

# A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

## SZABÁLYZATA

### A

# TŐZSDE, A TŐZSDE TULAJDONOSAI VAGY MŰKÖDTETŐJE ÉRDEKEI ÉS A TŐZSDE STABIL MŰKÖDÉSE KÖZÖTT POTENCIÁLISAN FELMERŰLŐ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG KEZELÉSÉRE VONATKOZÓ SZABÁLYOKRÓL, TOVÁBBÁ A TŐZSDE VEZETŐ ÁLLÁSÚ SZEMÉLYEIRE ÉS ALKALMAZOTTAIRA VONATKOZÓ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI SZABÁLYOKRÓL

A Igazgatóság elfogadó/módosító határozatának száma és kelte:	PSZÁF jóváhagyásának száma és kelte:	A Vezérigazgató hatályba léptető határozatának száma:	Hatálybalépés dátuma:
6/2002 / 2002. július 08.	III/30.053/2002. 2002. július 31.	16/2002 / 2002. augusztus 01.	2002. augusztus 05.
19/2003 / 2003. február 03.	III/30.053/2003. 2003. március 18.	47/2003 / 2003. március 26.	2003. március 27.
43/2010 / 2010. november 24.	EN-III-18/2011. 2011. január 13.	16/2011 / 2011. január 19.	2011. január 20.
8/2011 / február 22.	EN-III-503/2011. 2011. április 21.	148/2011 / 2011. május 2.	2011. május 3.
34/2011 / 2011. június 7.	EN-III-1008/2011. 2011. szeptember 8.	396/2011 / 2011. szeptember 14.	2011. szeptember 15.

**A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ  
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG SZABÁLYZATA**

---

**TARTALOMJEGYZÉK**

<b>I. ÁLTALÁNOS RÉSZ</b>	<b>3</b>
<b>1. FEJEZET A SZABÁLYZAT CÉLJA, TÁRGYA ÉS HATÁLYA</b>	<b>3</b>
<b>2. FEJEZET KAPCSOLÓDÓ ALAPFOGALMAK</b>	<b>5</b>
<b>II. KÜLÖNÖS RÉSZ</b>	<b>7</b>
<b>1. FEJEZET AZ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG ÉS A BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG SZABÁLYAI</b>	<b>7</b>
<b>2 A Tőzsde Vezető Állású Személyei tekintetében fennálló összeférhetetlenség</b>	<b>7</b>
<b>3 A Tőzsde alkalmazottai tekintetében fennálló összeférhetetlenség</b>	<b>7</b>
<b>4 A Tőzsde Vezető Állású Személyei által folytatható befektetési tevékenység szabályai</b>	<b>8</b>
<b>5 A Tőzsde alkalmazottai által folytatható befektetési tevékenység szabályai</b>	<b>8</b>
<b>6 A Tőzsde Vezető Állású Személyei és alkalmazottai által bejelentett nyilatkozatok kezelésének rendjéről</b>	<b>9</b>
<b>7 A Tőzsde, a Tőzsde tulajdonosainak vagy működtetőjének érdekei és a Tőzsde stabil működése között potenciálisan felmerülő összeférhetetlenség kezelése</b>	<b>10</b>
<b>2. FEJEZET A SZABÁLYZAT MEGSZEGÉSE ESETÉN ALKALMAZANDÓ JOGKÖVETKEZMÉNYEK</b>	<b>13</b>
<b>8 Jogkövetkezmények</b>	<b>13</b>

---

**A TŐZSDE, A TŐZSDE TULAJDONOSAI VAGY MŰKÖDTETŐJE ÉRDEKEI ÉS A TŐZSDE STABIL MŰKÖDÉSE KÖZÖTT POTENCIÁLISAN FELMERÜLŐ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG KEZELÉSÉRE VONATKOZÓ SZABÁLYOKRÓL, TOVÁBBÁ A TŐZSDE VEZETŐ ÁLLÁSÚ SZEMÉLYEIRE ÉS ALKALMAZOTTAIRA VONATKOZÓ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI SZABÁLYOKRÓL**

