

MÁSODIK KÖNYV

BEVEZETÉSI ÉS FORGALOMBAN TARTÁSI SZABÁLYOK

FORGALOMBAN TARTÁSI

TARTALOMJEGYZÉK

| | |
|--|-----------|
| <u>I. ÁLTALÁNOS RÉSZ</u> | 7 |
| 1. FEJEZET A SZABÁLYZAT CÉLJA, TÁRGYA, ALAPELVEI, HATÁLYA | 7 |
| 2. FEJEZET | 8 |
| KAPCSOLÓDÓ ALAPFOGALMAK | 8 |
| 3. FEJEZET | 9 |
| A TŐZSDÉRE BEVEZETHETŐ BEFEKTETÉSI ESZKÖZÖK | 9 |
| 2 A TŐZSDÉRE BEVEZETHETŐ BEFEKTETÉSI ESZKÖZÖK | 9 |
| 3 A KERESKEDÉS TÁRGYA AZ EGYES SZEKCIÓKBAN | 10 |
| 4. FEJEZET | 11 |
| DÖNTÉSI JOGKÖRÖK ÉS A TŐZSDE FELELŐSSÉGE | 11 |
| 4 DÖNTÉSI JOGKÖRÖK A SZABÁLYZAT ALKALMAZÁSÁBAN ÉS A TŐZSDE FELELŐSSÉGE | 11 |
| <u>II. RÉSZ A RÉSZVÉNY ÉS HITELPAPÍR SZEKCIÓBA BEVEZETHETŐ ÉRTÉKPAPÍROK BEVEZETÉSI ÉS FORGALOMBAN TARTÁSI SZABÁLYAI</u> | 13 |
| 1. FEJEZET | 13 |
| AZ ÉRTÉKPAPÍROK TŐZSDEI BEVEZETÉSÉNEK KÖVETELMÉNYEI, A TŐZSDEI BEVEZETÉSÉNél ALKALMAZANDÓ ELJÁRÁSI REND | 13 |
| 5 AZ ÉRTÉKPAPÍROK TŐZSDEI BEVEZETÉSÉNEK ÁLTALÁNOS ELVEI | 13 |
| 6 RÉSZVÉNY TŐZSDEI BEVEZETÉSE | 17 |
| 7 KÖTVÉNY TŐZSDEI BEVEZETÉSE | 18 |
| 8 JELZÁLOGLEVÉL TŐZSDEI BEVEZETÉSE | 18 |

**A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA**

| | | |
|-----------|---|-----------|
| 9 | BEFEKTETÉSI JEGY TŐZSDEI BEVEZETÉSE | 18 |
| 10 | NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI INTÉZMÉNY ÁLTAL KIBOCSÁTOTT HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍR TŐZSDEI BEVEZETÉSE | 19 |
| 11 | ÁLLAMPAPÍR TŐZSDEI BEVEZETÉSE | 19 |
| 12 | KÁRPÓTLÁSI JEGY TŐZSDEI BEVEZETÉSE | 19 |
| 13 | LETÉTI IGAZOLÁS TŐZSDEI BEVEZETÉSE | 19 |
| 14 | STRUKTURÁLT TERMÉK TŐZSDEI BEVEZETÉSE | 19 |
| 15 | A BEVEZETÉSI ELJÁRÁS | 21 |
| 16 | A TERMÉKLISTA MÓDOSÍTÁSA A KIBOCSÁTÓ KÉRELMERE | 30 |
| | FORGALOMBAN TARTÁS | 34 |
| 17 | A KIBOCSÁTÓ FORGALOMBAN TARTÁSSAL KAPCSOLATOS ÁLTALÁNOS KÖTELEZETTSÉGEI | 34 |
| 18 | RENDSZERES INFORMÁCIÓNYÚJTÁS | 35 |
| 19 | RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁSI KÖTELEZETTSÉG | 36 |
| 20 | EGYÉB TÁJÉKOZTATÁSI KÖTELEZETTSÉGEK | 38 |
| 21 | NYILVÁNOSSÁGRA HOZATALRA ÉS KÖZZÉTÉTELRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK | 40 |
| 22 | RÉSZVÉNY TŐZSDEI KATEGÓRIÁBA TÖRTÉNŐ BESOROLÁSÁNAK FELÜLVIZSGÁLATA, ÁTSOROLÁSA, ELKÜLÖNÍTÉSE | 41 |
| 23 | A TŐZSDEI FORGALMAZÁS FELFÜGGESZTÉSE | 45 |
| 24 | NYILVÁNOSSÁGRA HOZATALRA ÉS KÖZZÉTÉTELRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK: HATÁLYON KÍVÜL | 47 |
| 25 | MÖGÖTTES ÉRTÉKPAPÍR KIBOCSÁTÓJÁNAK TÁJÉKOZTATÁSI KÖTELEZETTSÉGE: HATÁLYON KÍVÜL | 47 |
| 3. | FEJEZET | 48 |

**A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA**

| | |
|--|-----------|
| ÉRTÉKPAPÍR TÖRLÉSE | 48 |
| 26 ÉRTÉKPAPÍR TÖRLÉSE | 48 |
| 4. FEJEZET | 54 |
| EGYÉB RENDELKEZÉSEK | 54 |
| 27 "T" SZEGMENS: HATÁLYON KÍVÜL | 54 |
| 28 TŐZSDE ÁLTAL ALKALMAZHATÓ SZANKCIÓK | 55 |
| 29 JOGORVOSLAT | 57 |
| <u>III. RÉSZ A SZÁRMAZÉKOS SZEKCIÓBA BEVEZETHETŐ TŐZSDE TERMÉKEK BEVEZETÉSI ÉS TÖRLÉSI SZABÁLYAI</u> | 59 |
| 1. FEJEZET | 59 |
| A SZÁRMAZÉKOS TERMÉKEK TŐZSDEI BEVEZETÉSÉNEK KÖVETELMÉNYEI, A TŐZSDEI BEVEZETÉSÉNél ALKALMAZANDÓ ELJÁRÁSI REND | 59 |
| 30 A SZÁRMAZÉKOS TERMÉKEK BEVEZETÉSÉNEK ÁLTALÁNOS ELVEI | 59 |
| 31 SZÁRMAZÉKOS TERMÉKEK MEGNYITÁSA | 61 |
| 32 A SZÁRMAZÉKOS TERMÉKEK TÖRLÉSÉNEK ÁLTALÁNOS ELVEI | 63 |
| 33 SZÁRMAZÉKOS TERMÉKEK BEZÁRÁSA | 64 |
| <u>IV. RÉSZ AZ ÁRU SZEKCIÓBA BEVEZETHETŐ TŐZSDE TERMÉKEK BEVEZETÉSI ÉS TÖRLÉSI SZABÁLYAI</u> | 65 |
| 1. FEJEZET ÁRUK BEVEZETÉSÉNEK KÖVETELMÉNYEI, A TŐZSDEI BEVEZETÉSÉNél ALKALMAZANDÓ ELJÁRÁSI REND | 65 |
| 34 ÁRUK BEVEZETÉSÉNEK ÁLTALÁNOS ELVEI | 65 |
| 35 ÁRU TÖRLÉSÉNEK ÁLTALÁNOS ELVEI | 66 |
| 2. FEJEZET ÁRUALAPÚ SZÁRMAZÉKOS TERMÉKEK (JELEN FEJEZET ALKALMAZÁSÁBAN: SZÁRMAZÉKOS TERMÉKEK) TŐZSDEI BEVEZETÉSÉNEK KÖVETELMÉNYEI, A TŐZSDEI BEVEZETÉSÉNél ALKALMAZANDÓ ELJÁRÁSI REND | 67 |

**A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA**

| | | |
|-----------|--|-----------|
| 36 | A SZÁRMAZÉKOS TERMÉKEK BEVEZETÉSÉNEK ÁLTALÁNOS ELVEI | 67 |
| 37 | SZÁRMAZÉKOS TERMÉKEK MEGNYITÁSA | 69 |
| 38 | A SZÁRMAZÉKOS TERMÉKEK TÖRLÉSÉNEK ÁLTALÁNOS ELVEI | 69 |
| 39 | SZÁRMAZÉKOS TERMÉKEK BEZÁRÁSA | 70 |
| | <u>V. RÉSZ VEGYES RENDELKEZÉSEK</u> | 72 |
| | 1. FEJEZET | 72 |
| | ZÁRÓ RENDELKEZÉSEK | 72 |
| 40 | <u>FOLYAMATBAN LÉVŐ ÜGYEKRE VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK</u> | 72 |
| 41 | <u>ÁTMENETI RENDELKEZÉSEK</u> | 72 |
| 42 | <u>EGYÉB RENDELKEZÉSEK</u> | 72 |
| | <u>MELLÉKLETEK</u> | 74 |
| 1. | SZÁMÚ MELLÉKLET: HATÁLYON KÍVÜL HELYEZVE | 74 |
| 2. | SZÁMÚ MELLÉKLET | 74 |
| | A TERMÉKLISTA KÉRELMEZŐ ÁLTAL KITÖLTENDŐ INFORMÁCIÓI | 74 |
| 1. | RÉSZVÉNY BEVEZETÉSÉNEK KÉRELMEZÉSE ESETÉN A KÉRELMEZŐ ÁLTAL KITÖLTENDŐ INFORMÁCIÓK | 74 |
| 2. | BEFEKTETÉSI JEGY BEVEZETÉSÉNEK KÉRELMEZÉSE ESETÉN A KÉRELMEZŐ ÁLTAL KITÖLTENDŐ INFORMÁCIÓK | 74 |
| 3. | STRUKTURÁLT TERMÉK BEVEZETÉSÉNEK KÉRELMEZÉSE ESETÉN A KÉRELMEZŐ ÁLTAL KITÖLTENDŐ INFORMÁCIÓK | 74 |
| 4. | HITELPAPÍR (KÖTVÉNY, JELZÁLOGLEVÉL, ÁLLAMPAPÍR) BEVEZETÉSÉNEK KÉRELMEZÉSE ESETÉN A KÉRELMEZŐ ÁLTAL KITÖLTENDŐ INFORMÁCIÓK | 75 |
| 5. | KÁRPÓTLÁSI JEGY BEVEZETÉSÉNEK KÉRELMEZÉSE ESETÉN A KÉRELMEZŐ ÁLTAL KITÖLTENDŐ INFORMÁCIÓK | 76 |

**A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA**

| | |
|---|-----------|
| 6. LETÉTI IGAZOLÁSOK, VALAMINT A RÉSZVÉNYEN KÍVÜL TAGSÁGI JOGOKAT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK (MELYEK RÉSZVÉNY, VAGY EGYÉB, GAZDASÁGI TÁRSASÁGBAN VALÓ RÉSZESEDÉST MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍR MEGSZERZÉSÉRE JOGOSÍTANAK), BEVEZETÉSÉNEK KÉRELMEZÉSE ESETÉN A KÉRELMEZŐ ÁLTAL KITÖLTENDŐ INFORMÁCIÓK | 76 |
| 3. SZÁMÚ MELLÉKLET | 77 |
| A RÉSZVÉNY BESOROLÁSÁHOZ KAPCSOLÓDÓ VIZSGÁLAT ALAPELVEI | 77 |

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

1. fejezet

A JELEN KÖNYV CÉLJA, TÁRGYA, ALAPELVEI, HATÁLYA

1.1 A jelen Könyv célja

1.1.1 A Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság Általános Üzletszabályzata jelen 2. Könyvének (továbbiakban: Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok) célja, hogy a Tőzsde által szervezett és működtetett piacon a tőzsdei bevezetés és a tőzsdei forgalmazás rendezett és áttekinthető legyen, valamint a befektetők a Tőzsdei Termékekről, és a Tőzsdére bevezetett értékpapírok Kibocsátóiról széleskörű és azonos információkat kapjanak.

1.2 A jelen Könyv tárgya

1.2.1 A jelen Könyv tárgya a tőzsdei bevezetési és forgalomban tartási szabályainak meghatározásával kapcsolatban a Tőzsdét, illetve a jelen Könyv hatálya alá tartozó személyeket megillető jogok és terhelő kötelezettségek, illetőleg a fenti tárggyal kapcsolatos eljárási szabályok rögzítése a fenti céllal összhangban.

1.3 A jelen Könyv alapelvei

1.3.1 A jelen Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok a tőzsdei forgalmazhatóság alapfeltételéül - a befektetők egyenlő eséllyel történő tájékozódásának érdekében - a Kibocsátókra vonatkozó széleskörű információk nyilvánosságra hozatalát követeli meg.

1.3.2 A jelen Könyv alkalmazása és értelmezése során alkalmazandó alapelveket az 1. Könyv - Bevezető és Értelmező Rendelkezések 6. pontja tartalmazza.

1.4 A jelen Könyv hatálya

1.4.1 A jelen Könyv személyi hatálya kiterjed a Tőzsdére, a Tőzsde tisztségviselőire és alkalmazottaira, az egyes Szekciók tagjaira, az egyes Tőzsdei Termékek Kibocsátóira, az egyes Tőzsdei Termékek bevezetésének Kérelmezőire, illetőleg amennyiben a Szabályzat akként rendelkezik, az egyes Mögöttes Értékpapír Kibocsátóira.

**A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA**

**2.fejezet
KAPCSOLÓDÓ ALAPFOGALMAK**

A jelen Könyvben található nagybetűvel megjelölt fogalmak alatt az 1. Könyv - Bevezető és Értelmező Rendelkezésekben foglalt fogalom meghatározás szerinti fogalmak értendők.

**3. fejezet
A TŐZSDÉRE BEVEZETHETŐ BEFEKTETÉSI ESZKÖZÖK**

2 A Tőzsdére bevezethető befektetési eszközök

2.1 A Tőzsdére a Tőzsdetagsági Szabályokban meghatározott Részvény-, Hitelpapír-, Származékos és Áru Szekciókba, az alábbiakban meghatározott kategóriákba, illetve piacokra lehet bevezetni befektetési eszközöket.

2.2 Részvény Szekció

Részvény szekcióba bevezethető befektetési eszközök

2.2.1 Részvénytőzsdé

2.2.1.1 Részvények Prémium kategória

- a) Részvények
- b) Egyéb, tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok
- c) Letéti Igazolások

2.2.1.2 Részvények Standard kategória

- a) Részvények
- b) Egyéb, tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok
- c) Letéti Igazolások

2.2.1.3 Részvények T kategória

- a) Részvények
- b) Egyéb, tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok
- c) Letéti Igazolások

2.2.1.4 Egyéb értékpapírok

- a) Kárpótlási jegyek

2.2.2 Strukturált termékek piaca

2.2.2.1 Befektetési jegyek

2.2.2.2 Strukturált termékek

2.3 Hitelpapír Szekció

2.3.1 Hitelpapír Szekcióba bevezethető befektetési eszközök

- a) Hitelpapírok
 - Állampapírok
 - Kötvények
 - Jelzáloglevelek

2.4 Származékos Szekció

2.4.1 Származékos Szekcióba bevezethető befektetési eszközök

2.4.1.1 Határidős piac

- a) Szabványosított határidős termékek

2.4.1.2 Opciós piac

- a) Szabványosított opciós termékek

2.4.1.3 A Származékos Szekcióba a 2.4.1 pontban meghatározott befektetési eszközök közül az alábbi típusú Kontraktusok kerülhetnek bevezetésre

- a) Egyedi Részvénykontraktusok: Olyan származékos piaci Kontraktus, melynek Alapterméke egyedi részvény.
b) Indexalapú Kontraktusok: Olyan származékos piaci Kontraktus, melynek Alapterméke index.
c) Devizaalapú Kontraktusok: Olyan származékos piaci Kontraktus, melynek Alapterméke deviza.
d) Kamatalapú Kontraktusok: Olyan származékos piaci Kontraktus, melynek Alapterméke hitelviszonyt megtestesítő értékpapír vagy kamatláb.

2.5 Áru Szekció

2.5.1 Áru Szekcióba bevezethető eszközök

- a) minden vagyoni értékkel bíró forgalomképes birtokba vehető dolog, illetve dolog módjára hasznosítható természeti erő, ide nem értve a pénzügyi eszközt, valamint
b) az előbbiekből képzett származtatott termék

3 A kereskedés tárgya az egyes Szekciókban

3.1 Részvény és Hitelpapír Szekció

3.1.1 Részvény és Hitelpapír Szekcióban a kereskedés tárgya az adott Szekcióba bevezetett értékpapírokra kötött azonnali ügylet, amelynek teljesítése a KELER Szabályoknak megfelelően történik.

3.2 Származékos Szekció

3.2.1 A Származékos Szekcióban a kereskedés tárgya az egyes piacokon:

3.2.1.1 A határidős piacon a kereskedés tárgya a Származékos Szekcióba bevezetett határidős Kontraktus Instrumentumaira kötött határidős ügylet, ami egy olyan kötelezettségvállalás, amely az adott Instrumentum értékének jövőbeni változásához igazodik, és amelynek teljesítése a KELER Szabályoknak megfelelően történik.

3.2.1.2 Az opciós piacon a kereskedés tárgya a Származékos Szekcióba bevezetett opciós Kontraktus Instrumentumainak Opciós Sorozataira kötött opciós ügylet, ami egy olyan szerződés, amelyben az Opciós díj fizetésének ellenében az Opciós Sorozat vevője jogosultságot szerez az adott opciós Kontraktus Alaptermékének egyoldalú nyilatkozattal, a Lehívási Áron történő jövőbeni vételére, illetve eladására; míg az Opciós Sorozat eladója az Opciós díj ellenében kötelezettséget vállal az adott Alaptermék Lehívási Áron történő eladására, illetve vételére, a Szabályzat vonatkozó részeiben meghatározottak szerint, amelynek teljesítése a KELER Szabályoknak megfelelően történik.

3.2.1.3 A határidős, illetve opciós piacon Spread Termékre történő kereskedés esetén a kereskedés tárgya olyan összetett tőzsdei ügylet, mely egy a Származékos Szekcióba bevezetett határidős Kontraktus két különböző Instrumentumára, illetve egy, a Származékos Szekcióba bevezetett opciós Kontraktus két különböző Instrumentumának meghatározott Opciós Sorozatára, illetve egy, a Származékos Szekcióba bevezetett opciós Kontraktus egy Instrumentumának két különböző Opciós Sorozatára történő azonos mennyiségre szóló ellentétes irányú, azaz vételi, illetve eladási ügylet egyidejű megkötésével jön létre.

3.3 Áru Szekció

3.3.1 Az Áru Szekcióban a kereskedés tárgya az egyes piacokon:

3.3.1.1 Azonnali árupiacon a kereskedés tárgya az Áru Szekcióba bevezetett árura kötött azonnali ügylet, amelynek a teljesítése a Tőzsdei Szabályoknak és a KELER Szabályoknak megfelelően történik.

3.3.1.2 A határidős árupiacon a kereskedés tárgya az Áru Szekcióba bevezetett határidős Kontraktus Instrumentumaira kötött határidős ügylet, ami egy olyan kötelezettségvállalás, amely az adott Instrumentum értékének jövőbeni változásához igazodik, és amelynek teljesítése a Tőzsdei Szabályoknak és a KELER Szabályoknak megfelelően történik.

3.3.1.3 Az opciós árupiacon a kereskedés tárgya az Áru Szekcióba bevezetett opciós Kontraktus Instrumentumainak Opciós Sorozataira kötött opciós ügylet, ami egy olyan szerződés, amelyben az Opciós díj fizetésének ellenében az Opciós Sorozat vevője jogosultságot szerez az adott opciós Kontraktus Alaptermékének egyoldalú nyilatkozattal, a Lehívási Áron történő jövőbeni vételére, illetve eladására; míg az Opciós Sorozat eladója az Opciós díj ellenében kötelezettséget vállal az adott Alaptermék Lehívási Áron történő eladására, illetve vételére, a Szabályzat vonatkozó részeiben meghatározottak szerint, amelyek teljesítése a Tőzsdei Szabályoknak és a KELER Szabályoknak megfelelően történik.

4. fejezet

DÖNTÉSI JOGKÖRÖK ÉS A TŐZSDE FELELŐSSÉGE

4 Döntési jogkörök a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok alkalmazásában és a Tőzsde felelőssége

4.1 Az Igazgatóság jogosult dönteni az alábbi kérdésekben:

- a) Fellebbezések elbírálása;
- b) minden olyan, a Vezérigazgató hatáskörébe tartozó kérdésben, amit az Igazgatóság a hatáskörébe von.

4.1.1 Az Igazgatóság a 4.1 pontban meghatározott kérdésekben határozattal dönt.

4.1.2 A 4.1 pontban meghatározott ügyekben meghozott döntéseket, amennyiben a Tőzsdei Szabály másképp nem rendelkezik, legalább 2 (Kettő) Tőzsdenappal annak hatályba lépését megelőzően - a Közzétételi Szabályok szerint - nyilvánosságra kell hozni.

4.2 A Vezérigazgató jogosult dönteni az alábbi kérdésekben:

- a) Bevezetési és törlési eljárás(ok)hoz kapcsolódó döntések;
- b) a Terméklista meghatározása, és módosítása;
- c) a Kibocsátók által a Tőzsdének benyújtandó adatlapok körének és tartalmának meghatározása;
- d) a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok egyes rendelkezéseinek értelmezése;
- e) egyes rendelkezések teljesítésével kapcsolatos ajánlások megfogalmazása;
- f) szankciók alkalmazása;
- g) minden egyéb, az Igazgatóság hatáskörébe nem tartozó kérdésben.

4.2.1 A Vezérigazgató a 4.2 pontban meghatározott kérdésekben határozattal dönt.

**A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA**

4.2.2 A 4.2 pontban meghatározott ügyekben meghozott döntéseket, amennyiben a Tőzsdei Szabály másképp nem rendelkezik, legalább 1 (Egy) Tőzsdennappal annak hatályba lépését megelőzően - a Közzétételi Szabályok szerint – nyilvánosságra kell hozni.

4.3 A Tőzsde felelőssége

A Tőzsde felelősségére vonatkozó szabályokat a Bevezető és Értelmező Rendelkezések 7. pontja tartalmazza.

**II. RÉSZ A RÉSZVÉNY ÉS HITELPAPÍR SZEKCIÓBA BEVEZETHETŐ
ÉRTÉKPAPÍROK BEVEZETÉSI ÉS FORGALOMBAN TARTÁSI SZABÁLYAI**

1. fejezet

**AZ ÉRTÉKPAPÍROK TŐZSDEI BEVEZETÉSÉNEK KÖVETELMÉNYEI, A TŐZSDEI
BEVEZETÉSÉNél ALKALMAZANDÓ ELJÁRÁSI REND**

5 Az értékpapírok tőzsdei bevezetésének általános elvei

5.1 Értékpapír tőzsdei bevezetése a Kérelmező tőzsdei bevezetési kérelme alapján, a Terméklistára való felvétellel történik.

5.2 A Terméklista

5.2.1 A Terméklista tartalmazza az egyes Tőzsdei Termékek leírását.

5.2.2 Amennyiben a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok másképp nem rendelkeznek, az egyes értékpapírok leírását a Terméklista legalább az alábbi feltételek meghatározásával állapítja meg:

- a) Az értékpapír megnevezése;
- b) Az értékpapír Kibocsátója;
- c) Értékpapír típus;
- d) Az értékpapír előállítási módja;
- e) Értékpapírkód;
- f) Bevezetési Nap;
- g) Első Kereskedési Nap;
- h) Kijelzés módja;
- i) Tőzsdére bevezetett értékpapír mennyisége (db);
- j) Kötésegység;
- k) Kereskedés pénzneme;
- l) Árlépésköz;
- m) Kereskedési idő;
- n) Bevezetési Ár.

5.2.2.1 Nyílt végű befektetési alapra kibocsátott befektetési jegyek esetében a Terméklista nem tartalmazza az 5.2.2 i) alpontban meghatározott adatot.

5.2.3 Az egyes részvények leírását a Terméklista az 5.2.2 pontban meghatározottak mellett az alábbi feltételek meghatározásával állapítja meg:

- a) Tőzsdei kategória;
- b) Részvényfajta;
- c) Osztalékjogosultság;
- d) Értékpapír névértéke;
- e) Futamidő;
- f) Kibocsátás napja;
- g) Lejárat Napja.

