beküldő felhasználóhoz megadott üzletkötővel.

- u) Annak megjelölése, hogy az ajánlat a Piacműködtetővel kötött árjegyzői szerződés alapján, a 2014/65/EU irányelv 17. és 48. cikkének megfelelően árjegyzési stratégia részeként került beküldésre (Liquidity Provision Igaz/Hamis)

7.2.1. A BIZOTTSÁG (EU) 2017/580 FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE a 600/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletben (a pénzügyi eszközökre vonatkozó megbízások lényeges adatainak megőrzésére vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről) a Piacműködtető számára előírt nyilvántartás vezetési kötelezettség biztosítása érdekében, a Kereskedő a Kereskedési Rendszerbe beküldött ajánlatokhoz az alábbi kiegészítő adatokat köteles a Piacműködtető részére a 7.2.1.2 b) és 7.2.1.3 b) pont esetén az ajánlat bevitel során, egyéb esetekben a a) r) t) pontok szerinti belső azonosítóhoz (short code) rendelve a Piacműködtető által előírt módon a Kereskedési Rendszeren kívül megadni legkésőbb az adott Kereskedési nap végéig, amikor az ajánlat beküldésre került vagy az ajánlathoz kapcsolódó kiegészítő adatok megváltoztak:

7.2.1.1. Ügyfél (megbízó) azonosító ((EU) 2017/590 felhatalmazáson alapuló rendelet (22) II. Mellékletében meghatározottak szerint):

- a) Természetes személy esetén: NATIONAL\_ID
- b) Jogi személy esetén: LEI kód
- c) DEA ügyfél esetén: a DEA felhasználó LEI kódja
- d) Összevont megbízások esetén: az „AGGR” jelölést kell használni
- e) Függő allokációk esetén a „PNAL” jelölést kell használni

7.2.1.2. A Kereskedőnél a befektetési döntésért felelős személy azonosítója (a (EU) 2017/590 felhatalmazáson alapuló rendelet (22) 8. cikkében meghatározottak szerint):

- a) Természetes személy esetén: NATIONAL\_ID
- b) Kereskedési algoritmus esetén: legfeljebb 50 karakteres alfanumerikus azonosító.

7.2.1.3. A Kereskedőnél az ajánlatból származó tranzakció végrehajtásért felelős személy azonosítója (a (EU) 2017/590 felhatalmazáson alapuló rendelet (22) 9. cikkében meghatározottak szerint):

- a) Természetes személy esetén: NATIONAL\_ID
- b) Kereskedési algoritmus esetén: legfeljebb 50 karakteres alfanumerikus azonosító

7.2.2. Az adatok helyességért, naprakészen tartásáért, valamint a Kereskedő saját belső nyilvántartásával egyezőségéért a Kereskedő felel. Amennyiben a Kereskedő nem teljesíti a 7.2 pont szerinti kötelezettségét, úgy vele szemben a Piacműködtető a Szabályzatban meghatározott szankciókat alkalmazhatja.

7.2.3. Az Ajánlat típusai az alábbiak lehetnek:

- a) Piaci (Market)
- b) Limit
- c) Iceberg
- d) Market to Limit

7.3. Az Árjegyzői Ajánlat az alábbi adatokkal tehető:

- a) Ajánlattevő Szerep (Act)
- b) az Értékpapír azonosítója, ami lehet a Értékpapír rövid kódja, az ISIN Azonosító vagy a WKN Szám (Instrument)
- c) Vételi ár és Eladási ár (Bid / Ask)
- d) Vételi és Eladási mennyiség (Bid quantity / Ask quantity)
- e) Az Árjegyzői Ajánlat típusa (Quote type)
- f) Megjegyzés (Text) mező
- g) Belső Azonosító (MIOrdNo) mező
- h) a 7.2 p)-u) pontokban szereplő adatok a 7.2.1 pontban leírtakkal összhangban.

7.3.1. Az Árjegyzői Ajánlat típus megjelölése nélkül tehető.

7.3.2. Az Árjegyzői Ajánlat kizárólag mennyiség megjelölésével tehető.

7.3.3. Az Árjegyzői Ajánlat a Lezárás Szakasz kivételével bármelyik kereskedési szakaszban tehető.

7.3.4. Az Árjegyzői Ajánlat csak Nem Perzisztensként tehető az Xtend Kereskedési Rendszereiben.

7.4. Ajánlattételkor kötelező megadni az Ajánlatra vonatkozó Ajánlattevő Szerepet, amely lehet:

- a) Saját (Proprietary)
- b) Ügyfél (Agent)
- c) Árjegyzői (Designated Sponsor).

7.5. Árjegyzői Ajánlat tételekor kötelező megadni az Ajánlatra vonatkozó Ajánlattevő Szerepet, amely kizárólag Árjegyzői (Designated sponsor) lehet.

## 8. Ajánlattípusok

### Limit Ajánlat

8.1. A Limit Ajánlat az Ajánlatban megadott Áron vagy annál jobb Áron teljesíthető.

### Piaci Ajánlat

8.2. A Piaci Ajánlat Ár megjelölése nélkül tett Ajánlat, mely az Ajánlati Könyvben található Ellenajánlatok párosításával teljesülhet, akár több Áron és több kötésben is.

8.3. A Piaci Ajánlat csak Most Mind, Most Rész vagy Stop Végrehajtási Feltétellel tehető.

8.4. A Piaci Ajánlat nem teljesülő része törlődik.

### **Iceberg Ajánlat**

8.5. Az Iceberg Ajánlat olyan Limit Ajánlat, ahol Ajánlattételkor kétféle mennyiséget kell megadni, a Teljes Mennyiséget, és a Látható Mennyiséget.

8.6. Iceberg Ajánlat esetében Végrehajtási Feltételek nem adhatók meg, és a Kereskedési Szakasz Feltételek vonatkozásában Iceberg Ajánlat vagy Kereskedési Szakasz Feltétel nélkül, vagy Kereskedés során feltétellel tehető.

8.7. Az Aukciós és Volatilitási Szakaszok során az Iceberg Ajánlat Teljes Mennyisége szerepel az Ajánlati Könyvben, és az Aukciós Ár meghatározása során az Xtend Kereskedési Rendszerei a Teljes Mennyiséget veszik figyelembe.

8.8. Az Iceberg Ajánlat a Folyamatos kereskedés szakaszban csak a Látható Mennyiséggel szerepel az Ajánlati Könyvben.

8.9. Új Látható Mennyiség akkor kerül az Ajánlati Könyvbe, ha a Látható Mennyiség teljes mértékben lekötésre került, és az Ajánlat Teljes Mennyisége még nem került lekötésre.

8.10. Az Iceberg Ajánlatnál megadható minimális Látható Mennyiséget és minimális Teljes Mennyiséget a Vezérigazgató határozza meg.

8.11. Az Iceberg Ajánlat Látható Mennyisége nem lehet kisebb a Teljes Mennyiség öt százalékánál.

### **Market to Limit Ajánlat**

8.12. A Market to Limit Ajánlat Ár megjelölése nélkül tett Ajánlat, amely az Ajánlati Könyvben található Ellenajánlatok párosításával, csak a legjobb árszinten teljesülhet.

8.13. A Market to Limit Ajánlat csak Most Mind vagy Most Rész Végrehajtási Feltétellel tehető.

8.14. A Market to Limit Ajánlat nem teljesülő része törlődik az Ajánlati Könyvből.

## **9. Ajánlati feltételek és Időbeli hatály (Ajánlati Paraméterek)**

9.1. Ajánlattételkor megadható **Végrehajtási Feltételek** (Execution Restrictions)

9.1.1. **Stop:** Stop Végrehajtási Feltétellel tett Ajánlat automatikusan akkor válik Aktív Ajánlattá, ha az Ajánlattételt követően az Ajánlatban megadott Aktiválási Áron vagy annál jobb Áron jön létre ügylet.

9.1.1.1. A Stop Végrehajtási Feltétel Limit és Piaci Ajánlattípus esetében alkalmazható.

9.1.1.2. Az Inaktív Stop Ajánlatot aktiválja az Aukciós Szakaszokban és Volatilitási Szakaszokban az Aktiválási Áron vagy annál jobb Áron született ügylet, de az aktivált Stop Ajánlat Aktív Ajánlatként csak a következő kereskedési szakaszban kerülhet az Ajánlati Könyvbe.

9.1.1.3. A Stop Piaci Ajánlat aktiválódás után Most Rész Végrehajtási Feltétellel kerül az Ajánlati Könyvbe.

- 9.1.2. **Most rész** (Immediate-or-Cancel): Részletekben, akár Kötésegységenként is, vagy a teljes Ajánlati mennyiség igénybevételével teljesíthető, de csak az Ajánlattétel időpontjában. Az Ajánlat le nem kötött része törlődik.
- 9.1.2.1. Most Rész Ajánlat nem tehető Aukciós Szakaszokban, Volatilitási Szakaszokban, Extra Volatilitási Szakaszokban.
- 9.1.3. **Most mind** (Fill-or-Kill): Csak a teljes Ajánlati mennyiség lekötése esetén kerül az Ajánlat párosításra. Csak az Ajánlattétel pillanatában érvényes. Ha azonnali és teljes lekötés nem lehetséges, az Ajánlat törlődik.
- 9.1.3.1. Most Mind Ajánlat nem tehető Aukciós Szakaszokban, Volatilitási Szakaszokban, Extra Volatilitási Szakaszokban.
- 9.1.4. **Book or Cancel**: Olyan Limit Ajánlat, amely – ha az Ajánlattétel pillanatában az Ajánlati Könyvben található Ellenajánlattal párosításra kerülne – akkor visszautasításra kerül. Ha a Book or Cancel Ajánlat nem kerülne párosításra, akkor Limit Ajánlatként bekerül az Ajánlati Könyvbe.
- 9.1.4.1. Book or Cancel Ajánlat nem tehető Aukciós Szakaszokban, Volatilitási Szakaszokban, Extra Volatilitási Szakaszokban.
- 9.1.4.2. Azok a Book or Cancel Ajánlatok, amelyek az Ajánlati Könyvben szerepeltek a Volatilitási Szakaszra, illetve Aukciós Szakaszra váltáskor, a szakaszváltás során törlődnek az Ajánlati Könyvből.
- 9.2. Ajánlattételkor megadható **Kereskedési Szakasz Feltételek** (Trading Restrictions)
- 9.2.1. **Kereskedés során** (Main Trading Phase only). Az Előkészítés Szakaszon és a Lezárás Szakaszon kívül az egész Kereskedési Napi kereskedésben érvényes.
- 9.2.2. **Csak aukciókban a kereskedés során** (Auctions in Main Trading Phase only). Csak a Nyitó, Napközbeni és a Záró aukció szakaszokban érvényes.
- 9.2.3. **Csak nyitó aukció során** (Opening auction only). Az Ajánlat csak a Nyitó aukció szakaszban érvényes.
- 9.2.4. **Csak záró aukció során** (Closing auction only). Az Ajánlat csak a Záró aukció szakaszban érvényes.
- 9.2.5. **Csak aukció során** (Auction only). Az Ajánlat csak az Aukciós Szakaszokban érvényes.
- 9.2.6. **Maradékot lekötő** (Accept Surplus). Az Aukciós Szakaszokban, az Aukciós Áron kimaradó Ajánlati mennyiség lekötésére szolgál. Csak Aukciós Szakaszokban és azon belül csak az Ajánlati Könyv kiegyensúlyozás részzszakaszban tehető. A Maradékot lekötő Ajánlat csak Most Mind vagy Most Rész Végrehajtási Feltétellel tehető.
- 9.3. Ajánlattételkor megadható **Időbeli hatály** (Validity Restrictions)
- 9.3.1. **Nap** (Good-for-Day): Az Ajánlat csak az adott Kereskedési Nap végéig érvényes.
- 9.3.2. **Adott dátumig érvényes** (Good-till-Date): Az Ajánlatban meghatározott naptári napig érvényes, de legfeljebb 360 naptári napig, az Ajánlattétel napját is beleszámolva (T+359).

9.3.3. **Visszavonásig érvényes** (Good-till-Cancelled): Az Ajánlat visszavonásáig érvényes, de legfeljebb 360 naptári napig, az Ajánlattétel napját is beleszámolva (T+359).

## 10. Az Ajánlat módosítása

10.1. Ajánlat az érvényes kereskedési szakasztól függően az alábbiak tekintetében módosítható.

10.1.1. Ár, mennyiség, Inaktív Stop Ajánlat esetében az Aktiválási Ár, Iceberg Ajánlat esetében a Látható Mennyiség és Teljes Mennyiség, a 7.2 p)-u) pontokban szereplő adatok.

10.1.2. Ajánlattípusok esetében

- a) Limit Ajánlat módosítható Piaci Ajánlattá, ha a módosított Ajánlat Végrehajtási Feltétele Most mindre vagy Most részre változik;
- b) Stop Limit Ajánlat módosítható Stop Piaci Ajánlattá, és Stop Piaci Ajánlat módosítható Stop Limit Ajánlattá.

10.1.3. Kereskedési Szakasz Feltételek esetében, ha az Ajánlat időbeli hatálya megengedi, bármely feltétel változtatható bármely feltételre.

10.1.4. Végrehajtási Feltételek esetében az alapértelmezett Végrehajtási Feltétel nélküli Ajánlat bármely Végrehajtási Feltételű Ajánlatra módosítható.

10.1.5. Időbeli hatály esetében, ha az Ajánlat típusa és Kereskedési Szakasz Feltételei, Végrehajtási Feltételei megengedik, bármely Időbeli hatályúróól bármilyen Időbeli hatályúra módosítható.

10.1.6. Az Ajánlatban megjelölt Ajánlattevő Szerep az Ajánlattevő üzletkötő jogosultsága szerinti korlátok között módosítható.

10.1.7. További módosítható Ajánlati Paraméterek a Megjegyzés (Text) mező, és a Belső Azonosító (MIOrdNo) mező.

10.2. Az Ajánlat módosításával az Ajánlatnak az Ajánlati Könyvben betöltött helye a 11.1 pontban felsoroltaknak megfelelően módosulhat.

10.3. Az Ajánlat módosítása és törlése azzal a Kapcsolódási Technológiával biztosított, amellyel az Ajánlat az Xtend Kereskedési Rendszereibe került.

10.4. Ha az Ajánlati Paraméterek, vagy az Ajánlattípus módosítása azt eredményezi, hogy a módosított Ajánlat nem felel meg az aktuális kereskedési szakasz szabályainak, akkor az Ajánlat az Ajánlati Könyvből kikerül, és legközelebb az Ajánlati Paramétereknek megfelelő szakaszban lesz Aktív Ajánlat.

10.5. Árjegyzői Ajánlat nem módosítható, csak törölhető.

## 11. Az Ajánlat prioritása, perzisztenciája, és az Ajánlattételi Limit

### 11.1. Prioritás

11.1.1. Az Ajánlattétel időpontjának az Ajánlat és Árjegyzői Ajánlat az Xtend Kereskedési Rendszerei által, egyedi Ajánlatszámokkal regisztrált és visszaigazolt időpontja tekintendő. A Stop Limit és Stop Piaci Ajánlat esetében Ajánlattételi időpontnak az Ajánlat aktívvá válásának időpontja tekintendő.

11.1.2. Iceberg Ajánlat esetében Ajánlattételi időpontnak az Ajánlat az Xtend Kereskedési Rendszerei által, egyedi Ajánlatszámmal regisztrált és visszaigazolt időpontja tekinthető. Új Látható Mennyiség Ajánlati Könyvbe kerülésekor az Ajánlat új időbélyeget kap. Aukciós Szakaszban és Volatilitási Szakaszban az Iceberg Ajánlatból született ügylet nem módosítja az Iceberg Ajánlat időbélyegét.

11.1.3. Az Ajánlat módosításakor az Ajánlattételi időpont a módosítás időpontjára változik a következő esetekben:

- a) Ár módosítása
- b) Mennyiség növelése
- c) Látható Mennyiség vagy a Teljes Mennyiség növelése Iceberg Ajánlat esetében
- d) Időbeli hatály hosszabbítása
- e) Kereskedési Szakasz Feltétel bővítése (például „Csak aukció során” módosítása „Kereskedés során” feltételre)
- f) Ajánlattípus módosítása

11.1.4. Az Ajánlat minden más Ajánlati Paraméter módosítása esetén megőrzi Ajánlattételi időpontját, és Ajánlati Könyvben betöltött helyét.

## 11.2. Perzisztencia

11.2.1. Az Ajánlati Könyvbe Ajánlat a Kapcsolódási Technológiától függően Perzisztens és Nem Perzisztens Ajánlatként tehető.

11.2.2. Árjegyzői Ajánlat kizárólag Nem Perzisztens Ajánlatként tehető.

11.2.3. Az Ajánlat és Árjegyzői Ajánlat perzisztenciája utólag nem módosítható.

11.2.4. Nem Perzisztens Ajánlat kizárólag Nap Időbeli hatállyal tehető.

11.2.5. Értékpapír Technikai Szüneteltetése és felfüggesztése esetén a Nem Perzisztens Ajánlatok és Árjegyzői Ajánlatok törölődnek az Ajánlati Könyvből.

## 11.3. Ajánlattételi Limit

11.3.1. A 11.3 pontban az Ajánlat kifejezés magában foglalja az Ajánlatokat és az Árjegyzői Ajánlatokat, amennyiben az nem kerül külön kiemelésre.

11.3.2. Ajánlatok az alábbi korlátozásokkal tehetők:

- a) vételi Ajánlat esetében az Ár legfeljebb 50 %-kal lehet magasabb, mint a Bázisár;
- b) eladási Ajánlat esetében az Ár legfeljebb 50 %-kal lehet alacsonyabb, mint a Bázisár;
- c) a) az Értékpapír első Kereskedési Napján a vételi Ajánlat esetében az Ár legfeljebb 100 %-kal lehet magasabb, az eladási Ajánlat esetében az Ár legfeljebb 100 %-kal lehet alacsonyabb, mint a Bázisár, azzal azonban, hogy mind vételi, mind eladási Ajánlat esetében az Ár nulla nem lehet, az Árnak el kell érnie az alkalmazandó Árlépésköznek megfelelő legkisebb értéket.

11.3.3. A Piacműködtető a kereskedés zavartalan biztosítása érdekében, különösen indokolt esetben a fenti szabályoktól eltérő módon is megállapíthatja egy adott Értékpapírra vonatkozóan az Ajánlattételi Limitet. Az adott Értékpapírra vonatkozó Ajánlattételi Limit

módosítására a kereskedési idő alatt kizárólag az Értékpapír Technikai Szüneteltetése vagy felfüggesztése alatt kerülhet sor.

11.3.4. Az Ajánlattételi Limitnek nem megfelelő Ajánlatot az Xtend Kereskedési Rendszerei nem fogadják el.

#### **11.4. Ajánlatok érvényessége az Ajánlatok Árára meghatározott korlátozásokra vonatkozóan**

11.4.1. Több napon át érvényes Limit és Iceberg Ajánlat esetében, ha az Ajánlat az Ajánlattételt követő bármely Kereskedési Napon az adott Kereskedési Nap kezdetekor Ajánlatok Árára meghatározott korlátozásba ütközik, úgy az Xtend Kereskedési Rendszerei az adott Ajánlatot az adott Kereskedési Nap kezdetekor automatikusan törlik, az Ajánlat automatikusan megszűnik.

11.4.2. Több napon át érvényes Stop Limit Ajánlat esetében, ha az Ajánlat az Ajánlattételt követő bármely Kereskedési Napon az Ajánlatok Árára meghatározott korlátozásba ütközik, úgy az Xtend Kereskedési Rendszerei a Stop Limit Ajánlatot automatikusan nem, csak az esetleges aktiváláskor törlik.

11.4.3. Perzisztens Ajánlat nem törődik, ha a Bázisár bármely kereskedési szakasz megkezdése után a 6.11 pont szerint módosul és a Bázisár megállapításának időpontjánál korábban megtett Ajánlat ütközik az Ajánlat Árára meghatározott korlátozásba.

11.4.4. Perzisztens Ajánlat nem törődik, ha a 11.3.2 pontban meghatározott Ajánlattételi Limit bármely kereskedési szakasz megkezdése után a 11.3.3 pont szerint módosul és az Ajánlattételi Limit megállapításának időpontjánál korábban megtett Ajánlat ütközik az Ajánlat Árára meghatározott korlátozásba.

11.4.5. A 11.4.2 pont szerinti olyan Ajánlat, amely az Ajánlatok Árára vonatkozó korlátozásba ütközik, csak úgy módosítható, hogy az Ajánlatban szereplő Ár az Ajánlatok Árára vonatkozó korlátozásba ne ütközzön.

11.4.6. Az Ajánlatok Árára meghatározott korlátozásokat nem kell alkalmazni a Stop Limit és Stop Piaci Ajánlat tekintetében az Aktiválási Ár vonatkozásában.

#### **12. Az Ajánlat megszűnik**

- a) ha az Ajánlatban szereplő teljes mennyiségre ügylet jön létre,
- b) az Időbeli hatály megszűnésekor,
- c) a Most Mind, Most Rész Végrehajtási Feltétel teljesülésekor,
- d) Nem Perzisztens Ajánlatok esetében Értékpapír Technikai Szüneteltetésekor és felfüggesztésekor automatikusan a Piacműködtető által,
- e) Book or Cancel Ajánlat esetében, amennyiben a kereskedési szakasz Aukciós Szakaszra vagy Volatilitási Szakaszra vált,
- f) az Ajánlattételi Limit tekintetében a 11.4.1 pont bekövetkezése esetén,
- g) nem engedélyezett Ajánlattípus esetében, ha az engedélyezett Ajánlattípusok köre módosul,
- h) az Árlépésköz értékének módosításakor,
- i) törléskor, ami történhet
  - az üzletkötő által,
  - a Kereskedő kérésére a Piacműködtető által,
  - a Piacműködtető által Vezérigazgatói határozattal,
  - az adott Értékpapír törlésekor.



12.1. A Vezérigazgató jogosult dönteni az Ajánlat törléséről az alábbi esetekben:

- a) a Kötelesség módosításakor;
- b) a címlet, vagy a kereskedés pénznemének módosításakor;
- c) a Többszörös mennyiség módosításakor;
- d) az Árlépköz értékének módosításakor;
- e) az Értékpapír kereskedése során alkalmazott Ajánlattételi Limit funkció bekapcsolásakor.
- f) az értékpapír kereskedése során alkalmazott Kereskedési Modell módosításakor;
- g) a Kereskedési Rendszer verzióváltása illetve cseréje esetében.

#### 4. fejezet

### AZ ÜGYLETKÖTÉSI ALGORITMUSOK

#### 13. Az Egyensúlyi Áras és a Folyamatos Ügyletkötési Algoritmusok

13.1. Ebben a fejezetben az Ajánlat kifejezés magában foglalja az Ajánlatokat és az Árjegyzői Ajánlatokat, amennyiben az nem kerül külön kiemelésre.

##### Az Ajánlatok teljesítési sorrendjének általános elvei

13.2. A jobb Áron megtett Ajánlat a teljesítési sorrendben megelőzi a rosszabb Áron megtett Ajánlatot.

13.3. Az azonos áron megtett Ajánlatok esetén az időben korábban tett a teljesítési sorrendben megelőzi az időben későbbben tett Ajánlatot. A teljesítési sorrend megállapításakor az Ajánlat Ajánlattételi ideje szerint kerül meghatározásra.

13.4. Stop Limit Ajánlat esetében azonos limitár megadásakor, és Stop Piaci Ajánlatnál minden esetben a teljesítési sorrend az alábbi:

- a) vételnél az alacsonyabb Aktiválási Árú Ajánlat megelőzi a magasabb Aktiválási Árú Ajánlatot.
- b) eladásnál a magasabb Aktiválási Árú Ajánlat megelőzi az alacsonyabb Aktiválási Árú Ajánlatot.

13.5. Iceberg Ajánlat esetében, ha a teljes Látható Mennyiségre ügylet jön létre a Folyamatos kereskedés szakaszban, abban az esetben az Iceberg Ajánlatot az Xtend Kereskedési Rendszerei az új Látható Mennyiség Ajánlati Könyvbe kerülés időbélyegzőjével veszi figyelembe a teljesítési sorrend szempontjából.