# A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG SZABÁLYZATA

---

## I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

### 1. fejezet

#### A SZABÁLYZAT CÉLJA, TÁRGYA ÉS HATÁLYA

##### 1.1 A Szabályzat célja

- 1.1.1 „A Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság Szabályzata a Tőzsde, a Tőzsde tulajdonosai vagy működtetője érdekei és a Tőzsde stabil működése között potenciálisan felmerülő összeférhetetlenség kezelésére vonatkozó szabályokról, továbbá a tőzsde vezető állású személyeire és alkalmazottaira vonatkozó összeférhetetlenségi szabályokról” c. szabályzat (továbbiakban: Szabályzat) célja a Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (továbbiakban: Tőzsde) Vezető Állású Személyei és alkalmazottai tekintetében fennálló összeférhetetlenség, illetőleg a megjelöltek által folytatható befektetési tevékenység, illetőleg a Tőzsde, a Tőzsde tulajdonosai vagy működtetője érdekei és a Tőzsde stabil működése között potenciálisan felmerülő összeférhetetlenség kezelésének szabályozása a hatályos jogszabályi előírásokkal összhangban.
- 1.1.2 A szabályozás elsődleges célja, hogy a Tőzsde, illetőleg a Tőzsde Vezető Állású Személyei és alkalmazottai a jogi előírásoknak megfelelően, az esetlegesen összeférhetetlenséget eredményező körülmények kizárásával, illetve ellenőrizhetőségével végezzék tevékenységüket.

##### 1.2 A Szabályzat tárgya

- 1.2.1 A Szabályzat tárgya a Tőzsde, a Tőzsde tulajdonosai vagy működtetője érdekei és a Tőzsde stabil működése között potenciálisan felmerülő összeférhetetlenség kezelése, továbbá a Tőzsde Vezető Állású Személyeit és alkalmazottait megillető jogok és terhelő kötelezettségek, illetőleg a fenti tárggyal kapcsolatos eljárási és felelősségi szabályok rögzítése a Szabályzatban is hivatkozott céllal összhangban.

##### 1.3 A Szabályzat alapelvei

- 1.3.1 A Szabályzat alkalmazása és értelmezése során az alábbi alapelveket kell alkalmazni.
- a) minden érintett köteles jóhiszeműen gyakorolni a Szabályzattól eredő jogait és kötelezettségeit;
  - b) vitás helyzetben - eltérő rendelkezés hiányában - azt terheli a bizonyítás kötelezettsége, akinek érdekében áll valamely állítás valóságának elfogadása;
  - c) a Szabályzat értelmezése során az általánosan elfogadott jogértelmezési elvek szerint, illetve a szakmai szabályoknak, valamint az elfogadott gyakorlatnak megfelelően kell eljárni;
  - d) a Szabályzattól eredő jogokat és kötelezettségeket minden érintett köteles a piac általános érdekeinek megfelelően gyakorolni, illetve teljesíteni;
  - e) 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.

---

**A TŐZSDE, A TŐZSDE TULAJDONOSAI VAGY MŰKÖDTETŐJE ÉRDEKEI ÉS A TŐZSDE  
STABIL MŰKÖDÉSE KÖZÖTT POTENCIÁLISAN FELMERÜLŐ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG  
KEZELÉSÉRE VONATKOZÓ SZABÁLYOKRÓL, TOVÁBBÁ A TŐZSDE VEZETŐ ÁLLÁSÚ  
SZEMÉLYEIRE ÉS ALKALMAZOTTAIRA VONATKOZÓ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI  
SZABÁLYOKRÓL**

## A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG SZABÁLYZATA

---

### 1.4 A Szabályzat hatálya

- 1.4.1 A Szabályzat tárgyi hatálya kiterjed a Tőzsde, a Tőzsde tulajdonosainak vagy működtetőjének érdekei és a Tőzsde stabil működése között potenciálisan felmerülő összeférhetlenség kezelésére, továbbá a Tőzsde Vezető Állású Személyeinek és alkalmazottainak összeférhetlenségi körülményeire, illetőleg a Vezető Állású Személyek és az alkalmazottak által folytatott mindazon befektetési tevékenységre, amelynek tárgya Minősített Befektetési Eszköz.
- 1.4.2 A Szabályzat személyi hatálya kiterjed magára a Tőzsdére, a Tőzsde esetleges működtetőjére, valamint a Tőzsde Vezető Állású Személyeire és alkalmazottaira.