5.2.3./A Az egyes Letéti Igazolások, valamint a részvényen kívül olyan tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok leírását, amely részvény vagy egyéb, gazdasági társaságban való részesedést megtestesítő értékpapír megszerzésére jogosít, a Terméklista az 5.2.2 pontban meghatározottak mellett az alábbi feltételek meghatározásával állapítja meg:

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

- a) Tőzsdei kategória;
- b) Mögöttes Értékpapír megnevezése;
- c) Mögöttes Értékpapír értékpapírkódja;
- d) Mögöttes Értékpapír Kibocsátójának megnevezése;
- e) Mögöttes Értékpapír névértéke;
- f) Az értékpapír és a Mögöttes Értékpapír átváltási aránya.

5.2.4 Az egyes befektetési jegyek leírását a Terméklista az 5.2.2 pontban meghatározottak mellett az alábbi feltételek meghatározásával állapítja meg:

- a) Letétkezelő megnevezése;
- b) Letétkezelő székhelye;
- c) Futamidő;
- d) Kibocsátás napja;
- e) Lejárat Napja;
- f) Értékpapír névértéke.

5.2.4.1. Határozatlan futamidejű befektetési alapra kibocsátott befektetési jegyek esetében a Terméklista nem tartalmazza az 5.2.4 e) pontban meghatározott adatot.

5.2.5 Az egyes Strukturált Termékek leírását a Terméklista az 5.2.2 pontban meghatározottak mellett jellemzően az alábbi feltételek meghatározásával állapítja meg:

- a) Strukturált Termék fajtája
- b) Értékpapír névértéke
- c) Lejárat Napja
- d) Futamidő
- e) Alaptermék megnevezése
- f) Alaptermék értékpapír kódja
- g) Alaptermék fajtája
- h) Alaptermék pénzneme
- i) Alaptermék releváns piaca
- j) Lehívási Ár
- k) Korlát
- l) Maradványértékes Kereskedés
- m) Maximális hozam mértéke
- n) Váltási arány
- o) Bónusz mértéke
- p) Diszkont mértéke
- q) Kamatozás fajtája
- r) Kamatozás mértéke
- s) Kamatfizetési időpontok
- t) Tőketörlesztés
- u) Teljesítési Mód
- v) Ajánlattételi Limit
- w) Szüneteltetési Limit

5.2.6 Az egyes hitelpapírok leírását a Terméklista az 5.2.2 pontban meghatározottak mellett az alábbi feltételek meghatározásával állapítja meg:

- a) Futamidő;
- b) Kibocsátás napja;
- c) Lejárat Napja;

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

- d) Kamatozás fajtája;
- e) Kamatozás mértéke;
- f) Kamatfizetési időpontok;
- g) Tőketörlesztés;
- h) Értékpapír névértéke;
- i) Ármeghatározás módja.

5.2.6.1 Hitelpapírok esetében a Terméklista nem tartalmazza az 5.2.2 k) pontban meghatározott elemet.

5.2.6.2 Diszkont értékpapírok esetében nem kell meghatározni az 5.2.6 d)-f) alpontok szerinti feltételeket.

5.2.6.3 Annuitásos Hitelpapírok esetében az 5.2.2 és 5.2.6 pontokban meghatározottakon túl a Terméklista tartalmazza az adott értékpapír maradványtőkéjének időbeli alakulását.

5.2.7 A kárpótlási jegy leírását a Terméklista az 5.2.2 pontban meghatározottak mellett az alábbi feltételek meghatározásával állapítja meg:

- a) Értékpapír kezdő névértéke;
- b) Értékpapír aktuális névértéke;
- c) Kárpótlási jegy esetében nem kell meghatározni az 5.2.2 i) alpont szerinti feltételt.

5.2.8 Az Első Kereskedési Nap – a 15.5.6.2.1.1 pontban meghatározottakat figyelembe véve - a Bevezetési Nap vagy az azt követő bármely Tőzsdenap lehet.

5.2.9 Értékpapír bevezetése esetén:

- a) az 5.2.2 g)-n) alpontok, valamint az 5.2.6 i) alpont szerinti feltételek meghatározására a Bevezetési Napot követően, de legkésőbb az Első Kereskedési Napig is sor kerülhet.

5.2.10 Az értékpapírok 15.5.6.2.2 pontban meghatározott feltételes bevezetése esetén:

5.2.10.1 Az Első Kereskedési Nap meghatározására a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok szerint később is sor kerülhet.

5.2.10.2 Értékpapír feltételes bevezetésekor legalább a Terméklista 5.2.2 a)-f) alpontokban meghatározott feltételeit, továbbá:

- a) Részvény esetében az 5.2.3 b), és d) alpontok;
- b) 5.2.3./A pontban körülírt értékpapírok esetében az 5.2.3./A b)-d) alpontok;
- c) Befektetési jegy esetében az 5.2.4 c) - f) alpontok, illetve a határozatlan futamidejű befektetési alapra kibocsátott befektetési jegyek esetén az 5.2.4 c), d) és f) alpontok;
- d) Strukturált Termék esetében az 5.2.5 pontok közül a Vezérigazgató által meghatározott feltételek.
- e) Hitelpapír esetében az 5.2.6 pontok feltételeit kell meghatározni. Az adott értékpapír-sorozatra vonatkozó többi feltétel meghatározására a Bevezetési Napot követően, de legkésőbb az Első Kereskedési Napig - az 5.2.9 pont figyelembe vételével - is sor kerülhet.

5.2.11 Amennyiben Tőzsdei Szabály másképp nem rendelkezik, a Terméklista feltételei az 5.2.2 f),g) alpontok továbbá:

- a) Részvény esetében az 5.2.3 b) és c) alpontok;
- b) Befektetési jegy esetében az 5.2.4 d) alpont;
- c) Strukturált Termék esetében az 5.2.5 a), e), m), o) és p) alpontok;

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

d) Hitelpapír esetében az 5.2.6 b) alpont szerinti feltételek kivételével az Első Kereskedési Napot követően is - a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályoknak megfelelően - módosíthatóak.

Amennyiben a Strukturált Termék Kibocsátója kérelmezte a termékre a Maradványértékes Kereskedést, az 5.2.5 l) pontban meghatározott feltétel az Első Kereskedési Napot követően nem módosítható.

5.2.12 A Terméklista meghatározására és módosítására vonatkozóan - kivéve a 15.7 pontban meghatározottakkal érintett értékpapírokat - a Vezérigazgató határozattal dönt. Az 5.2.2 – 5.2.7 pontokban felsoroltak mellett a Vezérigazgató további terméklista feltételeket is meghatározhat, illetve bizonyos feltételek feltüntetésétől eltekinthet.

5.2.13 A Terméklista meghatározására és módosítására vonatkozó határozat(oka)t, amennyiben a Tőzsdei Szabály másképp nem rendelkezik, legalább 1 (Egy) Tőzsdennappal annak hatályba lépését megelőzően a Közzétételi Szabályok rendelkezései szerint kell közzétenni.

E szabályzati ponttól való eltérés az alábbi esetekben lehetséges:

- a) Az 5.2.2 i), l), és n) alpontokban meghatározott feltételek meghatározása a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok rendelkezései alapján legkésőbb az Első Kereskedési Napon automatikusan történik;
- b) Az 5.2.5 j) k) pontokban foglalt terméklista elemek módosítására vonatkozó határozatot legkésőbb hatálybalépésének napján kell közzétenni.

5.3 Tőzsdei Termék törlése a Terméklistáról való levétellel - a 26 és 32 pontok szerint - történik.

5.4 Értékpapírok tőzsdei bevezetésének általános feltételei

5.4.1 A bevezetési kérelem csak a teljes értékpapír-sorozat tőzsdei bevezetésére vonatkozhat.

5.4.2 A bevezetési kérelemben meghatározott értékpapír-sorozatra vonatkozó feltételek:

- a) az értékpapír kibocsátása a magyar jogszabályoknak, illetve Külföldi Értékpapír esetében a Kibocsátó székhelye vagy a kibocsátás helye szerinti hatályos jogszabályoknak megfelelően történt;
- b) (amennyiben jogszabály, illetőleg Tőzsdei Szabály másként nem rendelkezik) rendelkezésre áll alaptájékoztató melynek közzétételét a Felügyelet (vagy az Európai Unió tagállamainak illetékes hatósága) engedélyezte illetve a vonatkozó végleges feltételek, vagy a szabályozott piacra történő bevezetéshez készített olyan érvényes tájékoztató, melynek közzétételét a Felügyelet (vagy az Európai Unió tagállamainak illetékes hatósága) engedélyezte;
- c) az értékpapír-sorozat Forgalomképes értékpapír-sorozat.

5.4.3 Az adott értékpapír Kibocsátójára vonatkozó feltételek:

- a) a Tőzsdei Szabályokat magára nézve kötelezőnek fogadja el,
- b) elfogadja és betartja a KELER Szabályokat.

5.4.4 Amennyiben a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok másképp nem rendelkeznek a bevezetési kérelemhez csatolni kell a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályokban az adott értékpapír-sorozat vonatkozásában meghatározott anyagokat és információkat.

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

- 5.4.5 A részvény Kibocsátó, illetőleg Letéti Igazolás esetében a Mögöttes Értékpapír Kibocsátójának létesítő okirata - amennyiben a Mögöttes Értékpapír részvény - nem tartalmazhat a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályokkal ellentétes rendelkezéseket.
- 5.4.6 A Kibocsátó köteles elfogadni a KELER Zrt., mint letéti hely által, illetve a KELER Zrt. igazolása alapján kiállított letéti igazolást az értékpapír tulajdonjoga igazolásául.
- 5.4.7 A Kérelmező a bevezetési kérelem mellékleteként - amennyiben jogszabály, illetőleg Tőzsdei Szabály másként nem rendelkezik - az 5.4.2 b) pont szerinti tájékoztatót, alaptájékoztatót illetve a vonatkozó végleges feltételeket köteles a Tözsdeire benyújtani és közzétenni (továbbiakban: Tőzsdei Tájékoztató).

- 5.5 Értékpapírok kereskedése megkezdésének általános feltételei
A KELER Zrt. valamint a KELER KSZF Zrt. nyilatkozata arról, hogy az értékpapírt értékpapír számlavezetésre és nyilvántartásra, valamint tőzsdei elszámolásra (külföldön keletkeztetett értékpapír esetén tőzsdei elszámolásra) befogadja.

6 Részvény tőzsdei bevezetése

- 6.1 Részvény tőzsdei bevezetésénél az 5. pont vonatkozó rendelkezésein túl az alábbiakat is figyelembe kell venni.
- 6.2 Részvény bevezetése - az egyes kategóriáknál meghatározott általános követelményekre is tekintettel – három kategóriába, Részvények Prémium, Részvények Standard, illetőleg Részvények T kategóriába történhet.
- 6.3 A Részvények Prémium kategóriára vonatkozó további követelmények
- 6.3.1 A bevezetendő értékpapír-sorozat Árfolyamértéke nem lehet kevesebb 5 milliárd (Ötmilliárd) forintnál.
- 6.3.2 Minimális Közkézhányad
Az értékpapír-sorozat bevezetésekor igazoltan fennálló, a minimális közkézhányadra vonatkozó követelmények:
- 6.3.2.1 A bevezetésre kerülő sorozat értékpapírjai legalább 25 %-ának közkézen kell lennie.
- 6.3.2.2 A minimális Közkézhányad követelményének teljesüléséhez - amennyiben a 25%-ot nem éri el - elegendő az is, ha legalább 2 (Kettő) milliárd forint Árfolyamértékű értékpapír közkézen van.
- 6.3.2.3 Ha a bevezetésre kerülő értékpapír-sorozat a 6.3.2.1 és 6.3.2.2 pontok szerinti követelmények egyikének sem felel meg, úgy elegendő, ha az értékpapír-sorozat legalább 500 (Ötszáz) Tulajdonos tulajdonában van.
- 6.3.2.4 Azon Kibocsátó esetében, amelynél a bevezetésre kérelmezett értékpapír-sorozat már be van vezetve egy szabályozott piacra, és az adott piac kereskedési adataival elvégzett kategória besorolás vizsgálatnak megfelelnek az értékpapírok, nem kell vizsgálni a Tulajdonosok számára vonatkozó követelményt.

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

- 6.3.3 Az értékpapír Kibocsátójának (jogelőd figyelembevételével) legalább három teljes és könyvvizsgáló által hitelesített üzleti évvel kell rendelkeznie.
- 6.3.4 A Kibocsátó köteles a bevezetendő részvénytársaságra vonatkozó Nyilvános Tranzakciót végrehajtani. Amennyiben bevezetéskor a Kibocsátó nem hajt végre Nyilvános Tranzakciót, kérelmezheti a Nyilvános Tranzakció végrehajtásának halasztását, amelyről a Vezérigazgató határozattal dönt. Halasztás esetén a Nyilvános Tranzakciót legkésőbb Bevezetési Naptól számított egy éven belül végre kell hajtani. Amennyiben a Kibocsátó a megadott határidőn belül a Nyilvános Tranzakciót nem hajtja végre, a Tőzsde mellett működő Kibocsátói Bizottság ajánlására a Vezérigazgató dönthet a részvénytársaság Részvények T kategóriába történő átsorolásáról 22.3 pont szabályai szerint
- 6.3.5 A Részvények Prémium kategóriába csak törzsrészvény sorozatok vezethetők be.
- 6.3.6 A Kibocsátó a Tőzsde által kiadott „Felelős Társaságirányítási Ajánlások” alapján készült Felelős Társaságirányítási Jelentést köteles elkészíteni és a Közzétételi Szabályok szerint közzétenni a Bevezetési Napot megelőzően.
- 6.3.7 A Részvények Prémium kategóriába nem vezethető be olyan Kibocsátó részvénytársaság, amely csődeljárás alatt áll.
- 6.4 A Részvények Standard kategóriára vonatkozó további követelmények
- 6.4.1 A Részvények bevezetése a Részvények Standard kategóriába csak a bevezetendő részvénytársaságra vonatkozó Nyilvános Tranzakció végrehajtását követően történhet.
- 6.5 A Részvények T kategóriára vonatkozó további követelmények
- 6.5.1 A Részvények T kategóriába történő bevezetésre vonatkozóan az 5 pontban meghatározottakon túl további követelmények nem kerülnek meghatározásra.
- 6.6 Tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok bevezetésére vonatkozó további követelmények
- 6.6.1 A részvényen kívül tagsági jogokat megtestesítő értékpapír tőzsdei bevezetésre vonatkozóan az 5 és a 6.3, 6.4 illetve 6.5 pontokban meghatározottakat kell alkalmazni.
- 7 Kötvény tőzsdei bevezetése**
- 7.1 Kötvény bevezetésére vonatkozóan az 5 pontban meghatározott bevezetési feltételeken túl további követelmények nem kerülnek meghatározásra.
- 8 Jelzáloglevél tőzsdei bevezetése**
- 8.1 Jelzáloglevél bevezetésére vonatkozóan az 5 pontban meghatározott bevezetési feltételeken túl további követelmények nem kerülnek meghatározásra.
- 9 Befektetési jegy tőzsdei bevezetése**
- 9.1 Befektetési jegy bevezetésére vonatkozóan az 5 pontban meghatározottakat kell alkalmazni.

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

- 10 Nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír tőzsdei bevezetése**
- 10.1 Nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír bevezetésére vonatkozóan az 5 pontban meghatározott bevezetési feltételeken túl további követelmények nem kerülnek meghatározásra.
- 11 Állampapír tőzsdei bevezetése**
- 11.1 Állampapírra az 5.4 pontban meghatározott bevezetési feltételek közül az 5.4.1, 5.4.2, 5.4.3, 5.4.4, 5.4.6, valamint az 5.5 pontban meghatározottakat kell alkalmazni.
- 12 Kárpótlási jegy tőzsdei bevezetése**
- 12.1 Kárpótlási jegyre az 5.4 pontban meghatározott bevezetési feltételek közül az 5.4.1, 5.4.2, 5.4.3, 5.4.4, 5.4.6, valamint az 5.5 pontban meghatározottakat kell alkalmazni.
- 12.2 Kárpótlási jegy sorozatonként kerül bevezetésre, az első sorozat bevezetését követően bevezetésre kerülő sorozatok a kereskedés során nem kerülnek megkülönböztetésre.
- 12.3 Kárpótlási jegy esetében a kérelmezett sorozat vonatkozásában rendelkezni kell a KELER Zrt., valamint a KELER KSZF Zrt. arra vonatkozó nyilatkozatával, hogy az adott sorozatba tartozó kárpótlási jegy tőzsdei kereskedésének elszámolása biztosított.
- 13 Letéti Igazolás tőzsdei bevezetése**
- 13.1 Letéti Igazolás bevezetése esetén az alábbiakban meghatározott további szabályokat kell figyelembe venni:
- 13.1.1 Letéti Igazolás bevezetésénél a bevezetésre kerülő értékpapír-sorozatnak a Mögöttes Értékpapírra vonatkozóan egy Letéteményes által kibocsátható összes Letéti Igazolást kell tekinteni.
- 13.1.2 A Letéti Igazolás bevezetésénél a Mögöttes Értékpapírra vonatkozó bevezetési követelményeket kell alkalmazni.
- 14 Strukturált Termék tőzsdei bevezetése**
- 14.1 Strukturált Termék bevezetésére vonatkozóan az **5** pontban meghatározott bevezetési feltételeken túl árjegyzői szerződés megkötése kötelező. Az árjegyzői szerződés megkötésétől egyes Strukturált Termékek esetében a Vezérigazgató eltekinthet.
- 14.2 Amennyiben a Strukturált Termék bevezetésekor az 5.2.5 k) pont szerinti korlát meghatározásra került, a Kibocsátó:
- a) A termék bevezetésekor visszavonhatatlan kötelezettséget vállal arra, hogy a korlát eléréséről való tudomásszerzést követően haladéktalanul kéri a Tőzsdétől a Strukturált Termék kereskedésének felfüggesztését, illetve törlését, kivéve, ha az 5.2.5 k) pont szerinti korlát elérése nem eredményezi a Strukturált Termék megszűnését. A termék bevezetésekor visszavonhatatlan kötelezettséget vállal a Kibocsátó továbbá arra, hogy az előbbi kérelem késedelve miatt a korlát elérésének időpontja és a kereskedés felfüggesztése között eltelt időtartam alatt született ügyletek kapcsán esetlegesen keletkező valamennyi kárért korlátlan felelősséget vállal.
- b) Amennyiben (bevezetéskor vagy később tett) nyilatkozatában kérelmezte a termékre a Maradványértékes Kereskedést, köteles biztosítani, hogy:
- a. A termék a korlát elérését követően is létezik és kereskedhető;

**A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA**

- b. A termék elszámolása lehetséges a korlát elérését követő ötödik Tőzsdenapon;
- c. A korlát elérését követően a jelen Könyv rendelkezései szerint kezdeményezi a Maradványértékes Kereskedést;
- d. A korlát elérését követően haladéktalanul (de legkésőbb a korlát elérés miatti felfüggesztés napját követő második Tőzsdenapon 12:00 óráig) a Tőzsde számára megküldi a maradványérték pontos összegét, és azt a Közzétételi Szabályok rendelkezései szerint közzéteszi.

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

15 A bevezetési eljárás

15.1 Az egyes értékpapírok bevezetése a Kérelmező írásban benyújtott bevezetési kérelme alapján történik.

15.2 A bevezetési kérelmet és a mellékleteként csatolt nyilatkozatokat cégszerűen vagy meghatalmazott által aláírva, eredeti példányban, megfelelő tőzsdei adatlapon kell benyújtani. A kérelem egyéb mellékleteit eredeti vagy másolati példányban kell benyújtani. A Felügyelet által el nem fogadott nyelven készült dokumentumokat csak magyar vagy angol nyelvű hiteles fordításban fogadja el a Tőzsde.

15.3 Az egyes értékpapírok bevezetése történhet

- a) általános bevezetési eljárással;
- b) egyszerűsített bevezetési eljárással;
- c) egyedi szerződés alapján.

15.4 Az általános bevezetési eljárás

15.4.1 A bevezetési kérelem tartalma

15.4.2 A bevezetési kérelmet az 5.2.9 pont figyelembe vételével az alábbi tartalommal kell benyújtani.

15.4.2.1 A bevezetési kérelemnek az alábbi adatokat kell tartalmaznia:

- a) a Kérelmező neve;
- b) a Kérelmező bejegyzett székhelye;
- c) a Kérelmező levelezési címe, telefonszáma, fax-száma, illetve e-mail címe;
- d) az a)-c) pontokban meghatározott információkat a bevezetésre kérelmezett értékpapír Kibocsátójára vonatkozóan is meg kell adni, amennyiben a Kérelmező és a Kibocsátó személye eltér;
- e) a bevezetésre kérelmezett értékpapír
 - megnevezése;
 - meghatározása;
 - névértéke;
 - értékpapírkódja;
- f) azon egyéb szabályozott piac(ok) megnevezése, amely(ek)re bevezették, illetve a Kérelmező a bevezetést tervezi és erről döntés született;
- g) Tagsági jogokat megtestesítő értékpapír és Letéti Igazolás bevezetésére vonatkozó kérelemnek tartalmazni kell, hogy mely kategóriába kéri a bevezetést;
- h) az Első Kereskedési Nap meghatározására irányuló kérés;
- i) annak a Felügyelet által elfogadott nyelvnek a megnevezését, melyen a Kérelmező a bevezetési eljárás során eljár;
- j) minden egyéb olyan adat, amelyet a döntésre jogosult szükségesnek tart.

15.4.2.2 A bevezetési kérelem tartalmazza a Kibocsátó alábbi nyilatkozatait:

- a) a bevezetendő értékpapír Forgalmképes értékpapír;
- b) van-e tudomása olyan szerződésről vagy megállapodásról, amely az értékpapír-sorozat szabad forgalmazhatóságát korlátozza, az erről rendelkezésére álló információk megjelölésével;
- c) a Tőzsdei Szabályokat magára nézve kötelezőnek tekinti;
- d) elfogadja és betartja a KELER Szabályokban foglalt előírásokat;
- e) elfogadja a KELER Zrt., mint letéti hely által, illetve a KELER Zrt. igazolása alapján kiállított letéti igazolást az értékpapír tulajdonjoga igazolásául;

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

- f) amennyiben a Terméklistán már szereplő értékpapírral megegyező jogosultságú értékpapírt bocsát ki alaptőke-emelés, vagy rábocsátás keretében, úgy a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok előírásai szerint kezdeményezi a sorozaton belüli új értékpapír bevezetését;
- g) értékpapírjainak forgalomban tartása során a Felügyelet által elfogadott nyelvek közül mely nyelven teljesíti tájékoztatási kötelezettségét és tartja a kapcsolatot a Tőzsdével;
- h) a Tpt. illetve Kbftv. hatálya alá nem tartozó Kibocsátó tájékoztatási kötelezettsége teljesítése során a Kibocsátó mely EU tagállam jogát követi, a tájékoztatási kötelezettség rövid tartalmi ismertetésével (tőzsdei adatlapo(ko)n benyújtva);
- i) Strukturált Termék bevezetése esetén, amennyiben bevezetéskor az 5.2.5 k) pont szerinti korlát meghatározásra került, a 14.2 pont előírásainak megfelelő nyilatkozatokat, kivéve, ha az 5.2.5 k) pont szerinti korlát elérése nem eredményezi a Strukturált Termék megszűnését.