13.6. A Stop Limit és Stop Piaci Ajánlatok aktiválási sorrendjének általános elvei

13.6.1. Stop Piaci és Stop Limit Ajánlat 9.1.1 pont szerinti Aktív Ajánlattá válásánál a 13.2 pontban meghatározottakon túl az alábbiakat kell figyelembe venni:

- a) Egy ügylet után aktiválandó Stop Piaci és Stop Limit Ajánlatokból csak azután jöhet létre ügylet, ha valamennyi olyan Stop Piaci és Stop Limit Ajánlat aktiválódott, amelynek aktiválását az adott ügylet váltotta ki,
- b) Egy ügylet után aktiválandó Stop Piaci és Stop Limit Ajánlatok közül a vételi Stop Piaci és Stop Limit Ajánlatok előbb válnak Aktív Ajánlattá, mint az eladási Stop Piaci és Stop Limit Ajánlatok.

### **Az Ár és mennyiség meghatározásának elvei**

13.7. A kereskedés során az ügyletek Árát a Kereskedők által megtett Ajánlatok alakítják ki az alábbiakban meghatározottak szerint.

### 13.8. Az Egyensúlyi Áras Ügyletkötési Algoritmus

- 13.8.1. A teljesítési sorrendbe rendezett Ajánlatok alapján meg kell határozni, hogy Értékpapíronként - az Ajánlati Könyvben szereplő valamennyi Árra vonatkozóan -, összesen mekkora mennyiségre van vételi és eladási Ajánlat, és mekkora az egyes árszinteken köthető mennyiség. Ezek alapján ki kell választani azt az Árat, amelyen a legnagyobb mennyiségre köthető ügylet, amely az ügylet(ek) Ára lesz.
- 13.8.2. Amennyiben több olyan Ár is található, amelyen a köthető mennyiség megegyezik a legnagyobb köthető mennyiséggel, akkor az adott Árak közül az az Ár lesz az ügylet(ek) Ára, ahol ezek közül a legkisebb az adott Áron le nem köthető (kimaradó) mennyiség.
- 13.8.3. Amennyiben több olyan Ár található, melyen a legnagyobb mennyiségre köthető ügylet, és ezeknél az adott árszinten kimaradó mennyiség is megegyezik:
- 13.8.4. A legmagasabb Ár lesz az ügylet(ek) Ára az adott Árak közül, ha ezen Árak mindegyikén csak a vételi oldalon van kimaradó mennyiség;
- 13.8.5. A legalacsonyabb Ár lesz az ügylet(ek) Ára az adott Árak közül, ha ezen Árak mindegyikén csak az eladási oldalon van kimaradó mennyiség.
- 13.8.6. Amennyiben több olyan Ár található, melyen a legnagyobb mennyiségre köthető ügylet, és ezeknél az adott árszinten kimaradó mennyiség is megegyezik, továbbá ezen árszinteken található olyan is, ahol csak a vételi Ajánlatok között van kimaradó mennyiség és olyan is, ahol csak az eladási Ajánlatok között van kimaradó mennyiség, vagy egyik árszinten sincsen kimaradó mennyiség, akkor az alábbi elvek alapján kerül meghatározásra az ügylet(ek) Ára:
- 13.8.7. Amennyiben a Referenciaár nagyobb vagy egyenlő, mint a 13.8.6 szerinti legmagasabb Ár, akkor az ügylet(ek) Ára a legmagasabb Ár lesz.
- 13.8.8. Amennyiben a Referenciaár kisebb vagy egyenlő, mint a 13.8.6 szerinti legalacsonyabb Ár, akkor az ügylet(ek) Ára a legalacsonyabb Ár lesz.
- 13.8.9. Amennyiben a Referenciaár nagyobb, mint a 13.8.6 szerinti legalacsonyabb Ár és kisebb, mint a 13.8.6 szerinti legmagasabb Ár, akkor az ügylet(ek) Ára a Referenciaár lesz, ha a 13.8.6 szerinti lehetséges Árak valamelyike megegyezik a Referenciaárral.
- 13.8.10. Ha a 13.8.6 szerinti lehetséges Árak egyike sem egyezik a Referenciaárral, akkor az ügylet(ek) Ára az alábbiak szerint alakul:
- 13.8.11. Amennyiben a Referenciaár pontosan a 13.8.6 szerinti legalacsonyabb Ár és legmagasabb Ár számtani közepén van, akkor az ügylet(ek) Ára a legmagasabb Ár lesz.
- 13.8.12. Amennyiben a Referenciaár nem pontosan a 13.8.6 szerinti legalacsonyabb Ár és legmagasabb Ár közepén van, akkor az ügylet(ek) Ára a Referenciaárhoz legközelebbi, 13.8.6 szerinti lehetséges Ár lesz.

#### Egyéb szabályok

- 13.8.13. Az Egyensúlyi Áras Ügyletkötési Algoritmus az Iceberg Ajánlat Teljes Mennyiségét figyelembe veszi az ügylet(ek) Árának kialakításakor és az ügyletkötések során.

### 13.9. Folyamatos Ügyletkötési Algoritmus

13.9.1. Az Ajánlatok párosítása teljesítési sorrendben történik. Az Xtend Kereskedési Rendszereibe érkező

- a) vételi Ajánlat az Ajánlati Könyvben a legjobb, minden feltétel szerint párosítható eladási Ajánlattal/Ajánlatokkal, illetve
- b) az eladási Ajánlat az Ajánlati Könyvben a legjobb, minden feltétel szerint párosítható vételi Ajánlattal/Ajánlatokkal párosítható össze.

13.9.2. Az Ajánlatok párosításakor az ügylet(ek) Árárt az időben előbb megtett Ajánlat/Ajánlatok Ára határozza meg.

13.9.3. Piaci Ajánlat és Market to Limit Ajánlatokból született ügyletek árát az ellenoldalon lévő Ajánlatok közül a legjobb Áru Ajánlat Ára határozza meg.

13.9.4. Amennyiben az Xtend Kereskedési Rendszereibe érkező Ajánlat az Ajánlati Könyvben szereplő egyik Ajánlattal sem párosítható, úgy az a teljesítési sorrendnek megfelelően kerül be az Ajánlati Könyvbe.

### 14. Ügyletkötés adatainak módosítása

14.1. A kereskedési idő végéig a Kereskedő a Kereskedési Napon korábban megszületett ügyleteit módosítani tudja az alábbiak vonatkozásában:

- a) Ajánlattevő Szerep (Act)
- b) Megjegyzés (Text) mező
- c) Belső Azonosító (MIOrdNo) mező
- d) Elszámolási Hely (Settlement Location)
- e) Elszámolási Számlaszám (Settlement Account)

## 5. fejezet

### A KERESKEDÉS

#### 15. A kereskedés szakaszai

15.1. A kereskedés lehetséges szakaszai:

- a) Előkészítés (Pre-Trading)
- b) Nyitó aukció (Opening Auction)
- c) Folyamatos kereskedés (Continuous Trading)
- d) Napközbeni aukció (Intraday Auction)
- e) Záró aukció (Closing Auction)
- f) Lezárás (Post-Trading)

15.2. Az Aukciós szakasz részzszakaszai, ide értve a Nyitó Aukciót, Aukciót, Napközbeni Aukciót és Záró aukciót:

- a) Ajánlatgyűjtési részzszakasz (Call phase)
- b) Ármeghatározás és kötés részzszakasz (Price determination)
- c) Ajánlati Könyv kiegyensúlyozás részzszakasz (Order book balancing)

### **15.3. Folyamatos kereskedés aukciókkal Kereskedési Modell**

- 15.3.1. Az Xtend-en az Értékpapírok kereskedése Folyamatos kereskedés aukciókkal Kereskedési Modellben történik.
- 15.3.2. A szabályzati pontokban az Ajánlat kifejezés magában foglalja az Ajánlatokat és az Árjegyzői Ajánlatokat, amennyiben az nem kerül külön kiemelésre, azzal a megkötéssel, hogy az Árjegyzői Ajánlat nem módosítható.
- 15.3.3. Ebben a modellben a kereskedés Ajánlatvezérelt és Árjegyzőkkel támogatott lehet.
- 15.3.4. A Kereskedési Nap során először az Előkészítés Szakaszban lehet Ajánlatot tenni, legkésőbb pedig a Lezárás Szakaszban tehető Ajánlat.
- 15.3.5. Az Előkészítés és Lezárás Szakaszban az Ajánlati Könyv nem nyilvános.
- 15.3.6. A Nyitó, Napközbeni, Záró aukcióban és a Folyamatos kereskedésben az Ajánlati Könyv nyilvános.
- 15.3.7. Az egyes kereskedési szakaszok közvetlenül, szünet nélkül követik egymást.
- 15.3.8. A Napközbeni aukció alkalmazásáról a Vezérigazgató határozattal dönt.

#### **Speciális, a Kereskedési Modellre vonatkozó szabályok**

- 15.3.9. A Piaci és Market to Limit Ajánlatok csak Most Rész, vagy Most Mind Végrehajtási Feltétellel tehetőek.
- 15.3.10. A Piaci és Market to Limit Ajánlatok Nyitó, Napközbeni, Záró aukcióban és Volatilitási Szakaszban nem tehetőek.

#### **Előkészítés**

- 15.3.11. Az Előkészítés Szakaszban az Értékpapírok Ajánlati Könyve nem nyilvános.
- 15.3.12. Ebben a szakaszban bármely, a Kereskedési Modellnek megfelelő Ajánlat tehető, módosítható, és visszavonható.
- 15.3.13. A megtett Ajánlatok az Ajánlati Paramétereknek megfelelő kereskedési szakaszban válnak Aktív Ajánlattá.

#### **Nyitó aukció**

- 15.3.14. Az előző Kereskedési Napról az Ajánlati Könyvben maradt, valamint az Előkészítés Szakaszban bevitt, a Nyitó aukció szakaszban Aktív Ajánlatokat az Xtend Kereskedési Rendszerei az egyes árszintek és az Ajánlatok Ajánlattételi ideje szerint az Ajánlati Könyvbe rendszerezik vételi és eladási oldalra.

#### **Ajánlatgyűjtési részzakasz**

- 15.3.15. Ebben a részzakaszban bármely, a Kereskedési Modellnek megfelelő Ajánlat tehető, módosítható, és visszavonható. Amennyiben az Ajánlat úgy kerül módosításra, hogy az Ajánlatgyűjtési részzakasz feltételeinek nem felel meg, úgy az Ajánlat az Ajánlati Könyvből törlődik, és az Ajánlat legközelebb az Ajánlati Paramétereknek megfelelő kereskedési szakaszban lesz Aktív Ajánlat.

- 15.3.16. Az Ajánlatgyűjtési részzszakaszában ügyletkötés nem történik.
- 15.3.17. Amennyiben az Ajánlatgyűjtési részzszakaszban az Ajánlati Könyvbe Kötésképes Ajánlatok kerülnek be, akkor az Xtend Kereskedési Rendszerei megjelenítik az Indikatív Aukciós Árat, és az Indikatív aukciós mennyiséget is.
- 15.3.18. Az Ajánlatgyűjtési részzszakasz véletlenszerű időpontban, Véletlenszerű Lezárással ér véget, és a kereskedés ármeghatározással folytatódik (Ármeghatározás és kötés részzszakasz). A véletlenszerű időpont Értékpapíronként eltérő lehet.
- 15.3.19. Az Ajánlatgyűjtési részzszakaszt követő Véletlenszerű Lezárás maximális hosszát a Vezérigazgató határozza meg.

### **Ármeghatározás és kötés részzszakasz**

- 15.3.20. Ebben a részzszakaszban nem tehető Ajánlat, illetve nem módosítható és nem vonható vissza Ajánlat.
- 15.3.21. Ebben a részzszakaszban a 13.8 pontban szabályozott Egyensúlyi Áras Ügyletkötési Algoritmus szerint történik az Ajánlatok párosítása és megkötése, amennyiben az Ajánlati Könyvben Kötésképes Ajánlatok vannak.
- 15.3.22. Amennyiben az ármeghatározás pillanatában nincsen az Ajánlati Könyvben Kötésképes Ajánlat, akkor ebben a szakaszban nem lehet Nyitóárat megállapítani.

### **Ajánlati Könyv kiegyensúlyozás részzszakasz**

- 15.3.23. Ha az Ármeghatározás és kötés részzszakaszban ügyletkötés történt, és az Ajánlati Könyvben nem lehetett minden, Ármeghatározás és kötés részzszakaszban Kötésképes Ajánlatot párosítani, abban az esetben a kereskedés Ajánlati Könyv kiegyensúlyozás részzszakasszal folytatódik automatikusan.
- 15.3.24. Ha az Ármeghatározás és kötés részzszakaszban ügyletkötés nem történt, akkor a kereskedés közvetlenül a Folyamatos kereskedés szakasszal folytatódik.
- 15.3.25. Ebben a részzszakaszban kizárólag Maradékot lekötő Ajánlat tehető.
- 15.3.26. Ajánlat ebben a részzszakaszban nem módosítható és nem vonható vissza.
- 15.3.27. Ebben a részzszakaszban az ügyletek ára az Ármeghatározás és kötés részzszakaszban meghatározásra kerülő Aukciós Ár lesz.
- 15.3.28. A beérkező Maradékot lekötő Ajánlatok időprioritás szerint kerülnek lekötésre.
- 15.3.29. Az Ajánlatgyűjtési, és az Ajánlati Könyv kiegyensúlyozás részzszakaszban részben, vagy teljes egészében kimaradó Ajánlatok az Ajánlati Paramétereknek megfelelő kereskedési szakaszban lesznek Aktív Ajánlatok.
- 15.3.30. Az Ajánlati Könyv kiegyensúlyozás részzszakasz az Xtend Kereskedési Rendszereiben meghatározott ideig, vagy addig tart, ameddig az Ajánlati Könyvben szerepel Aukciós Áron leköthető Ajánlat.
- 15.3.31. A részzszakasz kezdete és vége Értékpapíronként eltérő lehet.

15.3.32. Az Ajánlati Könyv kiegyensúlyozás részzakasz maximális hosszát a Vezérigazgató határozza meg.

### **Folyamatos kereskedés**

15.3.33. Ebben a szakaszban bármely, a Kereskedési modellnek megfelelő Ajánlat tehető, módosítható, és visszavonható. Amennyiben az Ajánlat úgy kerül módosításra, hogy a Folyamatos kereskedés szakasz feltételeinek nem felel meg, úgy az Ajánlat az Ajánlati Könyvből törlődik, és az Ajánlat legközelebb az Ajánlati Paramétereknek megfelelő kereskedési szakaszban lesz Aktív Ajánlat.

15.3.34. A Folyamatos kereskedés szakasz kezdetekor az Ajánlati Könyv azokat az Ajánlatokat tartalmazhatja, amelyek a Nyitó aukcióban nem voltak párosíthatók, valamint minden olyan Ajánlatot, amely ebben a kereskedési szakaszban vált Aktív Ajánlattá.

15.3.35. A Folyamatos kereskedés szakaszban minden ügyletnek egyedi Ára lehet.

15.3.36. A Folyamatos kereskedés szakasz során ügylet a Folyamatos Ügyletkötési Algoritmus szerint, ár-idő prioritás alapján jön létre.

### **Napközi aukció**

15.3.37. A Napközi aukció szakasz szabályai és részzakaszai megegyeznek a Nyitó aukció szabályaival, az alábbi kiegészítéssel:

15.3.38. Az előző Kereskedési Napról az Ajánlati Könyvben maradt, valamint az Előkészítés Szakaszban, Nyitó aukció szakaszban, Folyamatos kereskedés szakaszban bevitt, a Napközi aukció szakaszban Aktív Ajánlatokat az Xtend Kereskedési Rendszerei az egyes árszintek és az Ajánlatok Ajánlattételi ideje szerint az Ajánlati Könyvbe rendszerezik vételi és eladási oldalra.

15.3.39. A Napközi aukció a Folyamatos kereskedés szakasz után következik, és a Napközi aukció után a kereskedés Folyamatos kereskedés szakasszal folytatódik.

### **Záró aukció**

15.3.40. A Záró aukció szakaszban Aktív Ajánlatokat az Xtend Kereskedési Rendszerei az egyes árszintek szerint az Ajánlati Könyvbe rendszerezik vételi és eladási oldalra.

### **Ajánlatgyűjtési részzakasz**

15.3.41. Ebben a részzakaszban bármely, a Kereskedési Modellnek megfelelő Ajánlat tehető, módosítható, és visszavonható. Amennyiben az Ajánlat úgy kerül módosításra, hogy az Ajánlatgyűjtési részzakasz feltételeinek nem felel meg, úgy az Ajánlat az Ajánlati Könyvből törlődik, és az Ajánlat legközelebb az Ajánlati Paramétereknek megfelelő kereskedési szakaszban lesz Aktív Ajánlat.

15.3.42. Az Ajánlatgyűjtési részzakaszában ügyletkötés nem történik.

15.3.43. Amennyiben az Ajánlatgyűjtési részzakaszban az Ajánlati Könyvbe Kötésképes Ajánlatok kerülnek be, akkor az Xtend Kereskedési Rendszerei megjelenítik az Indikatív Aukciós Árat, és az Indikatív aukciós mennyiséget is.

- 15.3.44. Az Ajánlatgyűjtési részzszakasz véletlenszerű időpontban, Véletlenszerű Lezárással ér véget, és a kereskedés ármeghatározással folytatódik (Ármeghatározás és kötés részzszakasz). A véletlenszerű időpont Értékpapíronként eltérő lehet.
- 15.3.45. Az Ajánlatgyűjtési részzszakaszt követő Véletlenszerű Lezáras maximális hosszát a Vezérigazgató határozza meg.

### **Ármeghatározás és kötés részzszakasz**

- 15.3.46. Ebben a részzszakaszban nem tehető Ajánlat, illetve nem módosítható és vonható vissza Ajánlat.
- 15.3.47. Ebben a részzszakaszban a 13.8 pontban szabályozott Egyensúlyi Áras Ügyletkötési Algoritmus szerint történik az Ajánlatok párosítása és megkötése, amennyiben az Ajánlati Könyvben Kötésképes Ajánlatok vannak.
- 15.3.48. Amennyiben az ármeghatározás pillanatában nincsen az Ajánlati Könyvben Kötésképes Ajánlat, akkor ebben a szakaszban nem lehet Záróárat megállapítani.

### **Ajánlati Könyv kiegyensúlyozás részzszakasz**

- 15.3.49. Ha az Ármeghatározás és kötés részzszakaszban ügyletkötés történt, és az Ajánlati Könyvben nem lehetett minden, Ármeghatározás és kötés részzszakaszban Kötésképes Ajánlatot párosítani, abban az esetben a kereskedés Ajánlati Könyv kiegyensúlyozás részzszakasszal folytatódik automatikusan.
- 15.3.50. Ha az Ármeghatározás és kötés részzszakaszban ügyletkötés nem történt, akkor a kereskedés közvetlenül a Lezáras szakasszal folytatódik.
- 15.3.51. Ebben a részzszakaszban kizárólag Maradékot lekötő Ajánlat tehető.
- 15.3.52. Ajánlat ebben a részzszakaszban nem módosítható és nem vonható vissza.
- 15.3.53. Ebben a részzszakaszban az ügyletek ára az Ármeghatározás és kötés részzszakaszban meghatározásra kerülő Aukciós Ár lesz.
- 15.3.54. A beérkező Maradékot lekötő Ajánlatok időprioritás szerint kerülnek lekötésre.
- 15.3.55. Az Ajánlatgyűjtési, és az Ajánlati Könyv kiegyensúlyozás részzszakaszban részben, vagy teljes egészében kimaradó Ajánlatok az Ajánlati Paramétereknek megfelelő kereskedési szakaszban lesznek Aktív Ajánlatok.
- 15.3.56. Az Ajánlati Könyv kiegyensúlyozás részzszakasz az Xtend Kereskedési Rendszereiben meghatározott ideig, vagy addig tart, ameddig az Ajánlati Könyvben szerepel Aukciós Áron leköthető Ajánlat.
- 15.3.57. A részzszakasz kezdete és vége Értékpapíronként eltérő lehet.
- 15.3.58. Az Ajánlati Könyv kiegyensúlyozás részzszakasz maximális hosszát a Vezérigazgató határozza meg.

### **Lezáras**

- 15.3.59. Ebben a szakaszban bármely, a Kereskedési Modellnek megfelelő Ajánlat tehető, módosítható, és visszavonható.



15.3.60. A Lezárás Szakaszban az Értékpapírok Ajánlati Könyve nem nyilvános.

15.3.61. Ebben a szakaszban Nap időbeli hatállyal Ajánlat nem tehető.

15.3.62. A megtett Ajánlatok az Ajánlati Paramétereknek megfelelő kereskedési szakaszban válnak Aktív Ajánlattá.

## 6. fejezet

### VOLATILITÁSI SZAKASZ

#### 16. Volatilitási Szakasz

16.1. A Volatilitási Szakaszra vonatkozó szabályzati pontokban az Ajánlat kifejezés magában foglalja az Ajánlatokat és az Árjegyzői Ajánlatokat, amennyiben az nem kerül külön kiemelésre.

16.2. A Volatilitási Szakaszt nem ügyletkötés váltja ki, hanem már az Ajánlati Könyvbe kerülő Ajánlat, amennyiben az Indikatív Kötésár kívül esik a Dinamikus vagy Statikus Ársávokon.

16.3. A Volatilitási Szakasz a Kereskedési Nap folyamán több alkalommal is előfordulhat.

16.4. A Volatilitási Szakasz kiváltása az alábbi Ársávok figyelembevételével valósulhat meg:

- a) Dinamikus Ársáv
- b) Statikus Ársáv

16.5. A 16.4 pont szerinti Ársávok Referenciaára eltérő lehet.

16.6. A Dinamikus Ársáv Referenciaára mindig a befejezett Ajánlatpárosításkor létrejött utolsó ügylet Ára. A Dinamikus Ársáv Referenciaára minden ügyletkötés után változhat.

16.7. A Statikus Ársáv Referenciaára a legutolsó aznapi Aukciós Szakaszban vagy Volatilitási Szakaszban született ügylet Ára, vagy annak hiányában az adott Kereskedési Napot megelőző legutolsó ügylet Ára.

16.8. A Dinamikus Ársáv Referenciaára és Statikus Ársáv Referenciaára az Értékpapírban született első ügyletkötésig a Referenciaárral egyezik meg, kivéve, ha a Piacműködtető módosítja (6.10) az Értékpapír Referenciaárát a szabályzat Első Könyvének (Bevezető és értelmező rendelkezések) 12.1 pontja értelmében.

16.9. A Dinamikus Ársáv és Statikus Ársáv százalékos értékeit Értékpapíronként a Vezérigazgató határozza meg a szabályzat Első Könyvének (Bevezető és értelmező rendelkezések) 12.1. pontja értelmében.

16.10. Az Xtend Kereskedési Rendszerei az ügyletek létrejötte előtt megvizsgálják azt, hogy a létrejövő ügylet Ára kívül esik a Dinamikus, illetve Statikus Ársávon – a Dinamikus vagy Statikus Ársáv Referenciaárához képest – vagy sem. A vizsgálatkor a még nem létrejött ügylet Ára – Indikatív Kötésár – határozza meg azt, hogy az Értékpapír kereskedése Volatilitási Szakaszra vált-e vagy sem.

16.11. A Dinamikus Ársáv Referenciaárára vonatkozó vizsgálat kizárólag befejezett Ajánlatpárosítás után történik akkor is, ha az Ajánlat több Ellenajánlattal párosítható, és emiatt több ügyletkötés születik.

- 16.12. A Volatilitási Szakaszra váltás akkor történik, ha az Indikatív Kötésár kívül esik a Dinamikus vagy a Statikus Ársávon a Dinamikus vagy Statikus Ársáv Referenciaárához képest.
- 16.13. Ha Piaci vagy Market to Limit Ajánlat vált ki Volatilitási Szakaszt, abban az esetben a 16.2 pont értelmében a Dinamikus vagy a Statikus Ársávon kívül ügyletkötés nem történik, és mivel a Piaci vagy Market to Limit Ajánlatok kizárólag Most Mind vagy Most Rész Végrehajtási feltétellel tehető (8.3, 8.13), ezért törlődnek az Ajánlati Könyvből.
- 16.14. Ha egy Ajánlat több Ellenajánlattal kerül megkötésre, akkor az Ajánlatpárosítás az előtt az ügylet előtt áll meg – kivéve a 16.15 pontban hivatkozott Most Mind Ajánlat esetében –, amelynek ára már kívül esne a Statikus vagy Dinamikus Ársávon.
- 16.15. Most Mind Ajánlat nem vált ki Volatilitási Szakaszt. Ha Most Mind Ajánlat tétele miatt az Indikatív Kötésár kívül esik a Dinamikus, illetve Statikus Ársávon, akkor a Most Mind Ajánlatból nem születik ügylet akkor sem, ha a Most Mind Ajánlat több Ellenajánlattal kerülne megkötésre. Ebben az esetben a Most Mind Ajánlat törlésre kerül.
- 16.16. A Volatilitási Szakaszon belül az Ajánlatgyűjtési részzakaszban, a Meghosszabbított Ajánlatgyűjtési részzakaszban, és az Extra Volatilitási Szakaszban bármely, a Kereskedési Modellnek megfelelő Ajánlat tehető, módosítható, és visszavonható. Amennyiben az Ajánlat úgy kerül módosításra, hogy a részzakaszokban tehető Ajánlatok feltételeinek nem felel meg, úgy az Ajánlat az Ajánlati Könyvből törlődik, és az Ajánlat legközelebb az Ajánlati Paramétereknek megfelelő kereskedési szakaszban lesz Aktív Ajánlat.
- 16.17. A Volatilitási Szakaszban az Indikatív Aukciós Árat a 13.8 pontban szabályozott Egyensúlyi Áras Ügyletkötési Algoritmus alapján határozzák meg az Xtend Kereskedési Rendszerei.