# A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG SZABÁLYZATA

---

## 2. fejezet KAPCSOLÓDÓ ALAPFOGALMAK

- Érdekkörbe 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.
- Gt.:** A gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény rövidített neve.
- Igazgatóság:** A Tőzsde igazgatósága.
- Közeli Hozzá tartozó:** A Polgári Törvénykönyvről szóló 1959. évi IV. törvény (Ptk.) 685. § b, pontjában felsoroltak és az élettárs.
- Minősített Befektetési Eszköz:** Az állampapírok és a befektetési jegyek kivételével a Tőzsdére mindenkor bevezetett, továbbá az olyan Befektetési Eszköz, amelynek a Tőzsdére történő bevezetését a kibocsátó kérelmezte, a kérelem beérkezésének időpontjától kezdődően a Vezérigazgató elutasításról szóló döntésének nyilvánosságra hozataláig.
- Tpt.:** A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény rövidített neve.
- Vezérigazgató:** A Tőzsde vezérigazgatója.

---

A TŐZSDE, A TŐZSDE TULAJDONOSAI VAGY MŰKÖDTETŐJE ÉRDEKEI ÉS A TŐZSDE STABIL MŰKÖDÉSE KÖZÖTT POTENCIÁLISAN FELMERÜLŐ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG KEZELÉSÉRE VONATKOZÓ SZABÁLYOKRÓL, TOVÁBBÁ A TŐZSDE VEZETŐ ÁLLÁSÚ SZEMÉLYEIRE ÉS ALKALMAZOTTAIRA VONATKOZÓ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI SZABÁLYOKRÓL

## **A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG SZABÁLYZATA**

---

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

A Szabályzatban alkalmazott, de a jelen fejezetben meg nem határozott egyéb fogalmak esetén a Tpt-ben meghatározott fogalmak az irányadók.

---

**A TŐZSDE, A TŐZSDE TULAJDONOSAI VAGY MŰKÖDTETŐJE ÉRDEKEI ÉS A TŐZSDE  
STABIL MŰKÖDÉSE KÖZÖTT POTENCIÁLISAN FELMERÜLŐ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG  
KEZELÉSÉRE VONATKOZÓ SZABÁLYOKRÓL, TOVÁBBÁ A TŐZSDE VEZETŐ ÁLLÁSÚ  
SZEMÉLYEIRE ÉS ALKALMAZOTTAIRA VONATKOZÓ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI  
SZABÁLYOKRÓL**

**A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ  
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG SZABÁLYZATA**

---

**II. KÜLÖNÖS RÉSZ**

**1. fejezet**

**AZ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG ÉS A BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG  
SZABÁLYAI**

**2 A Tőzsde Vezető Állású Személyei tekintetében fennálló összeférhetetlenség**

- 2.1 A Tőzsdénél Vezető Állású Személynek az választható meg, illetve az nevezhető ki, aki
- a) felsőfokú végzettséggel rendelkezik;
  - b) a felügyelő bizottsági tag kivételével legalább hároméves pénzügyi szakmai és pénzügyi, illetve gazdasági területen szerzett vezetői gyakorlattal rendelkezik;
  - c) büntetlen előéletű;
  - d) akivel szemben a Tpt.-ben, a Gt.-ben, valamint egyéb jogszabályokban meghatározott kizáró ok nem áll fenn.
- 2.2 A Tőzsdénél Vezető Állású Személy legfeljebb egy tőzsdére bevezetett értékpapír kibocsátójánál lehet vezető állású személy vagy alkalmazott.

