

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) Árlépésköz 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 a 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;

- 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 hirdetményt 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 Forgalmképes 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.

4 Az Információs Dokumentum jóváhagyása és kiegészítése

4.1 Az értékpapírja regisztrációját kérelmezni szándékozó kibocsátó az **Hiba! A hivatkozási forrás nem található.** általa készített Információs Dokumentum jóváhagyását a regisztrációs kérelmének benyújtása előtt is bármikor kérheti a Piacműködtetőtől.

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. 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.
- 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.
- 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 indokolttá 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 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 haladéktalanul 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:
 - a) 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

- b) 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 részvénnel azonos fajtájú, illetve azzal azonos osztályba tartozó részvények kereskedésbe történő regisztrációjához a kibocsátó szintén köteles Információs Dokumentumot 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 Xten-den történő kereskedésre regisztrálásához a kibocsátónak az alábbi dokumentumokat kell benyújtania:
- a) a 2. számú mellékletben meghatározott, megfelelően kitöltött regisztrációs kérelem formanyomtatvány;
 - b) 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 leírása;
 - c) 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;
 - d) 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;
 - e) 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.
- 5.3 A regisztrációs kérelmet a 2. számú mellékletben szereplő formanyomtatványon, cégszerűen vagy meghatalmazott által aláírva, egy eredeti példányban kell benyújtani a Piacműködtetőhöz írásban 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 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.
- 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.

- 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.
- 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.
- 5.11 Az Értékpapír regisztrációjának feltétele a Piacműködtető által jóváhagyott Információs Dokumentumnak 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 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 részvény kibocsátó a Piacműködtető vagy a saját jogának megfelelő szabályok által kiadott „Felelős Társaságirányítási Ajánlások” alapján készült Felelős Társaságirányítási Jelentést köteles elkészíteni és a vonatkozó jogszabályoknak megfelelően 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) 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 kérelmezőnek 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 3 (Három) 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 Kérelmezőt, hogy a hiányosságokat a felhívás kézhezvételétől számított 3 (Három) Kereskedési Napon belül pótolja. Hiánypótlás esetén a Vezérigazgató a kérelem tárgyában a hiánypótlás beérkezésétől számított, vagy a hiánypótlási határidő leteltét követő 3 (Három) Kereskedési Napon belül határoz.
- 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 részvénytársaság részvényesét 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 bevezetési eljárás szabályait kell alkalmazni, ha a bevezetési kérelem benyújtásakor zártkörűen működő részvénytársaság kibocsátó által kibocsátott részvények bevezetésére és a kereskedés megkezdésére irányuló kérelemhez a kérelmező 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 Bevezetési Napot 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 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 pontban 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.

7.4 A kereskedés megkezdéséhez Árjegyző alkalmazása nem kötelező, azonban Árjegyző alkalmazása esetén a kibocsátó köteles a közötté és az Árjegyző közötti szerződést is benyújtani a Piacműködtetőnek, amelynek legalább az alábbiakat kell tartalmaznia:

- a. Árjegyző(k) neve(i);
- b. Az árjegyzői kötelezettség kereskedési időn belüli teljesítési ideje;
- c. Ársáv mértéke;
- d. A minimális ajánlati kötelezettség;
- e. 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:

- a) gazdasági társasági működési forma (egyéni vállalkozók, magánszemélyek nem lehetnek Kijelölt Tanácsadók);
- b) jó üzleti hírnévvel rendelkezik;
- c) munkaviszony vagy tartós megbízási viszony megléte legalább kettő olyan Kvalifikált Személlyel, akik
 - i. 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
 - ii. 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

- iii. büntetlen előéletűek és nem állnak foglalkozástól eltiltás hatálya alatt, és
- iv. az elmúlt 5 éves időszakban a ii) alpontban meghatározott tevékenységükkel kapcsolatban semmiféle személyre szóló szankcióban, bírságban nem részesültek.

d) munkaviszony vagy tartós megbízási viszony megléte további kettő olyan, Kvalifikált Személynek nem minősülő személlyel, 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 Tanácsadói 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 foglalt 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 tanácsadási, 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 jelenlétére.
- 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 évi rendes közgyűlésén 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 3 (három) Kereskedési Napon 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 Értékpapíraira 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.