15.4.2.3 A bevezetési kérelemhez csatolandó egyéb dokumentumok:

- a) az adott értékpapír vonatkozásában készített Tőzsdei Tájékoztató 1 (Egy) példányban;
 - aa) a Kérelmező a vonatkozó jogszabály, illetőleg Tőzsdei Szabály kapcsolódó rendelkezésének megjelölésével az ezt igazoló dokumentumokkal alátámasztottan indokolni köteles, amennyiben a Tőzsdei Tájékoztatót nem csatolja;
- b) nyilatkozat arról, hogy a Tőzsdei Tájékoztató jóváhagyását követően, a Tőzsdei Tájékoztatóban szereplő információk módosítását, kiegészítését a Kérelmező nem látja szükségesnek, és hogy tudomása szerint nincs olyan információ birtokában, melyre vonatkozóan a tőzsdei bevezetési eljárással összefüggésben tájékoztatást kellene adni a Tőzsde részére;
- c) a részvény Kibocsátó, illetőleg Letéti Igazolás esetében - amennyiben a Mögöttes Értékpapír részvény - a Mögöttes Értékpapír Kibocsátójának létesítő okirata;
- d) a teljes értékpapír-sorozat szabályozott piacra történő bevezetéséhez készített tájékoztató közzétételének engedélyezésére vonatkozó, jogszabályban előírt Felügyeleti (vagy az Európai Unió tagállamainak illetékes hatósága által kiállított) engedély, vagy az ilyen engedély meglétének igazolása;
- e) amennyiben a bevezetési eljárás során befektetési vállalkozás működik közre, a Kérelmező és a befektetési vállalkozás együttes nyilatkozata arról, hogy a befektetési vállalkozás a bevezetési eljárás során a Kérelmező nevében eljár;
- f) nyilatkozat arról, hogy a Kibocsátó mely felelős munkatársa, vagy képviselője (név, levelezési cím, telefonszám, e-mail cím) tartja folyamatosan a kapcsolatot a Tőzsdével, illetve a befektetőkkel;
- g) amennyiben a bevezetésre kérelmezett értékpapír Kibocsátója és Kérelmezője személye eltér, a Kérelmező mely felelős munkatársa, vagy képviselője tartja folyamatosan a kapcsolatot a Tőzsdével a bevezetési eljárás során;
- h) befektetési jegy bevezetési kérelméhez csatolni kell a Felügyelet azon határozatát, mellyel a vonatkozó befektetési alap nyilvántartásba vételéről rendelkezik;
- i) a Kérelmező köteles a Terméklistának az általa bevezetésre kérelmezett értékpapírra vonatkozó információit a 2. sz. melléklet szerint megadni;
- j) meghatalmazás, amennyiben a bevezetési eljárás során meghatalmazott jár el a Kibocsátó vagy Kérelmező képviseletében.

15.4.2.4 A bevezetési kérelemmel kapcsolatos egyéb előírások

- a) A Kibocsátó köteles a Közzétételi Szabályok rendelkezései szerint arra vonatkozó tájékoztatását közzétenni, hogy értékpapírjainak forgalomban tartása során a

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

Felügyelet által elfogadott nyelvek közül mely nyelven (vagy nyelveken) tesz eleget tájékoztatási kötelezettségének.

- b) A Kérelmező köteles a Tőzsdei Tájékoztatót, annak esetleges kiegészítése(i)t vagy módosítása(i)t a Közzétételi Szabályok rendelkezései szerint a Felügyelet által elfogadott nyelven a tőzsdei kereskedés megkezdése előtt legalább két Tőzsdennappal közzétenni.
- c) Köteles a Közzétételi Szabályok rendelkezései szerint a Felügyelet által elfogadott nyelven közzétenni
 - a részvény Kibocsátója a Kibocsátó hatályos létesítő okiratát;
 - Letéti Igazolás bevezetésének kérelmezése esetén - amennyiben a Mögöttes Értékpapír részvény - a Kérelmező a Mögöttes Értékpapír Kibocsátójának létesítő okiratát.
- d) Amennyiben a Kibocsátó a Tőzsdére benyújtotta a 15.4.3.2 a) és c) pontokban előírt információkat, köteles azokat a Közzétételi Szabályok rendelkezései szerint a Felügyelet által elfogadott nyelven a tőzsdei kereskedés megkezdése előtt legalább egy Tőzsdennappal közzétenni.
- e) A Kibocsátó köteles a tőzsdei kereskedés megkezdése előtt legalább egy Tőzsdennappal közzétenni 15.4.2.2 h) szerinti nyilatkozatát, valamint a hozzá kapcsolódó adatlapo(ka)t.
- f) Amennyiben a részvénytársaság bevezetését a Részvények Prémium kategóriába kérelmezik, a Kibocsátó köteles a tőzsdei kereskedés megkezdése előtt legalább egy Tőzsdennappal közzétenni 6.3.6 szerinti jelentését.
- g) A Kibocsátó a bevezetési kérelem Tőzsdére történő benyújtásának napjától kezdve köteles eleget tenni a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályokban foglalt rendszeres, rendkívüli és egyéb tájékoztatási kötelezettségeknek.

15.4.3 Az értékpapírok kereskedésének megkezdéséhez benyújtandó adatok, nyilatkozatok, dokumentumok, információk

15.4.3.1 A kereskedés megkezdéséhez az 5.2.9 pont figyelembe vételével az alábbiakat kell benyújtani:

- a) A bevezetésre kerülő értékpapír-sorozat ismertetése, a bevezetendő értékpapírral kapcsolatos további információk:
 - a) az értékpapír darabszáma címletbeosztás szerint;
 - b) az értékpapír-sorozatszám;
 - c) az értékpapír-sorozat össznévértéke;
 - d) a tőzsdei bevezetést megelőző forgalomba-hozatal - a Tőzsdei Tájékoztatóban még nem szereplő - adatai.
- b) Az értékpapír előállításának a módja.
- c) Amennyiben a részvény Kibocsátójának, valamint Letéti Igazolás esetében a Mögöttes Értékpapír Kibocsátójának létesítő okirata vonatkozásában változás-bejegyzési eljárás van folyamatban, a változás-bejegyzésre irányuló kérelem tartalmának igazolásául szolgáló okiratok másolata (feltéve, hogy a Mögöttes Értékpapír részvény).
- d) A KELER Zrt., valamint a KELER KSZF Zrt. nyilatkozata arról, hogy az értékpapírt értékpapír számlavezetésre és nyilvántartásra, valamint tőzsdei elszámolásra (külföldön keletkeztetett értékpapír esetén tőzsdei elszámolásra) befogadja.
- e) A bevezetési kérelemhez mellékelni kell a Kibocsátó nyilatkozatát arra vonatkozóan, hogy a Kibocsátó, a bevezetésre kerülő értékpapír, illetve az esetleges garanciavállaló rendelkezik-e hitelminősítéssel. A nyilatkozatnak tartalmaznia kell a Kibocsátó, a bevezetésre kerülő értékpapír, a garanciavállaló esetleges hitelminősítését, valamint a hitelminősítő megnevezését.

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

- f) A bevezetési kérelemhez mellékelni kell a Kérelmező nyilatkozatát arra vonatkozóan, hogy a bevezetésre kerülő értékpapírra vonatkozóan kötöttek-e árjegyzői szerződést. A nyilatkozatnak tartalmaznia kell az esetleges árjegyzői szerződés alábbi adatait:
- Árjegyző(k) neve(i);
 - Az árjegyzői kötelezettség kereskedési időn belüli teljesítési ideje;
 - Ársáv mértéke;
 - A minimális ajánlati kötelezettség;
 - Az árjegyzői szerződés időbeli hatálya.

15.4.3.2 Amennyiben az értékpapír tőzsdei bevezetését a Részvények Prémium, Standard illetve T kategóriába kérelmezték, a Kibocsátónak - a 15.4.3.1 pontban meghatározottakon túl - az alábbi adatokat, nyilatkozatokat kell még megadnia:

- a) Tulajdonosi kör
- aa) Tagsági jogokat megtestesítő értékpapír Kibocsátója, valamint a Mögöttes Értékpapír Kibocsátója - amennyiben a Mögöttes Értékpapír részvény – Közkézhiányadának meghatározása, a Tulajdonosok számának megadása, tulajdonosi struktúrája, és az olyan részvénykönyvbe bejegyzett Tulajdonosainak felsorolása és bemutatása a tevékenység megjelölésével, amelyek részesedése egyenként az alaptőke 5 (Öt) százalékát meghaladja, a tulajdoni hányad megjelölésével részvényfajtként, Tőzsdei Szabályban meghatározott adatlapokon benyújtva;
- ab) Az értékpapír-sorozat Közkézhiányadának meghatározása, a Tulajdonosok számának megadása, tulajdonosi struktúrája, és olyan Tulajdonosainak felsorolása és bemutatása a tevékenység megjelölésével, amelyek részesedése egyenként az értékpapír-sorozat 5 (Öt) százalékát meghaladja, a tulajdoni hányad megjelölésével, Tőzsdei Szabályban meghatározott adatlapokon benyújtva;
- b) Részvény bevezetésének kérelmezése esetén a Kibocsátó nyilvános működését igazoló, 30 (Harminc) napnál nem régebbi cégkivonat, vagy a működési forma módosítására vonatkozó döntés.
- c) Részvény bevezetésének kérelmezése esetén a Kibocsátó részvénykönyv-vezetőjének neve és címe.
- d) Amennyiben a bevezetést a Részvények Prémium vagy Standard kategóriába kérelmezték, a Nyilvános Tranzakció megtörténtének igazolása és a Kibocsátó nyilatkozata arról, hogy az megfelel a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályokban meghatározott feltételeknek, illetve Részvények Prémium kategóriába való bevezetésének kérése esetén arra vonatkozó kérelem, hogy a Tőzsde a Nyilvános Tranzakció meglététől tekintsen el.
- e) Amennyiben a bevezetést a Részvények Prémium kategóriába kérelmezték, a 6.3 pontban előírt többletfeltételek teljesítését igazoló dokumentumok.
- f) Amennyiben a bevezetést a Részvények Standard kategóriába kérelmezték, a 6.4 pontban előírt többletfeltételek teljesítését igazoló dokumentumok.

15.5 Amennyiben a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok másként nem rendelkeznek, úgy a bevezetésről szóló döntés szabályai az alábbiak:

15.5.1 A bevezetési kérelem benyújtásának tényét a Tőzsde közzéteheti.

15.5.2 A Vezérigazgató a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályoknak megfelelő kérelem benyújtásától számított 30 (Harminc) napon belül az alábbiak figyelembe vételével bírálja el a bevezetési kérelmet:

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

- 15.5.2.1 A bevezetési kérelem elbírálására rendelkezésre álló határidő hiánypótlás esetén a hiánypótlás benyújtásának idejével meghosszabbodik.
- 15.5.3 Általános bevezetési eljárás esetén az 5.2.9 pont figyelembe vételével – a 15.5.6.2.2 pontban meghatározott feltételes bevezetési döntés kivételével – a bevezetési kérelemhez a 15.4.3 pontban meghatározottakat is csatolni kell.
- 15.5.4 A Tőzsde a benyújtott bevezetési kérelmet 10 (Tíz) Tőzsdenapon belül az alábbiak figyelembe vételével megvizsgálja:
- 15.5.4.1 Ha valamely, a kérelem elválaszthatatlan részét képező – a 15.4.2.2 és 15.4.2.3 pontban nevesített - anyag nem vagy nem megfelelő tartalommal került beadásra, a Vezérigazgató a pótolandó hiányosságok tételes megjelölése mellett írásban hiánypótlásra hívja fel a Kérelmezőt.
- 15.5.4.1.1 A Kérelmezőnek a hiánypótlásra felszólító értesítés kézhezvételét követő 10 (Tíz) Tőzsdenapon belül be kell nyújtania a szükséges dokumentumokat.
- 15.5.4.2 A hiánypótlásra benyújtott dokumentumok beérkezését követően, illetve a fenti határidő lejártá után a Tőzsde a rendelkezésére álló dokumentumok alapján dönt (így különösen bevezetési kérelem jóváhagyása, elutasítása, vagy a bevezetési eljárás megszüntetése) a bevezetési kérelemről.
- 15.5.5 Tagsági jogokat megtestesítő értékpapír és Letéti Igazolás bevezetése esetén a tőzsdei kategória meghatározása a Kibocsátó kérésének mérlegelése alapján történik azzal, hogy amennyiben a Felügyelet a Nyilvános Tranzakcióval kapcsolatban az Első Kereskedési Nap meghatározásáról szóló döntést megelőzően piacfelügyeleti eljárást indít, akkor az értékpapír-sorozatot a Tőzsde a Részvények T kategóriába sorolja be.
- 15.5.6 A bevezetési kérelem tartalmi vizsgálata alapján a Vezérigazgató határozattal dönt a bevezetésről és a kereskedés megkezdéséről.
- 15.5.6.1 A Tőzsde a Vezérigazgató döntéséről értesíti a Kérelmezőt/Kibocsátót, valamint a bevezetésben esetlegesen résztvevő befektetési vállalkozás(oka)t, és a határozatot a Közzétételi Szabályok rendelkezései szerint közzéteszi.
- 15.5.6.2 A bevezetési kérelem jóváhagyása
- 15.5.6.2.1 A Vezérigazgató a bevezetési kérelmet abban az esetben hagyja jóvá, ha az a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok valamennyi vonatkozó előírásának megfelel. A Bevezetési Nap, valamint az Első Kereskedési Nap meghatározása határozatban történik.
- 15.5.6.2.1.1 A Bevezetési Nap és az Első Kereskedési Nap között legfeljebb 45 (Negyvenöt) nap telhet el. Az Első Kereskedési Nap legkorábban a bevezetésről szóló döntésnek a Közzétételi Szabályok rendelkezései szerinti közzétételét követő Tőzsdenap lehet.

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

- 15.5.6.2.2 Amennyiben a Kérelmező a bevezetési kérelméhez nem tudja csatolni a 15.4.3 pontban meghatározott információkat, dokumentumokat, úgy a Vezérigazgató dönthet az adott értékpapír-sorozat feltételes bevezetéséről, meghatározva a Bevezetési Napot.
- 15.5.6.2.2.1 A feltételes bevezetésre vonatkozó határozatban fel kell sorolni az adott értékpapír kereskedésének megkezdéséhez szükséges valamennyi feltételt.
- 15.5.6.2.2.2 A feltételek teljesítésének igazolását követően a Vezérigazgató határozatot hoz az Első Kereskedési Napra vonatkozóan, melyet a Közzétételi Szabályok rendelkezései szerint közzétesz.
- 15.5.6.2.2.3 A feltételes bevezetési döntésben foglalt feltételek teljesítésére legfeljebb 60 (Hatvan) nap engedélyezhető.
- 15.5.6.2.2.4 A feltételek nem teljesítése esetén a Vezérigazgató elutasító határozatot hoz, és az adott értékpapírt a törlésével egyidejűleg leveszi a Terméklistáról.
- 15.5.6.2.3 Az értékpapír a bevezetési kérelmet jóváhagyó döntést követően az 5.2 pont szerint felkerül a Terméklistára.
- 15.5.6.3 A bevezetési eljárás felfüggesztése
- 15.5.6.3.1 Amennyiben a kereskedés megkezdéséig a Tőzsdei tájékoztató kiegészítése illetve módosítása iránt eljárás indul a Felügyelet (vagy az Európai Unió tagállamainak illetékes hatósága) előtt, a Vezérigazgató a bevezetési eljárást a kiegészített illetve módosított Tőzsdei Tájékoztató Tőzsde részére történő benyújtásáig felfüggeszti.
- 15.5.6.3.2 A Vezérigazgató különösen indokolt esetben a befektetők érdekeinek szem előtt tartásával felfüggesztheti a bevezetési eljárást.
- 15.5.6.3.3 A felfüggesztés elrendeléséről, és a felfüggesztés megszüntetéséről a Vezérigazgató határozattal rendelkezik.
- 15.5.6.3.4 A bevezetési eljárásra rendelkezésre álló határidő a bevezetési eljárás felfüggesztése esetén a felfüggesztés időtartamával meghosszabbodik.
- 15.5.6.4 A bevezetési kérelem elutasítása.
- 15.5.6.4.1 A bevezetési kérelem elutasításra kerül, ha
- a) az nem felel meg a jogszabályban vagy a Tőzsdei Szabályban meghatározott feltételeknek, vagy
 - b) ha a Vezérigazgató megalapozottan vélelmezi, hogy az értékpapír bevezetése a kereskedés tisztaságát, biztonságát veszélyezteti, illetve ha a befektetők érdekével ellentétes, vagy
 - c) amennyiben a kereskedés illetve elszámolás technikai feltételei nem biztosítottak, vagy
 - d) a Felügyelet (vagy az Európai Unió tagállamainak illetékes hatósága) visszavonja a szabályozott piacra való bevezetéshez készített tájékoztató közzétételére vonatkozó engedélyét.
- 15.5.6.4.2 Az elutasító határozatot a Vezérigazgató indokolással látja el.
- 15.5.6.5 Az értékpapír bevezetéséről egyedi, különös méltánylást érdemlő esetekben Vezérigazgató jogosult a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok rendelkezéseitől eltérő módon dönteni.

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

- 15.5.7 A bevezetési kérelem benyújtásakor zártkörűen működő részvénytársaság Kibocsátó által kibocsátott részvények bevezetésére vonatkozó különös szabályok:
- 15.5.7.1 A bevezetési kérelem benyújtásakor zártkörűen működő részvénytársaság Kibocsátó által kibocsátott részvények bevezetésére a fenti 15.4 - 15.5.6.5 pontokban meghatározott általános szabályokat a jelen 15.5.7 pontban írt eltérésekkel kell alkalmazni.
- 15.5.7.2 A bevezetési kérelem benyújtásakor zártkörűen működő részvénytársaság Kibocsátó által kibocsátott részvények bevezetéséről és a tőzsdei kereskedésének megkezdéséről szóló tőzsdei döntés meghozatala két külön eljárásban, két külön vezérigazgatói határozattal történik. Első alkalommal a zártkörűen működő részvénytársaság Kibocsátó az általa kibocsátott részvények tőzsdei bevezetését kérelmezheti, a részvények tőzsdei kereskedésének megkezdését pedig csak a tőzsdei bevezetést elrendelő vezérigazgatói határozatot követően, az alábbiakban meghatározott többletfeltételek teljesítése esetén, a Bevezetési Naptól számított 90 (Kilencven) napos határidőn belül külön eljárásban kérelmezheti. Különös méltánylást érdemlő esetben a Vezérigazgató a fenti 90 (Kilencven) napos határidőt meghosszabbíthatja.
- 15.5.7.3 Amennyiben a bevezetésre kérelmezett értékpapír zártkörűen működő részvénytársaság Kibocsátó által kibocsátott részvény, a bevezetési 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.
- 15.5.7.4 A bevezetési kérelemnek nem kell tartalmaznia az Első Kereskedési Nap meghatározására irányuló kérést, azonban az tartalmazhatja a Kérelmezőnek a Bevezetési Nap meghatározására irányuló kérését.
- 15.5.7.5 Az Első Kereskedési Nap meghatározására irányuló kérést a részvény kereskedésének megkezdésére irányuló kérelemnek kell tartalmaznia.
- 15.5.7.6 A zártkörűen működő részvénytársaság Kibocsátó által kibocsátott részvény bevezetése iránti kérelem elbírálási határidejére, illetve a hiánypótlásra az általános szabályokat kell alkalmazni.
- 15.5.7.7 Indokolt esetben a Vezérigazgató a Kérelmező által megjelölt Bevezetési Naptól eltérően állapíthatja meg az értékpapír Bevezetési Napját.
- 15.5.7.8 A zártkörűen működő részvénytársaság Kibocsátó által kibocsátott részvény a bevezetési kérelmet jóváhagyó döntést követően az 5.2 pont szerint felkerül a Terméklistára anélkül, hogy a részvényre a tőzsdei kereskedés megkezdődne.
- 15.5.7.9 A bevezetési kérelem benyújtásakor zártkörűen működő részvénytársaság Kibocsátó által kibocsátott részvény tőzsdei 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. Egyebekben a kérelemhez a 15.4.3 pontban

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

meghatározott feltételeket kell teljesíteni és az ott meghatározott dokumentumokat kell csatolni.

- 15.5.7.10 A Vezérigazgató a részvény tőzsdei kereskedésének megkezdésére irányuló kérelmet a kérelem benyújtásától számított 3 (Három) Tőzsdenapon belül bírálja el azzal, hogy ha a kérelem vagy annak bármely melléklete nem vagy nem a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályoknak 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) Tőzsdenapon belül pótolja. Hiánypótlás esetén a Vezérigazgató a kérelem tárgyában a hiánypótlás beérkezésétől számított, vagy a hiánypótlási határidő leteltét követő 3 (Három) Tőzsdenapon belül határoz.
- 15.5.7.11 A részvény tőzsdei kereskedésének megkezdését engedélyező határozatban a Vezérigazgató meghatározza az Első Kereskedési Napot és valamennyi, a bevezetésről szóló határozatban nem szereplő Terméklista elemet. Az Első Kereskedési Nap legkorábban a kereskedés megkezdéséről szóló döntésnek a Közzétételi Szabályok rendelkezései szerinti közzétételét követő Tőzsdenap lehet. Amennyiben a fenti kritérium nem teljesülne, illetve más indokolt esetben a Vezérigazgató a Kérelmező által megjelölt Első Kereskedési Naptól eltérően állapíthatja meg a részvény Első Kereskedési Napját.
- 15.5.7.12 A 15.5.6.2.1.1 pontnak a Bevezetési Nap és az Első Kereskedési Nap közötti maximális időtartamra vonatkozó rendelkezéseit a bevezetési kérelem benyújtásakor zártkörűen működő részvénytársaság Kibocsátó által kibocsátott részvény tekintetében nem kell alkalmazni.
- 15.5.7.13 Amennyiben a bevezetési kérelem benyújtásakor zártkörűen működő részvénytársaság Kibocsátó által kibocsátott részvény tőzsdei kereskedésének megkezdése iránti kérelmet a Kérelmező a 15.5.7.2 pontban vagy a Vezérigazgató által meghosszabbított határidőben nem vagy nem a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályoknak megfelelően nyújtja be, a Vezérigazgató a 26.2.7 pont szerint a részvénytársaság az Első Kereskedési Nap és esetlegesen egyéb még hiányzó Terméklista elemek meghatározása nélkül törli a Terméklistáról.
- 15.5.7.14 A bevezetési kérelem benyújtásakor zártkörűen működő részvénytársaság Kibocsátó által kibocsátott részvények tekintetében a 15.5.6.2.2 pontban meghatározott feltételes bevezetésnek nincs helye.
- 15.5.7.15 A Kibocsátó a Bevezetési Naptól kezdve köteles eleget tenni a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályokba foglalt rendszeres, rendkívüli és egyéb tájékoztatási kötelezettségeknek.

15.6 Az egyszerűsített bevezetési eljárás

15.6.1 Az alábbi esetekben egyszerűsített eljárással történik az értékpapírok tőzsdei bevezetése:

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

- a) Kötvény, befektetési jegy, Strukturált Termék, valamint jelzáloglevél esetében a kibocsátási program keretében kibocsátott valamely sorozat bevezetését követő további sorozat(ok);
- b) Befektetési jegy esetében, az adott befektetési alap nevében kibocsátott első befektetési jegy sorozat bevezetését követő további sorozatok bevezetésének kérelmezése esetén;
- c) ha egy Kibocsátó a Terméklistán már szereplő értékpapírral megegyező jogosultságú értékpapírt (azonos sorozat) bocsát ki, ide értve az ideiglenesen megkülönböztetésre kerülő értékpapírokat is:
 - alaptőke-emelés, vagy
 - rábocsátás keretében;
- d) a Terméklistán szereplő sorozatba más már létező sorozatból átalakít;
- e) tőzsdei kibocsátóba történő beolvadás;
- f) továbbá ha sorozatban kibocsátott értékpapírok első sorozatának bevezetéséről a Vezérigazgató már jóváhagyólag döntött, úgy a további sorozatok.

A fenti c), d) és e) pontokkal kapcsolatos tőzsdei bevezetés a Terméklista módosításával történik, amely eljárásra a 16 pont megfelelő részei irányadók azzal, hogy jelen 15.6 pont rendelkezéseit ezekben az eljárásokban csak akkor és csak annyiban kell alkalmazni, amennyiben a 16 pont ezt hivatkozásként előírja.

15.6.2 Az egyszerűsített eljárási rend bevezetési kérelmének tartalmi követelményei:

- a) a Kérelmező neve;
- b) a bevezetésre kerülő értékpapír
 - megnevezése;
 - meghatározása;
 - névértéke;
 - értékpapírkódja.
- c) Amennyiben a Kérelmező és Kibocsátó személye eltér, úgy az a) pontokban meghatározott információkat a bevezetésre kérelmezett értékpapír Kibocsátójára vonatkozóan is meg kell adni;
- d) Az értékpapír darabszáma;
- e) Az értékpapír-sorozat száma;
- f) azon egyéb szabályozott piac(ok) megnevezése, amely(ek)re bevezették, illetve a Kérelmező a bevezetést tervezi és erről döntés született;
- g) Az Első Kereskedési Nap meghatározására irányuló kérés;
- h) Minden egyéb olyan adat, amelyet a döntésre jogosult szükségesnek tart.

15.6.2.1 Az állampapír bevezetési kérelmének az alábbi adatokat kell még tartalmaznia:

- a) a kibocsátás árát;
- b) a kamat (diszkont) nagyságát és annak számítási módját;
- c) az értékpapír lejáratát, törlesztésének módját.

