



## A Budapesti Értéktőzsde Zrt. vezérigazgatójának 25/2018. számú határozata

A Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: Tőzsde) vezérigazgatója a **FuturAqua Ásványvíztermelő és Vagyonkezelő Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** (székhelye: 7623 Pécs, Megyeri út 25.) kibocsátót (a továbbiakban: Kibocsátó) **figyelmeztetés szankcióban** részesíti.

**Egyúttal felszólítja a Kibocsátót, hogy a jövőben fokozottan ügyeljen „A Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság Általános Üzletszabályzata” című szabályzat (a továbbiakban: Szabályzat) előírásainak maradéktalan betartására. Ennek keretében felszólítja a Kibocsátót, hogy biztosítsa a Tőzsdével való folyamatos kapcsolattartást, továbbá haladéktalanul tegyen eleget a Szabályzatban előírt információszolgáltatási kötelezettségeinek.**

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

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

### Indokolás

A Szabályzat Második, Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok című Könyvének (a továbbiakban: Bevezetési Szabályok) 17.1.1 pontja úgy rendelkezik, hogy a Kibocsátó köteles a Tőzsdétől – bse.hu címekről – érkezett e-mailekre a Tőzsde által meghatározott határidőn, ennek hiányában legkésőbb 8 (Nyolc) Tőzsdenapon belül válaszolni, mely kötelezettségét a Kibocsátó nem, vagy rendszeresen csak késve biztosítja.

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

- tulajdonosi struktúra, szavazati jogok, saját részvény állomány;
- vezető állású személyek, stratégiai alkalmazottak köre;
- kiemelt pénzügyi adatok.

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

A Tőzsde vezérigazgatójának 476/2017. számú határozata (a továbbiakban: Határozat) tartalmazza a fent említett tulajdonosi struktúrához, illetve a kiemelt pénzügyi adatokhoz kapcsolódó további rendelkezéseket. A Határozat szerint a Kibocsátó féléves jelentésének, valamint éves jelentésének a Tőzsde honlapján történő közzétételével egyidejűleg köteles a Tőzsdének megküldeni kiemelt pénzügyi adatait.

Kibocsátó a 2016., illetve 2017. első félévre vonatkozó jelentését 2016. augusztus 31-én, illetve 2017. szeptember 30-án tette közzé a Tőzsde honlapján, azonban az említett jelentések kiemelt pénzügyi adatait a Tőzsde írásbeli felszólításai ellenére egészen jelen határozat keltéig nem küldte meg a Tőzsde részére.

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

A Kibocsátó az utóbbi hónapokban a Tőzsde honlapján többször tett közzé 5%-os részesedéssel kapcsolatos tulajdonosi bejelentést, azonban a Határozat szerinti adatlapokat a Tőzsde írásbeli figyelemfelhívása ellenére rendszeresen késéssel küldte meg a Tőzsde részére.

A Rendelkezés 14.2 pontja szerint az értékpapír kibocsátója a bevezetett értékpapír-sorozat tőzsdei forgalomban tartásáért forgalombantartási díjat köteles fizetni. A Rendelkezés 24.1 pontja alapján a forgalombantartási díjak esedékessége az adott tárgynegyedévre vonatkozó számla kézhezvételét követő 30 nap.

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

A Kibocsátó Tőzsde felé fennálló, határidőre nem teljesített és nem vitatott díjtartozása (késedelmi kamatok és behajtási költségátalány nélkül) 2018. január 16. napján 802.985 Ft, melyet a Kibocsátó a Tőzsde többszöri felszólítása ellenére sem rendezett. A tartozás összesen kettő különböző jogcímen fennálló fizetési kötelezettség elmulasztásából ered. A Kibocsátó Tőzsde felé fennálló legrégebbi díjtartozásának esedékességi időpontja 2017. február 8. napja volt, megállapítható tehát, hogy a díjtartozás hosszú idő óta fennáll, amely a Rendelkezés ismételt és folyamatos megsértését jelenti a Kibocsátó részéről.

A Szabályzat 28.1 pontja úgy rendelkezik, hogy a Tőzsdei Szabályban meghatározott kötelezettségek nemteljesítése, tartalmában hiányos vagy késedelmes teljesítése esetén a vezérigazgató, illetve az Igazgatóság a 4. pontnak megfelelően jogosult a Kibocsátóval szemben határozatba foglalt szankciót alkalmazni.

