

**A Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság Vezérigazgatójának  
324/2013. számú határozata**

A Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (továbbiakban: Tőzsde) Vezérigazgatója az **E-Star Alternatív Energiaszolgáltató Nyrt. „cs.a.”** (székhelye: 1134 Budapest, Klapka utca 11.) kibocsátót (továbbiakban: Kibocsátó) **500.000.- Ft (azaz ötszázezer forint) pénzbírság szankcióban** részesíti.

Egyúttal felszólítja a Kibocsátót, hogy a jövőben fokozottabban ügyeljen "A Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság Szabályzata a Bevezetési és Forgalmantartási Szabályokról" című szabályzat (továbbiakban: Szabályzat) előírásainak maradéktalan betartására. Ennek keretében felszólítja a Kibocsátót, hogy haladéktalanul tegye közzé a 2012. évre vonatkozó éves jelentését, valamint felelős társaságirányítási jelentését.

A Tőzsde felhívja a Kibocsátó figyelmét, hogy a tőzsdei szabályok figyelmeztetés ellenére történő be nem tartása súlyosabb szankciót vonhat maga után.

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

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

**Indokolás**

„A Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság Szabályzata a Bevezetési és Forgalmantartási Szabályokról” című szabályzata (továbbiakban: Szabályzat) 18.1.1 pontja alapján a Tpt. hatálya alá tartozó Kibocsátók rendszeres tájékoztatás körébe tartozó pénzügyi jelentéseiket és egyéb rendszeres tájékoztatásaikat a Tpt.-ben, illetve más vonatkozó jogszabályokban foglalt előírások szerinti tartalommal és határidővel kötelesek a Közzétételi Szabályzat szerint közzétenni.

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. tv. (továbbiakban Tpt.) 54. § (4) bekezdésének rendelkezései alapján, a kibocsátónak az egyes pénzügyi évek végét követő legkésőbb négy hónapon belül közzé kell tennie az éves jelentését, és az 54. § (1) bekezdés szerint gondoskodnia kell arról, hogy az legalább öt évig nyilvánosan hozzáférhető maradjon.

A Szabályzat 18.2 pontja alapján a részvény kibocsátója köteles a Tőzsde által kiadott „Felelős Társaságirányítási Ajánlások” alapján készült Felelős Társaságirányítási Jelentését az éves jelentés közzétételével egyidejűleg a Közzétételi Szabályzat szerint közzétenni.

A Kibocsátó 2013. április 19. napján 10 órára hívta össze az éves rendes közgyűlését. A közgyűlés nem volt határozatképes, a megismételt közgyűlés megtartására 2013. április 30. napján 10 órai kezdettel került sor. A Kibocsátó a megismételt közgyűlés kezdetekor rendkívüli tájékoztatást tett közzé a Tőzsde honlapján, melyben arról tájékoztatta a tőkepiac szereplőit és a nyilvánosságot, hogy a Kibocsátó 2012. évre vonatkozó számviteli törvény szerinti egyedi, auditált éves beszámolója illetve az E-Star csoport 2012. évre vonatkozó IFRS szerinti, auditált konszolidált pénzügyi kimutatása nem kerül közzétételre és a 2013. április 30-án megtartásra kerülő Közgyűlésen megtárgyalásra, tekintettel arra, hogy az E-Star csoport lengyel és román kapcsolt vállalkozásai egyedi beszámolóinak lezárása és auditja megtörtént, azonban a cégcsoport magyar vállalatok főkönyveinek véglegesítése a Társaság folyamatban lévő csődeljárása miatt akadályokba ütközik. Az auditor álláspontja szerint a magyar számviteli szabványok szerinti egyedi beszámolók véglegesítése a részletes részvény-elemzés nélkül nem lehetséges, és a konszolidált beszámoló véglegesítésére a magyar egyedi beszámolók auditjának lezárása előtt nincs lehetőség. A megismételt rendes közgyűlés úgy döntött, hogy az éves

beszámolókhöz, valamint a felelős társaságirányítási jelentéshez kapcsolódó napirendi pontokat a közgyűlésen nem tárgyalja meg és kérte az Igazgatóságot, hogy a beszámolók elkészítését és auditálását követően a napirendi pontok vonatkozásában hívjon össze új közgyűlést.

Fentiekre tekintettel a közgyűlés nem tudta érdemben megtárgyalni és elfogadni a 2012. évre vonatkozó éves jelentést, valamint a felelős társaságirányítási jelentést sem. A közgyűlési határozatban foglaltak szerinti új közgyűlés összehívására mind a mai napig nem került sor.

A Szabályzat 28.1 pontja úgy rendelkezik, hogy a Tőzsdei Szabályban meghatározott kötelezettségek nemteljesítése, tartalmában hiányos vagy késedelmes teljesítése esetén a Vezérigazgató jogosult a Kibocsátóval szemben határozatba foglalt szankciót alkalmazni.

A Szabályzat 28.4.2 pontja úgy rendelkezik, hogy amennyiben a Kibocsátó valamely Tőzsdei Szabályt súlyosabban szeg meg, vagy a figyelmeztetést követően ismételtelen sem tesz eleget valamely Tőzsdei Szabályban foglalt kötelezettségének, úgy a Vezérigazgató a Kibocsátót 100.000,- Ft-tól 5.000.000,- Ft-ig terjedő pénzbírsággal sújta.

A Szabályzat 28.3 pontja szerint a szankciók alkalmazásánál a szankció nemének, illetve mértékének meghatározása során figyelembe kell venni a kötelezettségszegés súlyát, az adott kibocsátónál a kötelezettségszegések gyakoriságát, a Tőzsdének, illetve a Kibocsátóknak okozott erkölcsi kárt.

A Tőzsde a szankció alkalmazása során figyelembe vette, hogy az éves jelentés közzétételének elmulasztásával a befektetők lényeges információkat nem kaptak meg a Kibocsátó működésével kapcsolatban, mely a befektetők számára jelentős bizonytalanságot okozott, továbbá azt, hogy az éves jelentés, illetve a felelős társaságirányítási jelentés közzététele egészen a mai napig nem történt meg, valamint hogy a Kibocsátó 2012-ben is hasonló mulasztást követett el.

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

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

**Budapest, 2013. augusztus 05.**

Katona Zsolt  
vezérigazgató