**3 A Tőzsde alkalmazottai tekintetében fennálló összeférhetetlenség**

- 3.1 A Tőzsdével munkaviszonyban álló személy és vele egy háztartásban élő Közeli Hozzá tartozója nem lehet Vezető Állású Személy és érdemi ügyintéző
- a Tőzsde tulajdonosánál, illetve
  - tőzsdei kereskedőnél.
- 3.2 A Tőzsdével munkaviszonyban álló személy és annak Közeli Hozzá tartozója nem lehet vezető állású személy tőzsdei kereskedőben részesedéssel rendelkező szervezetnél.
- 3.3 A Tőzsdével munkaviszonyban álló személy és vele egy háztartásban élő Közeli Hozzá tartozója nem lehet tőzsdére bevezetett értékpapír kibocsátójánál vezető állású személy és érdemi ügyintéző, ide nem értve azt az esetet, ha a Tőzsde által kibocsátott értékpapír vagy állampapír kerül a tőzsdére bevezetésre.
- 3.4 A Tőzsdével munkaviszonyban álló személy és Közeli Hozzá tartozója tőzsdei kereskedőben közvetlen tulajdonnal nem rendelkezhet.
- 3.5 A Tőzsdével munkaviszonyban álló személy és annak Közeli Hozzá tartozója nem szerezhethet 5 (Öt) %-nál nagyobb tulajdoni részesedést tőzsdei kereskedőben részesedéssel rendelkező szervezetben.
- 3.6 A Tőzsdével munkaviszonyban álló személy és annak Közeli Hozzá tartozója 5 (Öt) %-nál nagyobb közvetlen, vagy közvetett részesedéssel a Tőzsdével szerződéses jogviszonyban álló gazdasági társaságban nem rendelkezhet.
- 3.7 A Tőzsde jogosult ellenőrizni, hogy az alkalmazottak tekintetében fennállnak-e az összeférhetetlenségi okok. Ennek megfelelően a Tőzsde az alkalmazott munkaviszonyának keletkezésekor, ezt követően pedig 3 (Három) évente nyilatkozattételre szólítja fel az alkalmazottat az összeférhetetlenség fennállására

---

**A TŐZSDE, A TŐZSDE TULAJDONOSAI VAGY MŰKÖDTETŐJE ÉRDEKEI ÉS A TŐZSDE  
STABIL MŰKÖDÉSE KÖZÖTT POTENCIÁLISAN FELMERÜLŐ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG  
KEZELÉSÉRE VONATKOZÓ SZABÁLYOKRÓL, TOVÁBBÁ A TŐZSDE VEZETŐ ÁLLÁSÚ  
SZEMÉLYEIRE ÉS ALKALMAZOTTAIRA VONATKOZÓ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI  
SZABÁLYOKRÓL**

## **A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG SZABÁLYZATA**

---

vonatkozóan. Az alkalmazott a nyilatkozattételi kötelezettségének haladéktalanul köteles eleget tenni.

- 3.8 Amennyiben megállapítást nyer, hogy összeférhetlenségi ok áll fenn, az alkalmazott haladéktalanul, de legkésőbb 8 (Nyolc) napon belül köteles az összeférhetlenségi okot megszüntetni, ennek hiányában a Vezérigazgató intézkedik az összeférhetlenné vált munkavállaló munkaviszonyának megszüntetése iránt.

