

ÖTÖDIK KÖNYV

ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI SZABÁLYOK

1. fejezet
A JELEN KÖNYV CÉLJA ÉS TÁRGYA

1 A jelen Könyv célja és tárgya

- 1.1 A jelen Könyv (továbbiakban: Összeférhetlenségi Szabályok) célja a Piacműködtető Vezető Állású Személyei és alkalmazottai tekintetében fennálló összeférhetlenség, illetőleg az általuk folytatható befektetési tevékenység, illetőleg a Piacműködtető, a Piacműködtető tulajdonosai vagy működtetője érdekei, valamint a Budapesti Értéktőzsde mint szabályozott piac és az Xtend multilaterális kereskedési rendszer stabil működése között potenciálisan felmerülő összeférhetlenség kezelésének szabályozása.
- 1.2 A szabályozás elsődleges célja, hogy a Piacműködtető, illetőleg a Piacműködtető Vezető Állású Személyei és alkalmazottai a jogi előírásoknak megfelelően, az esetlegesen összeférhetlenséget eredményező körülmények kizárásával, illetve ellenőrizhetőségével végezzék tevékenységüket.
- 1.3 A jelen Összeférhetlenségi Szabályokban nem szabályozott kérdésekben a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Általános Üzletszabályzata 7. Könyv – Összeférhetlenségi Szabályok (a továbbiakban: BÉT Összeférhetlenségi Szabályok) rendelkezéseit kell megfelelően alkalmazni, amennyiben azok az adott helyzetben relevánsak.

2. fejezet
ÖSSZEFÉRHETLENSÉGI SZABÁLYOK

2 A Piacműködtető Vezető Állású Személyei által folytatható befektetési tevékenység szabályai

- 2.1 A Piacműködtető Vezető Állású Személyei, más munkavállalói, illetve az Érdekkörükbe Tartozók által folytatható befektetési tevékenységre, annak bejelentésére, a bejelentések kezelésére és őrzésére, a Minősített Befektetési Eszközök elidegenítésére, és ezekkel kapcsolatban az Igazgatóság által kérhető információkra és azok szolgáltatására a BÉT Összeférhetlenségi Szabályok rendelkezéseit kell megfelelően alkalmazni.

3 A Piacműködtető tulajdonosainak érdekei és az Xtend stabil működése között potenciálisan felmerülő összeférhetlenség kezelése

- 3.1 Az Xtend működésének elsődleges célja, hogy a maga szabályozottságával, nyilvánosságával, a kereskedelem szokványainak, a forgalom csatornáinak a kialakításával elősegítse a tőke hatékony áramlását, a magyar tőkepiac bővülését és egységesítését, a nemzetközi tőkepiaci folyamatokhoz való felzárkózást és csatlakozást, a befektetői bizalom fenntartását, a tőkék, vagyonok objektív értékelődését, valamint a nyilvános és ellenőrzött piaci mechanizmusok kialakulását és megtartását. Az Xtend hozzájárul a piacgazdaság hatékony működéséhez azáltal, hogy az Xtend kereskedett termékek keresletét és kínálatát koncentrálna, és a nyilvános árfolyamalakulással biztosítja ezen termékek átlátható értékelődését.
- 3.2 Az Xtend működése során biztosítani kell azt, hogy a Piacműködtető gazdálkodásának és működésének valamennyi területén megfeleljen a 3.1. pontban meghatározott alapelveknek, a mindenkori hatályos jogszabályoknak, illetve a Piacműködtető társasági határozatainak. A fentiek biztosítása elsősorban a Vezérigazgató feladata és felelőssége.
- 3.3 A Piacműködtető tulajdonosainak érdekei és az Xtend stabil működése között potenciálisan felmerülő összeférhetlenség fennállásának megállapítása az Igazgatóság kizárólagos hatáskörébe tartozik. Az előbb említett összeférhetlenség fennállásának megállapítását bármely részvényes, illetve bármely Vezető Állású Személy jogosult írásban kezdeményezni az Igazgatóságnál. Az Igazgatóság elnöke köteles a kérdést az összeférhetlenség fennállásának

megállapítására irányuló kezdeményezés kézhezvételét követő igazgatósági ülés napirendjére tűzni, amely igazgatósági ülésen az Igazgatóság az erre irányadó szabályok szerint meghozott határozattal köteles dönteni az összeférhetlenség fennállásának vagy fennállása hiányának megállapításáról.