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 meggyőződhessen 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 valóságáról;

- 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 alkalmazták, 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 szerződésszegésnek;
- 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 Fentiekől 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.
- 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, vagy rábocsátás 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 való folyamatos kapcsolattartásra köteles legalább egy személyt elérhetőségei megadásával kijelölni, továbbá 1 (egy) Kereskedési Napon belül bejelenteni a kapcsolattartással megbízott képviselőjének személyében vagy elérhetőségeiben bekövetkezett változást.

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 kibocsátó nem képes teljesíteni a jelen Szabályzatban foglalt kötelezettségeket, illetőleg, ha a kibocsátó úgy ítéli meg, hogy a továbbiakban bármilyen okból nem alkalmas az Xtend-en való további jelenlétre.

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.

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.

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.

- 16.3 A kibocsátó fokozott gondossággal köteles eljárni annak megállapítása érdekében, hogy a fentiek alapján az adott esetben keletkezik-e rendkívüli tájékoztatási kötelezettsége. Amennyiben a kibocsátó úgy ítéli meg, hogy rendkívüli tájékoztatási 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 közgyűlés összehívásakor rendelkezésére álló, valamint az azt követően elkészült írásos előterjesztéseket a közgyűlés meghirdetésének napján, illetve elkészülésüket követően haladéktalanul az 5.11 pontban meghatározott helyeken közzétenni.
- 17.2 A kibocsátó köteles a létesítő okirat módosítása esetén a cégbírósági 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.

18 A nyilvánosságra hozatal és a közzététel módja

- 18.1 A kibocsátó a rendszeres, rendkívüli illetve az egyéb tájékoztatási 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 tesz közzé a Piacműködtető Honlapján kívül bárhol, köteles a közzétett teljes anyagot azonos időben a Honlapon is közzétenni.
- 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.

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), címetváltásról, címetmegosztásról, 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 felfüggesztését írta elő;
- b) a jelen Szabályzat 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 méltánylást 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 kivétel 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 tőzsdei ügyletek 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 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 határozat keltét 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 a kibocsátó által meghatározott nap, amely nem lehet korábbi, mint a törlési kérelem Piacműködtető általi kézhezvételét követő 3. (harmadik) Kereskedési 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 részvénytársaság törléséről.
- 24.3 A Vezérigazgató határozatban meghatározza a Törlési Napot. Tekintettel arra, hogy a részvénytársaság 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 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.

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.

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 ismételtelen 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 Piacműködtető törli a kibocsátó kereskedésbe regisztrált Értékpapírját az Értékpapírlistáról és a kereskedésből, ha a kibocsátó a **Hiba! A hivatkozási forrás nem található.** 14.6 pont szerint arról értesíti a Piacműködtetőt, hogy működési, üzleti vagy egyéb körülményei oly módon megváltoztak, hogy a továbbiakban a kibocsátó nem képes teljesíteni a jelen Szabályzatban foglalt kötelezettségeket, illetőleg, ha a kibocsátó arról értesíti a Piacműködtetőt, hogy úgy ítéli meg, hogy a továbbiakban bármilyen okból nem alkalmas az Xtend-en való további jelenlétre.

29.6 A fentiek szerinti törlés esetén a Törlési Napot a Vezérigazgató állapítja meg az eset összes körülményeinek, különösen a befektetők érdekeinek a mérlegelésével azzal, hogy a határozat közzététele és a Törlési Nap között legalább 10 (tíz) Kereskedési Napnak kell eltelnie.

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 lejárta 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 kötelezettségzegést megelőző 1 éven belül már legalább két alkalommal pénzbírság szankcióban részesült, vagy, ha az adott Kijelölt Tanácsadó a szabályzat- és kötelezettségzegést 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.