### **Volatilitási Szakasz működése a Folyamatos kereskedés szakaszban**

- 16.18. A Volatilitási Szakasz két részzakaszból áll:
- a) Ajánlatgyűjtési részzakasz (Call) Véletlenszerű Lezárással (Random end)
  - b) Ármeghatározás és kötés részzakasz (Price determination and matching)

#### **Ajánlatgyűjtési részzakasz**

- 16.19. Az Ajánlatgyűjtési részzakasz hosszát a Vezérigazgató határozza meg.
- 16.20. Az Ajánlatgyűjtési részzakasz véletlenszerű időpontban ér véget. Az Ajánlatgyűjtési részzakaszt követő Véletlenszerű Lezárás maximális hosszát a Vezérigazgató határozza meg.
- 16.21. A Folyamatos kereskedés szakaszban kezdődött Volatilitási Szakasz Záró aukció szakaszra vált akkor, ha a Záró aukció kereskedési ideje elkezdődik, még akkor is, ha a Volatilitási Szakasz hossza még nem telt le.

#### **Ármeghatározás és kötés részzakasz**

- 16.22. Az Ármeghatározás és kötés részzakasz során az Xtend Kereskedési Rendszerei a 13.8 pontban szabályozott Egyensúlyi Áras Ügyletkötési Algoritmus alapján határozzák meg az ügyletek árát.
- 16.23. Ha az Ármeghatározás és kötés részzakasz során ügylet születik, a kereskedés Folyamatos kereskedés szakasszal folytatódik, Ajánlati Könyv kiegyensúlyozás részzakasz nem kerül alkalmazásra.

- 16.24. Extra Volatilitási Szakasz (Extended Volatility Interruption) következik be, amennyiben az Ajánlatgyűjtési részzszakasz után kialakult Indikatív Aukciós Ár kívül esik a Dinamikus Ársáv többszörösén, figyelembe véve a szabályzat Első Könyvének 12.1 pontját. Ekkor ügyletkötés nem történik, hanem az Ajánlatgyűjtési részzszakasz automatikusan meghosszabbodik a Piacműködtető belátása szerinti idővel, figyelembe véve az 20.2 pontot.
- 16.25. Extra Volatilitási Szakasz bekövetkezésekor a Piacműködtető jogosult egyeztetni az Ajánlatokkal érintett Kereskedőkkel vételi vagy eladási szándékukat illetően, továbbá az Árjegyzővel.
- 16.26. Extra Volatilitási Szakasz alatt Befagyasztás Fázis alkalmazására kerül sor. A Befagyasztás Fázis alatt az 20.1 pont értelmében Ajánlat és Árjegyzői Ajánlat nem tehető, nem módosítható és nem vonható vissza.
- 16.27. Az Extra Volatilitási Szakaszt követően a kereskedés Folyamatos kereskedés szakasszal folytatódik.

#### **Volatilitási Szakasz működése a Nyitó aukció, Aukciós, Napközbeni aukció, Záró aukció szakaszban**

- 16.28. Volatilitási Szakasz alkalmazásra kerülhet a Nyitó aukció, Aukciós, Napközbeni aukció, Záró aukció szakaszban.
- 16.29. A 16.28 pont szerinti Volatilitási Szakasz két részzszakaszból áll:
- a) Meghosszabbított Ajánlatgyűjtési részzszakasz (Extended Call) Véletlenszerű Lezárással (Random end)
  - b) Ármeghatározás és kötés részzszakasz (Price determination and matching)
- 16.30. Ha bármelyik, 16.28 pontban felsorolt Aukciós Szakaszban az Ármeghatározás és kötés részzszakasz előtt közvetlenül kialakuló Indikatív Aukciós Ár kívül esik a Dinamikus vagy Statikus Ársávon, akkor az Ajánlatgyűjtési részzszakasz meghosszabbításra kerül, és Volatilitási Szakasz következik.

#### **Meghosszabbított Ajánlatgyűjtési részzszakasz**

- 16.31. Az Ajánlatgyűjtési részzszakasz hosszabbításának időtartamát a Vezérigazgató határozza meg.
- 16.32. A Meghosszabbított Ajánlatgyűjtési részzszakasz Véletlenszerű Lezárással, véletlenszerű időpontban ér véget. A Meghosszabbított Ajánlatgyűjtési részzszakaszt követő Véletlenszerű Lezárás maximális hosszát a Vezérigazgató határozza meg.

#### **Ármeghatározás és kötés részzszakasz**

- 16.33. Az Ármeghatározás és kötés részzszakasz során az Xtend Kereskedési Rendszerei a 13.8 pontban szabályozott Egyensúlyi Áras Ügyletkötési Algoritmus alapján határozzák meg az ügyletek árát.
- 16.34. Ha az Ármeghatározás és kötés részzszakasz során ügylet születik, a kereskedés Ajánlati Könyv kiegyensúlyozás részzszakasszal folytatódik, amennyiben nem lehetett minden Kötésképes Ajánlatot párosítani. Abban az esetben, ha ebben a részzszakaszban nem maradt Kötésképes Ajánlat, akkor az Aukciós Szakasz véget ér.

- 16.35. Ha a Meghosszabbított Ajánlatgyűjtési részzszakasz után kialakult Indikatív Kötésár kívül esik a Dinamikus Ársáv többszörösén – figyelembe véve a Szabályzat Első Könyvének 12.1 pontját –, akkor ügyletkötés nem történik, hanem a Meghosszabbított Ajánlatgyűjtési részzszakasz automatikusan újra meghosszabbodik a Piacműködtető belátása szerinti idővel – figyelembe véve az 20.2 pontot –, és Extra Volatilitási Szakasz következik be.
- 16.36. Extra Volatilitási Szakasz bekövetkezésekor a Piacműködtető jogosult egyeztetni az Ajánlatokkal érintett Kereskedőkkel vételi vagy eladási szándékukat illetően, továbbá az Árjegyzővel.
- 16.37. Extra Volatilitási Szakasz alatt Befagyasztás Fázis alkalmazására kerül sor. A Befagyasztás Fázis alatt az 20.1 pont értelmében Ajánlat és Árjegyzői Ajánlat nem tehető, nem módosítható és nem vonható vissza.
- 16.38. Az Extra Volatilitási Szakaszt követően amennyiben ügylet születik, a kereskedés Ajánlati Könyv kiegyensúlyozás részzszakasszal folytatódik, amennyiben nem lehetett minden Kötésképes Ajánlatot párosítani. Abban az esetben, ha ebben a részzszakaszban nem maradt Kötésképes Ajánlat, akkor az Aukció véget ér.

## 7. fejezet

### A FIX ÜGYLETKÖTÉS SZABÁLYAI

#### 17. A Fix Ügylet

- 17.1. A Fix Ügyletben résztvevő egyik Kereskedő üzletkötő az általa kiválasztott másik Kereskedő üzletkötőjével a kereskedési rendszeren kívül közvetlenül megállapodik az adott Értékpapírra vonatkozó ügylet részleteiről. Ezután bármelyik fél az ügyletkötés rögzítését kezdeményezi a Kereskedési Rendszerben. Az Ügylet a másik fél megerősítésével jön létre. Mögöttes ügyfél megbízás végrehajtása esetén ugyanaz a Kereskedő és üzletkötő is állhat a vevői és eladói oldalon a 17.4.4 pont betartásával.

Fix Ügylet rögzítésére kizárólag a Kereskedési Rendszer „OTC Trading” funkciója használható.

- 17.2. Fix Ügylet az Előkészítés Szakasztól a Lezárás Szakaszig köthető, kivéve azokat az eseteket, amikor az Értékpapír kereskedésében Technikai Szüneteltetés vagy felfüggesztés kerül alkalmazásra.

- 17.3. A Fix Ügylet legalább az alábbi adatokat tartalmazza:

- a) Az Értékpapír megnevezése;
- b) az Ajánlat Irányának megjelölése;
- c) a mennyiség megjelölése;
- d) az Ár megjelölése;
- e) ügyletkötésre kiválasztott Kereskedő és üzletkötő;
- f) a Teljesítési Nap megjelölése;
- g) a Szabályzat által engedélyezett Fix Ügylet típusának egyértelmű megjelölése a megjegyzés mezőben. Amennyiben a Fix Ügylet a 17.4.2.3 pontnak megfelelő áron jött létre, akkor a Kereskedő köteles üresen hagyni a megjegyzés mezőt.

- 17.4. A Fix Ügyletnek meg kell felelnie az alábbi feltételeknek.

- 17.4.1. Mennyiség:

17.4.1.1. A Fix Ügylet minimális árfolyamértéke el kell, hogy érje a Vezérigazgató által meghatározott értéket.

17.4.2. Ár:

17.4.2.1. Főszabályként az ügyletet az aktuális, mennyiséggel súlyozott átlagos vételi-eladási ajánlati árrésen belül vagy annak szélén kell megkötni az ajánlati könyv vagy az árjegyzők jegyzései alapján. Ezen túlmenően a Fix Ügylet árfolyama a Bázisártól legfeljebb 30%-kal térhet el mind a főszabálybeli, mind abban az esetben, ha az ajánlati könyvben szereplő ajánlatok ajánlati mennyiségének összege nem éri el a Fix Ügylet mennyiségét.

17.4.2.2. Fix Ügyletek esetében az Ajánlattételi Limiteket az Xtend Kereskedési Rendszerei nem ellenőrzik, a Piacműködtető a Fix Ügylet rögzítése során semmilyen módon nem vizsgálja a szabályoknak történő megfelelést.

17.4.2.3. hatályon kívül

17.4.2.4. A 17.4.2.1 és **Hiba! A hivatkozási forrás nem található.** pontok árra vonatkozó előírásait nem kell figyelembe venni az alábbi esetek bármelyikében a Bizottság (EU) 2017/587 számú felhatalmazáson alapuló rendeletének 6. cikkében foglaltak értelmében:

- a) az ügyletet egy adott referenciaérték szerint, több időpont alapján számított árfolyamra való hivatkozással hajtják végre, ideértve azokat az ügyleteket, amelyeket mennyiséggel súlyozott átlagára vagy idővel súlyozott átlagára való hivatkozással teljesítenek
- b) az ügylet portfólióalapú kereskedés része
- c) hatályon kívül
- d) ha az ügyletet az implementált 2009/65/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv 2. cikke (1) bekezdésének b) pontja szerinti alapkezelő társaság, vagy az implementált 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv 4. cikke (1) bekezdésének b) pontja szerinti alternatív befektetésialap-kezelő teljesítette, amely a részvények tényleges tulajdonjogát egyik kollektív befektetési vállalkozásokról egy másikra ruházza át, és amely ügyletben befektetési vállalkozás nem vesz részt
- e) ha az ügylet pozícióátadás vagy pozíció átvétel
- f) hatályon kívül
- g) ha az ügylet átváltható kötvények lehívása keretében pénzügyi eszközök rendelkezésre bocsátását eredményezi
- h) hatályon kívül
- i) hatályon kívül
- j) hatályon kívül

17.4.3. Elszámolás:

17.4.3.1. Ajánlattevő a T+1 Elszámolási Napnál nem rövidebb, de T+7 Elszámolási Napot meg nem haladó időszakon belül határozhatja meg a Teljesítési Napot.

17.4.4. Ügyletben résztvevő felek:

17.4.4.1. A Kereskedő nem köthet olyan Fix Ügyletet, amelyben mind a vételi, mind az eladási oldal az adott Kereskedő saját számláján kerülne elszámolásra.

17.4.4.2. A Fix Ügylet vevői oldalon az adott Kereskedő által Saját Ajánlattevő Szereppel csak azonos tartalmú ügyfélmegbízás hiányában kerülhet elszámolásra.

17.5. A Piacműködtető utólag jogosult megvizsgálni, hogy a Fix Ügyletkötés megfelelt-e a Szabályzatnak, ehhez a Kereskedő a Piacműködtető kérésére minden információt köteles biztosítani Amennyiben bebizonyosodik, hogy az ügyletet nem a Piacműködtetői Szabályoknak megfelelően kötötték, úgy a Piacműködtető az alábbi szankciót alkalmazza:

- a) első alkalommal történő szabályzatszegés esetén figyelmeztetés szankcióval,
- b) második alkalommal történő szabályzatszegés esetén 200.000 Ft pénzbírsággal sújtja,
- c) minden további ismétlődés esetén a kiszabott pénzbírság összege az előzőhöz képest 200.000 Ft-tal növekszik.

A pénzbírság mértékének megállapításakor csak az adott szabályzatszegést megelőző 24 hónapon belül történt és jelen pontban meghatározott szabályzatszegést kell figyelembe venni.

A jelen pontban meghatározott pénzbírságon túlmenően a Kereskedő köteles megtéríteni a Fix Ügyletekre vonatkozó feltételek megszegésével összefüggésben a Szolgáltatót ért igazolt károkat is, különösen a Szolgáltatóval szemben jogerős határozat alapján kiszabott és a Szolgáltató által kifizetett felügyeleti bírságot.

17.6. Ha a kiválasztott Kereskedő az adott Kereskedési Napon belül a Fix Ügyletet nem erősíti meg, úgy az ügylet nem jön létre.

17.7. A Piacműködtető az adatszolgáltatókon keresztül publikálja a Fix Ügyletekkel kapcsolatos információkat a nyilvánosság számára.

17.8. A Fix Ügyleteket a hivatalos árstatisztikáknál, Átlagár képzésénél, a Stop Limit és Stop Piaci Ajánlat aktiválásánál, a Záróár meghatározásakor, valamint a Volatilitási Szakaszok tekintetében a Piacműködtető nem veszi figyelembe.

17.9. A Kereskedő köteles olyan szabályozást – beleértve üzletszabályzatot vagy egyéb általános szerződési feltételeket, ügyfélszerződéseket alkalmazni – és a mögöttes megbízások felvételekor, valamint teljesítésekor ennek megfelelően eljárni –, amely a Fix ügyletet jellemző, a normál ügyletkezéssel eltérő sajátosságokat tartalmazza.

## 8. fejezet

### 18. Az Xtend Piac által alkalmazott mentességek a kereskedés előtti transzparencia követelmények alól

18.1. A Piacműködtető nyilvános ajánlati könyvben történő megjelenítési és közzétételi kötelezettségek tekintetében alkalmazza a Felügyelet által a MiFIR 4. cikke értelmében megadott és annak 1. sz. mellékletében szereplő tulajdonviszonyt megtestesítő eszközökre vonatkozó mentességeket.

- 18.2. A Piacműködtető a MiFIR 5. cikke értelmében folyamatos adatszolgáltatást nyújt a European Securities and Markets Authority (a továbbiakban: ESMA) részére, amely a MiFIR 5.cikk (1) alapján folyamatosan vizsgálja a likvid instrumentumokban a 18.4.1. pont szerinti mentesség alatt megkötött Fix Ügyletek forgalmát. Amennyiben a mentesség alatt kereskedett mennyiség az ESMA által a vonatkozó jogszabályban előre meghatározott limitet meghaladja, úgy az illetékes felügyeleti hatóság felfüggesztheti a Piacműködtető által a likvid piaccal rendelkező Értékpapírok esetén használt, a Fix Ügyletek kereskedés előtti transzparenciájára vonatkozó mentességét. Ebben az esetben a Piacműködtető az illetékes felügyeleti hatóság értesítését követő 2 munkanapon belül Vezérigazgatói határozattal felfüggeszti a Fix Ügyletek kötésének lehetőségét kizárólag az érintett instrumentumokban.
- 18.3. A MiFIR értelmében: A kereskedési helyszínt üzemeltető piacműködtetők nyilvánosságra hozzák a kereskedési helyszínen kereskedett részvényekre, letéti igazolásokra, tőzsdén kereskedett alapokra, certifikátokra és más, hasonló pénzügyi eszközökre a kereskedési rendszereiken keresztül meghirdetett mindenkori vételi és eladási ajánlatok árait és az ehhez tartozó ajánlati mennyiséget. A kereskedési helyszínt üzemeltető piacműködtetőknek és befektetési vállalkozások ezeket az információkat a szokásos kereskedési időben folyamatosan hozzáférhetővé teszik a nyilvánosság számára.
- 18.4. A Felügyelet a MiFIR 4. cikkének értelmében a Piacműködtető kérelme alapján mentesítette a Piacműködtetőt nyilvános ajánlati könyvben történő, a 18.3 pont szerinti megjelenítési és közzétételi kötelezettségek alól bizonyos ajánlat típusok és feltételek teljesülése esetén:
- 18.4.1. A jelen könyv 7. fejezet szerint meghatározott Fix Ügylet esetén a MiFIR 4. cikk (1) bekezdés b) pontja alapján, mely előre letárgyalt ügylet formalizálását jelenti (negotiated deal).
- 18.4.2. A közzétételükig a kereskedési helyszínt megbízás kezelési rendszerében (order management facility) tárolt megbízások esetén a MiFIR 4. cikk (1) bekezdés d) pontja alapján, melyek az Xtend-en az alábbi ügylettípusokat jelentik:
- a) A jelen könyv 9.1.1 pontja szerint Stop végrehajtási feltétellel beadott ajánlatok az aktiválódásuk időpontjáig.
  - b) A jelen könyv 8.5 pontjában meghatározott Iceberg ajánlat esetén a Teljes (nem látható) Mennyiségre vonatkozóan.
- 18.5. Míg a Fix Ügylet egyáltalán nem kerül be a nyilvános Ajánlati könyvbe, addig 18.4.2. pontban megjelölt ajánlatok esetén csak az Ajánlattípusra jellemző, a jelen szabályzatban előre definiált esemény bekövetkezésekor válik láthatóvá az Ajánlat a nyilvános Ajánlati könyvben.

## 9. fejezet

### EGYÉB SZABÁLYOK

#### 19. Egyéb szabályok

- 19.1. A Piacon ügylet kizárólag Kereskedési Napokon, jelen Könyv 10. fejezete szerinti kereskedési időben köthető.

19.2. Piacműködtető indokolt esetben a kereskedés idejét rövidítheti, illetve rendkívüli helyzetben dönthet az egyes kereskedési szakaszok elhagyásáról.

19.3. Az Xtend Kereskedési Rendszereiben született ügyleteknek az adatait a rendszer nap végén automatikusan átadja a KELER részére, amely a vonatkozó szabályainak megfelelően elvégzi az elszámolást.

## 20. **Értékpapír Befagyasztása, felfüggesztése, Technikai Szüneteltetése**

20.1. A Befagyasztás Fázis az Extra Volatilitási Szakaszban alkalmazott státusz, amely alatt az Értékpapírban Ajánlat, valamint Árjegyzői Ajánlat nem tehető, nem módosítható, és nem vonható vissza.

20.2. A Befagyasztás státuszának alkalmazását továbbá időtartamát a Piacműködtető állapítja meg.

20.3. Piacműködtető a teljes Piaci kereskedést, vagy adott Értékpapírok kereskedését a Vezérigazgató határozata alapján felfüggesztheti. A felfüggesztés időtartama alatt az érintett Értékpapír(ok)ra vonatkozóan Ajánlat nem tehető, nem módosítható, nem vonható vissza.

20.4. Értékpapír az alábbi esetekben kerülhet felfüggesztésre:

- a) Jogszabályban meghatározott egyéb esetekben, külön vezérigazgatói határozat nélkül;
- b) Bármely egyéb esetben, ha a Vezérigazgató indokoltnak tartja.

20.5. Piacműködtető technikai okból előállt átmeneti zavar megszüntetése miatt Technikai Szüneteltetést rendelhet el a teljes piac vagy az egyes Értékpapírok tekintetében, amelyről a Vezérigazgató határozattal dönt. A szünet beálltáról, illetve a zavartalan kereskedés visszaállításáról Piacműködtető haladéktalanul tájékoztatja a Kereskedőket. A Technikai Szüneteltetés időtartamával vagy annak egy részével a kereskedési idő meghosszabbítható.

20.6. Értékpapír Technikai Szüneteltetése történhet az Xtend Kereskedési Rendszereinek hibájából fakadó újraindulása után, Dinamikus és Statikus Ársávok módosításakor, Bázisár módosításakor, Referenciaár módosításakor, Ajánlattételi Limitek módosításakor, és egyéb, különösen indokolt esetekben a kereskedés zavartalan biztosítása érdekében.

20.7. Értékpapír Technikai Szüneteltetése alatt az Értékpapírban Ajánlat, valamint Árjegyzői Ajánlat nem tehető, nem módosítható, és nem vonható vissza.

20.8. Értékpapír Technikai Szüneteltetése vagy felfüggesztése után, a kereskedésbe történő visszaengedéskor a kereskedés Előkészítés szakasszal, majd Aukciós szakasszal vagy Lezárás szakasszal folytatódik.

## 21. **A közzététel szabályai**

21.1. A Piacműködtető a Honlapon megjeleníti:

- a) a Piacműködtető Szabályai mindenkor hatályos szövegét, azok módosításait;
- b) Vezérigazgató jelen Szabályzat rendelkezései szerint meghozott határozatait, amennyiben a jelen Szabályzat kivételt nem tesz;
- c) a 15 (tizenöt) perccel késleltetett kereskedési adatokat;
- d) a Bizottság (EU) 2017/575/EU számú felhatalmazáson alapuló rendeletének 3-7. cikkeiben foglaltak szerinti információkat.



- 21.2. A Piacműködtető – a 21.3. pontban foglaltaktól függetlenül - a 21.1 c) pont szerint közzéteendő kereskedési adatokat az adat keletkezésétől számított 15. (tizenötödik) percet követően gondoskodik úgy, hogy az ekként megjelentetett adatok bárki által hozzáférhetőek, azok felhasználására azonban csak a Piacműködtető jogosult, valamint a vonatkozó jogszabályok által meghatározott feltételekkel és engedélyezett körben kerülhet sor. A Honlapon a Szabályzat rendelkezései szerint megjelenő közzétételek nyomtatott formában történő archiválását, és azok a Piacműködtető székhelyén bárki által történő hozzáférhetőségét a Piacműködtető köteles biztosítani.
- 21.3. A vonatkozó jogszabályok szerinti átláthatósági előírásoknak megfelelően a Piacműködtetőnek a kereskedés előtti és kereskedés utáni adatait nyilvánosságra kell hoznia a valós időhöz legközelebb eső időpontban és kereskedési időben is folyamatosan közzé kell tennie. A Piacműködtető a jelen pontban rögzített valós idejű közzétételt – a fenti 21.2.pontban foglaltaktól eltérően - méltányos üzleti feltételek mellett és megkülönböztetésmentes módon az alábbiak szerint biztosítja:
- a) A Piacműködtető a kereskedés előtti adatokat, a mindenkori vételi és eladási árakat és az ezen árak mellett fennálló kereskedési szándékok mértékét, ennek megfelelően az ajánlati könyvét a hivatalos Disztribútorain (vendorokon) keresztül hozza a nyilvánosságra.
  - b) A Piacműködtető a kereskedés utáni adatokat, a teljesített ügyletek árát, volumenét és időpontját, ennek megfelelően a részletes kötéslistát a Piacműködtető hivatalos disztribútorain (vendorokon) keresztül hozza a nyilvánosságra.
  - c) A Piacműködtető a befektetési vállalkozások számára a disztribútorokon keresztül történő elérés mellett a közvetlen hozzáférés lehetőségét is biztosítja azon mechanizmusokhoz, melyeket a kereskedés előtti és kereskedés utáni adatai közzétételére alkalmaz.