- 3.4 A Piacműködtető az összeférhetlenség fennállásának megállapítására irányuló kezdeményezést a kézhezvételét követően haladéktalanul köteles megküldeni a Magyar Nemzeti Bank (Felügyelet) számára. Az összeférhetlenséget tárgyaló igazgatósági ülésre a Felügyelet képviselőjét meg kell hívni, és lehetőséget kell biztosítani arra, hogy a Felügyelet képviselője az igazgatósági ülésen vagy azt megelőzően írásban az ügyre vonatkozóan az álláspontját kifejtse. Az Igazgatóságot a Felügyelet álláspontja nem köti, köteles azonban azt a döntés meghozatala során figyelembe venni, és amennyiben a Felügyelet álláspontjától eltérő határozatot hoz, úgy az eltérés indokát a határozatnak tartalmaznia kell.
- 3.5 A 3.3 pontban meghatározott összeférhetlenség fennállását az Igazgatóság különösen akkor állapítja meg, ha az Xtend 3.1 és 3.2 pontokban meghatározott alapelvek szerinti működése a felmerült összeférhetlenségi ok miatt nem biztosítható.
- 3.6 A 3.3 pontban meghatározott összeférhetlenség fennállásának megállapítása esetén az Igazgatóság az erről szóló határozatában köteles az összeférhetlenség feloldása érdekében szükséges intézkedéseket haladéktalanul megtenni, illetve szükség esetén azok végrehajtására, vagy intézkedések megtételére a Vezérigazgató számára megfelelő utasításokat adni. Amennyiben az összeférhetlenség feloldásához szükséges intézkedések a Piacműködtető közgyűlése hatáskörébe tartoznak, az Igazgatóság köteles a közgyűlést haladéktalanul összehívni és az összeférhetlenség megszüntetéséhez szükséges intézkedések megtárgyalását megfelelő határozati javaslattal együtt a közgyűlés napirendjére tűzni.
- 3.7 Az Igazgatóság, illetve a közgyűlés összeférhetlenségi ügyben hozott határozatai a társasági határozatok bírósági felülvizsgálatára vonatkozó hatályos jogszabályok szerint megtámadhatók, a határozatokkal szemben egyéb jogorvoslatnak helye nincs.

4 A Piacműködtető tőzsdei és multilaterális kereskedési rendszer működtető tevékenységei közötti potenciális összeférhetlenség

- 4.1 A Piacműködtető az Xtend-et és a Budapesti Értéktőzsdét, mint egymástól két különálló piacot, egymástól függetlenül működteti, és a két piac vonatkozásában a piacműködtetői minőségben meghozott döntéseit részrehajlás nélkül hozza meg, a működtetés során egyik piacot sem részesíti előnyben a másik piachoz képest.
- 4.2 A Piacműködtető a két piac működtetése során esetlegesen felmerülő konfliktusokat a vonatkozó jogszabályok keretei között a tőle elvárható módon kerüli, illetve a konfliktust részrehajlástól mentes módon igyekszik feloldani. A Piacműködtető az egyes piacokon jelenlévő kibocsátók között nem alkalmaz hátrányos megkülönböztetést, de ez nem jelenti azt, hogy a két piac szabályzatai által előírt, a kibocsátókra vonatkozó kötelezettségeknek meg kell egyezniük egymással. A kibocsátók szabadon eldönthetik azt, hogy a vonatkozó szabályzatok által előírt feltételeknek való megfelelés esetén melyik piacra kívánnak belépni. Mind a Piacműködtető által működtetett szabályozott piacon mind a multilaterális kereskedési rendszerben egyazon kibocsátónak ugyanabban az időben történő jelenlétét a Piacműködtető szabályzataiban kifejezetten nem tiltja, ugyanakkor az érintett kibocsátók felé a Piacműködtető kifejezheti, hogy ezt nem tartja kívánatosnak.
- 4.3 Amennyiben a két piac közös működtetése miatt összeférhetlenség merülne fel, úgy a jelen könyv 3.3 - 3.7 pontjai szerinti eljárás megfelelően alkalmazandó, azzal az eltéréssel, hogy ilyen eljárás akkor indítható, ha olyan egyedi döntés született, amelynek meghozatala során a Piacműködtető a jelen pont szerinti összeférhetlenségi szabályokat megsértette.

- 4.4 Amennyiben a Piacműködtetői Szabályok hatálya alá tartozó bármely személy a jelen Összeférhetetlenségi Szabályok megsértését észleli, úgy ennek kivizsgálása érdekében az Igazgatósághoz fordulhat.

3. fejezet

AZ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI SZABÁLYOK MEGSZEGÉSE ESETÉN ALKALMAZANDÓ JOGKÖVETKEZMÉNYEK

5 Jogkövetkezmények

- 5.1 Az Összeférhetetlenségi Szabályokban előírt bejelentési, illetve nyilatkozattételi kötelezettség elmulasztása vagy hiányos, illetve a valóságnak nem megfelelő tartalommal történő teljesítése esetén:
- a) a Piacműködtető Vezető Állású Személye esetében az Igazgatóság a soron következő közgyűlésen, illetve a választásra jogosultnál kezdeményezi az érintett személy visszahívását;
 - b) a munkavállalók esetében munkaviszonyának megszüntetésére ad alapot;
 - c) a Vezérigazgató és a vezérigazgató-helyettesek esetében rendkívüli felmondási oknak minősül, továbbá a BÉT Összeférhetetlenségi Szabályok szerinti tilalmak megszegése is.
- 5.2 Amennyiben valamely hatóság jogerős határozatában megállapítja, hogy az alkalmazott a befektetési tevékenységéhez kapcsolódóan valamely jogszabály rendelkezéseit megsértette, az a munkaviszonyának rendkívüli felmondással történő megszüntetésére okot adó körülményként értékelhető.