### **4 A Tőzsde Vezető Állású Személyei által folytatható befektetési tevékenység szabályai**

- 4.1 A Tőzsde Vezető Állású Személye írásban köteles az adott tisztségre történő megválasztásának elfogadását követő 15 (Tizenöt) napon belül bejelenteni hogy ő, illetve az Érdekkörébe Tartozók melyik befektetési vállalkozásnál milyen értékpapírszámlával, értékpapír nyilvántartási számlával, ügyfélszámlával rendelkeznek, valamint haladéktalanul, folyamatosan bejelenteni azt is, ha ebben változás történik, megjelölve a számlanyitást, illetve a változtatás időpontját.
- 4.2 A Tőzsde Vezető Állású Személye köteles az Igazgatóság részére írásbeli nyilatkozat formájában válaszolni az Igazgatóság határozatában a saját, illetve az Érdekkörébe Tartozók által folytatott befektetési tevékenységgel, Minősített Befektetési Eszköz megszerzésével, illetve elidegenítésével kapcsolatosan felvetett konkrét kérdésre.
- 4.3 Az Igazgatóság ilyen tartalmú határozata esetén a Tőzsde Vezető Állású Személye köteles az Igazgatóság részére a határozatában megjelölt időszak tekintetében átadni a saját, illetve az Érdekkörébe Tartozók tulajdonában lévő valamennyi Minősített Befektetési Eszközre nézve a vonatkozó dokumentációt, és köteles információt szolgáltatni azok szerzésével, elidegenítésével kapcsolatban.
- 4.4 A Tőzsde Vezető Állású Személye az adott tisztségre történő megválasztásának elfogadásától számított 15 (Tizenöt) napon belül köteles írásban nyilatkozni arról, hogy kifejezetten és visszavonhatatlanul felhatalmazza a Tőzsde belső ellenőreit arra, hogy a megbízatása fennállásáig terjedő időszakon belül az Igazgatóság erre irányuló döntése esetén betekinthesse a 4.1 pontban felsorolt számlákba.

### **5 A Tőzsde alkalmazottai által folytatható befektetési tevékenység szabályai**

- 5.1 Minősített Befektetési Eszközt a Vezérigazgató és a vezérigazgató-helyettesek, valamint az Érdekkörükbe tartozók - öröklés kivételével - nem szerezhettek.

## **A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG SZABÁLYZATA**

---

- 5.2 Örökléssel történő szerzés esetén az érintett köteles azt a munkaviszony keletkezésével egyidejűleg, ezt követően folyamatosan, haladéktalanul bejelenteni, és a szerzéstől számított 30 (Harminc) napon belül elidegeníteni. Az elidegenítés megtörténtét követően az érintett köteles az elidegenítés tényét haladéktalanul írásban bejelenteni.
- 5.3 A Vezérigazgató és a vezérigazgató-helyettesek, valamint az Érdekkörükbe tartozók által a munkaviszony keletkezését megelőzően szerzett Minősített Befektetési Eszközt az érintett köteles haladéktalanul bejelenteni, és köteles azt a munkaviszony keletkezését követő 3 (Három) hónapon belül elidegeníteni, és az elidegenítés tényét haladéktalanul írásban bejelenteni.
- 5.4 Az 5.1 pont hatálya alá nem tartozó alkalmazott köteles a munkaviszony keletkezését követő 15 (Tizenöt) napon belül, ezt követően folyamatosan, haladéktalanul írásban bejelenteni:
- hogy ő, illetve az Érdekkörébe Tartozók melyik befektetési vállalkozásnál milyen értékpapírszámlával, értékpapír nyilvántartási számlával, ügyfélszámlával rendelkeznek, valamint azt is, ha ebben változás történik;
  - a saját és az Érdekkörébe Tartozók Minősített Befektetési Eszköz szerzését.
- 5.5 Az 5.1 pont hatálya alá nem tartozó alkalmazott és az Érdekkörébe Tartozók a megszerzett Minősített Befektetési Eszközt a megszerzéstől számított 30 (Harminc) napon belül nem idegeníthetik el. Az elidegenítés tényét az alkalmazott köteles haladéktalanul írásban bejelenteni.