## 10. fejezet

### KERESKEDÉSI PARAMÉTEREK

#### 1. Értékpapírok kereskedési idejének meghatározása

Kereskedési szakasz, részzakasz megnevezése		Kereskedési idő
Előkészítés szakasz (PRETR)		<b>8.15-8.30</b>
Nyitó aukció szakasz	Ajánlatgyűjtési részzakasz (OCALL)	<b>8.30-9.00</b>
	Ármeghatározás és kötés részzakasz	9.00 + Véletlenszerű Lezárás
	Ajánlati Könyv kiegyensúlyozás (OOBB)	maximum 2 perc
Folyamatos kereskedés szakasz (TRADE)		Nyitó aukció szakasz végétől kezdődően 17.00-ig
Záró aukció szakasz	Ajánlatgyűjtési részzakasz (CCALL)	<b>17.00-17.05</b>
	Ármeghatározás és kötés részzakasz	17.05 + Véletlenszerű Lezárás
	Ajánlati Könyv kiegyensúlyozás (COBB)	maximum 2 perc
Lezárás szakasz (POSTR)		Záró aukció szakasz végétől kezdődően 17.20-ig
Kereskedés vége (ENDTR)		<b>17:20</b>
<b>Ajánlati Könyv kiegyensúlyozás részzakasz</b>		<b>maximum 2 perc</b>
<b>Volatilitási Szakasz (VOLA)</b>		<b>3 perc + Véletlenszerű lezárás</b>
<b>Véletlenszerű Lezárás</b>		<b>maximum 30 mp.</b>

\*:Volatilitási Szakaszban az Ajánlatgyűjtési részzakasz, és a Meghosszabbított Ajánlatgyűjtési részzakasz hossza: 3 perc a Véletlenszerű Lezárást nem számolva

A nap időbeli hatályú és az aktuális Tőzsdenapig érvényes ajánlatok érvényessége az adott kereskedési napon közvetlenül a Lezárás szakasz végét követően megszűnik. A Lezárás szakasz vége és a kereskedési rendszerből kiküldött ajánlat-lejárati üzenetek ideje időben eltérhet egymástól.

Az Xtend Piacon:

- az Ajánlati Könyv kiegyensúlyozás részzakasz maximális hossza **2 perc**.
- a Véletlenszerű Lezárás maximális hossza **30 másodperc**.

#### 2. Minimális Ügyletérték a Fix Ügyletek esetében

Az Xtend Piacon a minimális Ügyletértékek az alábbiak:

- Minden értékpapírban, amellyel Forintban kereskednek: 25 000 000 HUF
- Minden, EUR devizában kereskedett értékpapírban: 100 000 EUR
- Minden, USD devizában kereskedett értékpapírban: 100 000 USD

#### 3. A Kereskedési Rendszerben engedélyezett Ajánlattípusok

Az Xtend Piac Kereskedési Rendszereiben engedélyezett Ajánlattípusok az alábbiak:

**A Kereskedési Rendszerben engedélyezett Ajánlattípusok Instrumentumcsoportonként**

Értékpapír kategória	Instrumentumcsoport*	Ajánlattípus
XTEND	BCBF	Piaci, Limit, Market to Limit, Iceberg

\*Az ebben a pontban felsorolt Instrumentumcsoportokon belül, minden Értékpapírra megegyeznek az engedélyezett Ajánlattípusok.

#### 4. Ajánlatbevitelkor megadható Ajánlati Paraméterek

Az Xtend Piacon az Ajánlatbevitelkor megadható Ajánlati Paraméterek az alábbiak:

Ajánlati Paraméterek		
Kereskedési Modell	Ajánlati feltételek és időbeli hatály	Ajánlati Paraméter
Folyamatos kereskedés aukciókkal	Végrehajtási Feltételek	Stop
		Most rész
		Most mind
		Book or Cancel
	Kereskedési Szakasz Feltételek	Kereskedés során
		Csak aukciókban a kereskedés során
		Csak nyitó aukció során
		Csak záró aukció során
		Csak aukció során
	Időbeli hatály	Maradékot lekötő
		Nap
		Adott dátumig érvényes
		Visszavonásig érvényes

#### 5. Maximális ajánlati érték és mennyiség

Az Xtend Piacon az Ajánlatbevitelkor megadható Maximális ajánlati érték és a Maximális ajánlati mennyiség központi mértéke az alábbiak szerint alakul\*:

Maximális ajánlati érték	Maximális ajánlati mennyiség
30.000.000 EUR	999.999.999 db

\*Megjegyzés: Az egyes Kereskedők az üzletkötőikre a központi értéknél alacsonyabb értéket is meghatározhatnak

#### 6. Iceberg minimális Látható és Teljes Mennyiségek

A BÉTa Piacon az Iceberg Ajánlat minimális teljes mennyiségét úgy kell meghatározni az ajánlat beküldésekor, hogy az ajánlat értéke nagyobb legyen, mint 10.000 EUR. Továbbá az Iceberg Ajánlat minimális Látható Mennyiség és minimális Teljes Mennyiség az alábbiak szerint kerülnek meghatározásra:

Értékpapír		Minimum látható mennyiség	Minimum teljes mennyiség
Xetra ticker	Kijelzés módja		
MGKR	MEGAKRAN	300	3000
CBRG	CYBERG	1000	10000

## 7. Dinamikus Ársáv és Statikus Ársáv értékek

Az Xtend Piacon a Dinamikus Ársáv és Statikus Ársáv százalékos értékei Értékpapíronként az alábbiak szerint kerülnek meghatározásra:

Értékpapír típus	Instrumentumcsoport	Dinamikus Ársáv	Statikus Ársáv
Xtend piac	XTEND	10%	10%

A Dinamikus Ársáv többszöröse, amely az Extra Volatilitási Szakasz kiváltására vonatkozik, az eredeti Dinamikus ársáv kétszerese.

## 8. Kapcsolódási Technológiák közötti interakciók

Az Xtend Piacon a Kapcsolódási Technológiák közötti interakciók az alábbiak:

**A Kereskedési Rendszerhez történő kapcsolódás során alkalmazott Kapcsolódási Technológiák:**

- **J-Trader**
- **WebTrader**
- **Values API**
- **CEE Trader**
- **CEESEG FIX**
- **ETS**

**J-Trader, WebTrader, Values API alkalmazása esetében:**

- Azok a Perzisztens ajánlatok **láthatók, módosíthatók, törölhetők**, amelyek J-Trader, WebTrader, Values API Kapcsolódási Technológiával kerültek a Kereskedési rendszerbe. J-Trader, WebTrader esetében a fentiek csak azonos Trader subgroup alkalmazásakor érvényesek. ETS-ből, CEE Traderből illetve CEESEG FIX-ből származó Perzisztens Ajánlat **látható** (csak azonos Trader subgroup alkalmazásakor), de **nem módosítható**.
- Azok a Nem Perzisztens és Árjegyzői Ajánlatok **láthatók**, amelyek J-Trader, WebTrader, Values API, CEE Trader, CEESEG FIX, ETS Kapcsolódási Technológiával kerültek a Kereskedési Rendszerbe. Nem Perzisztens ajánlatok és Árjegyzői Ajánlatok **nem módosíthatók**, csak **törölhetők**. J-Trader, WebTrader esetében a fentiek csak azonos Trader subgroup alkalmazásakor érvényesek.

**CEE Trader, CEESEG FIX alkalmazása esetében:**

- Azok a Perzisztens ajánlatok **láthatók, módosíthatók, törölhetők**, amelyek CEE Trader, CEESEG FIX, ETS Kapcsolódási Technológiával kerültek a Kereskedési Rendszerbe. A fentiek csak azonos Trader subgroup alkalmazásakor érvényesek.
- Nem Perzisztens ajánlatok **nem láthatók, nem módosíthatók, nem törölhetők**.
- Csak azok az Árjegyzői ajánlatok **láthatók és törölhetők**, amelyek CEE Traderrel, vagy CEESEG FIX-el kerültek a Kereskedési Rendszerbe. Árjegyzői Ajánlatok **nem**

**módosíthatók**, csak **törölhetők**. A fentiek csak azonos Trader subgroup alkalmazásakor érvényesek.

**ETS esetében:**

- Azok a Perzisztens ajánlatok **láthatók, módosíthatók, törölhetők**, amelyek J-Trader, WebTrader, Values API, CEE Trader, CEESEG FIX, ETS Kapcsolódási Technológiával kerültek a Kereskedési Rendszerbe. A fentiek az „ETS drop copy session Flag” beállításakor érvényesek.
- Nem Perzisztens ajánlatok **láthatók, módosíthatók, törölhetők** illetve Árjegyzői Ajánlatok láthatók és
- **törölhetők**, ha ugyanazzal az „ETS Session”-nel kerültek a Kereskedési Rendszerbe.

**9. A nem végrehajtott megbízások ügyletekhez viszonyított arányának (OTR) meghatározása**

A Piacműködtető a Szabályzat 5.4.2. pontjában foglaltak és a Bizottság (EU) 2017/566 felhatalmazáson alapuló rendelete alapján az alábbiak szerint határozza meg az egyes termékcsoportok esetén alkalmazandó, nem végrehajtott megbízások ügyletekhez viszonyított arány mutatószámok maximális értékét, külön a megbízások darabszámára (a továbbiakban: OTR<sub>db</sub>) és külön a megbízások ügyletértékére vonatkozólag (a továbbiakban: OTR<sub>vol</sub>), együttesen: OTR mutatók.

A Piacműködtető élve a Szabályzat 5.4.3. pontjában foglalt joggal az olyan Kereskedők esetében, akik a piaci likviditás biztosítása érdekében olyan kereskedési többletkötelezettséget vállalnak, mely az OTR mutatók emelkedésével járhat együtt (pl. árjegyzők), az OTR<sub>db</sub> és OTR<sub>vol</sub> mutatók maximális értékeire vonatkozólag eltérő mutatószámokat állapít meg az árjegyzési tevékenységet nem folytató Kereskedőkre érvényes mutatószámoktól.

Xtend piac						
Értékpapír csoport	Minimum érték (OTR <sub>db</sub> )	OTR <sub>db</sub> max. (nem árjegyzők esetén)	OTR <sub>db</sub> max. értéke (árjegyzők esetén)	Minimum érték (OTR <sub>vol</sub> )	OTR <sub>vol</sub> max. értéke (nem árjegyzők esetén)	OTR <sub>vol</sub> max. értéke (árjegyzők esetén)
Részvények	1	20 000	100 000	1 000	100 000	1 000 000

A Szolgáltató az egyes OTR mutatókat Kereskedőnként és egyedi eszközönként az alábbi képletek alapján számítja ki minden kereskedési napra, figyelembe véve a kereskedési nap valamennyi Kereskedési szakaszát:

$$OTR_{db} = \frac{A \text{ Kereskedő által beadott összes megbízás száma}}{A \text{ Kereskedő által beadott és teljesült megbízások száma} + a \text{ nevező minimum értéke}} - 1$$

$$OTR_{vol} = \frac{A \text{ Kereskedő által beadott összes megbízás ügyletértéke (volumene)}}{A \text{ Kereskedő által beadott és teljesült megbízások ügyletértéke (volumene)} + a \text{ nevező minimum értéke}} - 1$$

Az OTR mutatók nevezőjébe az összes teljesült megbízás beleszámít, beleértve a részteljesüléseket is, amihez hozzáadódik az adott értékpapírcsoportra meghatározott minimum érték, a számlálóban pedig az összes megbízás kerül összegzésre, beleértve azok megadását, módosítását és törlését is.

Azok a megbízások, amelyek a Kereskedő szándékán kívül kerülnek törlésre – például Szolgáltató általi törlés, aukción el nem fogadott ajánlatok, kapcsolódás elvesztése miatti törlés, kill funkció bekapcsolása miatti törlés – az OTR mutatók számításánál nem kerülnek figyelembe vételre.

Az OTR<sub>vol</sub> mutató számítása során az ügyletértékek (volumenek) darabszám alapján kerülnek meghatározásra:

Az OTR mutató számításánál az egyes ajánlattípusok és ajánlati feltételek az alábbi táblázatban szereplő súlyokkal kerülnek figyelembe vételre.

<b>Ajánlattípus és ajánlati feltétel szerint alkalmazandó súlyok</b>	
<b>Ajánlattípus</b>	<b>Súly szorzó</b>
Limit ajánlat megadása, törlése	1
Limit ajánlat módosítása	2
Piaci ajánlat megadása, törlése	1
Piaci ajánlat módosítása	2
Iceberg ajánlat megadása, törlése	1
Iceberg ajánlat módosítása	2
Market-To-Limit ajánlat megadása, törlése	1 (aktiválás esetén 2)
Market-To-Limit ajánlat módosítása	2 (aktiválás esetén 3)
Quote típusú Ajánlatok megadása, törlése (Standard Árjegyzői Ajánlat, Indikatív Árjegyzői Ajánlat Mennyiséggel, Kötést Engedélyező Ajánlat, Ár Forgalom Nélkül Típusú Árjegyzői Ajánlat)	2
Quote típusú Ajánlatok módosítása (Standard Árjegyzői Ajánlat, Indikatív Árjegyzői Ajánlat Mennyiséggel, Kötést Engedélyező Ajánlat, Ár Forgalom Nélkül Típusú Árjegyzői Ajánlat)	4
<b>Ajánlati feltétel</b>	<b>Súly szorzó</b>
Stop	1 (aktiválás esetén 2)
Most rész (Immediate-or-Cancel)	1 (sztornó/törlés esetén 2)
Most mind (Fill-or-Kill)	1
Book or Cancel	1

A Szolgáltató a Kereskedők OTR mutatóit egyedi eszközönként napi szinten méri vissza, a Kereskedők számára pedig havi szinten küld riportot a rájuk vonatkozó OTR mutatók napi szintű értékeiről és az esetleges limitsértéséről.

Amennyiben a fentiek szerint számított OTR mutatók esetén a Szolgáltató megállapítja, hogy a Szabályzat szerinti maximális mutatók legalább egyikét meghaladta egy Kereskedő egy vagy több egyedi eszköz vonatkozásában, úgy a Szolgáltató a Kereskedőt 3 kereskedési napon belül figyelmezteti, és vele szemben a Szabályzat 3. pontja szerinti szankciókat az alábbiak szerint alkalmazhatja:

- A Kereskedő adott naptári évben történt első három napi szinten vett limitsértése esetén – függetlenül attól, hogy a limitsértéssel érintett napon hány darab egyedi eszköz és melyik OTR mutató vonatkozásában történt limitsértés – a Szolgáltató figyelmeztetésben részesíti a Kereskedőt.
- A Kereskedő adott naptári évben történt, minden ezt követő napi szinten vett limitsértése esetén – függetlenül attól, hogy a limitsértéssel érintett napon hány darab egyedi eszköz és melyik OTR mutató vonatkozásában történt limitsértés – a Szolgáltató napi limitsértésenként 100.000,- Ft pénzbírsággal sújtja a Kereskedőt.

A Szolgáltató vezérigazgatója az OTR mutatók Kereskedőnként és egyedi eszköznként vett alakulását folyamatosan nyomon követi és amennyiben a piaci körülmények indokolják, úgy az alkalmazandó maximális OTR mutatók mértékét módosítja.

## 10. Likviditási kategória és árlépésköz

Értékpapír megnevezése	Értékpapír ISIN kódja	Értékpapír ticker kódja	Értékpapír kereskedésének pénzneme	Likviditási kategória*
MEGAKRÁN részvény	HU0000159389	MEGAKRAN	HUF	Likviditási kategória 6
CYBERGASTRO részvény	HU0000160122	CYBERG	HUF	Likviditási kategória 6

\*Az Európai Parlament és a Tanács 2014/65/EU Irányelvének 49. pontja, az ezen pont felhatalmazásán létrejött, a Bizottság (EU) 2017/588 rendelete, valamint az ESMA által publikált árlépésköz kalkulációk szerint meghatározva

Likviditási kategória	1	2	3	4	5	6
Átlagos napi tranzakciószám (ADNT)	0 ≤ ADNT < 10	10 ≤ ADNT < 80	80 ≤ ADNT < 600	600 ≤ ADNT < 2000	2000 ≤ ADNT < 9000	9000 ≤ ADNT

Likviditási kategória	ÁR					
	0 ≤ ár < 0,1	0,1 ≤ ár < 0,2	0,2 ≤ ár < 0,5	0,5 ≤ ár < 1	1 ≤ ár < 2	2 ≤ ár < 5
Likviditási kategória 1	0,0005	0,001	0,002	0,005	0,01	0,02
Likviditási kategória 2	0,0002	0,0005	0,001	0,002	0,005	0,01
Likviditási kategória 3	0,0001	0,0002	0,0005	0,001	0,002	0,005
Likviditási kategória 4	0,0001	0,0001	0,0002	0,0005	0,001	0,002
Likviditási kategória 5	0,0001	0,0001	0,0001	0,0002	0,0005	0,001
Likviditási kategória 6	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0002	0,0005

Likviditási kategória	ÁR					
	5 ≤ ár < 10	10 ≤ ár < 20	20 ≤ ár < 50	50 ≤ ár < 100	100 ≤ ár < 200	200 ≤ ár < 500
Likviditási kategória 1	0,05	0,1	0,2	0,5	1	2
Likviditási kategória 2	0,02	0,05	0,1	0,2	0,5	1
Likviditási kategória 3	0,01	0,02	0,05	0,1	0,2	0,5
Likviditási kategória 4	0,005	0,01	0,02	0,05	0,1	0,2
Likviditási kategória 5	0,002	0,005	0,01	0,02	0,05	0,1
Likviditási kategória 6	0,001	0,002	0,005	0,01	0,02	0,05

Likviditási kategória	ÁR						
	500 ≤ ár < 1000	1000 ≤ ár < 2000	2000 ≤ ár < 5000	5000 ≤ ár < 10000	10000 ≤ ár < 20000	20000 ≤ ár < 50000	50000 ≤ ár
Likviditási kategória 1	5	10	20	50	100	200	500
Likviditási kategória 2	2	5	10	20	50	100	200
Likviditási kategória 3	1	2	5	10	20	50	100
Likviditási kategória 4	0,5	1	2	5	10	20	50
Likviditási kategória 5	0,2	0,5	1	2	5	10	20
Likviditási kategória 6	0,1	0,2	0,5	1	2	5	10

## **NEGYEDIK KÖNYV**

# **AZ XTEND KERESKEDÉSI RENDSZEREIHEZ TÖRTÉNOŐ TECHNIKAI CSATLAKOZÁSRÓL**



## **1 Az Xtend Kereskedési Rendszereihez történő csatlakozás módja**

- 1.1 Az Xtend Kereskedési Rendszereihez történő csatlakozás módjára Budapesti Értéktőzsde Zrt. Általános Üzletszabályzata „Technikai Csatlakozási Szabályok” c. 4. könyvének rendelkezéseit kell megfelelő módon alkalmazni.

## **2 Az Xtend Kereskedési Rendszereihez történő csatlakozással kapcsolatos felelősségi kérdések**

- 2.1 A Piacműködtető felelősségére vonatkozó szabályokat a Bevezető és Értelmező Rendelkezők tartalmazza.

## **3 A Kereskedő Kereskedési Rendszere kiépítésének és működtetésének feltételei és a kereskedési tevékenységhez kapcsolódó egyéb kötelezettségei**

- 3.1 A Kereskedő Kereskedési Rendszere kiépítésének és működtetésének feltételei és a kereskedési tevékenységhez kapcsolódó egyéb kötelezettségeire a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Általános Üzletszabályzata „Technikai Csatlakozási Szabályok” c. 4. könyvének releváns rendelkezéseit kell megfelelő módon alkalmazni a következő eltérésekkel:
  - a. Amíg az Xtend Kereskedési Rendszerek azonosak a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett szabályozott piac azonnali piacán használt kereskedési rendszerekkel, addig a Kereskedő által végzett megfelelőségi tesztekre a Budapesti Értéktőzsde Zrt-nek a szabályozott piacra vonatkozó tőzsdei szabályai az irányadók, a Kereskedő külön tesztelésre jelen Szabályzat alapján nem köteles, az annak keretében elvégzett tesztek eredménye irányadó az Xtend Piacon is.
  - b. A Kereskedő Algoritmusok kezelésével és tesztelésével kapcsolatos kötelezettségeinek a Budapesti Értéktőzsde Zrt-nek a szabályozott piacra vonatkozó tőzsdei szabályai alapján végzett tesztekkel is eleget tehet.
  - c. A Kereskedők átvilágítása és éves értékelése tekintetében a Budapesti Értéktőzsde Zrt-nek a szabályozott piacra vonatkozó tőzsdei szabályai az irányadók, valamint az annak keretében elvégzett átvilágítások és értékelések eredménye irányadó az Xtend Piacon is.

## **4 Az Xtend Kereskedési Rendszerei biztonságos üzemelését biztosító előírások, és a Kereskedő Kereskedési Rendszerének más számítógépes hálózatához való csatlakoztatásának módja és feltételei**

- 4.1 Az Xtend Kereskedési Rendszerei biztonságos üzemelését biztosító előírások, és a Kereskedő Kereskedési Rendszerének más számítógépes hálózatához való csatlakoztatásának módjára és feltételeire a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Általános Üzletszabályzata „Technikai Csatlakozási Szabályok” c. 4. könyvének releváns rendelkezéseit kell megfelelő módon alkalmazni.

## **5 DMA és SA (DEA) szolgáltatás nyújtására vonatkozó szabályok**

- 5.1 A Piacműködtető az Xtend-en lehetővé teszi a közvetlen elektronikus hozzáférési szolgáltatás (Direct Electronic Access) nyújtását, amely lehet Közvetlen piaci elérés (Direct Market Access - DMA) és Szponzorált elérés (Sponsored Access - SA) szolgáltatás. a DEA szolgáltatást kizárólag azok a Kereskedők nyújthatják az Xtend-en, akik a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett szabályozott piacon is nyújtanak ilyen szolgáltatásokat. Az Xtend-en nyújtott DEA szolgáltatásokra a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett szabályozott piac Általános Üzletszabályzata, különösen annak 4. könyve releváns rendelkezéseit kell megfelelően alkalmazni azzal, hogy a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által a szabályozott piacon megadott engedélyek, illetve a Budapesti Értéktőzsde Zrt. felé tett kereskedői bejelentések, és a piacműködtető és a kereskedők közötti egyéb kommunikáció – kifejezett ellenkező rendelkezés hiányában – az Xtend-en nyújtott DEA szolgáltatások vonatkozásában is irányadó, azoknak az Xtend vonatkozásában történő megisméltésére nincs szükség.

## **6 Tartalék Kereskedési Munkaállomás használatának szabályai**

- 6.1 A Tartalék Kereskedési Munkaállomás használatának szabályaira a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Általános Üzletszabályzata „Technikai Csatlakozási Szabályok” c. 4. könyvének releváns rendelkezéseit kell megfelelő módon alkalmazni, azzal a eltéréssel, hogy a Piacműködtető a székhelyén legalább 3 darab Tartalék Kereskedési Munkaállomást üzemeltet.

## **7 Az Információ felhasználása**

- 7.1 Az Információ felhasználására a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Általános Üzletszabályzata „Technikai Csatlakozási Szabályok” c. 4. könyvének releváns rendelkezéseit kell megfelelő módon alkalmazni, azzal az eltéréssel, hogy a Az Információs szolgáltatási szerződéssel rendelkező Kereskedő az Információt a szerződésben meghatározott árszinten, de maximum a mindenkor hivatalt Piacműködtetői adatfolyamban elérhető mélységben adhatja tovább.

## **8 Az Xtend Kereskedési Rendszerei meghibásodása esetén követendő eljárás**

- 8.1 Az Xtend Piac Kereskedési Rendszerei meghibásodása esetén követendő eljárásra a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Általános Üzletszabályzata „Technikai Csatlakozási Szabályok” c. 4. könyvének releváns rendelkezéseit kell megfelelő módon alkalmazni.

## **9 Az Xtend Kereskedési Rendszereihez történő csatlakozás katasztrófa esetén**

- 9.1 A Xtend Piac Kereskedési Rendszereihez katasztrófa esetén történő csatlakozás szabályaira a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Általános Üzletszabályzata „Technikai Csatlakozási Szabályok” c. 4. könyvének releváns rendelkezéseit kell megfelelő módon alkalmazni.

## **10 Kapcsolódó szabályozások**

- 10.1 A Technikai Csatlakozási Szabályokban nem szabályozott kérdésekben a Kapcsolódási Szerződés rendelkezései az irányadók.
- 10.2 A Technikai Csatlakozási Szabályokban, illetve a Kapcsolódási Szerződésben nem szabályozott valamennyi kérdést a Vezérigazgató határozatban jogosult szabályozni.
- 10.3 A Technikai Csatlakozási Szabályok, a Kapcsolódási Szerződés és a Vezérigazgatói határozat közötti ellentmondás esetén, az ellentmondás feloldásához szükséges mértékben elsődlegesen a Technikai Csatlakozási Szabályok, másodlagosan a Kapcsolódási Szerződés rendelkezéseit kell alkalmazni.