15.6.2.1.1 Az állampapír Kibocsátója a tőzsdei bevezetést megelőzően közli a Tőzsdével a szabályozott piacra való bevezetéshez a vonatkozó jogszabályok szerint közzétett dokumentáció és a kibocsátott állampapír-konstrukció ismertetésének megküldésével a 15.6.2 b) és a 15.6.2.1 b), c) alpontokban előírtakat. A Kérelmező legkésőbb a kibocsátást követő Tőzsdenapon közli a 15.6.2 d) és 15.6.2.1 a) alpontokban előírtakat.

15.6.2.2 A kárpótlási jegy bevezetési kérelmének az alábbi adatokat kell még tartalmaznia:

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

- a) a kibocsátás alapjául szolgáló jogszabály (határozat) számát;
- b) az előállítás módját;
- c) Nem dematerializált értékpapír esetén a bevezetendő értékpapír mintája két példányban.

15.6.2.3 Kötvény- és jelzáloglevél kibocsátási programon belül az első kibocsátást követő további sorozatok bevezetésénél a bevezetési kérelemnek a következő adatokat kell még tartalmaznia:

- a) a kibocsátás módja, időpontja;
- b) a kibocsátás összege, valamint a kibocsátási program keretében az adott sorozatból eddig kibocsátott értékpapírok össznévértéke;
- c) kibocsátási ár, az allokáció leírása;
- d) az értékpapír kamatozásának megadása;

15.6.2.4 A bevezetési kérelemhez a 15.4.3.1 pontban előírtak mellett a 15.4.2.2 és 15.4.2.3 pontokban felsorolt nyilatkozatok, dokumentumok közül kizárólag azokat kell mellékelni, melyek a Tőzsde részére még nem kerültek benyújtásra. A bevezetés feltétele a 15.4.2.4 pontban foglalt előírások teljesítése.

15.6.3 Egyszerűsített bevezetési eljárásról szóló döntés szabályai

15.6.3.1 Az egyszerűsített bevezetési eljárás során a bevezetésről szóló döntés a 15.5 pont vonatkozó rendelkezési szerint történik.

15.7 Bevezetési eljárás egyedi szerződés alapján
Az egyedi szerződés szabályai:

15.7.1 A Tőzsde a Kibocsátóval egyedi szerződést köthet, amelyben az adott értékpapír-sorozat(ok)ra vonatkozóan a Tőzsdei Szabálytól eltérő

- a) bevezetési és törlési eljárási, forgalomban tartási, illetve közzétételi szabályokat, és
- b) fizetendő díjakat állapíthat meg.

15.7.1.1 A Tőzsde a szerződéskötést követően a Közzétételi Szabályok rendelkezései szerint határozatban közzéteszi a szerződés keretében bevezetésre kerülő értékpapír-sorozatok körét.

15.7.1.2 A szerződésnek tartalmaznia kell az értékpapír Kibocsátójának arra vonatkozó kötelezettségét, hogy az értékpapírok értékesítéséről szóló hirdetményben felhívja a befektetők figyelmét az értékpapírok tőzsdei bevezetésére.

15.7.2 A Tőzsde a Közzétételi Szabályok rendelkezései szerint közzéteszi a tőzsdei kereskedéshez szükséges esetleges további információkat.

15.7.3 A Tőzsde a Kibocsátóval a bevezetési eljárást követően, a forgalombantartás során is köthet egyedi/eseti szerződést a 15.7.1 a) és b) pontokban felsoroltakra, akár együttesen, akár külön-külön is.

16 A Terméklista módosítása a Kibocsátó kérelmére

16.1 A Terméklista módosítása részvények és egyéb tagsági jogot megtestesítő értékpapírok esetén

16.1.1 A Terméklista 16.1 pont szerinti módosítására az alábbi esetekben kerülhet sor:

- a) Amennyiben a Kibocsátó arra jogosult szerve az alaptőke emeléséről (csökkentéséről) döntött oly módon, hogy a Terméklistán már szereplő értékpapírok névértékét növeli (csökkenti).

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

- b) Amennyiben a Kibocsátó arra jogosult szerve az alaptőke felemeléséről (csökkentéséről) döntött oly módon, hogy a Terméklistán már szereplő értékpapírral megegyező jogosultságú értékpapírt (azonos sorozat) bocsát ki, ide értve az ideiglenesen megkülönböztetésre kerülő értékpapírokat is (illetve a Terméklistán már szereplő értékpapírokat bevon), valamint a Terméklistán már szereplő értékpapírokat érintő átalakításról határoz.
- c) Amennyiben a Kibocsátó arra jogosult szerve a Terméklistán már szereplő értékpapír-sorozat össznévértékét nem érintő névérték változásáról (split, reverse split), címletváltozásról, címletmegosztásról, illetve cseréről határoz.
- d) Amennyiben a Kibocsátó arra jogosult szerve olyan döntést hoz, amely a Terméklista fentiekben nem meghatározott egyéb módosításának szükségességét vonja maga után.

16.1.2 A Kibocsátó a 16.1.1 pontban meghatározott esetekben köteles a Terméklista módosítását a Tőzsdétől kérelmezni. A kérelemre az alábbi határidők vonatkoznak:

- a) A 16.1.1 a), b) és c) alpontjaiban meghatározott esetekben a Kibocsátó köteles gondoskodni arról – a Terméklista módosításhoz szükséges dokumentumok beszerzéséhez szükséges eljárások, valamint a Tőzsde eljárási határidejének együttes figyelembevételével –, hogy a változás a vonatkozó cégbírósági bejegyzésről szóló végzés kézhezvételét (külföldön kibocsátott értékpapír esetében az ennek megfelelő jogi aktusról való hivatalos tudomásszerzését) követő 90 (Kilencven) napon belül a Terméklistán átvezetésre kerüljön. Amennyiben a Terméklista módosítás a Kibocsátónak felróható okból a fenti határidőben nem történik meg, úgy a Vezérigazgató a Kibocsátót a 28 pontban meghatározottak szerint szankcionálhatja.
- b) A 16.1.1 c) pontban meghatározott esetben a változás kezdőnapja legkorábban a KELER Szabályok alapján meghatározott időpont lehet. A KELER Szabályok alapján meghatározott naptól a Tőzsdén csak a megváltozott címletű, névértékű, illetve új értékpapírokkal lehet kereskedni.
- c) A 16.1.1 d) pontban meghatározott esetben a Kibocsátó köteles a Terméklista módosítását kérelmezni az arra okot adó körülmény bekövetkezésének (hatályba lépésének) napját követő legkésőbb 10 (Tíz) Tőzsdennappal. Amennyiben a kérelmet a Kibocsátó, neki felróható okból, a fenti határidőben nem nyújtja be, úgy a Vezérigazgató a Kibocsátót a 28 pontban meghatározottak szerint szankcionálhatja.

16.1.3 A 16.1.2 pont szerinti kérelemnek a következő adatokat és dokumentumokat kell tartalmaznia

- a) a Terméklista módosítást eredményező kibocsátói döntés (határozat) száma, kelte (amennyiben van), és a módosuló Terméklista feltétel(ek) pontos megjelölése;
- b) amennyiben az alaptőke mértéke változott: a tőkeemelés (leszállítás) összege;
- c) amennyiben a bevezetett értékpapírok névértéke változott: a névértékváltozás mértéke, jellege, technikai lebonyolításának módja;
- d) amennyiben a bevezetett értékpapírok kivonásra illetve érvénytelenítésre kerülnek: a forgalomból történő kivonásról/érvénytelenítésről szóló (kibocsátói, vagy letétkezelői, vagy KELER Zrt., stb.) nyilatkozat;

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

- e) amennyiben az adott Terméklista elem a cégjegyzékben is szerepel, a Terméklista módosítás alapjául szolgáló tény bejegyző cégbíróági 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 alaptőke emelés 16.1.1 b) pontban meghatározott esetében a 15.6.2 a), b), c), d), g) és h) pontokban, a 15.4.2.3 a), b), d), i), j) pontokban, valamint a 15.4.3.1 a), b) és d) pontokban leírt adatokat és dokumentumokat.

16.1.4 A 16.1.2 pont szerinti kérelemre a 15.2 pontban meghatározott formai előírások vonatkoznak.

16.1.5 A 16.1.2 pont szerinti kérelemre a 15.4.2.4 b) pontban meghatározott egyéb előírás vonatkozik.

16.2 A Terméklista módosítása nem tagsági jogot megtestesítő értékpapírok esetén

16.2.1 Ha egy Kibocsátó arra jogosult szerve a

- a) Terméklistán már szereplő értékpapírral megegyező jogosultságú értékpapírt (azonos sorozat) bocsát ki (ide értve az ideiglenesen megkülönböztetésre kerülő értékpapírokat is) rábocsátás keretében, vagy;
- b) a korábban kibocsátott és a Terméklistán már szereplő értékpapírok mennyiségét csökkenti, illetve;
- c) bármely olyan döntést hoz, amely a Terméklista egyéb módosításának szükségességét vonja maga után, köteles a Terméklista módosítását a Tőzsdétől kérelmezni.

16.2.2 A Kibocsátó köteles gondoskodni arról – a Terméklista módosításhoz szükséges dokumentumok beszerzéséhez szükséges eljárások, valamint a Tőzsde eljárási határidejének együttes figyelembevételével –, hogy a változás a Terméklistán a Kibocsátás, mennyiség csökkenés (illetve egyéb változás) napját követő 90 (Kilencven) napon belül átvezetésre kerüljön. Strukturált Termék Kibocsátója az 5.2.5 j) és k) pontban meghatározott Terméklista feltételek változását követően legkésőbb 1 (Egy) Tőzsdennappal köteles a Terméklista módosítását kérelmezni. Amennyiben a Terméklista módosítás a Kibocsátónak felróható okból a fenti határidőben nem történik meg, úgy a Vezérigazgató a Kibocsátót a 28 pontban meghatározottak szerint szankcionálhatja.

16.2.3 A 16.2.1 pont szerinti kérelemnek az alábbi adatokat és dokumentumokat kell tartalmaznia:

- a) a Terméklista módosítást eredményező kibocsátói döntés (határozat) száma, kelte (amennyiben van), és a módosuló Terméklista feltétel(ek) pontos megjelölése;
- b) a kibocsátás módja, időpontja;
- c) a kibocsátás összege, valamint a kibocsátási program keretében az adott sorozatból eddig kibocsátott értékpapírok össznévértéke;
- d) a 15.6.2 pont a), b), d), e), g) és h) pontjában, a 15.4.2.3 a), b), d), h), i), j) pontokban, valamint a 15.4.3.1 a), b), d) pontokban meghatározott adatokat és dokumentumokat;

**A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA**

e) Strukturált Termék 5.2.5 1) pont szerinti Terméklista feltételének módosítása esetén a 14.2 b) pont előírásainak megfelelő nyilatkozatokat.

16.2.4 A 16.2.1 pont szerinti kérelemre a 15.2 pontban meghatározott formai előírások vonatkoznak.

16.2.5 A 16.2.1 pont szerinti kérelemre a 15.4.2.4 b) pontban meghatározott egyéb előírás vonatkozik.

16.3 A Kibocsátó kérelmére indult Terméklista módosítási eljárásról szóló döntés szabályai

16.3.1 Az Kibocsátó kérelmére indult Terméklista módosítási eljárás során a Terméklista módosításról szóló döntés a 15.5 pont vonatkozó rendelkezési szerint történik.

17 A Kibocsátó forgalomban tartással kapcsolatos általános kötelezettségei

17.1 A Tőzsdével való kapcsolattartás

- 17.1.1 A Kibocsátó a Tőzsdével való kapcsolattartása során anyagait, értesítéseit – amennyiben Tőzsdei Szabály másképp nem rendelkezik – postán/kézbesítő útján, vagy faxüzenet formájában vagy e-mail-ben juttathatja el a Tőzsdére. A Tőzsde indokolt esetben megkövetelheti, hogy meghatározott dokumentumokat illetve értesítéseket csak aláírt eredeti példányban, illetve elektronikusan hitelesített módon kell számára eljuttatni.
- 17.1.2 Nyelvhasználat
- 17.1.2.1 A Kibocsátó a rendszeres, rendkívüli illetve az egyéb információszolgáltatási kötelezettsége körébe tartozó tájékoztatás keretében az információkat legalább a Felügyelet által elfogadott nyelvek egyikén köteles a Közzétételi Szabályok szerint közzétenni. Amennyiben a Kibocsátó az előzőek szerint több, a Felügyelet által elfogadott nyelvet is megjelöl, akkor köteles tájékoztatásait a megjelölt nyelvek mindegyikén közzétenni.
- 17.1.2.2 A Részvények Prémium kategóriába bevezetett vagy sorolt Kibocsátók választott nyelvként (vagy választott nyelveik egyikeként) kötelesek az angol nyelvet megjelölni.
- 17.1.2.3 A Kibocsátó a Tőzsdével való kapcsolattartás és a forgalomban tartásból adódó tájékoztatási kötelezettségével kapcsolatban választott, a Felügyelet által elfogadott nyelvet csak a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok rendelkezéseinek megfelelően módosíthatja.
- 17.1.3 A Kibocsátó köteles biztosítani, hogy minden befektető ugyanazokat a lényeges, a Kibocsátó helyzetének és helyzete várható alakulásának, a szabályozott piacra bevezetett értékpapírhoz megalapozott megítéléséhez szükséges információkat megkapja.
- 17.1.4 A Kibocsátó köteles olyan belső eljárási rend kidolgozásáról és alkalmazásáról gondoskodni, amely megfelelően biztosítja a rendszeres, rendkívüli, illetve az egyéb információszolgáltatási kötelezettségének a Tőzsdei Szabály előírásainak megfelelő teljesítését.
- 17.1.5 A Kibocsátó köteles a sajtótájékoztatóira, sajtóbeszélgetéseire a Tőzsdét a meghirdetés időpontjában meghívni, valamint a sajtó részére kiadandó anyagot a kiadással egyidejűleg a Tőzsdének is megküldeni.
- 17.1.6 A részvény Kibocsátója köteles a Tőzsdét a közgyűléseire meghívni, és a Tőzsde képviselőjének szót adni.
- 17.1.7 A Kibocsátó köteles 1 (Egy) Tőzsdenapon belül bejelenteni a tőzsdei kapcsolattartással megbízott munkatársának, illetve képviselőjének személyében bekövetkezett változást.
- 17.1.8 Amennyiben a Kibocsátó a Terméklistán már szereplő értékpapírral megegyező jogosultságú értékpapírt bocsát ki alaptőke-emelés, vagy rábocsátás keretében, illetve a Tőzsdére bevezetett értékpapírokat bevonja, vagy azok mennyiségét más módon

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

csökkenti, úgy a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok előírásai szerint köteles kérelmezni a sorozaton belüli új értékpapírok tőzsdei bevezetését illetve a Terméklista 16 pont szerinti módosítását.

17.1.9 A részvény Kibocsátója köteles az Ex-kupon Nap előtt 2 (Kettő) Tőzsdennappal nyilvánosságra hozni az osztalék végleges mértékét. Az Ex-kupon Nap legkorábban a kupon mértékét megállapító közgyűlést követő harmadik Tőzsdenap lehet.

17.1.10 Befektetési jegy kibocsátójára vonatkozó további előírások:

17.1.10.1 Amennyiben a befektetési jegy tőzsdei forgalmazása során az alapkezelő személyében változás következik be, úgy az új alapkezelő köteles a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályokban előírt nyilatkozatok megtételére.

17.1.10.2 Nyílt végű befektetési alapra kibocsátott befektetési jegyek esetében a mennyiség adatot - a befektetési jegyek aktuális darabszámát - az alapkezelő arra a legutóbbi forgalmazási napra vonatkozóan köteles megküldeni, amely napra nettó eszközérték került megállapításra, és amely nap egyben tőzsdei kereskedési nap is volt. Az alapkezelő a mennyiség adatot azon a napon köteles legkésőbb 17.00 óráig megküldeni a Tőzsdének, amely napon a nettó eszközérték megállapításra kerül.

17.2 A Kibocsátó köteles az alábbi feltételeknek folyamatosan megfelelni

17.2.1 Az 5.4.2 c), 5.4.3, 5.4.5, 5.4.6 és 5.5 pontokban meghatározottaknak. Strukturált Termék kibocsátója köteles a 14.1 pontban foglalt kötelezettségének (árjegyzői szerződés) a forgalombantartás során folyamatosan megfelelni.

17.2.2 A részvény Kibocsátó, valamint Letéti Igazolás bevezetése esetén a Mögöttes Értékpapír Kibocsátója - amennyiben a Mögöttes Értékpapír részvény - létesítő okiratának esetleges módosításai során is köteles figyelembe venni a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok rendelkezéseit.

17.2.3 Tőzsdei Kibocsátóban fennálló befolyása esetén a Kibocsátó nem kezdeményezheti, illetve nem támogathatja a befolyásolt Kibocsátó létesítő okiratának a Tőzsdei Szabályokkal ellentétes módosítását.

17.2.4 A Kibocsátó valamennyi Tőzsdei Szabályban meghatározott kötelezettségének - ha Tőzsdei Szabály másképp nem rendelkezik - a bevezetésről szóló döntés kézhezvételétől kezdődően a Törlési Napig köteles eleget tenni.

17.3 A Kibocsátó tájékoztatási felelőssége

A 17-20 pontokban felsorolt tájékoztatási kötelezettségek elmulasztásáért, illetve a késedelmes tájékoztatásért a felelősség a Kibocsátót terheli.

18 Rendszeres információnyújtás

18.1 Pénzügyi jelentések és egyéb rendszeres tájékoztatások:

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

18.1.1 A Tpt. illetve a Kbtv. hatálya alá tartozó Kibocsátók rendszeres tájékoztatás körébe tartozó pénzügyi jelentéseiket és egyéb rendszeres tájékoztatásaikat a Tpt.-ben, Kbtv.-ben, illetve más vonatkozó jogszabályokban foglalt előírások szerinti tartalommal és határidővel kötelesek a Közzétételi Szabályok szerint közzétenni.

18.1.2 A Tpt. illetve Kbtv. hatálya alá nem tartozó Kibocsátók az Európai Parlament és a Tanács 2004/109/EK irányelve által meghatározott székhely szerinti tagállam vonatkozó jogszabályaiban előírt formai és tartalmi követelmények szerint, e jogszabályokban meghatározott határidőben kötelesek pénzügyi jelentéseiket és egyéb rendszeres tájékoztatásaikat a Közzétételi Szabályok szerint közzétenni.

18.2 Felelős Társaságirányítási Jelentés:

Részvény kibocsátója köteles a Tőzsde által kiadott „Felelős Társaságirányítási Ajánlások” alapján készült Felelős Társaságirányítási Jelentését az éves jelentés közzétételével egyidejűleg a Közzétételi Szabályok szerint közzétenni. A 6.3 pont rendelkezései szerint a Részvények Prémium kategóriába bevezetést kérelmező Kibocsátó Felelős Társaságirányítási Jelentését a 15.4.2.4 f) pont rendelkezéseinek megfelelően köteles közzétenni a bevezetést megelőzően.

18.3 Társasági eseménynaptár

A Részvények Prémium kategóriában szereplő részvények Kibocsátói kötelesek minden év január 1-jéig (eltolt üzleti év esetén az üzleti év első napjáig) közzétenni társasági eseménynaptárukat, amely legalább az alábbi eseményeket tartalmazza:

- a) az éves jelentés közzétételének időpontját;
- b) az éves jelentés ismertetésére összehívott sajtókonferencia időpontját;
- c) az évi rendes közgyűlés időpontját;
- d) a féléves/negyedéves jelentések közzétételének időpontját;
- e) amennyiben előzetes éves eredményadatok közzétételre kerülnek, e közzététel időpontját.

Amennyiben az üzleti év első napján nem áll rendelkezésre a társasági esemény konkrét időpontja, legalább azt a naptári hetet meg kell jelölni, amelyben az esemény várható. Amikor a konkrét időpont ismertté válik, a társasági eseménynaptárt módosítani kell.

18.4 Információszolgáltatási kötelezettségek:

A fenti 18.1 és 18.2 pontokban foglalt tájékoztatási kötelezettségek mellett a Kibocsátók kötelesek további információszolgáltatási kötelezettségnek eleget tenni az alábbi körben:

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

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

19 **Rendkívüli tájékoztatási kötelezettség**

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

- 19.1 A Tpt. illetve a Kbfvt. hatálya alá tartozó Kibocsátók rendkívüli tájékoztatási kötelezettségüknek a Tpt.-ben, Kbfvt.-ben, illetve más vonatkozó jogszabályokban foglaltak szerint kötelesek eleget tenni, és e tájékoztatásokat a Közzétételi Szabályok szerint közzétenni.
- 19.2 A Tpt. illetve Kbfvt. hatálya alá nem tartozó Kibocsátók az Európai Parlament és a Tanács 2004/109/EK irányelve által meghatározott székhely szerinti tagállam vonatkozó jogszabályainak megfelelően kötelesek rendkívüli tájékoztatási kötelezettségeiknek eleget tenni, és e tájékoztatásokat a Közzétételi Szabályok szerint közzétenni.
- 19.3 A rendkívüli tájékoztatás keretébe tartoznak az értékpapír értékét vagy hozamát, illetve a kibocsátó megítélését közvetlenül vagy közvetve érintő információk, beleértve a szavazati jog mértékének változásával kapcsolatos tájékoztatásokat.
- 19.4 Strukturált Termékek Kibocsátója a 19.2 pontban foglalt kötelezettségükön túlmenően köteles a Közzétételi Szabályok szerint rendkívüli tájékoztatást közzétenni az alábbi eseményekkel kapcsolatban:
- Végelszámolás befejezésének a cégbíróságra történő bejelentése;
 - A Kibocsátó ellen kezdeményezett felszámolási eljárás esetén a Kibocsátó felszámolását elrendelő jogerős végzés Céggközlönyben várható megjelenésének napja;
 - A hitelminősítés megváltozása;
 - A jegyzett tőke változásával kapcsolatos döntés, tranzakció és a cégbírósági bejegyzés megtörténte;
 - Hozamszámítás módjának, kamatozó Strukturált Termék esetében a kamatszámítás módjának, emellett változó kamatozású Strukturált Termék esetében a kamat mértékének megváltozása;
 - Árjegyzői szerződés 15.4.3.1 f) pontban felsorolt adatai, illetve azok módosulása;
 - Alaptermék főbb jellemzőjének társasági esemény következtében történő módosulása, amennyiben a módosulás a Strukturált Termék árára hatással van;
 - Az 5.2.5 j) és k) pontban foglalt terméklista elemek megváltozása;
 - A Strukturált Termék megszűnését vagy megszüntetését eredményező kibocsátói döntés;
 - A maradványérték pontos összege, amennyiben a Kibocsátó kérelmezte a termékre a Maradványértékes Kereskedést. A tájékoztatást a Kibocsátó az 5.2.5 k) pontban meghatározott korlát elérését követően haladéktalanul (de legkésőbb a korlát elérés miatti felfüggesztés napját követő második Tőzsdenapon 12:00 óráig) köteles megtenni.
- 19.5 A Kibocsátó a rendkívüli tájékoztatás körébe eső,
- a Tőzsdenapon délelőtt 7:30 órától kezdődő és a kereskedési idő végéig tartó időszakban tudomására jutott információról a tudomására jutást követő 30 (Harminc) percen belül;
 - a tőzsdenapi kereskedési idő végétől a következő Tőzsdenap délelőtt 7:30 óráig terjedő időszakban tudomására jutott információról a kereskedés indulását megelőzően, délelőtt 8:15 óráig
- köteles tájékoztatásának közzétételét a Közzétételi Szabályokban foglaltaknak megfelelően kezdeményezni (hír feltöltése a KIBINFO rendszerbe).

