

A Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság Vezérigazgatójának 66/2016. számú határozata

A Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: Tőzsde) vezérigazgatója az **ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.** (székhelye: 1134 Budapest, Klapka utca 11.) kibocsátót (a továbbiakban: Kibocsátó) **1.000.000,- Ft (azaz egymillió forint) pénzbírság szankcióban** részesíti.

Egyúttal felszólítja a Kibocsátót, hogy a jövőben fokozottan ügyeljen „A Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság Általános Üzletszabályzata” című szabályzat (a továbbiakban: Szabályzat) előírásainak maradéktalan betartására.

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

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

Indokolás

A Szabályzat Második, Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok című Könyvének (a továbbiakban: Bevezetési Szabályok) 19.1 pontja alapján a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX törvény (a továbbiakban: Tpt.) hatálya alá tartozó Kibocsátók rendkívüli tájékoztatási kötelezettségüknek a Tpt.-ben, illetve más vonatkozó jogszabályokban foglaltak szerint kötelesek eleget tenni, és e tájékoztatásokat a Szabályzat Hatodik, Tőzsdei Szabályalkotási és Közzétételi Szabályok című Könyve (a továbbiakban: Közzétételi Szabályok) szerint közzétenni.

A Tpt. 55.§ (1) bekezdése szerint a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapír kibocsátója rendkívüli tájékoztatás keretében haladéktalanul, de legkésőbb egy munkanapon belül tájékoztatja a nyilvánosságot minden, az értékpapír értékét vagy hozamát, illetve a kibocsátó megítélését közvetlenül vagy közvetve érintő információról.

A nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet (a továbbiakban: PM rendelet) 4. mellékletének első mondata szerint a rendkívüli tájékoztatás keretében - legalább az 1-5. részben meghatározott - minden olyan információt közzé kell tenni, amely az adott értékpapír értékét vagy hozamát, illetve a kibocsátó megítélését közvetlenül vagy közvetve érinti. A PM Rendelet 4. mellékletének 2. pontja alapján a részvény kibocsátójának legalább a 2.1.–2.8. pontban meghatározott információt közzé kell tennie, ezen információk közé tartozik többek között:

2.3. a közgyűlés határozatait, azok lényeges tartalmának összefoglalásával, a szavazatszám, szavazati arány megjelölésével,

2.5. a vezető állású személyekben bekövetkezett változás és az újonnan megválasztott vezetőnek a kibocsátó bármely értékpapírjából tulajdonában lévő mennyisége.

A Bevezetési Szabályok 19.5 pontja szerint a Kibocsátó a rendkívüli tájékoztatás körébe eső,
a) a Tőzsdenapon délelőtt 7:30 órától kezdődő és a kereskedési idő végéig tartó időszakban tudomására jutott információról a tudomására jutást követő 30 (Harminc) percen belül;
b) a tőzsdenapi kereskedési idő végétől a következő Tőzsdenap délelőtt 7:30 óráig terjedő időszakban tudomására jutott információról szóló tájékoztatásának közzétételét a kereskedés indulását megelőzően, délelőtt 8:15 óráig köteles a Közzétételi Szabályokban foglaltaknak megfelelően kezdeményezni.

A Kibocsátó a Tőzsde honlapján 2015. november 23-án közzétett közgyűlési hirdetmény útján 2015. december 28. napján 10 órára hívta össze rendkívüli közgyűlését. A Kibocsátó csak 2015. december 30-án 14 óra 30 perckor tette közzé rendkívüli tájékoztatását arról, hogy a meghirdetett rendkívüli közgyűlés nem volt határozatképes, ezért az nem került megtartásra, továbbá, hogy a megismételt közgyűlés időpontja 2016. január 8. napja 10 óra.

A Kibocsátó a rendkívüli tájékoztatás közzétételével 2 napot késett; a Bevezetési Szabályok fent említett pontjai alapján a rendkívüli tájékoztatást a Kibocsátónak még 2015. december 28-án közzé kellett volna tennie.

A Kibocsátó a megismételt rendkívüli közgyűlését 2016. január 8. napján 10 órai kezdettel tartotta meg, a kapcsolódó közgyűlési határozatokat azonban több nappal később sem tette közzé. Erre tekintettel a Magyar Nemzeti Bank 2016. január 13. napján kelt, H-PJ-III-4/2016. számú határozatában a Kibocsátóval szemben figyelmeztetés és felszólítás intézkedések alkalmazásáról, tőzsdei termékek tőzsdei forgalmazásának felfüggesztéséről, illetve a jogsértésre vonatkozó nyilvános közlemény közzétételéről döntött. A határozatban többek között felszólította a Kibocsátót, hogy haladéktalanul, de legkésőbb 1 munkanapon belül rendkívüli tájékoztatás keretében tájékoztassa a nyilvánosságot a 2016. január 8. napján megtartott megismételt közgyűlésére vonatkozó információkról.

A Magyar Nemzeti Bank 2016. február 4. napján kelt, H-PJ-III-B-11/2016. számú újabb határozatában a Kibocsátóval szemben figyelmeztetés és felszólítás intézkedések alkalmazásáról, és felügyeleti bírságok kiszabásáról döntött.