A Szabályzat 28.4.2.1 pontja szerint a vezérigazgató a Kibocsátót pénzbírsággal sújthatja, ha valamely jelentős Tőzsdei Szabályt szeg meg, vagy a figyelmeztetést követően az erről szóló határozat keltét követő két éven belül ismételten nem tesz eleget valamely Tőzsdei Szabályban foglalt kötelezettségének. A pénzbírság alkalmazásától a Tőzsde eltekinthet, és a Kibocsátót figyelmeztetésben részesítheti különösen, ha:

- a) a Tőzsdei Szabály megszegése nem jár jelentős érdeksérelemmel,
- b) a Tőzsdei Szabályt megszegő állapotot a Kibocsátó olyan időben szünteti meg, hogy az érdeksérelem okozására a továbbiakban már nem alkalmas, és jelentős érdeksérelem nem következett be,
- c) a Tőzsdei Szabály megszegése a befektetőknek és a piaci szereplőknek csak kisebb körét érinti.

A Szabályzat 28.4.2.2 pontjának megfelelően a bírság mértéke 100.000 Ft-tól 5.000.000 Ft-ig terjedhet. A 28.4.2.3 pont szerint a pénzbírságot a Tőzsde számlájára kell befizetni, a jogerős bírságoló határozat kézhezvételétől számított 8 (Nyolc) napon belül. Késedelmes fizetés esetén a Kibocsátó a késedelembe esés napjától számított, a Ptk. rendelkezései szerinti késedelmi kamatot köteles megfizetni. A 28.4.2.4 pont alapján a Tőzsde a pénzbírság tényét a fizetési felszólításra vonatkozó határozattal a Közzétételi Szabályok szerint közzéteszi.

A Szabályzat 28.3 pontja szerint a szankciók alkalmazásánál a szankció nemének, illetve mértékének meghatározása során a fokozatosság elve szerint kell eljárni. Ennek megfelelően egy súlyosabb szankció általában akkor alkalmazható, ha az adott Kibocsátó korábban már részesült enyhébb szankcióban. A szankció kiszabásakor figyelembe kell venni különösen a kötelezettségszegés súlyát (pl.: a kötelezettségszegéssel a más piaci szereplőknek okozott hátrány nagyságát, a kötelezettségszegés bekövetkezésének okát stb.), az adott Kibocsátónál a kötelezettségszegések gyakoriságát, a Tőzsdének, illetve a kibocsátóknak okozott anyagi és erkölcsi kárt. A fokozatosság

elvének alkalmazását különösen indokolt esetben, elsősorban a befektetők érdekeinek védelme érdekében a Tőzsde mellőzheti, és a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályokban előírtnál enyhébb, illetve súlyosabb szankciót is alkalmazhat. A szankciók kiszabásakor a Tőzsde figyelembe veszi az ugyanazon jogsértés miatt az illetékes felügyeleti hatóság által alkalmazott szankciót. A Tőzsde nem köteles szankciót alkalmazni a Kibocsátóval szemben abban az esetben, ha ugyanazért a jogsértésért a Kibocsátót az illetékes felügyeleti hatóság már szankcióban részesítette.

A Tőzsde vezérigazgatója a szankció alkalmazása során figyelembe vette, hogy a Kibocsátó azzal, hogy nem biztosítja a Tőzsdével való folyamatos kapcsolattartást, valamint azzal, hogy a Tőzsde írásbeli felszólításai ellenére sem teljesíti az információszolgáltatási előírásokat, ismétlődő jelleggel megsérti a Tőzsdei Szabályokban foglalt kötelezettségeit. A vezérigazgató súlyosbító körülményként értékelte, hogy a Kibocsátó Tőzsde felé fennálló tartozásai a Tőzsde többszöri megkeresése ellenére, hosszú időn keresztül fennállnak, továbbá, hogy a Kibocsátó jelen határozat meghozatalakor is rendelkezik lejárt tartozással a Tőzsde felé.

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

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

**Budapest, 2018. január 16.**

Végh Richárd  
elnök-vezérigazgató