

A Magyar Nemzeti Bank H-PJ-III-B-4/2023. számú határozata intézkedés alkalmazásáról és piacfelügyeleti bírságok kiszabásáról a BELTÁV Vagyonkezelő Korlátolt Felelősségű Társasággal (székhely: 1084 Budapest, Rákóczi tér 6. 5. emelet 1.; cégjegyzékszám: 01-09-967432) szemben a vezetői feladatokat ellátó személyekkel szoros kapcsolatban álló személyek ügyleteire vonatkozó jogszabályi rendelkezések megsértése miatt

A BELTÁV Vagyonkezelő Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1084 Budapest, Rákóczi tér 6. 5. emelet 1.; cégjegyzékszám: 01-09-967432) (Ügyfél) tevékenységének vizsgálatára lefolytatott piacfelügyeleti eljárás (Eljárás) során a Magyar Nemzeti Bank (székhely: 1013 Budapest, Krisztina körút 55.; telephely: 1122 Budapest, Krisztina körút 6.) (MNB) az alábbi

határozatot

hozza.

1. Az MNB megtiltja, hogy az Ügyfél a piaci visszaélésekről szóló európai uniós rendelet szerinti vezetői feladatokat ellátó személyekkel szoros kapcsolatban álló személyek ügyleteire vonatkozó jogszabályi rendelkezéseket ismételten megsértse.

2. Az MNB az Ügyfelet az 1. pontban megjelölt jogszabályi rendelkezések megsértése miatt

2.1. a 2020. évben létrejött ügyletekre tekintettel 8.400.000,- Ft, azaz nyolcmillió-négyszázezer forint,

2.2. a 2021. évben létrejött ügyletekre tekintettel 6.100.000,- Ft, azaz hatmillió-egyszázezer forint,

2.3. a 2022. évben létrejött ügyletekre tekintettel 400.000,- Ft, azaz négyszázezer forint piacfelügyeleti bírság megfizetésére kötelezi.

Az Eljárás során eljárási költség nem merült fel.

(...)

Indokolás

1. TÉNYÁLLÁS¹

A piaci visszaélésekről szóló európai uniós rendelet szerint a kibocsátói szinten vezetői feladatokat ellátó személyek, valamint adott esetben a velük szoros kapcsolatban álló személyek azt követően, hogy a kibocsátó részvényeire kötött ügyletek az adott naptári éven belül – nettósítás nélkül – elérték az 5 ezer EUR összegnek megfelelő küszöbértéket, haladéktalanul – de legkésőbb az ügyletek időpontját követő három munkanapon belül – értesíteniük kell az érintett kibocsátót és illetékes hatóságként az MNB-t a kibocsátó részvényeire vonatkozóan kötött minden olyan ügyletről, amelyek az említett 5 ezer EUR összeg elérését követően jöttek létre. A kibocsátóknak ezt követően az értesítésben szereplő információkat közzé kell tenniük.

A vezetői feladatokat ellátó személyek, valamint adott esetben a velük szoros kapcsolatban álló személyek által lebonyolított tőkepiaci ügyletek fokozottabb átláthatósága megelőző intézkedést jelent a piaci visszaélés, különösen a bennfentes kereskedelem ellen. Az említett ügyletek közzététele a befektetők, illetve a részvényesek számára értékes információforrás lehet, hiszen ezek közzététele nélkül a piaci szereplők nem tudnák, hogy a jövőben jelentős változások következhetnek be például a részvények tulajdonjogában, emelkedhet a piacra helyezett részvények kínálata, illetve csökkenhetnek a szavazati jogok az adott kibocsátóban. A tőkepiac teljes és megfelelő átláthatósága emellett a piaci szereplők – és különösen a kibocsátó részvényesei – bizalmának előfeltétele. Kiemelendő továbbá, hogy a vezetői feladatokat ellátó személyek, illetve a velük szoros kapcsolatban lévő személyek által

¹ Az MNB a jelen határozat indokolásának 1. részében szó szerint idézett szövegrészekben végrehajtott néhány stilisztikai helyesbítést és javította az értelemzavaró elírásokat.

kötött ügyletek bejelentése nemcsak a piaci szereplők számára jelent hasznos információt, hanem egyben további eszköz az illetékes hatóságok – Magyarország területén az MNB – számára a piacfelügyelet terén.

A fentieknek megfelelően az MNB folyamatos felügyeleti tevékenységének gyakorlása során észlelte, hogy az Ügyfél – szoros kapcsolatban álló személyként – a NORDTELEKOM Nyrt.² törzsrésztvényeire vonatkozóan a 2020-2021. években több mint háromszáz eladási ügylet kötésére adott megbízásokat, azonban a létrejött – évenként több mint százezer EUR összértékű – ügyletekről sem az MNB által üzemeltetett – illetve hivatalosan kijelölt – információtárolási rendszerben, sem az említett kibocsátó, illetve a Budapesti Értéktőzsde honlapján közzététel nem volt elérhető. A lefolytatott Eljárás megállapításai szerint azt követően, hogy az Ügyfél ügyleteinek összértéke az adott naptári éven belül elérte, illetve átlépte az 5 ezer EUR összeget, az Ügyfél a 2020. évben 184 darab ügylet keretében mintegy 55,7 millió Ft (közel 157,6 ezer EUR), a 2021. évben 140 darab ügylet keretében mintegy 43,8 millió Ft (közel 122,2 ezer EUR), valamint a 2022. évben legalább 13 darab ügylet keretében mintegy 3,6 millió Ft (közel 9,8 ezer EUR) összegben adott el az említett kibocsátó törzsrésztvényeiből. Az Ügyfél ugyanakkor ezen, a 2020-2022. években létrejött ügyleteivel összefüggésben a kibocsátóval és az MNB-vel szemben fennálló értesítési kötelezettségeit az ügyletenként meghatározott három munkanapon belül nem teljesítette, így az Ügyfél a piaci visszaélésekről szóló európai uniós rendelet 19. cikk (1) bekezdésének a) pontját több ízben megsértette.

Az MNB a fentiek okán az Ügyféllel szemben – az eset összes körülményének gondos mérlegelését követően – a jelen határozat rendelkező részében foglaltak szerinti intézkedéseket alkalmazta, így következképpen az Ügyfél részére megtiltotta, hogy a piaci visszaélésekről szóló európai uniós rendelet szerinti szoros kapcsolatban álló személyek ügyleteire vonatkozó jogszabályi rendelkezéseket ismételtlen megsértse, valamint az Ügyfelet piacfelügyeleti bírságok megfizetésére kötelezte.

(...)

Budapest, 2023. február 27.

A Magyar Nemzeti Bank nevében eljáró

Szeniczey Gergő

Tőkepiacok és biztosítók prudenciális, fogyasztóvédelmi felügyeletéért és piacfelügyeletért felelős
ügyvezető igazgató

helyett

Dr. Laki Gábor s.k.,

Tőkepiacért és piacfelügyeletért felelős igazgató

² NORDTELEKOM Távközlési Szolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 1074 Budapest, Dohány utca 20. 4. emelet; cégjegyzékszám: 01-10-046480) (NORDTELEKOM Nyrt. vagy Kibocsátó)