**ÖTÖDIK KÖNYV**

**ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI SZABÁLYOK**

**1. fejezet  
A JELEN KÖNYV CÉLJA ÉS TÁRGYA**

**1 A jelen Könyv célja és tárgya**

- 1.1 A jelen Könyv (továbbiakban: Összeférhetlenségi Szabályok) célja a Piacműködtető Vezető Állású Személyei Vezető Testületei és annak tagjai, alkalmazottai, Gyakornokai és a Megbízási Feladatot ellátó személyek tekintetében fennálló összeférhetlenség, illetőleg az általuk folytatható befektetési tevékenység, illetőleg a Piacműködtető, a Piacműködtető tulajdonosai vagy működtetője érdekei, valamint a Budapesti Értéktőzsde mint szabályozott piac és az Xtend multilaterális kereskedési rendszer stabil működése között potenciálisan felmerülő összeférhetlenség kezelésének szabályozása.
- 1.2 A szabályozás elsődleges célja, hogy a Piacműködtető, illetőleg a Piacműködtető Vezető Állású Személyei, alkalmazottai, Gyakornokai és a Megbízási Feladatot ellátó személyek a jogi előírásoknak megfelelően, az esetlegesen összeférhetlenséget eredményező körülmények kizárásával, illetve ellenőrizhetőségével végezzék tevékenységüket.

**2. fejezet  
ÖSSZEFÉRHETLENSÉGI SZABÁLYOK**

**2 A Piacműködtető Vezető Állású Személyeire, munkavállalóira, gyakornokaira és a megbízási feladatot ellátó személyekre vonatkozó összeférhetlenségi szabályok**

- 2.1 A Piacműködtető Vezető Állású Személyeire, Vezető Testületére és annak tagjaira, munkavállalóira, gyakornokaira és a megbízási feladatot ellátó személyekre vonatkozó összeférhetlenségi szabályok tekintetében a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Általános Üzletszabályzata 7. Könyv – Összeférhetlenségi Szabályok (a továbbiakban: BÉT Összeférhetlenségi Szabályok) rendelkezéseit kell megfelelően alkalmazni.
- 2.2 A Piacműködtető Vezető Állású Személyei, más munkavállalói, illetve az Érdekkörükbe Tartozók által folytatható befektetési tevékenységre, annak bejelentésére, a bejelentések kezelésére és őrzésére, a Minősített Befektetési Eszközök elidegenítésére, és a szabályok megszegése esetén alkalmazandó jogkövetkezményekre szintén a BÉT Összeférhetlenségi Szabályok rendelkezéseit kell megfelelően alkalmazni.

**3 A Piacműködtető tulajdonosainak érdekei és az Xtend stabil működése között potenciálisan felmerülő összeférhetlenség kezelése**

- 3.1 Az Xtend működésének elsődleges célja, hogy a maga szabályozottságával, nyilvánosságával, a kereskedelem szokványainak, a forgalom csatornáinak a kialakításával elősegítse a tőke hatékony áramlását, a magyar tőkepiac bővülését és egységesítését, a nemzetközi tőkepiaci folyamatokhoz való felzárkózást és csatlakozást, a befektetői bizalom fenntartását, a tőkék, vagyonok objektív értékelődését, valamint a nyilvános és ellenőrzött piaci mechanizmusok kialakulását és megtartását. Az Xtend hozzájárul a piacgazdaság hatékony működéséhez azáltal, hogy az Xtend kereskedett termékek keresletét és kínálatát koncentrálna, és a nyilvános árfolyamalakulással biztosítja ezen termékek átlátható értékelődését.
- 3.2 Az Xtend működése során biztosítani kell azt, hogy a Piacműködtető gazdálkodásának és működésének valamennyi területén megfeleljen a 3.1. pontban meghatározott alapelveknek, a mindenkori hatályos jogszabályoknak, illetve a Piacműködtető társasági határozatainak. A fentiek biztosítása elsősorban a Vezérigazgató feladata és felelőssége.
- 3.3 A Piacműködtető tulajdonosainak érdekei és az Xtend stabil működése között potenciálisan felmerülő összeférhetlenség fennállásának megállapítása az Igazgatóság kizárólagos

hatáskörébe tartozik. Az előbb említett összeférhetlenség fennállásának megállapítását bármely részvényes, illetve bármely Vezető Állású Személy jogosult írásban kezdeményezni az Igazgatóságnál. Az Igazgatóság elnöke köteles a kérdést az összeférhetlenség fennállásának megállapítására irányuló kezdeményezés kézhezvételét követő igazgatósági ülés napirendjére tűzni, amely igazgatósági ülésen az Igazgatóság az erre irányadó szabályok szerint meghozott határozattal köteles dönteni az összeférhetlenség fennállásának vagy fennállása hiányának megállapításáról.

- 3.4 A Piacműködtető az összeférhetlenség fennállásának megállapítására irányuló kezdeményezést a kézhezvételét követően haladéktalanul köteles megküldeni a Magyar Nemzeti Bank (Felügyelet) számára. Az összeférhetlenséget tárgyaló igazgatósági ülésre a Felügyelet képviselőjét meg kell hívni, és lehetőséget kell biztosítani arra, hogy a Felügyelet képviselője az igazgatósági ülésen vagy azt megelőzően írásban az ügyre vonatkozóan az álláspontját kifejtse. Az Igazgatóságot a Felügyelet álláspontja nem köti, köteles azonban azt a döntés meghozatala során figyelembe venni, és amennyiben a Felügyelet álláspontjától eltérő határozatot hoz, úgy az eltérés indokát a határozatnak tartalmaznia kell.
- 3.5 A 3.3 pontban meghatározott összeférhetlenség fennállását az Igazgatóság különösen akkor állapítja meg, ha az Xtend 3.1 és 3.2 pontokban meghatározott alapelvek szerinti működése a felmerült összeférhetlenségi ok miatt nem biztosítható.
- 3.6 A 3.3 pontban meghatározott összeférhetlenség fennállásának megállapítása esetén az Igazgatóság az erről szóló határozatában köteles az összeférhetlenség feloldása érdekében szükséges intézkedéseket haladéktalanul megtenni, illetve szükség esetén azok végrehajtására, vagy intézkedések megtételére a Vezérigazgató számára megfelelő utasításokat adni. Amennyiben az összeférhetlenség feloldásához szükséges intézkedések a Piacműködtető közgyűlése hatáskörébe tartoznak, az Igazgatóság köteles a közgyűlést haladéktalanul összehívni és az összeférhetlenség megszüntetéséhez szükséges intézkedések megtárgyalását megfelelő határozati javaslattal együtt a közgyűlés napirendjére tűzni.
- 3.7 Az Igazgatóság, illetve a közgyűlés összeférhetlenségi ügyben hozott határozatai a társasági határozatok bírósági felülvizsgálatára vonatkozó hatályos jogszabályok szerint megtámadhatók, a határozatokkal szemben egyéb jogorvoslatnak helye nincs.

#### **4 A Piacműködtető tőzsdei és multilaterális kereskedési rendszer működtető tevékenységei közötti potenciális összeférhetlenség**

- 4.1 A Piacműködtető az Xtend-et és a Budapesti Értéktőzsdét, mint egymástól két különálló piacot, egymástól függetlenül működteti, és a két piac vonatkozásában a piacműködtetői minőségben meghozott döntéseit részrehajlás nélkül hozza meg, a működtetés során egyik piacot sem részesíti előnyben a másik piachoz képest.
- 4.2 A Piacműködtető a két piac működtetése során esetlegesen felmerülő konfliktusokat a vonatkozó jogszabályok keretei között a tőle elvárható módon kerüli, illetve a konfliktust részrehajlástól mentes módon igyekszik feloldani. A Piacműködtető az egyes piacokon jelenlévő kibocsátók között nem alkalmaz hátrányos megkülönböztetést, de ez nem jelenti azt, hogy a két piac szabályzatai által előírt, a kibocsátókra vonatkozó kötelezettségeknek meg kell egyezniük egymással. A kibocsátók szabadon eldönthetik azt, hogy a vonatkozó szabályzatok által előírt feltételeknek való megfelelés esetén melyik piacra kívánnak belépni. Mind a Piacműködtető által működtetett szabályozott piacon mind a multilaterális kereskedési rendszerben egyazon kibocsátónak ugyanabban az időben történő jelenlétét a Piacműködtető szabályzataiban kifejezetten nem tiltja, ugyanakkor az érintett kibocsátók felé a Piacműködtető kifejezheti, hogy ezt nem tartja kívánatosnak.
- 4.3 Amennyiben a két piac közös működtetése miatt összeférhetlenség merülne fel, úgy a jelen könyv 3.3 - 3.7 pontjai szerinti eljárás megfelelően alkalmazandó, azzal az eltéréssel, hogy ilyen eljárás akkor indítható, ha olyan egyedi döntés született, amelynek meghozatala során a Piacműködtető a jelen pont szerinti összeférhetlenségi szabályokat megsértette.

- 4.4 Amennyiben a Piacműködtetői Szabályok hatálya alá tartozó bármely személy a jelen Összeférhetlenségi Szabályok megsértését észleli, úgy ennek kivizsgálása érdekében az Igazgatósághoz fordulhat.

**HATODIK KÖNYV**  
**HATÁLYBALÉPÉS, ZÁRÓ RENDELKEZÉSEK**

## **1 Hatálybalépés**

A Szabályzat, illetve annak módosítása a Vezérigazgató határozatával megállapított napon lép hatályba.

## **2 A Szabályzat módosítása**

A Piacműködtető a Vezérigazgató által meghozott határozattal a jelen Szabályzatot bármikor egyoldalúan módosíthatja. A módosított Szabályzat az abban megjelölt időpontban lép hatályba azzal, hogy a módosítás közzététele és a hatálybalépés között legalább 1 (egy) Kereskedési Napnak kell eltelnie.

A Piacműködtető megszünteti az Xtend Piacot abban az esetben, ha az nem rendelkezik legalább három ténylegesen aktív Kereskedővel, akiknek lehetősége van a többiekkel való kölcsönös együttműködésre az árképzés terén.

## **3 Nyilvánosság**

3.1 A Piacműködtető a Szabályzatot honlapján elektronikusan teszi közzé, és gondoskodik arról, hogy a Szabályzat mindenkor hatályos szövege a honlapon az Xtend működése alatt folyamatosan elérhető legyen.

3.2 Minden, a Szabályzat hatálya alá tartozó személy köteles a Szabályzatot és annak módosításait figyelemmel kísérni és a Szabályzat rendelkezéseit megismerni. E kötelezettség elmulasztásából eredő károkért kizárólag az érintett személyeket terheli felelősség.

## **4 Alkalmazandó jog, jogviták**

4.1 A jelen Szabályzat által szabályozott jogviszonyokra a magyar anyagi és eljárásjog alkalmazandó.

4.2 A jelen Szabályzattal kapcsolatban esetlegesen felmerülő jogviták elbírálására a Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választott Bíróság rendelkezik kizárólagos hatáskörrel és illetékességgel.

## **5. Kkv tőkefinanszírozási piacként való működés**

5.1. Az Xtend multilaterális kereskedési rendszer a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 78. cikkében meghatározott Kkv tőkefinanszírozási piacként kíván működni.

5.2. A Piacműködtető annak megállapítására, hogy a kkv-tőkefinanszírozási piacként való bejegyzés alkalmazásában az Xtend-re bevezetett kibocsátók legalább 50 %-a a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 77. cikkében meghatározottak szerint kkv-nak minősül-e, kiszámítja a kkv-k átlagos arányát az Xtend-re regisztrált részvényekkel rendelkező kibocsátók összes számához viszonyítva. Az átlagos arányt a megelőző naptári év december 31-én kell kiszámítani, e naptári év tizenkét hóvégi arányának átlagaként.

5.3. A fenti 5.2. pont szerinti vizsgálatot első alkalommal az Xtend-nek kkv-tőkefinanszírozási piacként történő regisztrációját követően, naptári évenként kell elvégezni.



- 5.4. Amennyiben az Xtend-en három egymást követő naptári évben 50% alá csökken azon kibocsátók aránya, amelyek a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 77. cikke szerinti kis- és középvállalkozásnak minősülnek, a Piacműködtető kérelmezi az Xtend Kkv tőkefinanszírozási piacként való regisztrációjának törlését a Felügyeletről.
- 5.5. A jelen 5. pontban foglalt rendelkezéseket kizárólag azzal a feltétellel és attól az időponttól kezdve kell alkalmazni, hogy az Xtend Piacot a Felügyelet Kkv tőkefinanszírozási piacként bejegyezte.

# 1. SZÁMÚ MELLÉKLET

## AZ INFORMÁCIÓS DOKUMENTUMRA ELŐÍRT KÖVETELMÉNYEK

Az Információs Dokumentumnak legalább az alábbiakat kell tartalmaznia

### 1. Felelős személyek

A kibocsátó vezető tisztségviselői közül felelős személyek megjelölése és tőlük nyilatkozat arról, hogy az Információs Dokumentumban szereplő információk az elvárható gondosság mellett, a lehető legjobb tudásuk szerint megfelelnek a tényeknek, és nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket.

### 2. Könyvvizsgálók

Bejegyzett könyvvizsgálók megjelölése, a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszakban, ha változott az előző üzleti periódushoz képest ennek jelzése.

### 3. Kockázati tényezők és kockázatkezelés

Kizárólag a kibocsátót közvetlenül érintő kockázati tényezők egyértelmű bemutatása, annak érdekében, hogy értékelni lehessen az érintett értékpapírokhoz kapcsolódó piaci kockázatokat; továbbá olyan kockázati tényezők bemutatása, amelyek közvetlenül befolyásolhatják a kibocsátó képességét, hogy teljesítse a befektetőkkel szemben az értékpapírokból eredő fennálló kötelezettségeit beleértve a következőket:

- a. kötelezettségvállalások vagy váratlan események bemutatása, amelyek valószínűleg jelentős hatást gyakorolhatnak a kibocsátó üzleti kilátásaira legalább a folyó pénzügyi évben
- b. minden olyan kormányzati, gazdasági, költségvetési, pénzügyi vagy politikai tényezőre vonatkozó információ, amely közvetve vagy közvetlenül jelentősen befolyásolja vagy befolyásolhatja a kibocsátó üzleti tevékenységét.

A kibocsátó kockázatkezelési mechanizmusainak a bemutatása.

### 4. A társaság általános bemutatása

#### a. Céginformációk a kibocsátóról

Céginformációk és fontos változások a kibocsátó múltjára visszatekintve, 2 évre visszamenőleg.

- i. A kibocsátó cégneve.
- ii. A kibocsátó cégbejegyzésének helye és cégjegyzékszám.
- iii. A kibocsátó bejegyzésének időpontja és tevékenységének időtartama, amennyiben nem határozatlan időre hozták létre.
- iv. A kibocsátó székhelye, jogi formája, a működésére irányadó jog, a bejegyzés országa, létesítő okirat szerinti székhelyének (vagy a gazdasági tevékenység székhelyének, ha az eltér a létesítő okirat szerinti székhelytől) címe és telefonszáma.
- v. tulajdonos, tényleges tulajdonos személye

#### b. Cégstruktúra, szervezeti felépítés

- i. A vállalatcsoport és jelentős leányvállalatok rövid bemutatása
- ii. Szervezeti ábra

#### c. Lényeges szabadalmak, licencek, ipari, kereskedelmi vagy pénzügyi szerződések vagy gyártási eljárások rövid bemutatása

- d. **Az alkalmazottak létszáma az információs dokumentumban szereplő pénzügyi időszak végén**
- e. **Stratégiai és/vagy érdekvédelmi szövetségek rövid bemutatása, ahol a kibocsátó tagsággal rendelkezik**

**5. A társaság üzleti tevékenységének bemutatása**

- a. A társaság működése
- b. A kibocsátó főbb tevékenységi köreinek/termékeinek és/vagy szolgáltatásainak ismertetése
- c. A kibocsátó legfontosabb piacainak bemutatása, ideértve a teljes forgalmat tevékenységi körönkénti és földrajzi bontásban, a kibocsátó versenyhelyzete
- d. Stratégiai partnerek és a velük történő együttműködés bemutatása
- e. A kibocsátó üzleti stratégiájának rövid összefoglalása
- f. Tőkeszerkezeti politika bemutatása, osztalékpolitika bemutatása
- g. Azon vállalkozásokra vonatkozó információk, amelyek tőkájében a kibocsátó társaság olyan részesedéssel rendelkezik, ami jelentősen befolyásolhatja a kibocsátó saját eszközeinek, forrásainak és pénzügyi helyzetének és eredményének értékelését.

**6. A társaság vezetésének elemzése a társaság elmúlt két évének pénzügyi helyzetéről és a működés eredményéről**

- a. Üzleti tevékenységből származó eredményt jelentősen befolyásoló lényeges tényezők bemutatása
- b. Árbevétel
- c. Működési ráfordítások
- d. Üzleti tevékenység eredménye, EBITDA
- e. Pénzügyi eredmény
- f. Adózott eredmény
- g. Befektetett eszközök
- h. Forgóeszközök
- i. Források
- j. Cash Flow
- k. Információk a kibocsátó meglévő, folyamatban lévő és jövőbeli beruházásairól és befektetéseiről
- l. Tőkeforrások bemutatása mind rövid, mind hosszú távon (saját tőke, hitelek mértéke, lejáratja, fajtája, EU-s és állami támogatások)

**7. Tulajdonosok, tisztségviselők, munkavállalók**

- a. az igazgatási, irányító és felügyelő szervek (ügyvezetés, IT, IG, FB, audit bizottság, esetleges egyéb bizottság, testület, ha releváns) tagjainak, valamint a kulcsfontosságú munkatársak neve és beosztása, rövid szakmai önéletrajza, ellenük az elmúlt 3 évben lefolytatott bármilyen, szakmai tevékenységükkel kapcsolatos eljárás és azok eredménye; 5%-nál nagyobb tulajdoni részesedéssel vagy szavazati joggal rendelkező részvényesek megnevezése
- b. rendelkeznek-e a kibocsátó 5%-nál nagyobb tulajdoni részesedéssel bíró részvényesei eltérő szavazati jogokkal; amennyiben nem, erről nyilatkozni kell
- c. a kibocsátó alapszabályában, alapító okiratában, társasági szerződésében vagy belső szabályzatában az igazgatási, irányító és felügyelő szerv tagjaira vonatkozó főbb rendelkezések összefoglalása.

**8. A konszolidációba bevont társaságokon kívüli kapcsolt vállalkozásokkal folytatott jelentős ügyletek**

- a. ügyletek jellege és terjedelme
- b. a kapcsolt vállalkozásokkal folytatott tranzakciók mekkora összeget, illetve százalékos arányt képviselnek a kibocsátó forgalmában
- c. transzferár politika alapelveinek rövid összefoglalása

## 9. Pénzügyi információk

- a. a két legutolsó pénzügyi évre (illetve rövidebb időszakra, ha a kibocsátó rövidebb ideje működik) vonatkozó, auditált korábbi pénzügyi információk, továbbá könyvvizsgálói jelentés mindegyik évre (IFRS alkalmazása nem kötelező).
  - a) mérleg;
  - b) eredménykimutatás;
  - c) cash-flow kimutatás;
  - d) számviteli politika és kiegészítő mellékletek.
- b. amennyiben a kibocsátó készít saját és konszolidált éves pénzügyi beszámolót is, a konszolidált éves beszámoló
- c. amennyiben a kibocsátó az utolsó ellenőrzött pénzügyi beszámolójának időpontja óta negyedévente vagy félévente pénzügyi információkat tett közzé, ezeket fel kell tüntetni az Információs Dokumentumban

A fenti pénzügyi információk nem lehetnek régebbiek a következőknél:

- a) az Információs Dokumentum dátumától számított 12 hónap, ha a kibocsátó ellenőrzött közbenső pénzügyi beszámolót közöl az Információs Dokumentumban;
- b) az Információs Dokumentum dátumától számított 9 hónap, ha a kibocsátó nem ellenőrzött közbenső pénzügyi beszámolót közöl az Információs Dokumentumban.

## 10. Munkavállalói ösztönző rendszerek bemutatása

- a. azon megállapodások ismertetése, amelyek révén az alkalmazottak részesedhetnek a kibocsátó tőkéjéből
- b. részvénytulajdon és részvényopciók bemutatása az igazgatási, irányító és felügyelő szervek (ügyvezetés, IT, IG, FB, audit bizottság, esetleges egyéb bizottság, testület, ha releváns) tagjai, illetve a vállalat alkalmazottaira vonatkozóan

## 11. Értékpapírokhoz és részvénytőkéhez kapcsolódó információk:

- a. Értékpapírokhoz kapcsolódó jogok ismertetése, ideértve a jogok bármely korlátozását és a gyakorlásukra vonatkozó eljárást, értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó korlátozások leírása, kiemelve a többségi tulajdonosok és a társaságra vonatkozó értékesítési korlátozásokat.
- b. A kibocsátott részvénytőke összege, az azt alkotó részvények száma és osztályai, főbb jellemzőik (fajtája és osztálya, ideértve az ISIN-kódot és más értékpapír-azonosító számokat is, dematerializált vagy nyomdai úton előállított, kibocsátás pénzneme), a kibocsátott részvénytőke befizetetlen része, a nem teljesen befizetett részvények számának vagy teljes névértékének és fajtájának megadásával, adott esetben a befizetés mértéke szerinti bontásban.
- c. Nyilatkozat azon határozatokról, engedélyekről és jóváhagyásokról, amelyek alapján az értékpapírokat előállították és/vagy kibocsátották, illetve a jövőben előállítják és/vagy kibocsátják. Minden olyan szabályozott vagy azzal egyenértékű piac, amelyen - a kibocsátó ismeretei szerint - a regisztrálandó értékpapírokkal kereskednek.

## 12. A saját tőke 10%-át meghaladó értékre vonatkozó bírósági, választottbírósági vagy egyéb hatósági (pl. adó) eljárások

## 13. Lényeges szerződések

(A kibocsátó szokásos üzletmenete során kötött szerződéseken kívül minden olyan fontosabb szerződés rövid összefoglalása, amelyek értelmében a kibocsátót olyan kötelezettség terheli, illetve olyan

jogosultsággal rendelkezik, ami jelentőséggel bír a kibocsátó megítélése vagy az általa kibocsátott részvény értékelése szempontjából)

#### **14. Információ a kibocsátásról**

A kibocsátás célja és a bejövő források felhasználása.

#### **15. Információ az értékesítő részvényesekről**

#### **16. A kibocsátás összege és költsége**

#### **17. Árfolyamstabilizációs mechanizmusok**

#### **18. Egyéb, kulcsfontosságúnak ítélt információk**

#### **19. Megtekinthető dokumentumok**

Nyilatkozat arról, hogy a következő dokumentumokba (vagy másolataikba) lehet adott esetben betekinteni:

- a. a kibocsátó alapító okirata és alapszabálya;
- b. a kibocsátóra vonatkozó korábbi pénzügyi információk, illetve vállalatcsoport esetén a kibocsátóra és leányvállalataira vonatkozó korábbi pénzügyi információk, az Információs Dokumentum közzétételét megelőző két pénzügyi év tekintetében.

Jelezni kell, hogy a nyomtatott vagy elektronikus formátumú dokumentumok hol tekinthetők meg.