A Kibocsátó végül 28 nap késéssel, 2016. február 5-én 19 óra 2 perckor tette közzé a Tőzsde honlapján a 2016. január 8-án megtartott megismételt rendkívüli közgyűlés határozatait. A közzétett határozatok azonban nem tartalmazzák a PM Rendelet 4. mellékletének 2.3. pontja szerinti, szavazati arányra vonatkozó információkat.

A Kibocsátó a vezető állású személyek körében bekövetkezett, a közgyűlési határozatokban szereplő személyi változásokon kívüli további változásokról szóló rendkívüli tájékoztatásait szintén csak többnapos késéssel, 2016. február 5-én tette közzé. A tájékoztatásokban az szerepelt, hogy két felügyelő bizottsági és audit bizottsági tag 2016. január 26. napján lemondott a bizottságokban betöltött pozíciójáról, illetve az egyik igazgatósági tag 2016. január 21. napján mondott le az igazgatósági pozíciójáról.

A Bevezetési Szabályok fent idézett pontjai alapján a vonatkozó rendkívüli tájékoztatásokat a Kibocsátónak a lemondások napján, de legkésőbb a következő Tőzsdenapon reggel 8 óra 15 percig közzé kellett volna tennie.

A Bevezetési Szabályok 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 Szabályok szerint közzétenni.

A Tpt. 54.§ (9) bekezdése szerint a kibocsátó minden naptári hónap utolsó napjára vonatkozóan köteles közzétenni a részvényeihez kapcsolódó szavazati jogok számát sorozatonként, a saját részvény állományok feltüntetésével, és az alaptőke nagyságát haladéktalanul, de legkésőbb a következő munkanapon.

A Kibocsátó a január hónap utolsó napjára vonatkozó, a részvényeihez kapcsolódó szavazati jogok számáról és az alaptőke nagyságáról szóló tájékoztatását csak 7 nap késéssel, 2016. február 8-án 11 óra 13 perckor tette közzé a Tőzsde honlapján.

Fentiek alapján megállapítható, hogy a Kibocsátó az elmúlt időszakban több alkalommal is súlyosan megsértette a rendkívüli-, illetve a rendszeres tájékoztatásra vonatkozó jogszabályokban és tőzsdei szabályokban foglalt előírásokat.

A Bevezetési Szabályok 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 Bevezetési Szabályok 28.4.2 pontja akként 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,- forinttól 5.000.000,- forintig terjedő pénzbírsággal sújtja.

A Bevezetési Szabályok 28.3 pontja szerint a szankciók alkalmazásánál a szankció nemének, illetve mértékének meghatározása során figyelembe kell venni különösen a kötelezettségszegés súlyát (pl.: a kötelezettségszegéssel a más piaci szereplőknek okozott hátrány nagyságát, a kötelezettségszegés bekövetkezésének okát, stb.), az adott Kibocsátónál a kötelezettségszegések gyakoriságát, a Tőzsdének, illetve a Kibocsátóknak okozott erkölcsi kárt.

A Tőzsde vezérigazgatója a szankció mértékének meghatározása során figyelembe vette, hogy a Kibocsátó súlyosan megsértette a Tőzsdei Szabályokban foglalt tájékoztatási kötelezettségét. A vezérigazgató a szankció alkalmazása során súlyosbító körülményként értékelte, hogy a közgyűlési határozatok, illetve a vezető állású személyek körében bekövetkezett változások késedelmes közzétételével a befektetők lényeges információkat nem kaptak meg a Kibocsátó működésével kapcsolatban, mely a befektetők számára – a tőzsdei kereskedés MNB által elrendelt felfüggesztésének súlyára is tekintettel - jelentős bizonytalanságot okozott. A vezérigazgató azt is figyelembe vette, hogy a Kibocsátó tőzsdére bevezetett részvénytörzsa a Tőzsde rendelkezésére álló, 2015. augusztus 31-i adatok alapján a közkézhányad mértéke 30,84%, emiatt az információk jelentős késéssel történő közzététele által okozott befektetői érdeksérelem is jelentősnek minősül. A Tőzsde vezérigazgatója a szankció mértékének meghatározása során enyhítő körülményként értékelte, hogy a Kibocsátó képviselői a Tőzsdével folytatott, közzétételi problémákkal kapcsolatos egyeztetések során együttműködő magatartást tanúsítottak, illetve azt is, hogy a Kibocsátó az információs aszimmetria csökkentése érdekében a közgyűlési határozatokat 2016. január 27-én a társaság saját honlapján már közzétette. A vezérigazgató szintén enyhítő körülményként vette figyelembe, hogy a Kibocsátó részvényei a Részvények Standard kategóriában szerepelnek, továbbá azt is, hogy a társaság piaci kapitalizáció alapján a kis méretű cégek közé tartozik.

A jogorvoslatról és a végrehajthatóságról a Bevezetési Szabályok 29. pontja rendelkezik.

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

Budapest, 2016. február 15.

Végh Richárd
vezérigazgató