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

20 Egyéb tájékoztatási kötelezettségek

- 20.1 A Kibocsátónak a róla közzétett és tudomására jutott olyan hírről kapcsolatban, amely az általa kibocsátott értékpapír értékét, vagy hozamát érintheti, legkésőbb a hír tudomásra jutását követő 2 (Két) órán belül meg kell küldenie a Tőzsdének a hírről kapcsolatos észrevételét, amit - amennyiben a Tőzsde indokoltnak tartja - a Közzétételi Szabályok rendelkezései szerint köteles közzétenni.
- 20.1.1 Amennyiben a Kibocsátó úgy ítéli meg, hogy a hírről kapcsolatban rendkívüli tájékoztatási kötelezettsége keletkezik, akkor a rendkívüli tájékoztatásra vonatkozó előírások szerint köteles eljárni.
- 20.2 A részvény Kibocsátója, valamint a Mögöttes Értékpapír Kibocsátója - amennyiben a Mögöttes Értékpapír részvény – köteles a közgyűlés összehívásakor rendelkezésére álló, valamint az azt követően elkészült írásos előterjesztéseket a közgyűlés meghirdetésének napján, illetve elkészülésüket követően haladéktalanul a Közzétételi Szabályok rendelkezései szerint közzétenni;
- 20.3 A részvény Kibocsátója, valamint Letéti Igazolás esetében a Mögöttes Értékpapír Kibocsátója - amennyiben a Mögöttes Értékpapír részvény - köteles a létesítő okirat módosítása esetén a cégbírósági bejegyzésről szóló végzés kézhezvételét követően a módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt létesítő okiratát 1 (Egy) Tőzsdenapon belül a Közzétételi Szabályok rendelkezései szerint közzétenni.
- 20.4 A Kibocsátó köteles 1 (Egy) Tőzsdenapon belül bejelenteni és a Közzétételi Szabályoknak megfelelően közzétenni elérhetőségében, a befektetői kapcsolattartással megbízott munkatársának, illetve képviselőjének személyében bekövetkezett változást.
- 20.5 A Kibocsátó köteles értékpapírjai más szabályozott piacra történő bevezetéséről szóló tájékoztatását a tudomásra jutást követő 1 (Egy) Tőzsdenapon belül a Közzétételi Szabályoknak megfelelően közzétenni.
- 20.6 Amennyiben a Kibocsátó értékpapírjainak nyilvános forgalomba hozatalával, szabályozott piacra történő bevezetésével illetve Kivezetésével vagy Átvezetésével kapcsolatban, illetve rendszeres, vagy rendkívüli tájékoztatások körébe tartozó adatokat, információkat tesz közvé, köteles azonos időben a közzétett teljes anyagot a Felügyelet által elfogadott, korábbi közzétételeivel megegyező nyelven a Közzétételi Szabályok rendelkezései szerint közzétenni.
- 20.7 Amennyiben a Kibocsátó a forgalomban tartásból adódó tájékoztatási kötelezettséggel kapcsolatban választott nyelvet módosítani kívánja, köteles az erre vonatkozó tájékoztatását a változást legalább 30 nappal megelőzően a Közzétételi Szabályoknak megfelelően közzétenni.
- 20.8 A Kibocsátó az általa nyilvánosságra szánt, a befektetők számára elkészített valamennyi, róla szóló, működését, gazdálkodását bemutató, vagy azt befolyásoló (de nem a rendkívüli tájékoztatási kötelezettség körébe tartozó) információt köteles a Közzétételi Szabályok szerint közzétenni a rendelkezésre állást követő 1 (Egy) Tőzsdenapon belül.
- 20.9 A részvény esetében a Kibocsátó 1 (Egy) Tőzsdenapon belül köteles a részvénykönyv-vezetőjének nevét és címét, illetve az ezekben beállt változást a Közzétételi Szabályoknak megfelelően közzétenni.

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

- 20.10 A Kibocsátó köteles a Nyilvános Vételi Ajánlathoz kapcsolódó igazgatósági/igazgatótanácsi véleményt, valamint a munkavállalói véleményt, amennyiben rendelkezésre áll annak elkészültét követő 2 (Két) órán belül a Közzétételi Szabályok szerint közzétenni.
- 20.11 A Kibocsátó köteles a Nyilvános Vételi Ajánlathoz kapcsolódó független szakértői véleményt annak kézhezvételét követő 2 (Két) órán belül Közzétételi Szabályok szerint közzétenni.
- 20.12 A tagsági jogokat megtestesítő értékpapír esetén a Kibocsátó a Nyilvános Vételi Ajánlat közzétételére vonatkozó tájékoztatását (közzétételi helyek, és a közzétételek időpontja) köteles a tudomására jutást követően haladéktalanul a Közzétételi Szabályoknak megfelelően közzétenni.
- 20.13 Állampapír esetében az ÁKK Zrt. köteles az érintett értékpapír kondícióinak, különös tekintettel a kibocsátási feltételekre, valamint másodlagos forgalmazásukat közvetlenül érintő lényeges körülményeknek megváltozását a Tőzsdének legkésőbb a következő munkanap délelőtt 10.00 óráig bejelenteni, és a Közzétételi Szabályoknak megfelelően közzétenni.
- 20.14 Befektetési jegy kibocsátója köteles az alapkezelő vezető állású személyeinek körében beállt változást a tényleges változást követő 1 (Egy) Tőzsdenapon belül a Közzétételi Szabályok szerint közzétenni.
- 20.15 A Tőzsdei Kibocsátóba történő beolvadásból származó részvények bevezetése esetén a Kibocsátó köteles a beolvadó gazdasági társaság legutolsó, könyvvizsgáló által hitelesített éves beszámolóját legkésőbb a Terméklista módosítás hatálybalépését megelőző Tőzsdenapon a Közzétételi Szabályoknak megfelelően közzétenni.
- 20.16 A Részvények Prémium kategóriában szereplő részvények Kibocsátói a csődeljárás lefolytatása iránti kérelem benyújtásáról, valamint a csődeljárás elrendeléséről kötelesek a Tőzsdét 1 (Egy) Tőzsdenapon belül értesíteni.

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

21 Nyilvánosságra hozatalra és közzétételre vonatkozó szabályok

- 21.1 A rendszeres és rendkívüli tájékoztatások nyilvánosságra hozatalára vonatkozó előírások
- 21.1.1 A rendszeres és rendkívüli tájékoztatások Közzétételi Szabályokban meghatározottaktól eltérő módon történő nyilvánosságra hozatala nem előzheti meg az adott tájékoztatás Közzétételi Szabályok szerint történő megjelenését.
- 21.1.2 A Kibocsátó a Kereskedés Szempontjából Fontos Időszakban tájékoztatását csak abban az esetben küldheti meg harmadik személy részére, ha az a Közzétételi Szabályok szerint már közzétételre került.
- 21.1.3 A Kibocsátó a Kereskedés Szempontjából Fontos Időszakon kívül tájékoztatását csak abban az esetben küldheti meg harmadik személy részére, amennyiben tájékoztatásának közzétételét a Közzétételi Szabályokban foglaltaknak megfelelően már kezdeményezte (a hír feltöltésre került a KIBINFO rendszerbe).
- 21.2 Egyéb tájékoztatások nyilvánosságra hozatalára vonatkozó előírások
- 21.2.1 Az egyéb tájékoztatási kötelezettség körébe tartozó információk esetében a Kibocsátónak törekednie kell arra, hogy az információk harmadik személy általi közzététele és a Közzétételi Szabályok szerinti közzététele egy időben történjen meg.
- 21.2.2 A 20.2 pontban meghatározott tájékoztatási kötelezettségre a 21.1 pontban foglalt szabályok irányadók.
- 21.3 Jelen 21. pont alkalmazásában nem minősül harmadik személynek a Kibocsátó által jogszabály, illetve a Kibocsátóra vonatkozó bármely tőzsde szabályzata szerinti tájékoztatási kötelezettség teljesítése érdekében igénybe vett közreműködő.
- 21.4 Mögöttes Értékpapír Kibocsátójának tájékoztatási kötelezettsége
- 21.4.1 Jelen fejezet tekintetében – amennyiben Tőzsdei Szabály eltérően nem rendelkezik - a Kibocsátóra vonatkozóan teljesítendő tájékoztatási kötelezettséget a Mögöttes Értékpapír Kibocsátójára vonatkozóan is kell érteni.
- 21.4.2 Amennyiben a Mögöttes Értékpapír vonatkozásában teljesülnek a jelen fejezetben foglalt tájékoztatási kötelezettségek, akkor a Mögöttes Értékpapír vonatkozásában kibocsátott tagsági jogokat megtestesítő értékpapír Kibocsátóját nem terheli erre vonatkozó tájékoztatási kötelezettség.

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

- 22 Részvény tőzsdei kategóriába történő besorolásának felülvizsgálata, átsorolása, elkülönítése**
- 22.1 Részvények más kategóriába történő átsorolásáról illetve elkülönítéséről a Vezérigazgató dönt.
- 22.2 A Kibocsátó kérelmére végrehajtott átsorolás esetei
- 22.2.1 Átsorolás a Kibocsátó kérelmére Részvények T illetve Részvények Standard kategóriából Részvények Prémium kategóriába
- 22.2.1.1 A Kibocsátó kérheti részvényeinek Részvények T illetve Részvények Standard kategóriából Részvények Prémium kategóriába történő átsorolását. Az átsorolás feltétele, hogy a 3. számú melléklet 2. pontjában leírt feltételek a kérelem benyújtását megelőző két teljes vizsgálati időszakban teljesüljenek.
- 22.2.1.2 Az átsoroláshoz a Kibocsátó köteles az alábbi tájékoztatást a Tőzsdére benyújtani és a Közzétételi Szabályok szerint közzétenni:
- a) Amennyiben a Kibocsátó részvénytársaságának bevezetésétől számítva nem telt el 3 (Három) év, és a Tőzsdei Tájékoztatóba foglalt áttekintő pénzügyi-gazdasági elemzés nem terjedt ki három üzleti év átfogó áttekintésére, úgy mellékelni kell a Kibocsátó pénzügyi-gazdasági helyzetének 3 (Három) üzleti évet átfogó elemzését.
 - b) Kibocsátó köteles tájékoztató jelleggel benyújtani a tulajdonosi szerkezet bemutatását: a Tulajdonosok számára vonatkozó kimutatást, továbbá a közkézen lévő értékpapírhányad Árfolyamértéken vett nagyságát.
- 22.2.1.3 Részvények T kategóriából Részvények Prémium kategóriába történő átsorolás további feltétele az átsorolni kérelmezett részvénytársaságra vonatkozó Nyilvános Tranzakció végrehajtása. A Vezérigazgató a Kibocsátói Bizottság ajánlására mentesítheti a Kibocsátót a Nyilvános Tranzakció végrehajtása alól.
- 22.2.1.3.1 Az átsorolás feltétele, hogy a Kibocsátó köteles nyilatkozni arról, hogy az átsorolás alapjául szolgáló tranzakció megfelel a Nyilvános Tranzakció a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályokban meghatározott feltételeinek (amennyiben a Nyilvános Tranzakció alól nem került mentesítésre).
- 22.2.1.4 Nem sorolható a Részvények Prémium kategóriába olyan Kibocsátó részvénytársaság, amely csődeljárás alatt áll. A csődeljárás lefolytatása iránti kérelem benyújtásáról, valamint a csődeljárás elrendeléséről a Kibocsátó köteles a Tőzsdét 1 (Egy) Tőzsdenapon belül értesíteni.
- 22.2.1.5 Nem sorolható a Részvények Prémium kategóriába olyan Kibocsátó részvénytársaság, amelynek a Tőzsde felé lejárt tartozása van.
- 22.2.2 Átsorolás a Kibocsátó kérelmére Részvények T kategóriából Részvények Standard kategóriába

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

- 22.2.2.1 Részvények T kategóriából Részvények Standard kategóriába történő átsorolást csak az átsorolásra kérelmezett részvénytársaságra vonatkozó Nyilvános Tranzakció végrehajtása esetén van lehetőség.
- 22.2.2.1.1 Az átsorolás feltétele, hogy a Kibocsátó köteles nyilatkozni arról, hogy az átsorolás alapjául szolgáló tranzakció megfelel a Nyilvános Tranzakció a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályokban meghatározott feltételeinek.
- 22.2.3 Magasabb kategóriába történő, a fenti 22.2.1 valamint 22.2.2 pontok szerinti átsorolás esetén az átsorolás dátuma az átsorolást jóváhagyó vezérigazgatói határozat közzétételét követő második Tőzsdénapi nap.
- 22.2.4 Átsorolás a Kibocsátó kérelmére Részvények Prémium kategóriából Részvények Standard kategóriába
- 22.2.4.1 A Kibocsátó kérelmezheti részvényei Részvények Prémium kategóriából Részvények Standard kategóriába történő átsorolását. Ez esetben az átsorolás dátuma legkorábban a Vezérigazgató átsorolásról szóló határozatának keltétől számított 30 (Harminc) nap elteltét követő időszakra eshet.
- 22.2.5 A Kibocsátó nem kérelmezheti magasabb kategóriából Részvények T kategóriába történő átsorolását.
- 22.2.6 A Tőzsde a kérelemre induló átsorolási eljárások esetén a kérelem kézhezvételétől számított 30 (Harminc) napon belül köteles határozatot hozni és azt a Közzétételi Szabályok szerint közzétenni.
- 22.3 A Részvények Prémium kategóriába bevezetett részvénytársaság átsorolása Részvények T kategóriába Nyilvános Tranzakció végrehajtásának elmaradása esetén
- 22.3.1 Amennyiben a Kibocsátó a 6.3.4 pontban meghatározott halasztás esetén a megadott határidőn belül a bevezetett részvénytársaságra vonatkozó Nyilvános Tranzakciót nem hajtja végre, a Tőzsde mellett működő Kibocsátói Bizottság ajánlására a Vezérigazgató dönthet a részvénytársaság Részvények T kategóriába történő átsorolásáról. Ez esetben az átsorolás dátuma legkorábban a Vezérigazgató átsorolásról szóló határozatának keltétől számított 30 (Harminc) nap elteltét követő időszakra eshet.
- 22.3.2 A határozatot a Bevezetési Naptól számított 13 hónapon belül kell meghozni és a Közzétételi Szabályok rendelkezései szerint közzétenni.
- 22.4 A Részvények Prémium kategóriába tartozó részvénytársaságok besorolásának felülvizsgálata
- 22.4.1 A Tőzsde évente kétszer, az egyes időszakok utolsó napjától számított 30 (Harminc) napon belül a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok 3. számú mellékletében foglaltaknak megfelelően felülvizsgálja a Részvények Prémium kategóriába tartozó részvénytársaságok besorolását. A vizsgált időszakok március 1-től augusztus 31-ig, valamint szeptember 1-től február 28/29-ig tartanak.

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

- 22.4.2 Újonnan bevezetett részvénysorozat esetén az adott részvénysorozatra vonatkozó vizsgálatot első alkalommal a Részvények Prémium kategóriában eltöltött egy teljes időszakot követően kell lefolytatni.
- 22.4.3 A Tőzsde köteles az átsorolással kapcsolatos vizsgálatának eredményét a vizsgált időszakot követő 30 (Harminc) napon belül a Közzétételi Szabályok rendelkezései szerint közzétenni, és kategóriaváltozás esetén arról az érintett Kibocsátót közvetlenül írásban tájékoztatni.
- 22.4.4 Ha az adott részvénysorozat két egymást követő vizsgálati időszakban nem felel meg a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályokban meghatározott feltételeknek, a Tőzsde az adott értékpapír-sorozatot automatikusan átsorolja a Részvények Standard kategóriába, és egyúttal rendelkezik az átsorolás hatályba lépésének időpontjáról. A hatályba lépés időpontja és a határozat kelte között legalább 30 (Harminc) napnak kell eltelnie.
- 22.4.5 A Részvények Prémium kategóriából Részvények Standard kategóriába történő átsorolásról szóló határozat keltétől számított 1 (Egy) éven belül a Kibocsátó nem kérheti részvényének visszasorolását.
- 22.4.6 A Részvények Prémium kategóriába tartozó részvénysorozatok besorolásának 22.4 pont szerinti felülvizsgálata során a Tőzsde nem sorolja a vizsgált részvénysorozatot a T kategóriába.
- 22.5 Jelen 22. pontban foglaltakat a tagsági jogokat megtestesítő értékpapír vonatkozásában is alkalmazni kell, amennyiben a Mögöttes Értékpapír részvény.
- 22.6 A Részvények Prémium kategóriába tartozó részvénysorozatok átsorolása csődeljárás esetén
- 22.6.1 A Részvények Prémium kategóriába tartozó részvénysorozatok Kibocsátói kötelesek a Tőzsdét 1 (Egy) Tőzsdenapon belül értesíteni arról, ha csődeljárás iránti kérelmet nyújtanak be. A Vezérigazgató a csődeljárás kérelmezéséről történő tudomásszerzést követő napon határoz a részvénysorozat átsorolásáról a Részvények Standard kategóriába.
- 22.6.2 A Tőzsde köteles az átsorolással kapcsolatos határozatát a Közzétételi Szabályok rendelkezései szerint közzétenni, és arról az érintett Kibocsátót közvetlenül írásban tájékoztatni.
- 22.6.3 Az átsorolás dátuma legkorábban a Vezérigazgató átsorolásról szóló határozatának keltétől számított 15 (Tizenöt) nap elteltét követő időszakra eshet.
- 22.6.4 A Részvények Prémium kategóriából Részvények Standard kategóriába történő átsorolásról szóló határozat keltétől számított 1 (Egy) éven belül a Kibocsátó nem kérheti részvényének visszasorolását.
- 22.7 A Részvények Prémium kategóriába tartozó részvénysorozatok átsorolása szankció alkalmazása miatt

**A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA**

- 22.7.1 Részvények Prémium kategóriából Részvények Standard kategóriába történő átsorolásra sor kerülhet a 28.4.3 pontban meghatározott szankció alkalmazása eredményeképpen is az ott meghatározott eljárás alapján.
- 22.8 A Részvények Prémium, Részvények Standard vagy Részvények T kategóriába tartozó részvénytársaságok elkülönítése szankció alkalmazása miatt
- 22.8.1 Részvények Prémium, Részvények Standard vagy Részvények T kategóriába tartozó részvénytársaságok elkülönítésére (kategóriákon kívül helyezésére) sor kerülhet a 28.4.4 pontban meghatározott szankció alkalmazása eredményeképpen is az ott meghatározott eljárás alapján.

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

23 A tőzsdei forgalmazás felfüggesztése

- 23.1 A Tőzsde az adott értékpapír kereskedését az alábbi esetekben felfüggesztheti fel:
- A jogszabályban meghatározott esetekben;
 - Az értékpapír csere, illetve megosztás gyakorlati lebonyolításának megkönnyítése érdekében;
 - Amennyiben a Tulajdonosi Megfeleltetés miatt szükséges;
 - Amennyiben a Kibocsátó az indok(ok) feltüntetésével kéri a Tőzsdétől értékpapírjai kereskedésének legfeljebb 10 (Tíz) napig terjedő felfüggesztését a rendkívüli tájékoztatásának - a jelen, valamint a Közzétételi Szabályok szerinti - nyilvánosságra hozatalát megelőzően nyilvánosságra kerülő információk felhasználásának megakadályozása érdekében;
 - Ha az Alaptermék, illetőleg Mögöttes Értékpapír kereskedése felfüggesztésre kerül; Strukturált Termék esetében abban az esetben, ha a felfüggesztést a Kibocsátó kéri;
 - Strukturált Termék kibocsátójának kérésére, amennyiben az Alaptermék árfolyama eléri az 5.2.5 k) pontban meghatározott korlátot.
- 23.2 Amennyiben a kereskedés felfüggesztésének oka megszűnik, úgy a kereskedés felfüggesztését meg kell szüntetni.
- 23.3 Az értékpapír kereskedésének felfüggesztését és a felfüggesztés megszűnését – amennyiben jogszabály másképp nem rendelkezik - a Vezérigazgató, illetve másodfokú eljárás esetén az Igazgatóság határozatban állapítja meg.
- 23.4 A felfüggesztés és a felfüggesztés megszüntetésének időpontját a felfüggesztésre vonatkozó határozatban úgy kell megállapítani, hogy az ne veszélyeztesse a tőzsdei kereskedés és az elszámolás biztonságát, továbbá – az előző szempont szem előtt tartása mellett – feleljen meg a felek felismerhető érdekeinek.
- 23.5 Az adott értékpapír kereskedése felfüggesztésének időtartama alatt a Kibocsátó díjfizetési kötelezettsége fennáll.
- 23.6 Amennyiben az 5.2.5 k) pont szerinti korlát elérése a Strukturált Termék megszűnését eredményezi, a Strukturált Termék kibocsátója köteles az 5.2.5 k) pont szerinti korlát eléréséről való tudomásszerzést követően haladéktalanul telefonon, (majd ezt követően e-mailen vagy faxon) kérni a Tőzsdétől a Strukturált Termék kereskedésének felfüggesztését, illetve törlését.
- 23.6.1 A kérelem alapján a Tőzsde haladéktalanul intézkedik a Strukturált Termék kereskedésének felfüggesztése iránt. A 23.1 f) pontban meghatározott esemény bekövetkezte és a felfüggesztés között eltelt időtartam alatt született ügyletek kapcsán a Tőzsdét felelősség nem terheli, kivéve, ha a Tőzsde a felfüggesztéssel kapcsolatban bizonyítottan nem a Tőzsdei Szabálynak megfelelően és az adott helyzetben elvárható gondossággal járt el.
- 23.6.2 Amennyiben a Kibocsátó kérelmezte a termékre a Maradványértékes Kereskedést, a Tőzsde a Strukturált Termék kereskedését kérelemre visszaállítja a Kibocsátó 14.2 b) d és a 19.4 j) pontokban meghatározott, az ott megjelölt határidőben megtett tájékoztatását követően.
- 23.6.3 Amennyiben a Tőzsde a 14.2 b) d és a 19.4 j) pontokban meghatározott tájékoztatást a megadott határidőn belül nem kapja meg, az adott termék vonatkozásában a Maradványértékes Kereskedést nem biztosítja. Ebben az esetben a Maradványértékes

**A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA**

Kereskedés elmaradásából eredő jogkövetkezményekért minden felelősség a Kibocsátót terheli.

**A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA**

24 Nyilvánosságra hozatalra és közzétételre vonatkozó szabályok: Hatályon kívül

25 Mögöttes Értékpapír Kibocsátójának tájékoztatási kötelezettsége: Hatályon kívül

**3. fejezet
ÉRTÉKPAPÍR TÖRLÉSE**

26 Értékpapír törlése

26.1 Az értékpapír törlésének általános elvei

26.1.1 Értékpapír törlése a Terméklistáról való levétellel történik.

26.1.2 A 26.1.6 a) és m) pontok esetében a törlés Vezérigazgatói határozat nélkül történik.

26.1.3 Amennyiben a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok másképp nem rendelkeznek:

a) Az értékpapír törlésekor meg kell határozni az adott értékpapír Utolsó Kereskedési Napját. Az Utolsó Kereskedési Nap és a Törlési Nap között legalább az adott értékpapír elszámolására vonatkozó KELER Szabályok szerinti elszámolási ciklusnak el kell telnie. E pont nem alkalmazható Strukturált Termék 5.2.5 k) pontban meghatározott korlát elérése miatt bekövetkezett törlése esetén.

b) A Vezérigazgató törlésről rendelkező határozatának a Közzétételi Szabályok szerinti közzététele és az Utolsó Kereskedési Nap között legalább 1 (Egy) teljes Tőzsdénapi el kell telnie. E pont alkalmazásától a Vezérigazgató indokolt esetben eltekinthet.

26.1.3.1 Jelen fejezet alkalmazásában, amennyiben egy szabályzati pont kimondja, hogy két dátum között egy meghatározott időtartamnak el kell telnie, az időtartamba nem számít bele a két meghatározott dátum napja.

26.1.4 Az értékpapír törléséről egyedi, különös méltányolást érdemlő esetekben az Igazgatóság jogosult a 3. fejezetben szabályozottaktól eltérő módon dönteni. Jelen szabályzati pont nem alkalmazható, amennyiben az eltérés jogszabályi rendelkezésbe ütközik.

26.1.5 A Terméklistáról való törléssel kapcsolatosan semmilyen kártérítési követelés nem támasztható a Tőzsdével szemben.