#### **20. Egyéb kötelező tartalmi elemek**

- a. Annak feltűnő módon történő szerepeltetése, hogy az Információs Dokumentum nem tekinthető és nem minősül a Tpt. és a vonatkozó EU jogszabályok alapján tájékoztatónak, azt a Felügyelet nem vizsgálta meg és nem látta el jóváhagyásával, ezért ebből a szempontból az értékpapírba történő befektetés nagyobb kockázatot képvisel azokhoz az esetekhez képest, ahol rendelkezésre áll az illetékes felügyeleti hatóság által jóváhagyott tájékoztató.
- b. Ha a Kijelölt Tanácsadó a befektetők és egyéb harmadik személyek felé nem vállal felelősséget az Információs Dokumentum tartalmáért, ennek az Információs Dokumentum elején feltűnő módon történő szerepeltetése.
- c. Amennyiben az Információs Dokumentummal kapcsolatosan kizárólag a kibocsátó vállal felelősséget, annak az Információs Dokumentum elején feltűnő módon történő szerepeltetése, hogy az értékpapír a befektetők szempontjából ezen körülmény miatt kiemelten kockázatos
- d. Pontosan, egyértelműen azonosítható módon meg kell jelölni annak a jogi személynek a nevét, a regisztrációban betöltött szerepét, valamint székhelyét, amely az Információs Dokumentum vagy annak valamely része tartalmáért felel. Az Információs Dokumentumban foglalt minden információra, illetve az információ hiányára is ki kell terjednie valamely személy felelősségvállalásának.
- e. Az Információs Dokumentumot valamennyi felelős személy köteles külön aláírt felelősségvállaló nyilatkozattal ellátni. A nyilatkozatnak tartalmaznia kell azt, hogy az Információs Dokumentuma valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek az értékpapír, valamint a kibocsátó és – amennyiben alkalmazandó - az értékpapírban foglalt kötelezettségért kezességet (garanciát) vállaló személy helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.
- f. Az Információs Dokumentumban fel kell tüntetni azt is, hogy a felelős személyt az Információs Dokumentum közzétételétől számított öt évig terheli a fenti felelősség, valamint, hogy e felelősség érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható.
- g. Az Információs Dokumentumban fel kell tüntetni, hogy azt a Piacműködtető Budapesti Értéktőzsde Zrt. hagyta jóvá, valamint a jóváhagyó vezérigazgatói határozat számát.

Az Információs Dokumentumnak összefoglalót nem kell tartalmaznia.

Az Információs Dokumentum kizárólag auditált jövőre vonatkozó pénzügyi előrejelzést tartalmazhat.



## 2. SZÁMÚ MELLÉKLET

# KÉRELEM ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTAL KIBOCSÁTOTT RÉSZVÉNYSOROZAT XTEND PIACI REGISZTRÁCIÓJA ÉS KERESKEDÉSÉNEK MEGKEZDÉSE IRÁNT

### (XTEND ÁLTALÁNOS REGISZTRÁCIÓS ELJÁRÁS)

A kérelem csak akkor fogadható el, ha a Kibocsátó a kérelmet és annak valamennyi mellékletét aláírásával látja el. Felhívjuk figyelmüket, hogy bizonyos dokumentumokat csak a Kibocsátó írhat alá. Kérjük, kerüljék a fekete színű tinta használatát az aláírásnál. Valamennyi dokumentumot egy példányban kell benyújtani (kivéve ahol az adatlap másként jelöli). A regisztrációs kérelmet és a mellékleteként csatolt nyilatkozatokat cégszerűen vagy meghatalmazott által aláírva, eredeti példányban kell benyújtani. A kérelem egyéb mellékleteit eredeti vagy másolati példányban kell benyújtani. A Felügyelet által el nem fogadott nyelven készült dokumentumokat csak magyar vagy angol nyelvű hiteles fordításban fogadja el a Piacműködtető.

A Piacműködtető csak teljesen kitöltött adatlapot fogad el. Amennyiben az adatlapon megjelölt információkat, nyilatkozatokat vagy dokumentumokat a Kibocsátó nem tölti ki, illetve nem csatolja, azt kérjük kihúzással vagy egyéb módon („-”, / „NA”) jelölje, de az adatlapban szereplő sorokat ne törölje ki, ellenkező esetben az adatlapot nem tudjuk elfogadni. A mellékletek közül csak azokat kell csatolni, amelyek kitöltésre kerültek és ezáltal a regisztráció iránti kérelem részét képezik, kérjük, ebben az esetben se változtassa meg a mellékletek számozását.

A jelen adatlapban nem definiált nagy kezdőbetűs kifejezések a Szabályzat Első, Bevezető és Értelmező Rendelkezések Könyvében (a továbbiakban: Értelmező Rendelkezések) meghatározott jelentéssel bírnak.

**A regisztrációs kérelem csak a teljes értékpapír-sorozat Xtend Piaci regisztrációjára vonatkozhat!**

#### **A Piaci regisztrációhoz és a Piaci kereskedés megkezdéséhez egyaránt szükséges egyéb előírások:**

1. A Kibocsátó köteles a Szabályzat Második Könyve 3.1. a) pontjában meghatározott Információs Dokumentumot, illetve a Tájékoztatót, annak esetleges kiegészítése(i)t vagy módosítása(i)t a Szabályzat Második Könyve 5.11. pontjának rendelkezései szerint a Felügyelet által elfogadott nyelven a Piaci kereskedés megkezdése előtt legalább *két Kereskedési Nappal* korábban közzétenni. (Hírtípus: Tájékoztató)

#### **A Piaci kereskedés megkezdéséhez szükséges egyéb előírások:**

1. A Kibocsátó köteles a Szabályzat Második Könyve 5.18. pontjának rendelkezései szerint a Felügyelet által elfogadott nyelven közzétenni hatályos létesítő okiratát az Első Kereskedési Napot megelőzően. (Hírtípus: Alapszabály)
2. A Kibocsátó a regisztrációs eljárás tárgyát képező részvénytársaság tulajdonosi struktúrájának bemutatásáról szóló közleményt, valamint a részvénykönyv vezetőjének nevét és címét köteles a Szabályzat Második Könyve 5.19. pontja rendelkezései szerint a Felügyelet által elfogadott nyelven a Piaci kereskedés megkezdése előtt *legalább egy Kereskedési Nappal* közzétenni. (Hírtípus: Tulajdonosi struktúra, illetve Egyéb tájékoztatás)
3. A Tpt. hatálya alá nem tartozó kibocsátó köteles az Első Kereskedési Napot megelőzően közzétenni, hogy tájékoztatási kötelezettsége teljesítése során mely EU tagállam jogát követi, a tájékoztatási kötelezettség rövid tartalmi ismertetésével. (Hírtípus: Rendkívüli tájékoztatás)

## Xtend Regisztrációs Kérelem Formanyomtatvány

---

4. A Kibocsátó köteles a Szabályzat Második Könyve 5.17. pontjának rendelkezései szerint arra vonatkozó tájékoztatását közzétenni, hogy értékpapírjainak forgalomban tartása során a Felügyelet által elfogadott nyelvek közül mely nyelven<sup>1</sup> (vagy nyelveken) tesz eleget tájékoztatási kötelezettségének. (Hírtípus: Egyéb tájékoztatás)

---

<sup>1</sup> A Részvények Prémium kategóriába bevezetett vagy sorolt Kibocsátók választott nyelvként (vagy választott nyelveik egyikeként) kötelesek az angol nyelvet megjelölni.

# REGISZTRÁCIÓS KÉRELEM



## KÉRELEM ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTAL KIBOCSÁTOTT RÉSZVÉNYSOROZAT(OK) PIACI REGISZTRÁCIÓJA IRÁNT AZ XTENDRE

Kibocsátó) \_\_\_\_\_ (a továbbiakban

**kérelme részvényei Piaci regisztrációja iránt** a Budapesti Értéktőzsde Xtend piacára a Szabályzat Második, Regisztrációs és Forgalomban Tartási Szabályok Könyvének 5. és 6. pontjai alapján, **általános regisztrációs eljárás** keretében.

### I. A Kibocsátó és a regisztrációra kérelmezett értékpapír adatai:

1. Kibocsátó neve:	
2. Kibocsátó bejegyzett székhelye:	
3. Kibocsátó levelezési címe:	
4. Kibocsátó telefonszáma:	
5. Kibocsátó fax száma:	
6. Kibocsátó e-mail címe:	
7. Azon egyéb piac(ok) vagy multilaterális kereskedési rendszerek megnevezése, amely(ek)re az értékpapír(oka)t bevezették, illetve a Kibocsátó a regisztrációt tervezi és erről döntés született:	
8. Felügyelet által elfogadott nyelv melyen a Kibocsátó a regisztrációs eljárás során eljár:	
9. Számlázási név (amennyiben eltér a Kibocsátóétól):	
10. Számlázási cím (amennyiben eltér a Kibocsátóétól):	
11. Adószám (ha van, Közösségi adószám is):	
12. Számlát HUF-ban vagy EUR-ban kéri:	

**A fenti adatokon kívül a döntésre jogosult mérlegelése szerint további adatokat is bekérhet a regisztrációs eljárás során!**

### V. A regisztrációs kérelemhez csatolt Melléletek:

	<b>Csatolva</b> (jelölje x- szel, egyéb esetben kihúzással)
1. sz. Melléklet: Nyilatkozatok	
2. sz. Melléklet: Az értékpapír-sorozat(ok) szabad forgalmazhatóságának korlátozására vonatkozó szerződések, megállapodások ismertetése	
3. sz. Melléklet: Tájékoztatás az Információs Dokumentumban, illetve a Tájékoztatóban szereplő információk módosításának, kiegészítésének szükségességéről, illetve egyéb olyan információkról, amelyre vonatkozóan a regisztrációs eljárással összefüggésben a	

## Xtend Regisztrációs Kérelem Formanyomtatvány

Piacműködtető tájékoztatása szükséges	
4. sz. Melléklet: Az értékpapír-sorozat(ok) tulajdonosai számának igazolása	
5. sz. Melléklet: Az értékpapír-sorozat(ok) árfolyamértéke	
6. sz. Melléklet: Információs Dokumentum vagy Tájékoztató	
7. sz. Melléklet: Igazoló dokumentumok arra vonatkozóan, hogy a Kibocsátó miért nem csatolja az Információs Dokumentumot vagy a Tájékoztatót (a vonatkozó jogszabály, illetőleg a Szabályzat kapcsolódó rendelkezésének megjelölésével)	
8. sz. Melléklet: Létesítő okirat (Alapszabály)	
9. sz. Melléklet: Amennyiben alkalmazandó, a teljes értékpapír-sorozat(ok) Xtend-re történő regisztrációjához készített tájékoztató közzétételének engedélyezésére vonatkozó, jogszabályban előírt Felügyeleti (vagy az Európai Unió tagállamainak illetékes hatósága által kiállított) engedély, vagy az ilyen engedély meglétének igazolása	
10. sz. Melléklet: amennyiben a regisztrációs eljárás során Kijelölt Tanácsadó és/vagy befektetési vállalkozás működik közre, a Kibocsátó és a Kijelölt Tanácsadó és/vagy befektetési vállalkozás együttes nyilatkozata arról, hogy a Kijelölt Tanácsadó és/vagy befektetési vállalkozás a regisztrációs eljárás során a Kibocsátó nevében eljár	
11. sz. Melléklet: Nyilatkozat arról, hogy a Kibocsátó mely felelős munkatársa vagy képviselője (név, levelezési cím, telefonszám, e-mail cím) tartja folyamatosan a kapcsolatot a Piacműködtetővel, illetve a befektetőkkel	
12. sz. Melléklet: Értékpapírlista adatai a regisztrációra kérelmezett értékpapírra vonatkozóan	
13. sz. Melléklet: Nyilatkozat a tájékoztatási kötelezettség teljesítése során követett jogról	
14. sz. Melléklet: Zártkörűen működő részvénytársaság Kibocsátó által kibocsátott részvény regisztrációjának kérelmezése esetén a működési forma megváltoztatásáról szóló közgyűlési határozat és jegyzőkönyv	
15. sz. Melléklet: MiFID II adatszolgáltatáshoz kapcsolódó referencia adatok	
16. sz. (és további) Melléklet(ek): Egyéb dokumentumok	

Dátum

Kibocsátó cégszerű aláírása,  
Aláíró(k) neve

# A REGISZTRÁCIÓS KÉRELEM MELLÉKLETEI

## Xtend Regisztrációs Kérelem Formanyomtatvány

### 1. sz. Melléklet: Nyilatkozatok

A Kibocsátó akként nyilatkozik, hogy:	IGEN	NEM
a bevezetendő értékpapír Forgalomképes értékpapír	X	
tudomása van olyan szerződésről vagy megállapodásról, amely az értékpapír-sorozat szabad forgalmazhatóságát korlátozza <sup>2</sup>		
a Szabályzat rendelkezéseit magára nézve kötelezőnek tekinti	X	
elfogadja és betartja a KELER Szabályokban foglalt előírásokat	X	
elfogadja a KELER Zrt. mint letéti hely által, illetve a KELER Zrt. igazolása alapján kiállított letéti igazolást az értékpapír tulajdonjoga igazolásául	X	
amennyiben az Értékpapírlistán már szereplő értékpapírral megegyező jogosultságú értékpapírt bocsát ki alaptőke-emelés, vagy rábocsátás keretében, úgy a Szabályzat előírásai szerint kezdeményezi a sorozaton belüli új értékpapír regisztrációját	X	
az értékpapír kibocsátása a magyar jogszabályoknak, illetve Külföldi Értékpapír esetében a Kibocsátó székhelye vagy a kibocsátás helye szerinti hatályos jogszabályoknak megfelelően történt	X	
az értékpapírok regisztrációját követően a működési formájának nyilvánosan működő részvénytársaságra történő megváltoztatása után a névváltozásra való tekintettel kérelmezi az Értékpapírlista módosítását a Szabályzat Második Könyvének 19. pontjában foglaltak szerint.	X	
a forgalomban tartás teljes időtartama alatt szerződésben áll egy Kijelölt Tanácsadóval	X	
rendelkezik olyan személyzettel, szervezettel, amely biztosítja, hogy folyamatosan megfeleljen a Szabályzat rendelkezéseinek	X	
saját tőkéje a Szabályzatban foglalt kötelezettségek teljesítését lehetővé teszi, illetőleg, amennyiben a fenti feltétel nem valósul meg, pótlólagos tőkeszükségletét biztosítja.	X	
<p>A Kibocsátó értékpapírjainak forgalomban tartása során a Felügyelet által elfogadott nyelvek közül (magyar és/vagy angol) _____ <b>nyelven teljesíti tájékoztatási kötelezettségét és</b> (magyar vagy angol) _____ <b>nyelven tartja a kapcsolatot a Piacműködtetővel.</b></p> <p style="text-align: center;">_____ Dátum <span style="float: right;">Kibocsátó cégszerű aláírása, Aláíró(k) neve</span></p>		

A Kibocsátó akként nyilatkozik, hogy:	IGEN	NEM
az Információs Dokumentum, illetve a Tájékoztató jóváhagyását követően, az Információs Dokumentumban, illetve a Tájékoztatóban szereplő információk módosítását, kiegészítését a Kibocsátó szükségesnek látja, illetve olyan információ birtokában van, melyre vonatkozóan a regisztrációs eljárással összefüggésben tájékoztatást kellene adni a Piacműködtető részére <sup>3</sup>		
<p style="text-align: center;">_____ Dátum <span style="float: right;">Kibocsátó cégszerű aláírása, Aláíró(k) neve</span></p>		

<sup>2</sup> Amennyiben IGEN-nel töltötte ki ezt a nyilatkozatot, csatolja kérelméhez a 2. sz. mellékletet az erről rendelkezésére álló információk megjelölésével.

<sup>3</sup> Amennyiben IGEN-nel töltötte ki ezt a nyilatkozatot, csatolja kérelméhez a 3. sz. mellékletet, amelyben részletesen ismerteti ezen információkat.

## Xtend Regisztrációs Kérelem Formanyomtatvány

--

A Kibocsátó és a Szabályzatnak megfelelő Kijelölt Tanácsadó közösen akként nyilatkoznak, hogy:	IGEN	NEM
közöttük a Kijelölt Tanácsadói Szolgáltatásokra hatályos szerződés áll fenn	X	
Dátum _____ a Kibocsátó és a Kijelölt Tanácsadó cégszerű aláírása, Aláíró(k) neve		

A Kijelölt Tanácsadó akként nyilatkozik, hogy:	IGEN	NEM
a regisztrációhoz felhasználni kívánt Információs Dokumentum vagy Tájékoztató elkészítésében részt vett	X	
a Kibocsátót és az általa regisztrálni kívánt Értékpapírt az általa megismert információk alapján, legjobb tudomása szerint alkalmasnak tartja arra, hogy a Szabályzatban előírt követelményeknek megfeleljen, valamint arról, hogy a kibocsátó vezető tisztségviselőit, és azok kívánságára a fontosabb beosztásban lévő munkavállalóit a Kijelölt Tanácsadó tájékoztatta az Xtend Szabályok kibocsátót és őket érintő főbb rendelkezéseiről	X	
Dátum _____ a Kijelölt Tanácsadó cégszerű aláírása, Aláíró(k) neve		

**2. sz. Melléklet: Az értékpapír-sorozat(ok) szabad forgalmazhatóságának korlátozására vonatkozó szerződések, megállapodások ismertetése**

Nincs alakszerúségekhez kötve.

---

Dátum

Kibocsátó cégszerű aláírása,  
Aláíró(k) neve

**3. sz. Melléklet: Tájékoztatás az Információs Dokumentumban, illetve a Tájékoztatóban szereplő információk módosításának, kiegészítésének szükségességéről, illetve egyéb olyan információkról, amelyre vonatkozóan a regisztrációs eljárással összefüggésben a Piacműködtető tájékoztatása szükséges**

Nincs alakszerúségekhez kötve.

---

Dátum

Kibocsátó cégszerű aláírása,  
Aláíró(k) neve

**4. sz. Melléklet: Az értékpapír-sorozat(ok) tulajdonosai számának igazolása**

Részvénykönyvvezető vagy letétkezelő(k) igazolása a tulajdonosok számáraól

Azonos Kibocsátó által esetlegesen kibocsátott és be is vezetendő több törzsrészvénytársorozat esetén a különböző törzsrészvénytársorozatoknak együttesen kell megfelelniük a feltételnek.

Azon Kibocsátó esetében, amelynél a regisztrációra kérelmezett értékpapír-sorozat már be van vezetve egy szabályozott piacra, és az adott piac kereskedési adataival elvégzett kategória besorolás vizsgálatnak megfelelnek az értékpapírok, nem kell vizsgálni a tulajdonosok számára vonatkozó követelményt.

**5. sz. Melléklet: Az értékpapír-sorozat(ok) árfolyamértéke**

Kérjük annak leírását, hogy az árfolyamértéket a vonatkozó szabályzati pont<sup>4</sup> mely alpontja szerint állapította meg, és a számítás alapjául szolgáló adatok igazolását.

---

<sup>4</sup> Az Értelmező Rendelkezések értelmében az Árfolyam az egyes értékpapír-sorozatok Árfolyamértéke meghatározásának alapjául szolgáló érték. Amennyiben a Szabályzat másképp nem rendelkezik, egy adott értékpapír Árfolyamának megállapítása az alábbiak szerint történik:

- a) amennyiben az értékpapír-sorozat valamely szabályozott piacra vagy multilaterális kereskedési rendszerbe be van vezetve az ott kialakult legutolsó záróárak számtani átlaga, ha nem áll rendelkezésre, akkor;
- b) amennyiben az adott értékpapír-sorozatra vonatkozóan a kibocsátó vagy bármely részvényese akár nyilvánosan, akár zártkörűen sikeres tranzakciót hajtott végre (ideértve új részvények forgalomba hozatalát vagy meglévő részvények értékesítését) a kibocsátónak az Xtend kereskedésbe történő regisztrációja iránti kérelmének a Piacműködtető általi kézhezvételét legfeljebb 90 nappal megelőzően, illetőleg, a regisztrációs kérelem benyújtását követően a kereskedés megkezdéséig, akkor e tranzakció (több ilyen esetén a legutolsó) ára, ha nem áll rendelkezésre, akkor;
- c) a legutolsó konszolidált (ha nem áll rendelkezésre, társasági szintű) könyvvizsgáló által hitelesített éves vagy évközi beszámoló szerinti saját tőke egy részvényre jutó értéke.

Ha a fentiek alapján az Árfolyam nem (vagy nem egyértelműen) állapítható meg, a legutolsó forgalomba hozatali árat kell figyelembe venni. Amennyiben az Árfolyam meghatározásának alapjául szolgáló adatok külföldi pénznemben állnak rendelkezésre, úgy a Piacműködtető kereskedésbe történő regisztrációról szóló döntésének napját megelőző napon érvényes MNB árfolyamot kell az Árfolyam forintban kifejezett értékének meghatározásánál figyelembe venni.

Dátum

Kibocsátó cégszerű aláírása,  
Aláíró(k) neve

**6. sz. Melléklet: Információs Dokumentum vagy Tájékoztató**

A Piacműködtető által jóváhagyott Információs Dokumentumot, vagy a Felügyelet által jóváhagyott Tájékoztatót a Piacműködtető által üzemeltetett KIBINFO rendszeren keresztül a [www.bet.hu](http://www.bet.hu) honlapra kell feltölteni, nyomtatott példányban nem szükséges mellékelni. Amennyiben a Kibocsátó a regisztrációkor még nem kívánja a Tájékoztatót nyilvánosságra hozni, akkor azt elektronikus dokumentum formájában szükséges benyújtani a regisztrációs kérelemhez. (Az Információs Dokumentumot, illetve Tájékoztatót legkésőbb a kereskedés megkezdése előtt legalább két Kereskedési Nappal korábban közzé kell tenni.)

**7. sz. Melléklet: Igazoló dokumentumok arra vonatkozóan, hogy a Kibocsátó miért nem csatolja az Információs Dokumentumot, illetve a Tájékoztatót (a vonatkozó jogszabály, illetőleg a Szabályzat kapcsolódó rendelkezésének megjelölésével)**

Nincs alakszerűségekhez kötve.

Dátum

Kibocsátó cégszerű aláírása,  
Aláíró(k) neve

**8. sz. Melléklet: Létesítő okirat (Alapszabály)**

A hatályos Alapszabályt a Piacműködtető által üzemeltetett KIBINFO rendszeren keresztül a [www.bet.hu](http://www.bet.hu) honlapra kell feltölteni, nyomtatott példányban nem szükséges mellékelni. Amennyiben a Kibocsátó regisztrációkor a még zártkörűen működő részvénytársasági alapszabályát nem kívánja nyilvánosságra hozni, akkor elektronikus dokumentum formájában szükséges benyújtani a regisztrációs kérelemhez. (Emellett a regisztrációt követően a Kibocsátó köteles a létesítő okirat módosítása esetén a cégbírósági bejegyzésről szóló végzés kézhezvételét követően a módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt, nyilvánosan működő részvénytársasági alapszabályát 1 (Egy) Kereskedési Napon belül a Szabályzat Második Könyve 17.2. pontjának rendelkezései szerint közzétenni).

Felhívjuk a Kibocsátó figyelmét arra, hogy **amennyiben Alapszabálya nem biztosítja – a vonatkozó jogszabályi előírásokat is figyelembe véve – a Szabályzat Második Könyve alábbi, 17.6. pontjának való megfelelést, azt a soron következő közgyűlésén (a regisztrációt követő első osztalékfizetést megelőzően) módosítsa:**

*„17.6. A részvény Kibocsátója köteles az Ex-kupon Nap előtt 2 (Kettő) Kereskedési Nappal nyilvánosságra hozni az osztalék végleges mértékét. Az Ex-kupon Nap legkorábban a kupon mértékét megállapító közgyűlést követő harmadik Kereskedési Nap lehet.”*

**9. sz. Melléklet: A teljes értékpapír-sorozat(ok) Xtend-re történő regisztrációjához készített Tájékoztató közzétételének engedélyezésére vonatkozó, jogszabályban előírt Felügyeleti (vagy az Európai Unió tagállamainak illetékes hatósága által kiállított) engedély, vagy az ilyen engedély meglétének igazolása**

## Xtend Regisztrációs Kérelem Formanyomtatvány

---

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) által kiállított engedély másolati példánya (vagy elektronikus formában a [kibtag@bse.hu](mailto:kibtag@bse.hu) e-mail címre megküldött e-akta). Más EU tagállam illetékes hatósága által kiállított engedély esetén az MNB által kiállított hatósági bizonyítvány másolati példánya (vagy elektronikus formában a [kibtag@bse.hu](mailto:kibtag@bse.hu) e-mail címre megküldött e-akta), amelyben igazolja az illetékes EU tagállam illetékes hatósága által kiadott engedély meglétét.

**10. sz. Melléklet: amennyiben a regisztrációs eljárás során Kijelölt Tanácsadó és/vagy befektetési vállalkozás működik közre, a Kibocsátó és a Kijelölt Tanácsadó és/vagy befektetési vállalkozás együttes nyilatkozata arról, hogy a Kijelölt Tanácsadó és/vagy befektetési vállalkozás a regisztrációs eljárás során a Kibocsátó nevében eljár**

A nyilatkozatot a Kibocsátó és a Kijelölt Tanácsadó és/vagy befektetési vállalkozás cégszerűen írja alá.