### **6 A Tőzsde Vezető Állású Személyei és alkalmazottai által bejelentett nyilatkozatok kezelésének rendjéről**

- 6.1 A Tőzsde Vezető Állású Személyei és alkalmazottai által tett nyilatkozatokat zárt borítékban kell a Tőzsde belső ellenőre részére megtenni, úgy hogy kétséget kizáróan megállapítható legyen, amennyiben a boríték felnyitásra kerül. A borítékra rá kell írni az átadás dátumát, az érintett nevét, és hogy befektetési tevékenységgel kapcsolatos bejelentést tartalmaz. A belső ellenőr köteles a borítékokat elkülönítetten, elzártan őrizni. A Tőzsde Vezető Állású Személyei által leadott borítékok kizárólag az Igazgatóság, az alkalmazottak által leadott borítékok kizárólag a Vezérigazgató erre irányuló határozata esetén nyithatóak fel tartalmuk megismerése céljából, illetve csak tőzsdei, felügyeleti vagy más hatósági vizsgálat esetén, a konkrét vizsgálat céljának érdekében adhatóak át az ügyben illetékes, eljáró személynek, - amennyiben jogszabály ellentétesen nem rendelkezik - az érintett egyidejű írásos értesítése mellett. A nyilatkozatok nem semmisíthetők meg. A borítékok felnyitásáról, az illetékes vizsgálatot végző részére történő átadásáról jegyzőkönyvet kell felvenni, illetve a benyújtott nyilatkozatokat jegyzőkönyv egyidejű felvétele mellett a nyilatkozattételre okot adó körülmény (jogviszony) megszűnését követő 60 (Hatvan) napon belül az érintett kérelmére az érintett részére vissza kell szolgáltatni. A jegyzőkönyvet a belső

## **A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG SZABÁLYZATA**

---

ellenőr, illetve amennyiben tőzsdei, felügyeleti vagy más hatósági vizsgálat miatt kerül sor a boríték felnyitására, a vizsgálatot végző személy is aláírja.

- 6.2 Amennyiben valamely nyilatkozat megtételéhez 3. (Harmadik) személy hozzájárulása szükséges, annak beszerzése a Tőzsde Vezető Állású Személyei, illetve az alkalmazott kötelezettsége.

### **7 A Tőzsde, a Tőzsde tulajdonosainak vagy működtetőjének érdekei és a Tőzsde stabil működése között potenciálisan felmerülő összeférhetlenség kezelése**

- 7.1 A Tőzsde 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. A Tőzsde hozzájárul a piacgazdaság hatékony működéséhez azáltal, hogy a Tőzsdén kereskedett termékek keresletét és kínálatát koncentrálja, és a nyilvános árfolyam-alakulással biztosítja ezen termékek átlátható értékelődését.
- 7.2 A Tőzsde működése során biztosítani kell azt, hogy a Tőzsde gazdálkodásának és működésének valamennyi területén megfeleljen a 7.1. pontban meghatározott alapelveknek, a mindenkori hatályos jogszabályoknak, az Alapszabály előírásainak, illetve a Közgyűlés által hozott és az egyéb társasági határozatoknak. A fentiek biztosítása elsősorban a Tőzsde Igazgatóságának a feladata és felelőssége.
- 7.3 A Tőzsde, a Tőzsde tulajdonosainak vagy működtetőjének érdekei és a Tőzsde 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.