26.1.6 Adott értékpapír-sorozat törlésre kerül a jelen pontban meghatározott esetekben és feltételekkel:

a) határozott futamidejű értékpapír futamidejének lejáratára esetén;

b) határozott futamidejű értékpapír esetén, ha a Kibocsátó a futamidő lejáratára előtt a teljes értékpapír-sorozat visszavásárlását, visszahívását, visszaváltását, bevonását igazolja, és kérelmezi az értékpapír-sorozat törlését;

c) az értékpapír-sorozat átalakítása esetén, ha az átalakításra kerülő értékpapírhoz fűződő jogok megváltoznak, a Kibocsátó kérelmére;

d) a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályokban meghatározott kivétellel a Kibocsátó jogutóddal történő illetve jogutód nélküli megszűnése esetén;

e) Részvénytársaság esetén a 26.2 pont szerinti esetekben.

f) a 28.4.5 pontban meghatározott törlés szankció alkalmazása esetén;

g) Strukturált Termék esetében, ha az Alaptermék megszűnik, a Kibocsátó kérelmére; illetve amennyiben a Kibocsátó a futamidő lejáratára előtt a teljes értékpapír-sorozat visszavásárlását igazolja, és kérelmezi az értékpapír-sorozat törlését;

h) Strukturált Termék esetében a végleges feltételekben meghatározott megszűnési esetek bekövetkezésekor a Kibocsátó kérelmére;

i) Strukturált Termék esetén az 5.2.5 k) pontban meghatározott korlát elérését követően a Kibocsátó kérelmére;

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

- j) Letéti Igazolás esetében, ha a Mögöttes Értékpapír megszűnik, a Kibocsátó kérelmére;
- k) a feltételes bevezetési döntésben foglalt feltételek nemteljesítése esetén;
- l) amennyiben az értékpapírra kötött tőzsdei ügyletek elszámolása nem biztosított, és az elszámolás biztosítása nem történik meg az adott értékpapír felfüggesztése időtartamának leteltéig;
- m) az értékpapír ideiglenes megkülönböztetése megszűnik;
- n) nyílt végű befektetési alapra kibocsátott befektetési jegyek esetében a folyamatos forgalmazás végleges megszűnésekor, az alapkezelő illetve letétkezelő – a folyamatos forgalmazás megszűnésének körülményeit leíró – értesítése alapján;
- o) nyílt végű befektetési alapra kibocsátott befektetési jegyek esetében, amennyiben azt az alapkezelő kérelmezi, a kérelemnek megfelelő időpontban, kivéve ha a szabályozott piacra történő bevezetést jogszabály írja elő.

26.1.6.1 Amennyiben a Kibocsátó a Ptk. vagy Hazai Joga szerinti jogutód nélküli megszűnéséről határoz, köteles a végelszámolás kezdő időpontját követő 3 (Három) Tőzsdenapon belül az általa bevezetett értékpapír-sorozatok törlését kérni a Tőzsdétől.

26.1.6.2 Amennyiben a Kibocsátó ellen felszámolási (illetőleg a Hazai Joga szerint ezzel egyenértékű) eljárás indul, köteles a felszámolás kezdő időpontját követő 3 (Három) Tőzsdenapon belül az általa bevezetett értékpapír-sorozatok törlését kérni a Tőzsdétől.

26.1.7 Az Utolsó Kereskedési Nap a 26.1.3 a) pontokban foglalt rendelkezések figyelembe vételével az alábbiak szerint kerül megállapításra

- a) határozott futamidejű értékpapír futamidejének lejártá esetén a KELER Zrt. által meghatározott nap;
- b) az értékpapír-sorozat átalakítása esetén a KELER Zrt. által meghatározott nap;
- c) a Kibocsátó létesítő okiratában meghatározott időtartam letelte, vagy más megszűnési feltétel bekövetkezése esetén a határozott időtartam utolsó napját, illetve a megszűnési feltétel bekövetkezése a napját az adott értékpapír elszámolására vonatkozó KELER Szabályok szerinti elszámolási ciklust egy nappal meghaladó időtartammal megelőző Tőzsdenap;
- d) a Kibocsátó átalakulása esetén amennyiben bármely az átalakulás után az átalakulással érintett értékpapír-sorozat(ok) tőzsdei forgalmazása biztosított, úgy az átalakulásra vonatkozó döntésben meghatározott csere napja;
- e) Alaptermék/Mögöttes Termék megszűnése esetén a Kibocsátó törlési kérelmének Tőzsdére érkezését követő harmadik Tőzsdenap;
- f) a 26.1.6 i) pont szerinti esetben az Utolsó Kereskedési Nap:
 - a) a 23.6 szerinti kérelem kézhezvételének napja, amennyiben a Kibocsátó nem kérelmezte a termékre a Maradványértékes Kereskedést;
 - b) a 23.6 szerinti kérelem kézhezvételének napját követő második Tőzsdenap, amennyiben a Kibocsátó kérelmezte a termékre a Maradványértékes Kereskedést. Határozott futamidejű Strukturált Termékek esetén az Utolsó Kereskedési Nap Maradványértékes Kereskedés kérelmezése esetén sem eshet későbbre, mint a 26.1.7 a) pontban meghatározott nap;
- g) határozott futamidejű értékpapír futamidejének lejártát megelőző, valamint Strukturált Termék visszavásárlása, visszahívása, visszaváltása, bevonása esetén a visszavásárlás, visszahívás, visszaváltás, bevonás lezárásáról szóló értesítés Tőzsdére érkezését követő nap;

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

- 26.1.7.1 A jelen pontban nem meghatározott esetekben a Vezérigazgató egyedi döntéssel határozza meg az Utolsó Kereskedési Napot.
- 26.1.8 A Törlési Nap a 26.1.3 pontban foglalt rendelkezésektől eltérően az alábbiak szerint kerül megállapításra:
- a) Nyílt végű befektetési alap esetében a 26.1.6 n) pont szerinti értesítés Tőzsdére érkezését követő nap.
 - b) A 26.1.6 i) pont szerinti esetben a Törlési Nap megegyezik a 26.1.7 f) b) pont szerinti Utolsó Kereskedési Nappal.
 - c) Részvénytársaság Átvezetése esetén a Törlési Nap a Kibocsátó által megjelölt Átvezetési Nap, a 26.2.2.1.2 pont figyelembevételével.
 - d) Részvénytársaság Kivezetése esetén a Törlési Nap a Kibocsátó által megjelölt Kivezetési Nap, a 26.2.3.1.2 pont figyelembevételével.
 - e) Automatikus kivezetés esetén a KELER Zrt. által meghatározott nap.
 - f) Kibocsátó jogutóddal történő vagy jogutód nélküli megszűnése esetén a Vezérigazgató által meghatározott nap, amely részvénytársaság törlése esetén nem lehet későbbi, mint a részvények érvénytelenné válásának időpontja.
- 26.2 Részvénytársaságok törlése
- 26.2.1 A részvénytársaságok törlésének esetei
- a) Átvezetés;
 - b) Kivezetés;
 - c) Kivételes eljárás;
 - d) Részvénytársaság automatikus kivezetése;
 - e) Részvénytársaság törlése a Kibocsátó jogutód nélküli vagy jogutóddal történő megszűnése esetén;
 - f) Bevezetésről szóló döntésben meghatározott, kereskedés megkezdéséhez szükséges feltételek nemteljesítése miatti törlés.
- 26.2.2 Részvénytársaság Átvezetése
- 26.2.2.1 A Terméklistán szereplő részvénytársaság Átvezetésének van helye a Tpt. vonatkozó rendelkezései szerint a Kibocsátó értesítése alapján.
- 26.2.2.1.1 A részvénytársaság Átvezetéséhez szükséges dokumentumok (az értesítés tartalma):
- a) A Kibocsátó részvénytársaságának Átvezetéséről szóló értesítése, amely tartalmazza az értékpapír adatait (név és ISIN azonosító), valamint az Átvezetés tervezett időpontját (Átvezetési Nap);
 - b) A Kibocsátó arra jogosult szervének Átvezetéséről szóló döntést tartalmazó, a vonatkozó jogszabályokban foglalt előírásoknak megfelelő határozata;
 - c) Annak a szabályozott piacnak az elérhetősége, amelyen a részvénytársasággal kereskednek;
 - d) A Kibocsátó arra vonatkozó nyilatkozata, hogy a 26.2.2.1.1 c) pontban megjelölt szabályozott piacon részvénytársaságára vonatkozóan Kivezetési, Átvezetési, illetve törlési eljárás (vagy bármilyen más, ennek megfelelő eljárás) nincs folyamatban.
- 26.2.2.1.2 Amennyiben a Kibocsátó által megküldött értesítés kézhezvétele és a Kibocsátó által megjelölt Átvezetési Nap között nem telik el legalább 7 (Hét) Tőzsdenap, a Tőzsde új Átvezetési Nap megjelölésére hívja fel a Kibocsátót.

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

- 26.2.2.2 Az Átvezetés végrehajtása
- 26.2.2.2.1 A Kibocsátó által megküldött értesítés kézhezvétele és az Átvezetésről szóló vezérigazgatói határozat meghozatala között legfeljebb 5 (Öt) Tőzsdenap telhet el.
- 26.2.2.2.2 A Tőzsde az Átvezetési értesítés beérkezését követően az Európai Értékpapír-piaci Hatóság (ESMA) honlapján vagy egyéb, a szabályozott piacokra és az azokra bevezetett értékpapírokra vonatkozó hivatalos jegyzékben, illetve egyéb erre alkalmas módon haladéktalanul ellenőrzi, hogy az érintett részvényt valóban más szabályozott piacon is forgalmazzák.
- 26.2.2.2.3 Amennyiben a Kibocsátó által benyújtott értesítés megfelel a Tpt. 63§ (3) bekezdésében foglalt feltételeknek a Vezérigazgató a Tpt. vonatkozó rendelkezéseivel összhangban végrehajtja az Átvezetést.
- 26.2.3 Részvényisorozat Kivezetése
- 26.2.3.1 A Terméklistán szereplő részvényisorozat Kivezetésének van helye a Tpt. vonatkozó rendelkezései szerint a Kibocsátó értesítése alapján.
- 26.2.3.1.1 A részvényisorozat Kivezetéséhez szükséges dokumentumok:
- a) A Kibocsátó részvényisorozatának Kivezetéséről szóló értesítése, amely tartalmazza az értékpapír adatait (név és ISIN azonosító), valamint a Kivezetés tervezett időpontját (Kivezetési Nap);
 - b) A Kibocsátó arra jogosult szervének Kivezetésről szóló döntést tartalmazó, a vonatkozó jogszabályokban foglalt előírásoknak megfelelő határozata.
- 26.2.3.1.2 A Kivezetési Nap azonos a részvényisorozat Törlési Napjával, és nem eshet korábbra, mint az értesítés benyújtását követő 61. (Hatvanegyedik) Tőzsdenap. Amennyiben a Kibocsátó értesítésében ennél korábbi Tőzsdenapot jelöl meg, a Tőzsde felhívja a Kibocsátót arra, hogy jelöljön meg a vonatkozó jogszabályi rendelkezéseknek megfelelő Kivezetési Napot, és a Kivezetést mindaddig nem hajtja végre, amíg a Kibocsátó a jogszabályi rendelkezéseknek megfelelő Kivezetési Napot meg nem jelöli.
- 26.2.3.2 A Kivezetés végrehajtása
- 26.2.3.2.1 A Vezérigazgató a kivezetési értesítés benyújtásától számított 5 (Öt) Tőzsdenapon belül határozattal dönt a Kivezetés végrehajtásáról.
- 26.2.3.2.2 Amennyiben a benyújtott dokumentumokból megállapítható, hogy a Tpt. 63§ (3) bekezdésében foglalt feltételek teljesülnek, a Vezérigazgató határozattal dönt az Utolsó Kereskedési Napról és a Kivezetési Napról, és a részvényisorozatot a Terméklistáról törli.
- 26.2.3.2.3 Amennyiben a benyújtott dokumentumokból nem állapítható meg, hogy a Tpt. 63§ (3) bekezdésében foglalt feltételek teljesülnek, a Vezérigazgató erről a Kibocsátót határozatban értesíti, és a Kivezetést a fenti feltételeknek megfelelő dokumentumok rendelkezésre bocsátásáig nem hajtja végre.
- 26.2.4 Részvényisorozat kérelemre történő törlése (kivételes eljárás)
- 26.2.4.1 Ha a nyilvánosan működő részvénytársaság Tőzsdére bevezetett részvényei teljes egészében egy részvényes tulajdonába kerültek, a Törlési Kérelem és a Tulajdonosi Igazolás Tőzsdére történő hiánytalan benyújtását követő 3 (Három) Tőzsdenapon belül a Vezérigazgató az adott részvényisorozat törléséről határozattal rendelkezik.
- 26.2.5 Automatikus Kivezetés
- 26.2.5.1 A Tőzsde külön Törlési Kérelem nélkül törli a részvényisorozatot, ha a Nyilvános Vételi Ajánlatot tett befektető(k) a tulajdonába még nem került részvények

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

- megszerzésére vonatkozólag kezdeményezte a nyilvános társaságokban történő befolyásszerzést szabályozó hatályos jogszabályok szerinti vételi jogának gyakorlását.
- 26.2.5.1.1 A Vezérigazgató a befektető(k) tulajdonába még nem került részvények KELER Zrt. közleményében meghirdetett törlésének napját követő nappal határozattal törli a részvénytörzst a Terméklistáról.
- 26.2.6 Részvénytörzs törlése a Kibocsátó jogutód nélküli és jogutóddal történő megszűnése esetén
- 26.2.6.1 Részvénykibocsátók végelszámolása és felszámolása esetén (jogutód nélküli megszűnés) a 26.1.6.1 és a 26.1.6.2 pont rendelkezései megfelelően irányadóak.
- 26.2.6.2 Amennyiben részvény Kibocsátója a Ptk. vagy Hazai Joga szerinti jogutóddal történő megszűnéséről (átalakulás, egyesülés, szétválás) határoz, köteles a Kibocsátó arra jogosult szervének a vonatkozó jogszabály szerinti, jogutóddal történő megszűnést eredményező végleges döntésétől számított 10 (Tíz) Tőzsdenapon belül kérelmezni a Tőzsdétől a részvénytörzs törlését.
- 26.2.6.3 A 26.2.6 pont szerint benyújtott kérelmekről a Vezérigazgató határozattal dönt. Az Utolsó Kereskedési Nap és a Törlési Nap meghatározása a 26.1.7, valamint a 26.1.8 pontokban foglaltak szerint történik.
- 26.2.6.4 Amennyiben a Kibocsátó elmulasztja benyújtani a 26.2.6 pont szerinti kérelmeket, a Vezérigazgató határozattal rendelkezik a részvénytörzs törléséről, és a kérelem benyújtását elmulasztó Kibocsátót a 28. pontban foglalt szankciókkal sújthatja.
- 26.2.7 Részvénytörzs törlése kereskedés megkezdéséhez szükséges feltételek nemteljesítése esetén
- 26.2.7.1 Amennyiben a Kibocsátó a Vezérigazgató által meghozott bevezetési döntést követően a 15.4.3 pontban meghatározott, kereskedés megkezdéséhez szükséges dokumentumokat a 15.5.7.2 pontban megjelölt (illetőleg a Vezérigazgató által meghosszabbított) határidőn belül nem nyújtja be, és ezért az Első Kereskedési Nap meghatározására, így a részvények tőzsdei forgalomba hozatalára nem kerül sor, a Vezérigazgató dönt a részvénytörzs törléséről.
- 26.2.7.2 Amennyiben a Vezérigazgató a kereskedés megkezdése iránti kérelmet elutasítja, és ezért az Első Kereskedési Nap meghatározására, így a részvények tőzsdei forgalomba hozatalára nem kerül sor, a Vezérigazgató dönt a részvénytörzs törléséről.
- 26.2.7.3 A Vezérigazgató határozatban meghatározza a Törlési Napot. Tekintettel arra, hogy a részvénytörzs tőzsdei kereskedése ebben az esetben nem kezdődött meg, Utolsó Kereskedési Nap meghatározására nem kerül sor.
- 26.2.8 Az Átvezetési, Kivezetési eljárás felfüggesztése
- 26.2.8.1 A Vezérigazgató kizárólag abban az esetben felfüggesztheti fel az Átvezetési vagy a Kivezetési eljárást, ha tudomására jut, hogy az Átvezetés vagy a Kivezetés alapjául szolgáló társasági határozat végrehajtását a bíróság jogerősen felfüggesztette. A felfüggesztést meg kell szüntetni és az eljárást folytatni kell, ha a Vezérigazgató tudomására jut, hogy a bíróság jogerősen megszüntetette az Átvezetés vagy a Kivezetés alapjául szolgáló társasági határozat végrehajtásának felfüggesztését. A jelen pontban meghatározott körülményekről a Kibocsátó haladéktalanul köteles értesíteni a Tőzsdét, az értesítés elmaradásáért vagy késedelméért felelősséggel tartozik.
- 26.2.8.2 A felfüggesztés elrendeléséről, és a felfüggesztés megszüntetéséről a Vezérigazgató határozattal rendelkezik.

**A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA**

- 26.2.8.3 Az Átvezetési és Kivezetési eljárásra rendelkezésre álló határidő az Átvezetési és Kivezetési eljárás felfüggesztése esetén a felfüggesztés időtartamával meghosszabbodik.
- 26.2.9 A Tőzsde a részvénytörlesztéséről szóló határozatát a Kibocsátó részére megküldi, valamint a Közzétételi Szabályok szerint közzéteszi.

**4. fejezet
EGYÉB RENDELKEZÉSEK**

27 "T" szegmens: hatályon kívül

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

28 Tőzsde által alkalmazható szankciók

- 28.1 A Tőzsdei Szabályban meghatározott kötelezettségek nemteljesítése, tartalmában hiányos vagy késedelmes teljesítése esetén a Vezérigazgató jogosult a Kibocsátóval szemben határozatba foglalt szankciót alkalmazni, melyet indokolni köteles.
- 28.2 A Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályokban foglaltak megsértése esetén - szükség esetén az érintett Kibocsátó képviselőjének meghallgatását követően - az alábbi szankciók alkalmazására kerülhet sor.
- a) figyelmeztetés,
 - b) pénzbírság,
 - c) a Kibocsátó részvénytársaságának átsorolása a Részvények Prémium kategóriából a Részvények Standard kategóriába,
 - d) a Kibocsátó Részvények Prémium, Részvények Standard vagy Részvények T kategóriába tartozó értékpapírjának elkülönítése,
 - e) a Kibocsátó értékpapírjának törlése.
- 28.3 A szankciók alkalmazásánál a szankció nemének, illetve mértékének meghatározása során figyelembe kell venni különösen a kötelezettségszegés súlyát (pl.: a kötelezettségszegéssel a más piaci szereplőknek okozott hátrány nagyságát, a kötelezettségszegés bekövetkezésének okát, stb.), az adott Kibocsátónál a kötelezettségszegések gyakoriságát, a Tőzsdének, illetve a Kibocsátóknak okozott erkölcsi kárt.
- 28.4 Az egyes szankciók
- 28.4.1 Figyelmeztetés
- 28.4.1.1 A Vezérigazgató a Kibocsátót figyelmeztetésben részesíti, ha valamely Tőzsdei Szabályt kisebb súllyal szeg meg, vagy ha a Kibocsátó a Tőzsdei Szabály szerinti díjfizetési-, illetve a kiszabott pénzbírság befizetési kötelezettségének a fizetési felszólításban megadott határidőig nem tesz eleget.
- 28.4.1.2 A figyelmeztetésnek tartalmaznia kell a súlyosabb szankciók jövőbeni alkalmazhatóságára vonatkozó figyelmeztetést.
- 28.4.1.3 A Tőzsde a figyelmeztetés tényét a vonatkozó határozattal a Közzétételi Szabályok rendelkezései szerint közzéteszi.
- 28.4.2 Pénzbírság
- 28.4.2.1 A Vezérigazgató a Kibocsátót pénzbírsággal sújtja, ha valamely Tőzsdei Szabályt súlyosabban szeg meg, vagy a figyelmeztetést követően ismételten sem tesz eleget valamely Tőzsdei Szabályban foglalt kötelezettségének.
- 28.4.2.2 A bírság mértéke 100.000,- Ft-tól 5.000.000,- Ft-ig terjedhet.
- 28.4.2.3 A pénzbírságot a Tőzsde számlájára kell befizetni, a jogerős bírságot határozat kézhezvételétől számított 8 (Nyolc) napon belül. Késedelmes fizetés esetén a Kibocsátó a késedelembe esés napjától számított, a Ptk. rendelkezései szerinti késedelmi kamatot köteles megfizetni.
- 28.4.2.4 A Tőzsde a pénzbírság tényét a fizetési felszólításra vonatkozó határozattal a Közzétételi Szabályok szerint közzéteszi.
- 28.4.3 A Kibocsátó részvénytársaságának átsorolása a Részvények Prémium kategóriából a Részvények Standard kategóriába

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

- 28.4.3.1 Súlyos vagy ismételt szabályzat- és kötelezettségszegés esetén – különösen abban az esetben, ha a Kibocsátó sorozatosan, illetve a Tőzsde felszólítása ellenére sem tesz eleget tájékoztatási vagy díjfizetési kötelezettségének – a Vezérigazgató jogosult a Kibocsátó részvénytársaságának átsorolására a Részvények Prémium kategóriából a Részvények Standard kategóriába.
- 28.4.3.2 A Tőzsde köteles az átsorolással kapcsolatos határozatát a Közzétételi Szabályok rendelkezései szerint közzétenni, és arról az érintett Kibocsátót közvetlenül írásban tájékoztatni.
- 28.4.3.3 Az átsorolás hatályba lépésének dátumát a Vezérigazgató határozza meg, amely nem lehet korábbi, mint az átsorolásról szóló határozat keltétől számított 3. (Harmadik) Tőzsdénap.
- 28.4.3.4 A Részvények Prémium kategóriából Részvények Standard kategóriába történő átsorolásról szóló határozat keltétől számított 1 (Egy) éven belül a Kibocsátó nem kérheti részvényének a Részvények Prémium kategóriába történő visszasorolását.
- 28.4.4 A Kibocsátó Részvények Prémium, Részvények Standard vagy Részvények T kategóriába tartozó értékpapírjának elkülönítése
- 28.4.4.1 Súlyos vagy ismételt szabályzat- és kötelezettségszegés esetén a Vezérigazgató jogosult a Kibocsátó Részvények Prémium, Részvények Standard vagy Részvények T kategóriába tartozó értékpapírjainak elkülönítésére (kategóriákon kívül helyezésére).
- 28.4.4.2 Az elkülönítés hatályba lépésének dátumát a Vezérigazgató határozza meg, amely nem lehet korábbi, mint az elkülönítésről szóló határozat keltétől számított 5. (Ötödik) Tőzsdénap.
- 28.4.4.3 Az elkülönítés minimális időtartama az elkülönítés hatályba lépésétől számított 6 (Hat) hónap.
- 28.4.4.4 Az elkülönítés időtartamának leteltét megelőző 8 (Nyolc) Tőzsdénapon belül a Tőzsde megvizsgálja, hogy a Kibocsátó teljesíti-e a 28.4.4.5 pontban meghatározott feltételeket, és a Vezérigazgató határozattal dönt az elkülönítés megszüntetéséről, vagy az elkülönítés időtartamának meghosszabbításáról.
- 28.4.4.5 A Kibocsátó értékpapírjainak elkülönítése az elkülönítés időtartamának leteltét követően az alábbi feltételek együttes fennállása esetén szüntethető meg:
- a) a Kibocsátó az elkülönítés alatt megszüntette az elkülönítés szankciót kiváltó valamennyi szabályzat- vagy kötelezettségszegést, és
 - b) az elkülönítés időtartama alatt elkövetett szabályzat- vagy kötelezettségszegés miatt sem a Tőzsde, sem a Felügyelet nem alkalmazott újabb szankciót a Kibocsátóval szemben, és
 - c) a Kibocsátónak a Tőzsde felé nincs lejárt tartozása.
- Ezen feltételek együttes teljesülése esetén a Kibocsátó értékpapírjainak elkülönítését a Vezérigazgató határozattal megszünteti, és a szankció alkalmazását megelőzően a Részvények T illetve Részvények Standard kategóriába tartozó értékpapír-sorozatot visszasorolja az elkülönítés előtti kategóriába. A szankció alkalmazását megelőzően a Részvények Prémium kategóriába tartozó Kibocsátó értékpapír-sorozatát az elkülönítés megszüntetésével a Vezérigazgató a Részvények Standard kategóriába sorolja vissza, ebben az esetben az értékpapírok csak a 22.2.1 pontban foglalt feltételek teljesítése esetén kerülhetnek átsorolásra a Részvények Standard kategóriából a Részvények Prémium kategóriába.
- 28.4.4.6 Az elkülönítés megszüntetésének és ezzel egyidejűleg az értékpapírok visszasorolása hatályba lépésének dátumát a Vezérigazgató határozza meg, amely nem lehet korábbi, mint az elkülönítés megszüntetéséről szóló határozat keltétől számított 2. (Második) Tőzsdénap.