**11. sz. Melléklet: Nyilatkozat arról, hogy a Kibocsátó mely felelős munkatársa vagy képviselője (név, levelezési cím, telefonszám, e-mail cím) tartja folyamatosan a kapcsolatot a Piacműködtetővel, illetve a befektetőkkel**

A Kibocsátó akként nyilatkozik, hogy:

Piacműködtetői kapcsolattartással megbízott képviselője:

Név:

Beosztás:

Levelezési cím:

Telefonszám:

Fax szám:

E-mail cím:

Befektetői kapcsolattartással<sup>5</sup> megbízott képviselője:

Név:

Beosztás:

Levelezési cím:

Telefonszám:

Fax szám:

E-mail cím:

KIBINFO<sup>6</sup> használatra jogosult képviselője:<sup>7</sup>

Név:

Beosztás:

Levelezési cím:

Telefonszám:

Mobiltelefonszám:

Fax szám:

E-mail cím:

---

Dátum

Kibocsátó cégszerű aláírása,  
Aláíró(k) neve

---

---

<sup>5</sup> A Piacműködtetői és befektetői kapcsolattartással megbízott személy lehet azonos, ebben az esetben ezt kérjük jelölni, nem szükséges kétszer kitölteni a nyilatkozatot.

<sup>6</sup> A KIBINFO a Piacműködtető által üzemeltetett online közzétételi rendszer.

<sup>7</sup> A Társaságnak lehetősége van több KIBINFO<sup>7</sup> használatra jogosult képviselőt megjelölni. Ebben az esetben kérjük a kapcsolódó adatszolgáltatást minden érintettre megadni.



## Xtend Regisztrációs Kérelem Formanyomtatvány

Dátum KIBINFO használatára jogosult személy aláírása,  
Aláíró(k) neve

### 12. sz. Melléklet: Értékpapírlista adatai a regisztrációra kérelmezett értékpapírra vonatkozóan

Értékpapír megnevezése (pl. XY részvény):	
Értékpapír kibocsátója:	
Részvényfajta (pl. törzs- vagy elsőbbségi részvény):	
Értékpapír Típus (névre vagy bemutatóra szóló):	
Értékpapír előállítási módja (nyomtatott vagy dematerializált):	
Értékpapírkód (ISIN):	
Kijelzés módja (kérelmezett Ticker: maximum 12 alfanumerikus karakter):	
Értékpapír névértéke (és a címlet pénzneme):	
Bevezetendő értékpapír mennyisége (db):	
Osztalékjogosultság (teljes évi vagy törtszalékos):	
Futamidő (amennyiben van):	
Kibocsátás napja:	
Lejárat Napja (amennyiben van):	
Regisztráció Napja (kérelmezett):	
Kereskedés pénzneme (HUF vagy EUR):	
Kibocsátó Xetra kódja (kérelmezett, maximum 4 alfanumerikus karakter):	
Értékpapír Xetra kódja (kérelmezett, maximum 5 alfanumerikus karakter):	
Kötésesség:	A Piacműködtető határozza meg
Árlépésköz:	A Piacműködtető határozza meg
Kereskedési idő:	A Szabályzat, Harmadik Kereskedési Szabályok Könyvének 10. fejezete alapján

Dátum Kibocsátó cégszerű aláírása,  
Aláíró(k) neve

### 13. sz. Melléklet: Nyilatkozat a tájékoztatási kötelezettség teljesítése során követett jogról

A Szabályzat Második Könyvének 5.2 h) pontja által előírt nyilatkozat, amennyiben a Kibocsátó tájékoztatási kötelezettsége teljesítése szempontjából nem tartozik a Tpt. hatálya alá és az Európai Parlament és a Tanács 2004/109/EK irányelve által meghatározott székhely szerinti tagállam vonatkozó jogi előírásait kívánja követni.

A kitöltendő nyilatkozatot a Piacműködtető Vezérigazgatójának az Adatlapok tartalmára vonatkozó határozata tartalmazza, amely letölthető a Piacműködtető honlapjáról (illetve kérés esetén a Piacműködtető munkatársai rendelkezésre bocsátják).

**14. sz. Melléklet: Zártkörűen működő részvénytársaság Kibocsátó által kibocsátott részvény regisztrációjának kérelmezése esetén a működési forma megváltoztatásáról szóló közgyűlési határozat és jegyzőkönyv**

Másolati példány a Kibocsátó működési formájának nyilvánosan működő részvénytársaságra történő megváltoztatásáról szóló közgyűlési határozatról, és az erről a közgyűlésről készült jegyzőkönyvről, amelynek tartalmaznia kell, hogy a fenti határozatot a közgyűlés legalább a Ptk.-ban meghatározott szótöbbséggel fogadta el.

**15. sz. Melléklet: MiFID II adatszolgáltatáshoz kapcsolódó referencia adatok<sup>8</sup>**

LEI (Legal Entity Identifier) kód:	
CFI (Classification of Financial Instruments) kód:	
FISN (Financial Instrument Short Name) kód:	

Dátum

Kibocsátó cégszerű aláírása,  
Aláíró(k) neve

**16. sz. (és további) Melléklet(ek): Egyéb dokumentumok**

A Kibocsátó által csatolt egyéb dokumentumok (pl. ügyvédi meghatalmazás, amennyiben a regisztrációs eljárás során meghatalmazott jár el a Kibocsátó képviselőjében).

---

<sup>13</sup> A 15. sz. Mellékletben felsorolt kódokat a Kibocsátó a KEELER Zrt.-től szerezheti be.

**AZ XTEND PIACI  
KERESKEDÉS  
MEGKEZDÉSE IRÁNTI  
KÉRELEM**

## KÉRELEM RÉSZVÉNYSOROZAT(OK) XTEND PIACI KERESKEDÉSÉNEK MEGKEZDÉSE IRÁNT

(a továbbiakban

Kibocsátó)

**kérelme részvényei Xtend piac kereskedésének megkezdése iránt** a Budapesti Értéktőzsdén „Az Xtend Általános Üzletszabályzata” c. szabályzat Második, Regisztrációs, Forgalomban Tartási és Törlési Szabályok Könyvének 7. pontja alapján.

### I. A Kibocsátó és az értékpapír adatai:

1. Kibocsátó neve:	
2. Kibocsátó bejegyzett székhelye:	
3. Kibocsátó levelezési címe:	
4. Kibocsátó telefonszáma:	
5. Kibocsátó fax száma:	
6. Kibocsátó e-mail címe:	
7. Értékpapír-sorozat össznévértéke:	
8. Értékpapír forgalomba hozatalának – az Információs Dokumentumban, illetve a Tájékoztatóban még nem szereplő - adatai (pl. forgalomba hozatal ára, forgalomba hozott darabszám):	
9. A Kibocsátó részvénykönyv-vezetőjének neve és címe:	

**A fenti adatokon kívül a döntésre jogosult mérlegelése szerint további adatokat is bekérhet a regisztrációs eljárás során!**

### V. A kérelemhez csatolt Melléletek:

Csak azokat a melléleteket szükséges csatolni, amelyek a regisztrációs kérelemhez nem lettek mellékelve, illetve amelyeknél változás történt.

	<b>Csatolva</b> (jelölje x- szel, egyéb esetben kihúzással)
1. sz. Melléklet: Nyilatkozatok	
2. sz. Melléklet: Adatlap a Kibocsátó, a regisztrációra kerülő értékpapír, illetve garanciavállaló hitelminősítéséről	
3. sz. Melléklet: Adatlap árjegyzői szerződésről	
4. sz. Melléklet: Az értékpapír-sorozat(ok) tulajdonosai számának igazolása	
5. sz. Melléklet: Az értékpapír-sorozat(ok) árfolyamértéke	
6. sz. Melléklet: Amennyiben a létesítő okirat vonatkozásában változás-bejegyzési eljárás van folyamatban, a változás-bejegyzésére irányuló kérelem tartalmának igazolásául szolgáló okiratok másolata	
7. sz. Melléklet: amennyiben az eljárás során Kijelölt Tanácsadó és/vagy befektetési vállalkozás működik közre, a Kibocsátó és a Kijelölt Tanácsadó és/vagy befektetési vállalkozás együttes nyilatkozata arról, hogy a Kijelölt Tanácsadó és/vagy befektetési vállalkozás az eljárás során a Kibocsátó nevében eljár	

## Xtend Regisztrációs Kérelem Formanyomtatvány

---

8. sz. Melléklet: Értékpapírlista adatai a kérelmezett értékpapírra vonatkozóan	
9. sz. Melléklet: A KELER Zrt., valamint a KELER KSZF Zrt. nyilatkozata arról, hogy az értékpapírt értékpapír számlavezetésre és nyilvántartásra, valamint elszámolásra befogadja	
10. sz. Melléklet: a Kibocsátó nyilvános működését igazoló, 30 (Harminc) napnál nem régebbi cégkivonat	
11. sz. Melléklet: A tulajdonosi struktúra bemutatása	
12. sz. Melléklet: MiFID II adatszolgáltatáshoz kapcsolódó referencia adatok	
13. sz. (és további) Melléklet(ek): Egyéb dokumentumok	

---

Dátum

Kibocsátó cégszerű aláírása,  
Aláíró(k) neve

**AZ XTEND PIACI  
KERESKEDÉS  
MEGKEZDÉSE IRÁNTI  
KÉRELEM MELLÉKLETEI**

## Xtend Regisztrációs Kérelem Formanyomtatvány

### 1. sz. Melléklet: Nyilatkozatok

A Kibocsátó akként nyilatkozik, hogy:	IGEN	NEM
a Kibocsátó, a regisztrációra kerülő értékpapír, illetve az esetleges garanciavállaló rendelkezik hitelminősítéssel <sup>9</sup>		
_____ Dátum		
_____ Kibocsátó cégszerű aláírása, Aláíró(k) neve		

A Kibocsátó akként nyilatkozik, hogy:	IGEN	NEM
a regisztrációra kerülő értékpapírra vonatkozóan kötöttek árjegyzői szerződést <sup>10</sup>		
_____ Dátum		
_____ Kibocsátó cégszerű aláírása, Aláíró(k) neve		

### 2. sz. Melléklet: Adatlap a kibocsátó, az értékpapír, illetve a garanciavállaló hitelminősítéséről

#### 1. Kibocsátó neve, minősítése:

Kibocsátó hosszútávú adósság minősítése:

Moody's	Standard & Poors	Fitch	Egyéb

#### 2. Garanciavállaló neve, székhelye és minősítése:

Garanciavállaló hosszútávú adósság minősítése:

Moody's	Standard & Poors	Fitch	Egyéb

#### 3. Értékpapír neve, minősítése:

Értékpapír hosszútávú adósság minősítése:

Moody's	Standard & Poors	Fitch	Egyéb

<sup>9</sup> Amennyiben IGEN-nel töltötte ki ezt a nyilatkozatot, csatolja kérelméhez a 2. sz. mellékletet, amely tartalmazza a Kibocsátó, az értékpapír, illetve a garanciavállaló esetleges hitelminősítését, valamint a hitelminősítő megnevezését.

<sup>10</sup> Amennyiben IGEN-nel töltötte ki ezt a nyilatkozatot, csatolja kérelméhez a 3. sz. mellékletet az árjegyzői szerződés részleteinek ismertetésével.

## Xtend Regisztrációs Kérelem Formanyomtatvány

---

Dátum

Kibocsátó cégszerű aláírása,  
Aláíró(k) neve

### 3. sz. Melléklet: Adatlap árjegyzői szerződésről

Az Árjegyzői szerződésben foglalt feltételek:

Árjegyző(k) neve(i):	
Az árjegyzői kötelezettség kereskedési időn belüli teljesítési ideje:	
Az ársáv mértéke:	
A minimális ajánlati kötöttség:	
Az Árjegyzői szerződés időbeli hatálya:	

Dátum

Kibocsátó cégszerű aláírása,  
Aláíró(k) neve

### 4. sz. Melléklet: Az értékpapír-sorozat(ok) tulajdonosai számának igazolása

Részvénykönyvvezető vagy letétkezelő(k) igazolása a tulajdonosok számáról

### 5. sz. Melléklet: Az értékpapír-sorozat(ok) árfolyamértéke

Kérjük annak leírását, hogy az árfolyamértéket a vonatkozó szabályzati pont<sup>11</sup> mely alpontja szerint állapította meg, és a számítás alapjául szolgáló adatok igazolását.

Dátum

Kibocsátó cégszerű aláírása

### 6. sz. Melléklet: Amennyiben a létesítő okirat vonatkozásában változás-bejegyzési

<sup>11</sup> Az Értelmező Rendelkezések értelmében az Árfolyam az egyes értékpapír-sorozatok Árfolyamértéke meghatározásának alapjául szolgáló érték. Amennyiben a Szabályzat másképp nem rendelkezik, egy adott értékpapír Árfolyamának megállapítása az alábbiak szerint történik:

- amennyiben az értékpapír-sorozat valamely szabályozott piacra vagy multilaterális kereskedési rendszerbe be van vezetve az ott kialakult legutolsó záróárak számtani átlaga, ha nem áll rendelkezésre, akkor;
- amennyiben az adott értékpapír-sorozatra vonatkozóan a kibocsátó vagy bármely részvényese akár nyilvánosan, akár zártkörűen sikeres tranzakciót hajtott végre (ideértve új részvények forgalomba hozatalát vagy meglévő részvények értékesítését) a kibocsátónak az Xtend kereskedésbe történő regisztrációja iránti kérelmének a Piacműködtető általi kézhezvételét legfeljebb 90 nappal megelőzően, illetőleg, a regisztrációs kérelem benyújtását követően a kereskedés megkezdéséig, akkor e tranzakció (több ilyen esetén a legutolsó) ára, ha nem áll rendelkezésre, akkor;
- a legutolsó konszolidált (ha nem áll rendelkezésre, társasági szintű) könyvvizsgáló által hitelesített éves vagy évközi beszámoló szerinti saját tőke egy részvényre jutó értéke.

Ha a fentiek alapján az Árfolyam nem (vagy nem egyértelműen) állapítható meg, a legutolsó forgalomba hozatali árat kell figyelembe venni. Amennyiben az Árfolyam meghatározásának alapjául szolgáló adatok külföldi pénznemben állnak rendelkezésre, úgy a Piacműködtető kereskedésbe történő regisztrációról szóló döntésének napját megelőző napon érvényes MNB árfolyamot kell az Árfolyam forintban kifejezett értékének meghatározásánál figyelembe venni.



## Xtend Regisztrációs Kérelem Formanyomtatvány

### eljárás van folyamatban, a változás-bejegyzésére irányuló kérelem tartalmának igazolásul szolgáló okiratok másolata

Elegendő benyújtani a Cégbírósághoz benyújtott változásbejegyzési kérelem formanyomtatvány másolatát, valamint a benyújtott módosított Alapszabályt (külföldi Kibocsátó esetén az ennek megfelelő dokumentumokat). (Ezen dokumentumokat elektronikus formában a [kibtag@bse.hu](mailto:kibtag@bse.hu) e-mail címre megküldött e-aktaként is elfogadjuk.)

### 7. sz. Melléklet: amennyiben az eljárás során Kijelölt Tanácsadó és/vagy befektetési vállalkozás működik közre, a Kibocsátó és a Kijelölt Tanácsadó és/vagy befektetési vállalkozás együttes nyilatkozata arról, hogy a Kijelölt Tanácsadó és/vagy befektetési vállalkozás az eljárás során a Kibocsátó nevében eljár

A nyilatkozatot a Kibocsátó és a Kijelölt Tanácsadó és/vagy befektetési vállalkozás cégszerűen írja alá.

### 8. sz. Melléklet: Értékpapírlista adatai

Értékpapír megnevezése (pl. XY részvény):	
Értékpapír kibocsátója:	
Részvényfajta (pl. törzs- vagy elsőbbségi részvény):	
Értékpapír Típus (névre vagy bemutatóra szóló):	
Értékpapír előállítási módja (nyomtatott vagy dematerializált):	
Értékpapírkód (ISIN):	
Kijelzés módja (kérelmezett Ticker: maximum 12 alfanumerikus karakter):	
Értékpapír névértéke (és a címlet pénzneme):	
Bevezetendő értékpapír mennyisége (db):	
Értékpapír-sorozat össznévértéke:	
Osztalékjogosultság (teljes évi vagy törtszalékos):	
Futamidő (amennyiben van):	
Kibocsátás napja:	
Lejárat Napja (amennyiben van):	
Első Kereskedési Nap (kérelmezett):	
Kereskedés pénzneme (HUF vagy EUR):	
Regisztrációs Ár <sup>12</sup> :	
Kibocsátó Xetra kódja (kérelmezett, maximum 4 alfanumerikus karakter):	
Értékpapír Xetra kódja (kérelmezett, maximum 5 alfanumerikus karakter):	
Kötésegység:	A Piacműködtető határozza meg
Árlépésköz:	A Piacműködtető határozza meg
Kereskedési idő:	Szabályzat, Harmadik Kereskedési Szabályok 1. számú melléklete alapján

Dátum

Kibocsátó cégszerű aláírása,

<sup>12</sup> A Regisztrációs Ár az értékpapír regisztrálásakor az adott értékpapír Árfolyama alapján meghatározott ár.

Aláíró(k) neve

**9. sz. Melléklet: A KELER Zrt. valamint a KELER KSZF Zrt. nyilatkozatai arról, hogy az értékpapírt értékpapír számlavezetésre és nyilvántartásra, valamint elszámolásra befogadják**

A KELER Zrt. és a KELER KSZF Zrt. által kiadott nyilatkozatok eredeti vagy másolati példánya (vagy elektronikus formában a [kibtag@bse.hu](mailto:kibtag@bse.hu) e-mail címre megküldött e-akta).

**10. sz. Melléklet: a Kibocsátó nyilvános működését igazoló, 30 (Harminc) napnál nem régebbi cégkivonat**

Eredeti vagy hiteles másolat (vagy e-aktaként a [kibtag@bse.hu](mailto:kibtag@bse.hu) e-mail címre megküldve).

**11. sz. Melléklet: A Tulajdonosi struktúra bemutatása**

**RS3/1. Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén) a bevezetett sorozat(ok)ra vonatkozóan**

Név	Illetőség <sup>1</sup>	Tevékenység <sup>2</sup>	Mennyiség (db)	Részesedés (%) <sup>3</sup>	Szavazati jog (%) <sup>3,4</sup>	Megjegyzés <sup>5</sup>

Amennyiben információval rendelkeznek arra vonatkozóan, hogy a letétkezelőknél lévő mennyiségből valamely személy 5%-ot meghaladó részesedéssel bír, úgy azt – akár összevontan is – meg kell adni.

Ha a bevezetett sorozat megegyezik a teljes alaptőkével, ennek feltüntetése mellett nem szükséges kitölteni. Ha több sorozat van bevezetve a Tőzsdére, minden sorozat esetén meg kell adni az adatokat.

Ha a részesedés és a szavazati jog megegyezik, csak a részesedés oszlopot kell kitölteni és benyújtani/közzétenni a tény feltüntetése mellett.

<sup>1</sup> Belföldi (B), Külföldi (K)

<sup>2</sup> Letétkezelő (L), Államháztartás (Á), Nemzetközi Fejlesztési Intézmény (F), Intézményi (I), Gazdasági Társaság (T) Magán (M), Munkavállaló, vezető tisztségviselő (D)

<sup>3</sup> Két tizedes jegyre kerekítve kell megadni.

<sup>4</sup> A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

<sup>5</sup> Pl.: szakmai befektető, pénzügyi befektető stb.

**RS3/2. Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén) a teljes alaptőkére vonatkozóan**

Név	Illetőség <sup>1</sup>	Tevékenység <sup>2</sup>	Mennyiség (db)	Részesedés (%) <sup>3</sup>	Szavazati jog (%) <sup>3,4</sup>	Megjegyzés <sup>5</sup>

Amennyiben információval rendelkeznek arra vonatkozóan, hogy a letétkezelőknél lévő mennyiségből valamely személy 5%-ot meghaladó részesedéssel bír, úgy azt – akár összevontan – meg kell adni.

Ha a részesedés és a szavazati jog megegyezik, csak a részesedés oszlopot kell kitölteni és benyújtani/közzétenni a tény feltüntetése mellett.

<sup>1</sup> Belföldi (B), Külföldi (K)

<sup>2</sup> Letétkezelő (L), Államháztartás (Á), Nemzetközi Fejlesztési Intézmény (F), Intézményi (I), Gazdasági Társaság (T) Magán (M), Munkavállaló, vezető tisztségviselő (D)

<sup>3</sup> Két tizedes jegyre kerekítve kell megadni.

<sup>4</sup> A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

<sup>5</sup> Pl.: szakmai befektető, pénzügyi befektető stb.

## Xtend Regisztrációs Kérelem Formanyomtatvány

---

A közkézhányad mértéke: \_\_\_\_\_%.

\_\_\_\_\_  
Dátum

\_\_\_\_\_  
Kibocsátó cégszerű aláírása,  
Aláíró(k) neve

### 14. sz. Melléklet: MiFID II adatszolgáltatáshoz kapcsolódó referencia adatok<sup>13</sup>

LEI (Legal Entity Identifier) kód:	
CFI (Classification of Financial Instruments) kód:	
FISN (Financial Instrument Short Name) kód:	

\_\_\_\_\_  
Dátum

\_\_\_\_\_  
Kibocsátó cégszerű aláírása,  
Aláíró(k) neve

### 15. sz. (és további) Melléklet(ek): Egyéb dokumentumok

A Kibocsátó által csatolt egyéb dokumentumok (pl. ügyvédi meghatalmazás, amennyiben a regisztrációs eljárás során meghatalmazott jár el a Kibocsátó képviseletében).

---

<sup>24</sup> A 14. sz. Mellékletben felsorolt kódokat a Kibocsátó a KELER Zrt.-től szerezheti be.

### 3. SZÁMÚ MELLÉKLET

## KIJELÖLT TANÁCSADÓI PÁLYÁZATI FORMANYOMTATVÁNY

1. Pályázó cégneve, székhelye, cégjegyzékszama és elérhetőségei:
2. A Pályázó által kinevezett kapcsolattartó adatai, elérhetősége:
3. A tanácsadó cég tevékenységét felügyelő szervezetek, felügyeleti engedélyek megnevezése, iktatási száma (ha vannak):
4. Ha a tanácsadó cég szakmai szervezet tagja, akkor annak megnevezése:
5. A pályázó általános bemutatása, különösen
  - fő tevékenységek
  - piaci pozíció
  - a jelentkezés üzleti okai
  - üzleti kapcsolat/együttműködésmás tőzsdetagokkal vagy brókerekkel
  - jogi eljárások és egyéb körülmények, amelyek befolyásolhatják a tanácsadó cég megítélését, reputációját.
6. A Szabályzat Második Könyve 8.2. c) pontjának megfelelő Kvalifikált Személyek neve, szakmai életrajza (ideértve különösen a végzettség, korábbi munkahelyek és megbízások, szakmai tapasztalatok feltüntetését, és azon tőkepiaci tranzakciók bemutatását, amelyekben az adott személy részt vett)
7. A tanácsadói tevékenység ellátására kijelölt egyéb alkalmazottak, megbízottak neve, szakmai életrajza
8. Azon tőkepiaci tranzakciók rövid bemutatása, amelyekben a pályázó tanácsadóként részt vett (legfeljebb 10 évre visszamenőleg), az ügyfelek megnevezésével
9. A pályázó tulajdonosainak, részvényeseinek és a tényleges tulajdonosok megnevezése és rövid bemutatása (kapcsolati ábra is csatolható)

### **Mellékletként csatolandó:**

- A Pályázó szervezeti ábrája.
- Az utóbbi 3 évre vonatkozó éves pénzügyi beszámolók.
- Nyilatkozat, amelyben a pályázó vállalja, hogy amennyiben elnyeri a Kijelölt Tanácsadói státuszt, úgy vállalja a Szabályzat Kijelölt Tanácsadókra vonatkozó szabályainak betartását és az azokkal összhangban való működést.
- Valamennyi Kvalifikált Személy által aláírt nyilatkozat arról, hogy megfelel a Szabályzat Második Könyve 8.2. c) pontjában foglalt valamennyi feltételnek, azaz:
  - legalább ötéves tapasztalattal rendelkezik, és
  - befektetőként közvetlenül vagy a befektetést végrehajtó entitás tulajdonosaként, vezető tisztségviselőjeként, vagy szenior munkavállalójaként, illetőleg a jogi, könyvvizsgálói és az adótanácsadási tevékenység kivételével tanácsadóként vezető szerepet töltöttek be legalább egy, az elmúlt 5 éves időszakban lezajlott nyilvános vagy zártkörű tőkepiaci tranzakcióban, vagy ezzel kapcsolatos vállalatfinanszírozási tanácsadás területén, és
  - büntetlen előéletű és nem áll foglalkozástól eltiltás hatálya alatt, és
  - az elmúlt 5 éves időszakban a ii) alpontban meghatározott tevékenységével kapcsolatban semmiféle személyre szóló szankcióban, bírságban nem részesült.
- Valamennyi Kvalifikált Személy esetében:
  - végzettség igazolása hiteles másolatban,
  - a pályázó nyilatkozata a Kvalifikált Személy foglalkoztatásáról, megjelölve ennek formáját,
  - erkölcsi bizonyítvány.
- Munkaviszony vagy tartós megbízási viszony meglétének igazolása (nyilatkozattal) további kettő olyan személlyel, akik a Szabályzat Második Könyve 8.2. d) pontjában foglalt feltételnek megfelelnek
- Annak igazolása (nyilatkozattal), hogy a Kvalifikált Személynek nem minősülő személyek a Szabályzat Második Könyve 8.2. c) i) pontban meghatározott területeken legalább kétéves tapasztalattal rendelkeznek, és megfelelnek a 8.2. c) iii. és iv. pontoknak is.