## A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG SZABÁLYZATA

---

- 7.4 A Tőzsde az összeférhetlenség fennállásának megállapítására irányuló kezdeményezést a kézhezvételét követően haladéktalanul köteles megküldeni a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (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.
- 7.5 A 7.3. pontban meghatározott összeférhetlenség fennállását az Igazgatóság különösen akkor állapítja meg, ha a Tőzsde 7.1. és 7.2. pontban meghatározott alapelvek szerinti működése a felmerült összeférhetlenségi ok miatt nem biztosítható.
- 7.6 A 7.3. 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 a Vezérigazgató számára megfelelő utasításokat adni. Amennyiben az összeférhetlenség feloldásához szükséges intézkedések a Közgyűlés hatáskörébe tartoznak, az Igazgatóság köteles a Közgyűlést haladéktalanul összehívni és az összeférhetlenség megszüntetéséhez szükséges intézkedések megtárgyalását megfelelő határozati javaslattal együtt a Közgyűlés napirendjére tűzni.
- 7.7 Az Igazgatóság, illetve a Közgyűlés összeférhetlenségi ügyben hozott határozatai a társasági határozatok bírósági felülvizsgálatára vonatkozó hatályos jogszabályok szerint megtámadhatóak, a határozatokkal szemben egyéb jogorvoslatnak helye nincs.
- 7.8 A 7.3. pontban meghatározott összeférhetlenség elkerülése érdekében a Tőzsde és részvényesei közötti, a 7.9. pontban felsorolt kivételek alá nem tartozó szerződések Tőzsde általi megkötéséhez az Igazgatóság előzetes jóváhagyása szükséges.
- 7.9 A Tőzsde és részvényesei közötti alábbi szerződések nem igénylik az Igazgatóság előzetes jóváhagyását:
- a) Állampapír adásvétel
  - b) Keretszerződés értékpapír-számla vezetésére
  - c) Bankszámla szerződés
  - d) Folyószámlahitel
  - e) Bankkártya szerződés
  - f) Megállapodás K2 rendszer használatáról
  - g) Kereskedési rendszer hozzáférési szolgáltatási szerződés
  - h) Szekciótagsági szerződés
  - i) „Tőzsdei Nyílt Napok”-kal kapcsolatos szerződések
  - j) Médiaközpontban tartott rendezvényekre vonatkozó szerződések
  - k) Árjegyzői szerződések

---

**A TŐZSDE, A TŐZSDE TULAJDONOSAI VAGY MŰKÖDTETŐJE ÉRDEKEI ÉS A TŐZSDE  
STABIL MŰKÖDÉSE KÖZÖTT POTENCIÁLISAN FELMERÜLŐ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG  
KEZELÉSÉRE VONATKOZÓ SZABÁLYOKRÓL, TOVÁBBÁ A TŐZSDE VEZETŐ ÁLLÁSÚ  
SZEMÉLYEIRE ÉS ALKALMAZOTTAIRA VONATKOZÓ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI  
SZABÁLYOKRÓL**

**A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ  
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG SZABÁLYZATA**

---

- l) Index licenc szerződés a Tőzsde mint licencjogosult és a részvényes mint licenbevevő között, valamint
- m) a 10.000.000 Ft (azaz Tízmillió forint) összegnél alacsonyabb értékre vonatkozó szerződések.

---

**A TŐZSDE, A TŐZSDE TULAJDONOSAI VAGY MŰKÖDTETŐJE ÉRDEKEI ÉS A TŐZSDE  
STABIL MŰKÖDÉSE KÖZÖTT POTENCIÁLISAN FELMERÜLŐ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG  
KEZELÉSÉRE VONATKOZÓ SZABÁLYOKRÓL, TOVÁBBÁ A TŐZSDE VEZETŐ ÁLLÁSÚ  
SZEMÉLYEIRE ÉS ALKALMAZOTTAIRA VONATKOZÓ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI  
SZABÁLYOKRÓL**

**A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ  
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG SZABÁLYZATA**

---

**2. fejezet**

**A SZABÁLYZAT MEGSZEGÉSE ESETÉN ALKALMAZANDÓ  
JOGKÖVETKEZMÉNYEK**

**8 Jogkövetkezmények**

- 8.1 A Szabályzatban előírt bejelentési, illetve nyilatkozattételi kötelezettség elmulasztása vagy hiányos, illetve a valóságnak nem megfelelő tartalommal történő teljesítése esetén:
- a) a Tőzsde Vezető Állású Személye esetében az Igazgatóság a soron következő Közgyűlésen, illetve a választásra jogosultnál kezdeményezi az érintett személy visszahívását,
  - b) a munkavállalók esetében munkaviszonyának megszüntetésére ad alapot.
  - c) a Vezérigazgató és a vezérigazgató-helyettesek esetében rendkívüli felmondási oknak minősül továbbá az 5.1 pont szerinti tilalom megszegése.
- 8.2 Amennyiben valamely hatóság jogerős határozatában megállapítja, hogy az alkalmazott a befektetési tevékenységéhez kapcsolódóan valamely jogszabály rendelkezéseit megsértette, az a munkaviszonyának rendkívüli felmondással történő megszüntetése okát jelenti.