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

- 28.4.4.7 Amennyiben az elkülönítés időtartamának leteltét megelőző 8 (Nyolc) Tőzsdenapon belül a Vezérigazgató azt állapítja meg, hogy a Kibocsátó a 28.4.4.5 pontban meghatározott feltételeket nem teljesíti, úgy a Vezérigazgató további 6 (Hat) hónapos időtartamra meghosszabbíthatja az elkülönítést. Az elkülönítés meghosszabbítása tetszőleges alkalommal elrendelhető.
- 28.4.4.8 A Vezérigazgató az elkülönítés elrendeléséről szóló határozatában az elkülönítés hatályba lépésével egyidejűleg a Kibocsátó értékpapírjainak kereskedése során alkalmazott kereskedési modellt a „Folyamatos kereskedés aukciókkal Kereskedési Modellről” „Aukciós Kereskedési Modellre” módosítja a Kereskedési Kódex rendelkezéseinek megfelelően.
- 28.4.4.9 A Vezérigazgató az elkülönítés megszüntetéséről szóló határozatában az elkülönítés megszüntetésének napjával a Kibocsátó értékpapírjainak kereskedése során alkalmazott kereskedési modellt az „Aukciós Kereskedési Modellről” „Folyamatos kereskedés aukciókkal Kereskedési Modellre” módosítja a Kereskedési Kódex rendelkezéseinek megfelelően.

28.4.5 A Kibocsátó értékpapírja(i)nak törlése

- 28.4.5.1 Súlyos vagy ismételt szabályzat- és kötelezettségszegés esetén a Vezérigazgató jogosult a Kibocsátó értékpapírja(i)nak törlésére a Terméklistáról.
- 28.4.5.2 Abban az esetben, ha a Kibocsátó sorozatosan, a Tőzsde felszólítása ellenére sem tesz eleget információnyújtási, illetve díjfizetési kötelezettségének, akkor a Vezérigazgató a Kibocsátó érintett értékpapír-sorozatát, vagy összes értékpapír-sorozatot – a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok rendelkezéseinek figyelembe vételével - törölheti a Terméklistáról.
- 28.4.5.3 A Vezérigazgató törlésről szóló határozatának közzététele és a Törlési Nap között legalább 90 (Kilencven) napnak kell eltelnie.

29 **Jogorvoslat**

- 29.1 A Vezérigazgató egyedi döntései ellen az Igazgatósághoz jogosult fellebbezni az a személy, akire vonatkozóan a döntés rendelkezést tartalmaz. Az Igazgatóság, mint másodfokú szerv jogosult felülvizsgálni a Vezérigazgató döntését. Az Igazgatóság döntése ellen a Tőzsde szervezetén belül nincs további jogorvoslatra lehetőség.
- 29.2 A kérelemnek teljes mértékben helyt adó határozat meghozatala esetén a határozat indoklása mellőzhető. A kérelmet részben vagy egészben elutasító határozatot, valamint a Tőzsde saját kezdeményezése alapján, hivatalból hozott határozatot el kell látni megfelelő indoklással. A határozatot a Tőzsdei Szabályok szerint közzé kell tenni, és a fellebbezésre jogosult részére kézbesíteni kell oly módon, hogy az átvétel napja pontosan megállapítható legyen.
- 29.3 A határozat ellen a fellebbezésre jogosult a határozat kézhezvételétől számított 15 (Tizenöt) Tőzsdenapon belül élhet fellebbezéssel az Igazgatóságnak címzett és Vezérigazgatóhoz benyújtott fellebbezési kérelemben.
- 29.4 A fellebbezési határidő jogvesztő, elmulasztása esetén igazolási kérelemnek nincs helye, és a fellebbezés érdemben nem tárgyalható. Az elkésett fellebbezést a Vezérigazgató elutasítja.

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

- 29.5 A megfellebbezett határozat felülvizsgálatára az Igazgatóság köteles a soron következő ülésén.
- 29.6 A Vezérigazgató által hozott határozat felülvizsgálatához az Igazgatóság ülésén jelenlévő tagok egyszerű többséggel hozott határozata szükséges.
- 29.7 Az elsőfokú határozat a fellebbezési határidő eredménytelen elteltével, a másodfokú határozat annak közlésével emelkedik jogerőre.
- 29.8 Az első fokon meghozott pénzbírságot kiszabó határozat kivételével valamennyi határozat azonnal végrehajtható, a fellebbezésnek a határozat végrehajtására nincs halasztó hatálya.
- 29.9 A pénzbírságot kiszabó jogerős határozat végrehajtható.

1. fejezet

**A SZÁRMAZÉKOS TERMÉKEK TŐZSDEI BEVEZETÉSÉNEK KÖVETELMÉNYEI, A
TŐZSDEI BEVEZETÉSÉNél ALKALMAZANDÓ ELJÁRÁSI REND**

30 A Származékos Termékek bevezetésének általános elvei

- 30.1 Új Származékos Termék bevezetése a Terméklistára való felvétellel történik.
- 30.1.1 Egy adott Kontraktus új Instrumentumának számít az az Instrumentum, amely egy már bevezetett Kontraktus olyan Instrumentuma, amelynek lejárat ideje olyan tartamú, amilyenre az adott Kontraktus tekintetében még nem lehetett kereskedni.
- 30.1.2 Egy adott Kontraktus új Opciós Sorozatának számít, az az Opciós Sorozat amelyre kizárólag az adott opciós Kontraktus a Opciós Sorozatai számának növelésével lehet kereskedni.
- 30.2 A Terméklista
- 30.2.1 A Terméklista tartalmazza az egyes határidős, opciós és Spread Termékek leírását.
- 30.2.2 A Terméklista az egyes határidős és opciós Termékek leírását az alábbiak szerint tartalmazza:
- 30.2.2.1 Az egyes határidős termékek és opciós termékek leírását – az egyhetes lejáratú határidős és opciós termékek kivételével – a Terméklista legalább az alábbi feltételek meghatározásával állapítja meg:
- a) Alaptermék;
 - b) Kontraktus elnevezése;
 - c) Kontraktus mérete;
 - d) az Ár meghatározásának módja;
 - e) Árlépköz;
 - f) Árlépköz értéke;
 - g) lejárat hónapok;
 - h) Megnyitási Nap;
 - i) Bezárási Nap;
 - j) Lejárat Nap;
 - k) amennyiben a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok másképp nem rendelkeznek a Lejáratkori Elszámolóár számításának módja;
 - l) Teljesítési Mód;
 - m) Napi Maximális Árelmozdulás;
 - n) Kijelzés módja;
 - o) Kereskedés ideje;
 - p) Kötéségység;
 - q) Első Kereskedési Nap.

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

- 30.2.2.2 Az egyhetes lejáratú határidős és opciós termékek leírását a Terméklista legalább az alábbi feltételek meghatározásával állapítja meg:
- a) Alaptermék;
 - b) Kontraktus elnevezése;
 - c) Kontraktus mérete;
 - d) az Ár meghatározásának módja;
 - e) Árlépköz;
 - f) Árlépköz értéke;
 - g) lejáratú hét;
 - h) Megnyitási Nap;
 - i) Bezárási Nap;
 - j) Lejáratú Nap;
 - k) amennyiben a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok másképp nem rendelkeznek a Lejáratúki Elszámolóár számításának módja;
 - l) Teljesítési Mód;
 - m) Napi Maximális Árelmozdulás;
 - n) Kijelzés módja;
 - o) Kereskedés ideje;
 - p) Kötésesség;
 - q) Első Kereskedési Nap.
- 30.2.3 Az egyes határidős Kontraktusok leírását a Terméklista 30.2.2.1 és 30.2.2.2 pontjaiban meghatározottak mellett az alábbi további feltételek meghatározásával állapítja meg:
- a) Klíringrás
- 30.2.4 Az egyes opciós Kontraktusok leírását a Terméklista 30.2.2.1 és 30.2.2.2 pontban meghatározottak mellett az alábbi további feltételek meghatározásával állapítja meg:
- a) Opció Jellege;
 - b) Opció Sorozatok száma;
 - c) Opció Sorozatok Közötti Lépköz;
 - d) Lehívás módja.
- 30.2.4.1 Opció Kontraktus esetében a Kontraktus elnevezése magában foglalja az Opció Típusát is.
- 30.2.5 Az egyes Spread Termékek leírását a Terméklista legalább az alábbi feltételekkel állapítja meg.
- a) Spread Termék elnevezése;
 - b) Spread Termék mérete;
 - c) az Ár meghatározásának módja;
 - d) Árlépköz;
 - e) Árlépköz értéke;
 - f) Különbszet alapjául szolgáló lejáratú hónapok;
 - g) Megnyitási Nap;
 - h) bezárás napja;
 - i) Kötésesség;
 - j) Első Kereskedési Nap.

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

- 30.2.6 Az Első Kereskedési Nap – amennyiben a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok másképp nem rendelkeznek - a Bevezetési Nap vagy az azt követő bármely Tőzsdenap lehet.
- 30.2.7 A Terméklista meghatározására és módosítására vonatkozóan a Vezérigazgató határozattal dönt.
- 30.2.8 A Terméklista feltételei az alábbi pontok kivételével az Első Kereskedési Napot követően is - a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályokban foglaltaknak megfelelően – módosíthatóak:
- a) a 30.2.2.1 a) és q) alpontok, továbbá
 - b) a 30.2.2.2 a) és q) alpontok.
- 30.2.9 A 30.2.2.1 e) f) és n), a 30.2.2.2 e) f) és n) és a 30.2.5 pontok kivételével a Terméklista rendelkezései kizárólag a KELER Zrt. előzetes egyetértésével módosíthatók.
- 30.2.10 A Terméklista meghatározására és módosítására vonatkozó határozat(oka)t, amennyiben a Tőzsdei Szabály másképp nem rendelkezik, legalább 2 (Kettő) Tőzsdenappal, annak hatályba lépését megelőzően a Közzétételi Szabályok rendelkezései szerint kell közzétenni. Ez a rendelkezés nem alkalmazható a 30.2.2.1 m), a 30.2.2.2 m) és a 30.2.3 a) alpontjaira, amelyek esetén az intézkedés a határozat közzététele előtt is hatályba léptethető.
- 30.3 Származékos Termékek bevezetésének feltételei
- 30.3.1 A Tőzsdére új Származékos Terméket bevezetni, a Terméklistára felvenni az alábbi feltételekkel lehet:
- a) A Származékos Termék megfelel a 2.4.1.3 pontban meghatározott valamely típusú Kontraktusnak
 - b) A Származékos Termék kereskedésének technikai feltételei adottak
 - c) A Származékos Termék elszámolása biztosított
 - d) Az Első Kereskedési Naptól a Származékos Szekció Tőzsdetagsági Szabályokban meghatározott minimális létszámának a felét meghaladó számú Tőzsdetag rendelkezik az adott Származékos Termékre vonatkozóan kereskedési joggal.
- 30.3.2 Új Instrumentum bevezetésének további szabályai
- 30.3.2.1 Az új Instrumentum bevezetésekor a Terméklistában az adott Kontraktus leírása kizárólag a 30.2.2.1 g) és h), a 30.2.2.2 g) és h) alpontok, és az adott Instrumentumra vonatkozóan a 30.2.2.1 q) és a 30.2.2.2 q) alpont tekintetében módosul.
- 30.3.3 Új Opciós Sorozat bevezetése további szabályai
- 30.3.3.1 Az új Opciós Sorozat bevezetésekor a Terméklistában az adott opciós Kontraktus leírása kizárólag a 30.2.4 b) alpont, és az adott Opciós Sorozatra vonatkozóan a 30.2.2.1 q) és a 30.2.2.2 q) alpont tekintetében módosul.
- 31 Származékos Termékek megnyitása**
- 31.1 Származékos Termék az Első Kereskedési Napján automatikusan megnyitásra kerül.
- 31.2 Instrumentum megnyitásának további szabályai:

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

- 31.2.1 Új Kontraktus Első Kereskedési Napján a Terméklistában szereplő Instrumentumok automatikusan megnyitásra kerülnek
- 31.2.2 Kontraktusok egyes Instrumentumainak megnyitása a Megnyitási Napján automatikusan történik.
- 31.3 Opciók Sorozat megnyitásának további szabályai:
- 31.3.1 Új opciós Kontraktus Első Kereskedési Napján a megnyitott Instrumentumainak Opciók Sorozatai is automatikusan megnyitásra kerülnek
- 31.3.2 Új opciós Instrumentum Első Kereskedési Napján az adott Instrumentum Opciók Sorozatai automatikusan megnyitásra kerülnek.
- 31.3.3 Megnyitott opciós Instrumentum Opciók Sorozatai az alábbiak szerint kerülnek megnyitásra
- a) Amennyiben az adott Tőzsdenap végén az a Lehívási Árú Opciók Sorozat nincs megnyitva, melynek a Lehívási Ára megegyezik az adott Opciók Sorozat Alaptermékének – az Opciók Sorozatok Közötti Lépésköznek megfelelően kerekített – Záróárával illetve Elszámolóárával, úgy az az Opciók Sorozat a következő Tőzsdenaptól megnyitásra kerül.
 - b) A 31.3.3. a) pont szerint megnyitott Opciók Sorozatokon felül további Opciók Sorozatok a Terméklistában meghatározott módon kerülnek megnyitásra, amennyiben azok még nincsenek megnyitva.
 - c) Ettől eltérő Lehívási Árú Opciók Sorozat megnyitására nem kerülhet sor.
- 31.4 Spread Termékek megnyitásának további szabályai
- 31.4.1 A Terméklistában meghatározott Megnyitási Napon a spread termékek automatikusan megnyitásra kerülnek.
- 31.4.2 Spread Termék bevezetésére az adott napi kereskedési időn belül nem kerülhet sor.

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

- 32 A Származékos Termékek törlésének általános elvei**
- 32.1 Származékos Termék törlése a Terméklistáról való levétellel történik.
- 32.2 Amennyiben Szabályzat másképp nem rendelkezik:
- a) Tőzsdei Termék törléséről a Terméklistára való levételről a Vezérigazgató határozatban dönt.
 - b) A Tőzsdei Termék Törlési Napjának meghatározásakor meg kell határozni az adott Tőzsdei Termék Utolsó Kereskedési Napját. Az Utolsó Kereskedési Nap és a Törlési Nap között legalább az adott Tőzsdei Termék elszámolására vonatkozó KELER Szabályok szerinti elszámolási ciklus hosszával megegyező időtartamnak el kell telnie.
 - c) A törlésről szóló határozatnak - a Közzétételei Szabályok szerinti – közzétételének a napja és az Utolsó Kereskedési Nap között legalább 2 (Kettő) Tőzsdénapnak el kell telnie.
- 32.3 Származékos Termék törlésre kerül, ha:
- a) Az Alaptermék megszűnik, vagy kereskedhetetlenné válik;
 - b) A Kereskedési Kódexben nevesített, az adott Származékos Termék törlését okozó társasági esemény bekövetkezik;
 - c) A Vezérigazgató a törlésről dönt;
 - d) A kereskedők száma több mint 3 (Három) hónapon át nem éri el 30.3.1 d) pontban meghatározott minimális mennyiséget;
 - e) Az adott Termék elszámolása nem biztosított;
 - f) Az adott Származékos Termék kereskedésének technikai feltételei nem biztosítottak;
 - g) A Származékos Szekció megszűnik.
- 32.3.1 A Származékos Termék 32.3 c) és d) pontok kivételével történő törlésekor az Utolsó Kereskedési Napot Tőzsdei Szabály alapján kell meghatározni. Ha nincs ilyen, akkor az Utolsó Kereskedési Napot úgy kell meghatározni, hogy az az adott esemény bekövetkezésének vagy az adott eseményre vonatkozó információnak a Tőzsdére történő beérkezésének a napja közül a későbbi Kereskedési Nap legyen.
- 32.3.2 Amennyiben az adott Instrumentum(ok)ban, illetve Opciós Sorozatokban az Utolsó Kereskedési Napon van nyitott kötésállomány, úgy annak kezelése a KELER Szabályokban meghatározottak szerint történik.
- 32.3.3 A 32.3 c) és d) pontokban meghatározott törlési esetekre vonatkozó speciális szabályok.
- 32.3.3.1 Törölni csak olyan Kontraktust lehet, melynek egyik Instrumentumában sincs nyitott kötésállomány a törlésről szóló határozat közzétételének napján. Opciós Kontraktus törlésének további feltétele, hogy egyik Instrumentumának egyik Opciós Sorozatában se legyen nyitott kötésállomány a törlésről szóló határozat közzétételének napján.
- 32.3.3.2 Törölni csak olyan Instrumentumot lehet, amelyben nincs nyitott kötésállomány a törlésről szóló határozat közzétételének napján. Opciós Kontraktus Instrumentuma törlésének további feltétele, hogy az adott Instrumentum egyik Opciós Sorozatában se legyen nyitott kötésállomány a törlésről szóló határozat közzétételének napján.
- 32.3.3.3 Törölni csak olyan Opciós Sorozatot lehet, amelyben nincs nyitott kötésállomány a törlésről szóló határozat közzétételének napján.
- 32.3.3.4 Olyan Instrumentum, amelyben, vagy amely Opciós Sorozatában nyitott kötésállomány található, a Lejárati Nap előtt a Tőzsdéről nem törölhető, de a Tőzsde dönthet az adott

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

Kontraktus tekintetében arról, hogy a Terméklistában meghatározott lejáratú idejű Instrumentum(ka)t a továbbiakban nem nyitja meg.

- 32.3.4 Spread Termékekre vonatkozó speciális szabályok
- 32.3.4.1 Spread Termék törlésre kerül, ha a Spread Termék Lábainak bármelyike törlésre kerül,
- 32.3.4.2 Spread Termék esetében a 32.3.2 és a 32.3.3.1 pontokat nem kell alkalmazni.

33 Származékos Termékek bezárása

- 33.1 Származékos Termék automatikusan bezárásra kerül.
 - a) Az adott Származékos Termék Utolsó Kereskedési Napján és
 - b) Az adott Származékos Bezárási Napján.

- 33.2 Opciós Sorozatok bezárásának további szabályai
- 33.2.1 A Terméklistában meghatározott Tőzsdenapok kivételével azon Opciós Sorozat(ok) mely(ek)ben az előző Tőzsdenap végén nem volt nyitott kötésállomány, és az adott Tőzsdenapon nem született rá(juk) ügylet –a Terméklistában meghatározottak szerint minimálisan nyitva tartandó sorozatokat ide nem értve - a következő Tőzsdenaptól bezárásra kerül(nek).

- 33.3 Spread Termék bezárásának további szabályai
- 33.3.1 Spread Termék bezárására az adott napi kereskedési időn belül nem kerülhet sor

1. fejezet

**ÁRUK BEVEZETÉSÉNEK KÖVETELMÉNYEI, A TŐZSDEI BEVEZETÉSÉNél
ALKALMAZANDÓ ELJÁRÁSI REND**

34 Áruk bevezetésének általános elvei

34.1 Áru bevezetése a Terméklistára való felvétellel történik.

34.2 A Terméklista

34.2.1 A Terméklista tartalmazza az egyes áruk leírását.

34.2.2 Az egyes Áruk leírását a Terméklista legalább az alábbi feltételek meghatározásával állapítja meg:

- a) Az áru megnevezése;
- b) Az áru Alapmennyisége;
- c) az Ár meghatározásának módja;
- d) Árlépköz;
- e) Árlépköz értéke;
- f) A Teljesítés Paritása;
- g) Az áru Alapminősége;
- h) Teljesítési Mód;
- i) Kijelzés módja;
- j) Kereskedési idő;
- k) Kötésegység;
- l) Első Kereskedési Nap.
- m) továbbá Gabonakontraktusok esetén az Áruszállítási Költségmegosztás alapelve.

34.2.3 Az Első Kereskedési Nap – amennyiben a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok másképp nem rendelkeznek - a Bevezetési Nap vagy az azt követő bármely Tőzsdénapi lehet.

34.2.4 A Terméklista meghatározására és módosítására vonatkozóan a Vezérigazgató határozattal dönt.

34.2.5 A Terméklista feltételei az alábbi pontok kivételével az Első Kereskedési Napot követően is - a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályokban foglaltaknak megfelelően – módosíthatóak:

- a) a 34.2.2 a) és l) alpontok.

34.2.6 A Terméklista meghatározására és módosítására vonatkozó határozat(oka)t, amennyiben a Tőzsdei Szabály másképp nem rendelkezik, legalább 2 (Kettő) Tőzsdénappal, annak hatályba lépését megelőzően a Közzétételi Szabályok rendelkezései szerint kell közzétenni. Ez a rendelkezés nem alkalmazható a 34.2.2 j) alpontjára, amelyek esetén az intézkedés a határozat közzététele előtt is hatályba léptethető.

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

34.3 Áru bevezetésének feltételei

34.3.1 A Tőzsdére új Árut bevezetni, a Terméklistára felvenni az alábbi feltételekkel lehet:

- a) Az áru megfelel a 2.5.1 pontban meghatározott valamely típusú árunak;
- b) Az áru kereskedésének technikai feltételei adottak;
- c) Az áru elszámolása biztosított;
- d) Az Első Kereskedési Naptól az Áru Szekció Tőzsdetagsági Szabályokban meghatározott minimális létszámának a felét meghaladó számú Tőzsdetag rendelkezik az adott Árura vonatkozóan kereskedési joggal.

35 Áru törlésének általános elvei

35.1 Áru törlése a Terméklistáról való levétellel történik.

35.1.1 Az Áru törléséről a Vezérigazgató határozatban dönt.

35.2 Amennyiben a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok másképp nem rendelkeznek:

- a) Áru törléséről a Terméklistára való levételről a Vezérigazgató határozatban dönt.
- b) Az Áru Törlési Napjának meghatározásakor meg kell határozni az adott Áru Utolsó Kereskedési Napját. Az Utolsó Kereskedési Nap és a Törlési Nap között legalább az adott Tőzsdei Termék elszámolására vonatkozó Tőzsdei Szabály és KELER Szabályok szerinti elszámolási ciklus hosszával megegyező időtartamnak el kell telnie.
- c) A törlésről szóló határozat - a Közzétételi Szabályok szerinti – közzétételének a napja és az Utolsó Kereskedési Nap között legalább 2 (Kettő) Tőzsdenapnak el kell telnie.

35.3 Áru törlésre kerül, ha:

- a) Az áru megszűnik, vagy kereskedhetetlenné válik;
- b) A Vezérigazgató a törlésről dönt;
- c) A kereskedők száma több mint 3 (Három) hónapon át nem éri el 34.3 d) pontban meghatározott minimális mennyiséget;
- d) Az adott Áru elszámolása nem biztosított;
- e) Az adott Áru kereskedésének technikai feltételei nem biztosítottak;
- f) Az Áru Szekció megszűnik.

35.3.1 Az Áru 35.3 b) és c) pontok kivételével történő törlésekor az utolsó kereskedési napot tőzsdei szabály alapján kell meghatározni. Ha nincs ilyen, akkor az Utolsó Kereskedési Napot úgy kell meghatározni, hogy az az adott esemény bekövetkezésének vagy az adott eseményre vonatkozó információnak a Tőzsdére történő beérkezésének a napja közül a későbbi Kereskedési Nap legyen.

35.3.2 A Terméklistáról való törléssel kapcsolatosan semmilyen kártérítési követelés nem támasztható a Tőzsdével szemben.