## 4. SZÁMÚ MELLÉKLET

# KÉRELEM RÉSZVÉNYEK PIACI REGISZTRÁCIÓJA IRÁNT AZ XTENDRE

### (XTEND EGYSZERŰSÍTETT REGISZTRÁCIÓS ELJÁRÁS)

A kérelem csak akkor fogadható el, ha a Kérelmező/Kibocsátó a kérelmet és annak valamennyi mellékletét aláírásával látja el. Felhívjuk figyelmüket, hogy bizonyos dokumentumokat csak a Kibocsátó írhat alá. Kérjük, kerüljék a fekete színű tinta használatát az aláírásnál. Valamennyi dokumentumot egy példányban kell benyújtani (kivéve ahol az adatlap másként jelöli). A regisztrációs kérelmet és a mellékleteként csatolt nyilatkozatokat cégszerűen vagy meghatalmazott által aláírva, eredeti példányban kell benyújtani. A kérelem egyéb mellékleteit eredeti, vagy másolati példányban kell benyújtani. A Felügyelet által el nem fogadott nyelven készült dokumentumokat csak magyar vagy angol nyelvű hiteles fordításban fogadja el a Piacműködtető.

A Piacműködtető csak teljesen kitöltött adatlapot fogad el. Amennyiben az adatlapon megjelölt információkat, nyilatkozatokat vagy dokumentumokat a Kérelmező nem tölti ki, illetve nem csatolja, azt kérjük kihúzással vagy egyéb módon („-”, / „NA”) jelölje, de az adatlapban szereplő sorokat ne törölje ki, ellenkező esetben az adatlapot nem tudjuk elfogadni. A mellékletek közül csak azokat kell csatolni, amelyek kitöltésre kerültek és ezáltal a regisztráció iránti kérelem részét képezik, kérjük, ebben az esetben se változtassa meg a mellékletek számozását.

A jelen adatlapban nem definiált nagy kezdőbetűs kifejezések a Szabályzat Első, Bevezető és Értelmező Rendelkezések Könyvében (a továbbiakban: Értelmező Rendelkezések) meghatározott jelentéssel bírnak.

#### **A regisztrációs kérelemmel kapcsolatos egyéb előírások a Piaci regisztrációt megelőzően:**

1. A Kérelmező/Kibocsátó köteles a Szabályzat Második Könyve 3.1. a) pontjában meghatározott Információs Dokumentumot, illetve a Tájékoztatót, annak esetleges kiegészítése(i)t vagy módosítása(i)t a Szabályzat Második Könyve 5.11. pontjának rendelkezései szerint a Felügyelet által elfogadott nyelven a Piaci kereskedés megkezdése előtt *legalább két Kereskedési Nappal korábban* közzétenni. (Hírtípus: Tájékoztató)

## KÉRELEM RÉSZVÉNYEK EGYSZERŰSÍTETT PIACI REGISZTRÁCIÓJA IRÁNT AZ XTENDRE

\_\_\_\_\_ (a továbbiakban  
Kibocsátó)

\_\_\_\_\_ (a továbbiakban  
Kérelmező)

**kérelme részvényei Piaci regisztrációja iránt** a Budapesti Értéktőzsdére a Szabályzat Második, Regisztrációs és Forgalomban Tartási Szabályok Könyvének (a továbbiakban: Szabályzat) 5.27. pontja alapján, **egyszerűsített regisztrációs eljárás** keretében.

### **I. A Kérelmező/Kibocsátó és a regisztrációra kérelmezett értékpapír adatai:**

1. Kérelmező neve <sup>1</sup> :	
2. Kibocsátó neve:	
3. Értékpapír sorozat- és sorszáma:	
4. A bevezetésre kerülő részvények össznévértéke:	
5. Értékpapír Piaci regisztrációját megelőző forgalomba-hozatal – az Információs Dokumentumban, illetve a Tájékoztatóban még nem szereplő – adatai (pl. forgalombahozatal ára, forgalomba hozott darabszám):	
6. Felügyelet által elfogadott nyelv melyen a Kérelmező/Kibocsátó a regisztrációs eljárás során eljár:	
7. Az egyszerűsített regisztrációs eljárás alapjául szolgáló, a Kibocsátó arra feljogosított szerve által hozott határozat száma és kelte:	
8. Azon egyéb piac(ok) vagy multilaterális kereskedési rendszerek megnevezése, amely(ek)re az értékpapír(oka)t bevezették, illetve a Kibocsátó a regisztrációt tervezi és erről döntés született:	

**A fenti adatokon kívül a döntésre jogosult mérlegelése szerint további adatokat is bekérhet a regisztrációs eljárás során!**

### **II. A regisztrációs kérelemhez csatolt Mellékletek:**

	<b>Csatolva</b> (jelölje x- szel, egyéb esetben kihúzással)
1. sz. Melléklet: Tájékoztató az Információs Dokumentumban, illetve a Tájékoztatóban szereplő információk módosításának, kiegészítésének szükségességéről, illetve egyéb olyan információkról, amelyre vonatkozóan a regisztrációs eljárással összefüggésben a Piacműködtető tájékoztatása szükséges	
2. sz. Melléklet: Információs Dokumentum, vagy Tájékoztató	
3. sz. Melléklet: Igazoló dokumentumok arra vonatkozóan, hogy a Kérelmező miért nem	

<sup>1</sup> A regisztrálni kérelmezett értékpapír Kibocsátójára vonatkozóan is meg kell adni, amennyiben a Kérelmező és a Kibocsátó személye eltér.

## Xtend Egyszerűsített Regisztrációs Kérelem Formanyomtatvány

---

csatolja az Információs Dokumentumot vagy a Tájékoztatót (a vonatkozó jogszabály, illetőleg a Szabályzat kapcsolódó rendelkezésének megjelölésével)	
4. sz. Melléklet: Amennyiben alkalmazandó, a teljes értékpapír-sorozat(ok) Xtend-re történő regisztrációjához készített tájékoztató közzétételének engedélyezésére vonatkozó, jogszabályban előírt Felügyeleti (vagy az Európai Unió tagállamainak illetékes hatósága által kiállított) engedély, vagy az ilyen engedély meglétének igazolása	
5. sz. Melléklet: Értékpapírlista adatai a regisztrációra kérelmezett értékpapírra vonatkozóan	
6. sz. Melléklet: A KELER Zrt., valamint a KELER KSZF Zrt. nyilatkozata arról, hogy az értékpapírt értékpapír számlavezetésre és nyilvántartásra, valamint elszámolásra befogadja	
7. sz. Melléklet: Az alaptőke-változás bejegyzéséről rendelkező cégbírósági bejegyző végzés	
8. sz. Melléklet: MiFID II adatszolgáltatáshoz kapcsolódó referencia adatok	
9. sz. (és további) Melléklet(ek): Egyéb dokumentumok	

---

Dátum

Kérelmező/Kibocsátó cégszerű aláírása,  
Aláíró(k) neve



# A REGISZTRÁCIÓS KÉRELEM MELLÉKLETEI

## Xtend Egyszerűsített Regisztrációs Kérelem Formanyomtatvány

---

**1. sz. Melléklet: Tájékoztató Az Információs Dokumentumban, illetve a Tájékoztatóban szereplő információk módosításának, kiegészítésének szükségességéről, illetve egyéb olyan információkról, amelyekre vonatkozóan a regisztrációs eljárással összefüggésben a Piacműködtető tájékoztatása szükséges**

Nincs alakszerűségekhez kötve.

---

Dátum

Kérelmező/Kibocsátó cégszerű aláírása,  
Aláíró(k) neve

**2. sz. Melléklet: Információs Dokumentum vagy Tájékoztató**

A Piacműködtető által jóváhagyott Információs Dokumentumot, vagy a Felügyelet által jóváhagyott Tájékoztatót a Piacműködtető által üzemeltetett KIBINFO rendszeren keresztül a [www.bet.hu](http://www.bet.hu) honlapra kell feltölteni, nyomtatott példányban nem szükséges mellékelni. (Az Információs Dokumentumot, illetve Tájékoztatót legkésőbb a kereskedés megkezdése előtt legalább két Kereskedési Nappal korábban közzé kell tenni.)

**3. sz. Melléklet: Igazoló dokumentumok arra vonatkozóan, hogy a Kérelmező miért nem csatolja az Információs Dokumentumot, vagy Tájékoztatót (a vonatkozó jogszabály, illetőleg a Szabályzat kapcsolódó rendelkezésének megjelölésével)**

Nincs alakszerűségekhez kötve.

---

Dátum

Kérelmező/Kibocsátó cégszerű aláírása,  
Aláíró(k) neve

**4. sz. Melléklet: A teljes értékpapír-sorozat(ok) Xtend-re történő regisztrációjához készített Tájékoztató közzétételének engedélyezésére vonatkozó, jogszabályban előírt Felügyeleti (vagy az Európai Unió tagállamainak illetékes hatósága által kiállított) engedély, vagy az ilyen engedély meglétének igazolása**

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) által kiállított engedély másolati példánya (vagy elektronikus formában a [kibtag@bse.hu](mailto:kibtag@bse.hu) e-mail címre megküldött e-akta). Más EU tagállam Felügyelete által kiállított engedély esetén az MNB által kiállított hatósági bizonyítvány másolati példánya (vagy elektronikus formában a [kibtag@bse.hu](mailto:kibtag@bse.hu) e-mail címre megküldött e-akta), amelyben igazolja az illetékes EU tagállam Felügyelete által kiadott engedély meglétét.

**5. sz. Melléklet: Értékpapírlista adatai a regisztrációra kérelmezett értékpapírra vonatkozóan**

Értékpapír megnevezése (pl. XY részvény):	
Értékpapír kibocsátójának neve:	
Részvényfajta (törzs- vagy elsőbbségi részvény):	
Értékpapír típus (névre vagy bemutatóra szóló):	
Értékpapír előállítás módja (nyomtatott vagy dematerializált):	
Értékpapírkód (ISIN):	
Kijelzés módja (ticker: maximum 12 alfanumerikus karakter):	
Értékpapír névértéke (és a címlet pénzneme):	
Bevezetendő értékpapír mennyisége (db):	
Osztalékjogosultság (teljes évi vagy törtszalékos):	
Futamidő (amennyiben van):	
Kibocsátás napja:	
Lejárat Napja (amennyiben van)	
Első kereskedési nap (kérelmezett):	

\_\_\_\_\_  
Dátum

\_\_\_\_\_  
Kérelmező/Kibocsátó cégszerű aláírása,  
Aláíró(k) neve

**6. sz. Melléklet: A KELER Zrt., valamint a KELER KSZF Zrt. nyilatkozatai arról, hogy az értékpapírt értékpapír számlavezetésre és nyilvántartásra, valamint elszámolásra befogadja**

A KELER Zrt. és a KELER KSZF Zrt. által kiadott nyilatkozatok eredeti vagy másolati példánya (vagy elektronikus formában a [kibtag@bse.hu](mailto:kibtag@bse.hu) e-mail címre megküldött e-akta).

**7. sz. Melléklet: Az alaptőke-változás bejegyzéséről rendelkező cégbírósági bejegyző végzés**

Cégbírósági bejegyző végzés (vagy elektronikus formában a [kibtag@bse.hu](mailto:kibtag@bse.hu) e-mail címre megküldött e-akta, illetve annak kinyomtatott és jogi képviselő által hitelesített másolati példánya); külföldi Kibocsátó esetén ennek megfelelő dokumentum(ok)

**8. sz. Melléklet: MiFID II adatszolgáltatáshoz kapcsolódó referencia adatok<sup>2</sup>**

LEI (Legal Entity Identifier) kód:	
CFI (Classification of Financial Instruments) kód:	
FISN (Financial Instrument Short Name) kód:	

<sup>2</sup> A 8. sz. Mellékletben felsorolt kódokat a Kibocsátó a KELER Zrt.-től szerezheti be.

## Xtend Egyszerűsített Regisztrációs Kérelem Formanyomtatvány

---

Dátum

Kérelmező/Kibocsátó cégszerű aláírása,  
Aláíró(k) neve

**9. sz. (és további) Melléklet(ek): Egyéb dokumentumok**

A Kérelmező által csatolt egyéb dokumentumok (pl. ügyvédi meghatalmazás, amennyiben a regisztrációs eljárás során meghatalmazott jár el a Kibocsátó vagy Kérelmező képviselőjében).

## **5. SZÁMÚ MELLÉKLET**

### **ÉRTÉKPAPÍRLISTA MÓDOSÍTÁSI KÉRELEM (XTEND RÉSZVÉNYEK)**

A kérelem csak akkor fogadható el, ha a Kérelmező/Kibocsátó a kérelmet és annak valamennyi mellékletét aláírásával látja el. Felhívjuk figyelmüket, hogy bizonyos dokumentumokat csak a Kibocsátó írhat alá. Kérjük, kerüljék a fekete színű tinta használatát az aláírásnál. Valamennyi dokumentumot egy példányban kell benyújtani (kivéve ahol az adatlap másként jelöli). A Értékpapírlista módosítás iránti kérelmet és a mellékleteként csatolt nyilatkozatokat cégszerűen vagy meghatalmazott által aláírva, eredeti példányban kell benyújtani. A kérelem egyéb mellékleteit eredeti, vagy másolati példányban kell benyújtani. A Felügyelet által el nem fogadott nyelven készült dokumentumokat csak magyar vagy angol nyelvű hiteles fordításban fogadja el a Piacműködtető.

A Piacműködtető csak teljesen kitöltött adatlapot fogad el. Amennyiben az adatlapon megjelölt információkat, nyilatkozatokat vagy dokumentumokat a Kérelmező nem tölti ki, illetve nem csatolja, azt kérjük kihúzással vagy egyéb módon („-„ / „NA”) jelölje, de az adatlapban szereplő sorokat ne törölje ki, ellenkező esetben az adatlapot nem tudjuk elfogadni. A mellékletek közül csak azokat kell csatolni, amelyek kitöltésre kerültek és ezáltal az Értékpapírlista módosítás iránti kérelem részét képezik, kérjük, ebben az esetben se változtassa meg a mellékletek számozását.

A jelen adatlapban nem definiált nagy kezdőbetűs kifejezések a Szabályzat Első, Bevezető és Értelmező Rendelkezések Könyvében (a továbbiakban: Értelmező Rendelkezések) meghatározott jelentéssel bírnak.

## **ÉRTÉKPAPÍRLISTA MÓDOSÍTÁSI KÉRELEM**

\_\_\_\_\_ (a továbbiakban  
Kibocsátó)

\_\_\_\_\_ (a továbbiakban  
Kérelmező)

**Értékpapírlista módosítás iránti kérelme** a Budapesti Értéktőzsde Xtend piacára a Szabályzat Második, Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok Könyvének (a továbbiakban: Szabályzat) 19. pontja alapján, **Értékpapírlista módosítási eljárás** keretében.

A Értékpapírlista módosítás alapjául szolgáló társasági esemény, változás<sup>1</sup> (pl. alaptőke-leszállítás, névértékváltozás, split stb.):

### **I. A Kérelmező/Kibocsátó és az értékpapír adatai:**

1. Kérelmező neve <sup>2</sup> :	
2. Kibocsátó neve:	
3. Értékpapír-sorozat- és sorszáma:	
4. Alaptőke csökkenés esetén a csökkenés mértéke (darabszám és össznévérték):	
5. Amennyiben az értékpapír névértéke változott, az új névérték:	
6. A Értékpapírlista módosítási eljárás alapjául szolgáló, a Kibocsátó arra feljogosított szerve által hozott határozat száma és kelte (illetve, amennyiben ilyen nem áll rendelkezésre, az Értékpapírlista változásra okot adó körülmény rövid leírása):	
7. Amennyiben az adott Értékpapírlista elem a cégjegyzékben is szerepel, az Értékpapírlista módosítás alapjául szolgáló tény bejegyző cégbírósi végzés (külföldön kibocsátott értékpapírok esetén az ennek megfelelő igazoló dokumentum) kézhezvételének dátuma:	

**A fenti adatokon kívül a döntésre jogosult mérlegelése szerint további adatokat is bekérhet az Értékpapírlista módosítási eljárás során!**

### **II. A kérelemhez csatolt Melléletek:**

	<b>Csatolva</b> (jelölje x-szel, egyéb esetben kihúzással)
1. sz. Melléklet: Értékpapírlista értékpapírra vonatkozó adatai	
2. sz. Melléklet: A KELER Zrt., valamint KELER KSZF Zrt. nyilatkozata arról, hogy az értékpapírt értékpapír számlavezetésre és nyilvántartásra, valamint Piacműködtetői elszámolásra befogadja	
3. sz. Melléklet: A változás bejegyzéséről rendelkező cégbírósi bejegyző végzés	
4. sz. Melléklet: Amennyiben az értékpapír névértéke változott, a névérték változás mértéke, jellege, technikai lebonyolításának módja	
5. sz. Melléklet: Amennyiben a bevezetett értékpapírok kivonásra illetve érvénytelenítésre kerülnek: a forgalomból történő kivonásról/érvénytelenítésről szóló (kibocsátói, letétkezelői vagy KELER) nyilatkozat	
6. sz. Melléklet: Összevont címletű részvény esetén nyilatkozat arról, hogy az értékpapír felváltása és a bevont részvények érvénytelenítése megtörtént	
7. sz. Melléklet: Kibocsátó nyilatkozata részvénycsere miatt szükséges KELER keletkeztetés	

<sup>1</sup> Amennyiben az Értékpapírlista módosítását alaptőke emelés miatt kérelmezi, úgy kérjük használja az egyszerűsített bevezetési eljárásra szolgáló űrlapot, amelyet a Kibocsátói Igazgatóság munkatársai tudnak rendelkezésére bocsátani.

<sup>2</sup> Az értékpapír Kibocsátójára vonatkozóan is meg kell adni, amennyiben a Kérelmező és a Kibocsátó személye eltér.

## Xtend Értékpapírlista Módosítási Kérelem Formanyomtatvány

---

kérelmezéséről	
8. sz. Melléklet: MiFID II adatszolgáltatáshoz kapcsolódó referencia adatok	
9. sz. (és további) Melléklet(ek): Egyéb dokumentumok	

Dátum

Kérelmező/Kibocsátó cégszerű aláírása,  
Aláíró(k) neve



# A KÉRELEM MELLÉKLETEI

## Xtend Értékpapírlista Módosítási Kérelem Formanyomtatvány

### 1. sz. Melléklet: Értékpapírlista értékpapírra vonatkozó adatai

Értékpapír megnevezése (pl. XY részvény) *:	
Értékpapír kibocsátójának neve*:	
Részvényfajta (törzs- vagy elsőbbségi részvény):	
Értékpapír típus (névre vagy bemutatóra szóló):	
Értékpapír előállítás módja (nyomtatott vagy dematerializált):	
Értékpapírkód (ISIN)*(változás esetén régi és új):	
Kijelzés módja (ticker: maximum 12 alfanumerikus karakter):	
Értékpapír névértéke (és a címlet pénzneme):	
Tőzsdére bevezetett értékpapír sorozat darabszáma a változást követően:	
Tőzsdére bevezetett értékpapír sorozat össznévértéke a változást követően:	
Osztalékjogosultság (teljes évi vagy törtszalékos):	
Első kereskedési nap (kérelmezett):	

A \*-gal megjelölt mezők kitöltése minden esetben kötelező. A többi mező kitöltése csak változás esetén szükséges.

Dátum  
Kérelmező/Kibocsátó cégszerű aláírása,  
Aláíró(k) neve

### 2. sz. Melléklet: A KELER Zrt. valamint a KELER KSZF Zrt. Nyilatkozata arról, hogy az értékpapírt értékpapír számlavezetésre és nyilvántartásra, valamint Piacműködtetői elszámolásra befogadja

A KELER Zrt. és a KELER KSZF Zrt. által kiadott befogadó nyilatkozat másolati példánya (vagy elektronikus formában a [kibtag@bse.hu](mailto:kibtag@bse.hu) e-mail címre megküldött e-akta).

### 3. sz. Melléklet: A változás bejegyzéséről rendelkező cégbírósági bejegyző végzés

Cégbírósági bejegyző végzés (vagy elektronikus formában a [kibtag@bse.hu](mailto:kibtag@bse.hu) e-mail címre megküldött e-akta, illetve annak kinyomtatott és jogi képviselő által hitelesített másolati példánya); külföldi Kibocsátó esetén ennek megfelelő dokumentum(ok)

### 4. sz. Melléklet: Amennyiben az értékpapír névértéke változott, a névérték változás mértéke, jellege, technikai lebonyolításának módja

Nincs alakszerűségekhez kötve.

## Xtend Értékpapírlista Módosítási Kérelem Formanyomtatvány

---

### 5. sz. Melléklet: Amennyiben a bevezetett értékpapírok kivonásra illetve érvénytelenítésre kerülnek: a forgalomból történő kivonásról/érvénytelenítésről szóló (kibocsátói, letétkezelői vagy KELER) nyilatkozat

A kibocsátói, letétkezelői vagy KELER nyilatkozat eredeti példánya.

### 6. sz. Melléklet: Összevont címletű részvény esetén nyilatkozat arról, hogy az értékpapír felváltása és a bevont részvények érvénytelenítése megtörtént

A kibocsátói nyilatkozat eredeti példánya.

### 7. sz. Melléklet: Kibocsátó nyilatkozata részvénytársaság miatt szükséges KELER keletkeztetés kérelmezéséről

Alulírott [Kibocsátó] (székhely: ..., cégjegyzékszám: ..., a továbbiakban: Kibocsátó) képviselőjében eljárva kijelentjük, hogy a KELER Zrt.-nél (székhely: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszám: 01-10-042346) részvénytársaság keretében kérelmeztük a [...] névértékű, [...] össznévértékű, [...] ISIN azonosítójú, [...] részvény elnevezésű értékpapírok (a továbbiakban: Értékpapírok) megkeletkeztetését.

A jelen nyilatkozat aláírásával a Kibocsátó képviselőjében kötelezettséget vállalunk arra, hogy a Kibocsátó teljes mértékben megtéríti a Budapesti Értéktőzsde Zrt. (nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszám: 01-10-044764, a továbbiakban: BÉT) abból eredő valamennyi esetleges kárát (ideértve az esetleges felügyeleti hatósági bírságokat, és harmadik személyek követelését is), hogy az Értékpapírok megkeletkeztetése legkésőbb ..... év ..... hó ..... napjáig a Kibocsátó érdekkörébe eső okból nem történik meg (ideértve különösen, de nem kizárólagosan a keletkeztetéshez szükséges, a Kibocsátó általi jognyilatkozat bármilyen okból történő elmulasztását vagy késedelmét).

\_\_\_\_\_  
Dátum

\_\_\_\_\_  
Kibocsátó cégszerű aláírása,  
Aláíró(k) neve

### 8. sz. Melléklet: MiFID II adatszolgáltatáshoz kapcsolódó referencia adatok<sup>3</sup>

LEI (Legal Entity Identifier) kód:	
CFI (Classification of Financial Instruments) kód:	
FISN (Financial Instrument Short Name) kód:	

\_\_\_\_\_  
Dátum

\_\_\_\_\_  
Kérelmező/Kibocsátó cégszerű aláírása,  
Aláíró(k) neve

---

<sup>3</sup> A 8. sz. Mellékletben felsorolt kódokat a Kibocsátó a KELER Zrt.-től szerezheti be.

**9. sz. (és további) Melléklet(ek): Egyéb dokumentumok**

A Kérelmező által csatolt egyéb dokumentumok (pl. ügyvédi meghatalmazás, amennyiben a bevezetési eljárás során meghatalmazott jár el a Kibocsátó vagy Kérelmező képviselőjében).