2. fejezet

**ÁRUALAPÚ SZÁRMAZÉKOS TERMÉKEK (jelen fejezet alkalmazásában:
Származékos Termékek) TŐZSDEI BEVEZETÉSÉNEK KÖVETELMÉNYEI, A
TŐZSDEI BEVEZETÉSÉNél ALKALMAZANDÓ ELJÁRÁSI REND**

36 A Származékos Termékek bevezetésének általános elvei

- 36.1 Új Származékos Termék bevezetése a Terméklistára való felvétellel történik.
- 36.1.1 Egy adott Kontraktus új Instrumentumának számít az az Instrumentum, amely egy már bevezetett Kontraktus olyan Instrumentuma, amelynek lejárat ideje olyan tartamú, amilyenre az adott Kontraktus tekintetében még nem lehetett kereskedni.
- 36.1.2 Egy adott Kontraktus új Opciós Sorozatának számít az az Opciós Sorozat amelyre kizárólag az adott opciós Kontraktus Opciós Sorozatai számának növelésével lehet kereskedni.
- 36.2 A Terméklista
- 36.2.1 A Terméklista tartalmazza az egyes határidős és opciós Termékek leírását.
- 36.2.2 Az egyes Határidős és Opciós Termékek leírását a Terméklista legalább az alábbi feltételek meghatározásával állapítja meg:
- a) Alaptermék;
 - b) Kontraktus elnevezése;
 - c) Kontraktus mérete;
 - d) az Ár meghatározásának módja;
 - e) Árlépköz;
 - f) Árlépköz értéke;
 - g) A Teljesítés Paritása;;
 - h) Az áru Alapminősége;
 - i) Lejárat hónapok;
 - j) Megnyitási Nap;
 - k) Bezárási Nap;
 - l) Lejárat Nap;
 - m) Amennyiben a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok másképp nem rendelkeznek a Lejáratkori Elszámolóár számításának módja;
 - n) Teljesítési Mód;
 - o) Napi Maximális Árelmozdulás;
 - p) Kijelzés módja;
 - q) Kereskedés ideje;
 - r) Kötéségység;
 - s) Első Kereskedési Nap.
 - t) továbbá Gabonakontraktusok esetén az Áruszállítási Költségmegosztás alapelve.
- 36.2.3 Az egyes határidős Kontraktusok leírását a Terméklista 36.2.2 pontban meghatározottak mellett az alábbi további feltételek meghatározásával állapítja meg:
- a) Klíringsáv.

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

- 36.2.4 Az egyes opciós Kontraktusok leírását a Terméklista 36.2.2 pontban meghatározottak mellett az alábbi további feltételek meghatározásával állapítja meg:
- a) Opció Jellege;
 - b) Opció Sorozatok száma;
 - c) Opció Sorozatok Közötti Lépésköz;
 - d) Lehívás módja.
- 36.2.4.1 Opció Kontraktus esetében a Kontraktus elnevezése magában foglalja az Opció Típusát is.
- 36.2.5 Az Első Kereskedési Nap – amennyiben a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok másképp nem rendelkeznek - a Bevezetési Nap vagy az azt követő bármely Tőzsdenap lehet.
- 36.2.6 A Terméklista meghatározására és módosítására vonatkozóan a Vezérigazgató határozattal dönt.
- 36.2.7 A Terméklista feltételei az alábbi pontok kivételével az Első Kereskedési Napot követően is - a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályokban foglaltaknak megfelelően – módosíthatóak:
- a) a 36.2.2 a) és a s) alpontok továbbá Opció Kontraktus esetében a 36.2.2 b) alpont a típus tekintetében.
- 36.2.8 A 36.2.2 e) f) h) p) és a 36.2.7 pontok kivételével a Terméklista rendelkezései kizárólag a KELER Zrt. előzetes egyetértésével módosíthatók.
- 36.2.9 A Terméklista meghatározására és módosítására vonatkozó határozat(oka)t, amennyiben a Tőzsdei Szabály másképp nem rendelkezik, legalább 2 (Kettő) Tőzsdenappal, annak hatályba lépését megelőzően a Közzétételi Szabályok rendelkezései szerint kell közzétenni. Ez a rendelkezés nem alkalmazható a 36.2.2 o) és a 36.2.3 pontjaira, amelyek esetén az intézkedés a határozat közzététele előtt is hatályba léptethető.
- 36.3 Származékos Termékek bevezetésének feltételei
- 36.3.1 A Tőzsdére új Származékos Terméket bevezetni, a Terméklistára felvenni az alábbi feltételekkel lehet:
- a) A Származékos Termék megfelel a 2.5.1 pontban meghatározott valamely típusú árunak;
 - b) A Származékos Termék kereskedésének technikai feltételei adottak;
 - c) A Származékos Termék elszámolása biztosított;
 - d) Az Első Kereskedési Naptól az Áru Szekció Tőzsdetagsági Szabályokban meghatározott minimális létszámának a felét meghaladó számú Tőzsdetag rendelkezik az adott Származékos Termékre vonatkozóan kereskedési joggal.
- 36.3.2 Új Instrumentum bevezetésének további szabályai
- 36.3.2.1 Az új Instrumentum bevezetésekor a Terméklistában az adott Kontraktus leírása kizárólag a 36.2.2 i) j) alpontok, és az adott Instrumentumra vonatkozóan a 36.2.2 s) alpont tekintetében módosul.
- 36.3.3 Új Opció Sorozat bevezetése további szabályai

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

36.3.3.1 Az új Opciós Sorozat bevezetésekor a Terméklistában az adott opciós Kontraktus leírása kizárólag a 36.2.4 b) alpont és az adott Opciós Sorozatra vonatkozóan a 36.2.2 s) alpont tekintetében módosul.

37 Származékos Termékek megnyitása

37.1 Származékos Termék az Első Kereskedési Napján automatikusan megnyitásra kerül.

37.2 Instrumentum megnyitásának további szabályai:

37.2.1 Új határidős Kontraktus Első Kereskedési Napján a Terméklistában szereplő Instrumentumok automatikusan megnyitásra kerülnek.

37.2.2 Új opciós Kontraktus Első Kereskedési Napján a Terméklistában szereplő Instrumentumok közül azok, melyeknek Alaptermékére az Első Kereskedési Napot megelőzően már született kötés, automatikusan megnyitásra kerülnek.

37.2.3 Határidős Kontraktusok egyes Instrumentumainak megnyitása a Megnyitási Napján automatikusan történik.

37.2.4 Opciós Kontraktusok egyes Instrumentumainak megnyitása a Megnyitási Napját követően azon a Tőzsdenapon történik meg, amelyet megelőző Tőzsdenapon az Alaptermék vonatkozásában az első kötés megszületik.

37.3 Opciós Sorozat megnyitásának további szabályai:

37.3.1 Új opciós Kontraktus Első Kereskedési Napján a megnyitott Instrumentumainak Opciós Sorozatai is automatikusan megnyitásra kerülnek.

37.3.2 Új opciós Instrumentum Első Kereskedési Napján az adott Instrumentum Opciós Sorozatai automatikusan megnyitásra kerülnek.

37.3.3 Megnyitott opciós Instrumentum Opciós Sorozatai az alábbiak szerint kerülnek megnyitásra:

a) Amennyiben az adott Tőzsdenap végén az a Lehívási Árú Opciós Sorozat nincs megnyitva, melynek a Lehívási Ára megegyezik az adott Opciós Sorozat Alaptermékének – az Opciós Sorozatok Közötti Lépésköznök megfelelően kerekített – Záróárával illetve Elszámolóárával, úgy az az Opciós Sorozat a következő Tőzsdenaptól megnyitásra kerül.

b) A 37.3.3 a) pont szerint megnyitott Opciós Sorozatokon felül további Opciós Sorozatok a Terméklistában meghatározott módon kerülnek megnyitásra, amennyiben azok még nincsenek megnyitva.

c) Ettől eltérő Lehívási Árú Opciós Sorozat megnyitására nem kerülhet sor.

38 A Származékos Termékek törlésének általános elvei

38.1 Származékos Termék törlése a Terméklistáról való levétellel történik.

38.2 Amennyiben Szabályzat másképp nem rendelkezik:

a) Származékos Termék törléséről a Terméklistára való levételről a Vezérigazgató határozatban dönt.

b) A Származékos Termék Törlési Napjának meghatározásakor meg kell határozni az adott Tőzsdei Termék Utolsó Kereskedési Napját. Az Utolsó Kereskedési Nap és a Törlési Nap között legalább az adott Származékos Termék elszámolására vonatkozó Tőzsdei Szabály és KELER Szabályok szerinti elszámolási ciklus hosszával megegyező időtartamnak el kell telnie.

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

- c) A törlésről szóló határozat - a Közzétételi Szabályok szerinti – közzétételének a napja és az Utolsó Kereskedési Nap között legalább 2 (Kettő) Tőzsdenapnak el kell telnie.

38.3 Származékos Termék törlésre kerül, ha:

- a) Az Alaptermék megszűnik, vagy kereskedhetetlenné válik;
- b) A Kereskedési Kódexben nevesített, az adott Származékos Termék törlését okozó társasági esemény bekövetkezik;
- c) A Vezérigazgató a törlésről dönt;
- d) A kereskedők száma több mint 3 (Három) hónapon át nem éri el 36.3.1 d) pontban meghatározott minimális mennyiséget;
- e) Az adott Termék elszámolása nem biztosított;
- f) Az adott Származékos Termék kereskedésének technikai feltételei nem biztosítottak;
- g) Az Áru Szekció megszűnik.

38.3.1 A Származékos Termék 38.3 c) és d) pont kivételével történő törlésekor az utolsó kereskedési napot Tőzsdei Szabály alapján kell meghatározni. Ha nincs ilyen, akkor az Utolsó Kereskedési Napot úgy kell meghatározni, hogy az az adott esemény bekövetkezésének vagy az adott eseményre vonatkozó információknak a Tőzsdére történő beérkezésének a napja közül a későbbi Kereskedési Nap legyen.

38.3.2 Amennyiben az adott Instrumentum(ok)ban, illetve Opciós Sorozatokban az Utolsó Kereskedési Napon van nyitott kötésállomány, úgy azok kezelése a KELER Szabályokban meghatározottak szerint történik..

38.3.3 A 38.3 c) és d) pontokban meghatározott törlési esetekre vonatkozó speciális szabályok.

38.3.3.1 Törölni csak olyan Kontraktust lehet, melynek egyik Instrumentumában sincs nyitott kötésállomány a törlésről szóló határozat közzétételének napján. Opciós Kontraktus törlésének további feltétele, hogy egyik Instrumentumának egyik Opciós Sorozatában se legyen nyitott kötésállomány a törlésről szóló határozat közzétételének napján.

38.3.3.2 Törölni csak olyan Instrumentumot lehet, amelyben nincs nyitott kötésállomány a törlésről szóló határozat közzétételének napján. Opciós Kontraktus Instrumentuma törlésének további feltétele, hogy az adott Instrumentum egyik Opciós Sorozatában se legyen nyitott kötésállomány a törlésről szóló határozat közzétételének napján.

38.3.3.3 Törölni csak olyan Opciós Sorozatot lehet, amelyben nincs nyitott kötésállomány a törlésről szóló határozat közzétételének napján.

38.3.3.4 Olyan Instrumentum, amelyben, vagy amely Opciós Sorozatában nyitott kötésállomány található, a Lejárati Nap előtt a Tőzsdéről nem törölhető, de a Tőzsde dönthet az adott Kontraktus tekintetében arról, hogy a Kontraktuslistában meghatározott lejáratú idejű Instrumentumo(ka)t a továbbiakban nem nyitja meg.

39 **Származékos Termékek bezárása**

39.1 Származékos Termék automatikusan bezárásra kerül:

- a) Az adott Származékos Termék Utolsó Kereskedési Napján és
- b) Az adott Származékos Termék Bezárási Napján.

39.2 Opciós Sorozatok bezárásának további szabályai

39.2.1 A Terméklistában meghatározott Tőzsdenapok kivételével azon Opciós Sorozat(ok) mely(ek)ben az előző Tőzsdenap végén nem volt nyitott kötésállomány, és az adott

**A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA**

Tőzsdenapon nem született rá(juk) ügylet – a Terméklistában meghatározottak szerint minimálisan nyitva tartandó sorozatokat ide nem értve - a következő Tőzsdenaptól bezárásra kerül(nek).

1. fejezet
ZÁRÓ RENDELKEZÉSEK

- 40 Folyamatban lévő ügyekre vonatkozó rendelkezések
- Folyamatban lévő ügyekre a Bevezetési és Forgalomban tartási Szabályok módosítása hatályba lépését megelőző, illetve a módosítást követően hatályba lépő előírások közül a Kibocsátó számára kedvezőbbeket kell alkalmazni.
- 41 Átmeneti rendelkezések
- 41.1 A Tpt. hatálya alá nem tartozó Kibocsátók a 15.4.2.2 h) pontban meghatározott nyilatkozat és adatlap közzétételéig tájékoztatási kötelezettségeik teljesítése szempontjából a Tpt. hatálya alá tartozó Kibocsátókkal esnek azonos elbírálás alá.
- 41.2 Azon részvénytársaságok Kibocsátói, amelyek 2005. július 1-jét követően kerültek bevezetésre, és a Bevezetési és Forgalombantartási Szabályzatnak az Igazgatóság 41/2012 sz. határozatával elfogadott módosítása hatálybalépésének napján a Részvények Standard kategóriában szerepelnek, kötelesek az adott részvénytársaságra vonatkozó Nyilvános Tranzakciót 2013. augusztus 31. napjáig végrehajtani. Amennyiben a megjelölt határidőben nem hajtanak végre ilyen Nyilvános Tranzakciót, úgy a Vezérigazgató átsorolja a részvénytársaságot a Részvények T kategóriába 2013. október 1-jei hatállyal. Azon részvénytársaságok esetében, amelyek 2013. augusztus 31-vel bezárólag teljesítik a Részvények Prémium kategóriába történő átsorolás 22.2.1 pont szerinti feltételeit és az átsorolást 2013. szeptember 6-ig kérelmezték, a Vezérigazgató a Kibocsátói Bizottság ajánlására dönthet a Kibocsátó Nyilvános Tranzakció végrehajtása alóli mentesítéséről.
- 41.3 A 17.1.2.2 pont szerinti rendelkezések 2014. január 1-jét követően lépnek hatályba.
- 41.4 A 18.3 pont szerinti társasági eseménynaptárt első ízben a 2014-ben induló üzleti évre vonatkozóan kell alkalmazni.
- 42 Egyéb rendelkezések
- 42.1 Nyilvános Tranzakció végrehajtásával kapcsolatos különleges eljárások
- 42.1.1 Amennyiben részvénytársaság 15 pont szerinti bevezetési, illetve 22.2 pont szerinti átsorolási eljárása alatt, a kérelmek Tőzsde általi elbírálását megelőzően a Felügyelet a Nyilvános Tranzakcióval kapcsolatban piacfelügyeleti eljárást indít:
- 42.1.1.1 bevezetési eljárás esetén a Vezérigazgató a bevezetési határozattal a Részvények T kategóriába sorolja a részvényeket;
- 42.1.1.2 átsorolási eljárás esetében a Vezérigazgató az átsorolási eljárást a Felügyeletnek a piacfelügyeleti eljárás során meghozott érdemi határozatáig felfüggeszti.
- 42.1.2 Amennyiben a Felügyelet eljárása során nem állapítja meg a piacbefolyásolás tilalmára vonatkozó jogszabályi rendelkezések megsértését, a Vezérigazgató az eredeti kibocsátói kérelemben megjelölt kategóriába sorolja a részvényt abban az esetben, ha az ehhez szükséges további feltételek fennállnak.

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA

- 42.1.3 Amennyiben a Felügyelet eljárása során megállapítja a piacbefolyásolás tilalmára vonatkozó jogszabályi rendelkezések megsértését, úgy a Kibocsátó részvényei maradnak a Részvények T kategóriában, átsorolási eljárás esetében a piacfelügyeleti eljárás miatt felfüggesztett átsorolási eljárás egyidejű megszüntetése mellett.
- 42.1.4 Amennyiben részvénytársaság 15 pont szerinti bevezetési, illetve 22.2 pont szerinti átsorolási eljárása alatt hitelt érdemlően a Tőzsde tudomására jut, hogy a tranzakció nem felelt meg a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok által a Nyilvános Tranzakcióra előírt feltételeknek, bevezetési eljárás esetén a Vezérigazgató a részvényt a Részvények T kategóriába vezeti be, átsorolási eljárás esetén pedig elutasítja az átsorolási kérelmet.
- 42.1.5 Amennyiben Részvények Standard illetve Részvények Prémium kategóriába bevezetett vagy besorolt részvény esetén hitelt érdemlően a Tőzsde tudomására jut, hogy a besorolás alapjául szolgáló tranzakció nem felelt meg a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályokban foglalt követelményeknek, vagy a Felügyelet a Nyilvános Tranzakcióval kapcsolatban a piacbefolyásolás tilalmára vonatkozó jogszabályi rendelkezések megsértését állapítja meg, a Vezérigazgató haladéktalanul visszасorolja a részvényt a Részvények T kategóriába.
- 42.1.6 Ha utóbb bebizonyosodik, hogy a Vezérigazgatónak a részvények Kibocsátó által kért kategóriába történő besorolásáról hozott elutasító, illetve bevezetési eljárás során nem a Kibocsátó által kérelmezett kategóriába történő bevezetéséről szóló határozata alapjául szolgáló tények nem feleltek meg a valóságnak; vagy, ha a Felügyelet által a piacbefolyásolás tilalmára vonatkozó jogszabályi rendelkezések megsértését megállapító határozatot a Felügyelet vagy a bíróság hatályon kívül helyezi vagy megváltoztatja oly módon, hogy a piacbefolyásolás tilalmára vonatkozó jogszabályi rendelkezések megsértése nem kerül megállapításra, a Vezérigazgató köteles az erről való tudomásszerzését követően haladéktalanul a Kibocsátó eredeti kérelmében megjelölt kategóriába sorolni a részvényt abban az esetben, ha az ehhez szükséges további feltételek fennállnak és a Kibocsátó a korábbi kérelmét fenntartja.
- 42.1.7 Amennyiben a Felügyelet a Nyilvános Tranzakcióval kapcsolatban a piacbefolyásolás tilalmára vonatkozó jogszabályi rendelkezések megsértését állapítja meg, vagy a Tőzsde hitelt érdemlően tudomást szerez arról, hogy a Nyilvános Tranzakció, a Kibocsátó ilyen tartalmú nyilatkozata ellenére, nem felelt meg a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályok által a Nyilvános Tranzakcióra előírt feltételeknek, a Vezérigazgató a Kibocsátóval szemben a Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályokban meghatározott szankciókat alkalmazhatja, illetőleg ezen túlmenően jogosult arra, hogy legfeljebb 3 évig terjedő időtartamra eltiltsa a Kibocsátót attól, hogy a részvények magasabb kategóriába sorolását kérhesse.

**A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA**

MELLÉKLETEK

1. számú melléklet: hatályon kívül helyezve

2. számú melléklet

A TERMÉKLISTA KÉRELMEZŐ ÁLTAL KITÖLTENDŐ INFORMÁCIÓI

1. Részvény bevezetésének kérelmezése esetén a Kérelmező által kitöltendő információk

| | |
|---------------------------------|--|
| Értékpapír megnevezése: | |
| Értékpapír kibocsátójának neve: | |
| Részvényfajta: | |
| Értékpapír típus: | |
| Értékpapír előállítási módja: | |
| Értékpapírkód: | |
| Értékpapír névértéke: | |
| Osztalékjogosultság: | |
| Futamidő: | |
| Kibocsátás napja: | |
| Lejárat Napja: | |

2. Befektetési jegy bevezetésének kérelmezése esetén a Kérelmező által kitöltendő információk

| | |
|--|--|
| Értékpapír megnevezése: | |
| Értékpapír Kibocsátójának és a Kibocsátót képviselő Befektetési Alapkezelő neve: | |
| Letétkezelő megnevezése: | |
| Letétkezelő székhelye: | |
| Értékpapír típus: | |
| Értékpapír előállítási módja: | |
| Futamidő: | |
| Kibocsátás napja: | |
| Lejárat napja*: | |
| Értékpapírkód: | |
| Értékpapír névértéke: | |

*A határozatlan futamidejű befektetési alpra kibocsátott befektetési jegyek kivételével.

3. Strukturált Termék bevezetésének kérelmezése esetén a Kérelmező által kitöltendő információk

| | |
|---------------------------------|--|
| Értékpapír megnevezése: | |
| Értékpapír kibocsátójának neve: | |
| Strukturált Termék fajtája: | |
| Értékpapír típus: | |
| Értékpapír előállítási módja: | |

**A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA**

| | |
|------------------------------|--|
| Értékpapírkód: | |
| Értékpapír névértéke: | |
| Lejárat Napja: | |
| Futamidő: | |
| Alaptermék megnevezése: | |
| Alaptermék értékpapírkódja | |
| Alaptermék fajtája: | |
| Alaptermék pénzneme: | |
| Alaptermék releváns piaca: | |
| Lehívási Ár: | |
| Korlát: | |
| Maradványértékes Kereskedés: | |
| Maximális hozam mértéke: | |
| Váltási arány: | |
| Bónusz mértéke: | |
| Diszkont mértéke: | |
| Kamatozás fajtája: | |
| Kamatozás mértéke: | |
| Kamatfizetési időpontok: | |
| Tőketörlesztés: | |
| Teljesítési Mód: | |
| Ajánlattételi Limit: | |
| Szüneteltetési Limit: | |

4. Hitelpapír (kötvény, jelzáloglevél, állampapír) bevezetésének kérelmezése esetén a Kérelmező által kitöltendő információk

| | |
|---------------------------------|--|
| Hitelpapír megnevezése: | |
| Értékpapír kibocsátójának neve: | |
| Értékpapír típus: | |
| Értékpapír előállítási módja: | |
| Futamidő: | |
| Kibocsátás napja: | |
| Lejárat Nap: | |
| Kamatozás fajtája: | |
| Kamatozás mértéke: | |
| Kamatfizetési időpontok: | |
| Tőketörlesztés: | |
| Értékpapírkód: | |
| Értékpapír névértéke: | |

Továbbá annuitásos hitelpapír esetén a Maradványtökekre vonatkozó információk az alábbiak szerint:

| Dátum | Maradványtőke összege (Ft) |
|-------|----------------------------|
| | |
| ... | ... |

**A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
ÁLTALÁNOS ÜZLETSZABÁLYZATA**

5. Kárpótlási jegy bevezetésének kérelmezése esetén a Kérelmező által kitöltendő információk

| | |
|-------------------------------------|--|
| Értékpapír megnevezése: | |
| Értékpapír kibocsátójának neve: | |
| Értékpapír típus: | |
| Értékpapír előállítási módja | |
| Értékpapírkód: | |
| Értékpapír névértéke: | |
| Tőzsdére bevezetett értékpapír (db) | |

6. Letéti Igazolások, valamint a részvényen kívül tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok (melyek részvény, vagy egyéb, gazdasági társaságban való részesedést megtestesítő értékpapír megszerzésére jogosítanak), bevezetésének kérelmezése esetén a Kérelmező által kitöltendő információk

| | |
|---|--|
| Értékpapír megnevezése: | |
| Értékpapír kibocsátójának neve: | |
| Értékpapír típus: | |
| Értékpapír előállítási módja | |
| Értékpapírkód: | |
| Mögöttes Értékpapír megnevezése | |
| Mögöttes Értékpapír értékpapírkódja | |
| Mögöttes Értékpapír kibocsátójának neve | |
| Mögöttes Értékpapír névértéke | |
| Az értékpapír és a Mögöttes Értékpapír átváltási aránya | |

A RÉSZVÉNY BESOROLÁSÁHOZ KAPCSOLÓDÓ VIZSGÁLAT ALAPELVEI

1. Az értékpapír-sorozat a Részvények Prémium kategóriába tartozásának felülvizsgálata során a következő mutatószámok alkalmazhatóak:
 - 1.1. Forgalom gyakorisága: azon napok száma a vizsgálati időszakban, amelyeken üzletet kötöttek az adott értékpapír-sorozatra / a vizsgálati időszak Tőzsdénapjainak a száma (Tőzsdénapnak minősül az a Tőzsdénap, amelyen lehetőség volt az adott értékpapírokra üzletet kötni /a felfüggesztésekkel csökkenteni kell a Tőzsdénapok számát/);
 - 1.2. Átlagos kapitalizáció: az adott értékpapír-sorozat vizsgált időszakának forgalommal súlyozott tőzsdei átlagárának és az időszak utolsó napján fennálló bevezetett darabszámának a szorzata.
2. A Részvények Prémium kategóriába tartozó értékpapír-sorozatok vizsgálatához a következő mutatók vizsgálata szükséges:
 - 2.1. Forgalom gyakorisága, minimum határérték: 90%;
 - 2.2. Átlagos kapitalizáció: 5 milliárd forint.

A vizsgált értékpapír-sorozat a Részvények Prémium kategóriában marad, ha 2. pontban meghatározott mutatószámok határértékeinek megfelel.