

A Magyar Nemzeti Bank H-PJ-III-32/2014. számú határozata tőzsdei termékek tőzsdei forgalmazásának visszaállításáról

A Magyar Nemzeti Bank (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 8-9.) (**MNB**) által a BUSINESS TELECOM Távközlési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 6000 Kecskemét, Mindszenti körút 27/A.) (**Kibocsátó**) feletti felügyelet gyakorlása keretében az MNB Pénzügyi Stabilitási Tanácsa (**PST**) felhatalmazása alapján az alábbi

határozatot

hozom.

A Kibocsátó Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1062 Budapest, Andrásy út 93.) által működtetett szabályozott piacra (**BÉT**) bevezetett

- névre szóló, dematerializált, 100,- Ft névértékű törzsrészvényei (értékpapírkód: HU0000110697, tőzsdei kategória: Prémium) (**BUSINESS TELECOM részvény**);
- a BUSINESS TELECOM részvényekre vonatkozó határidős kontraktusok; és
- névre szóló, dematerializált, 10.000,- Ft névértékű kötvényei (értékpapírkód: HU0000354055) (**BTEL 2016/A kötvény**)

tőzsdei forgalmazását az MNB haladéktalanul visszaállítja.

A döntés alapjául szolgáló tényállás megállapítása során eljárási költség nem merült fel.

A határozat ellen közigazgatási eljárás keretében fellebbezésnek nincs helye. Az ügyfél, illetve a kifejezetten rá vonatkozó rendelkezés tekintetében az eljárás egyéb résztvevője a határozat felülvizsgálatát a közléstől számított 30 (harminc) napon belül jogszabálysértésre hivatkozással a Fővárosi Közigazgatási és Munkaügyi Bíróságtól keresettel kérheti. A keresetlevelet – a Fővárosi Közigazgatási és Munkaügyi Bíróságnak címezve – az MNB-nél kell 3 (három) példányban benyújtani, vagy ajánlott küldeményként postára adni. A keresetlevél benyújtásának a határozat végrehajtására nincs halasztó hatálya, a felperes azonban a keresetlevélben a végrehajtás felfüggesztését kérheti. A bíróság a pert tárgyaláson kívül bírálja el, a felek bármelyikének kérelmére azonban tárgyalást kell tartani. Tárgyalás tartását az ügyfél a keresetlevélben vagy az alperes közigazgatási szerv kereseti ellenkérelmének kézhezvételétől számított 8 (nyolc) napon belül írásban kérheti.

Indokolás

Az MNB a Kibocsátó, mint nyilvánosan forgalomba hozott értékpapír kibocsátója felett gyakorolt felügyelet keretében H-PJ-III-B-31/2014. számú – 2014. november 3. napján kiadmányozott – határozatában (**Határozat**) többek között az alábbiakat állapította meg.

A Kibocsátó az MNB által működtetett, hivatalosan kijelölt információátadási rendszerben (www.kozzetetelek.hu) 2014. május 5. napján, K41638/2014 azonosító számon közzétett közgyűlési dokumentumok között – a 2013. évi éves beszámoló és a kapcsolódó, egy kamarai tag könyvvizsgáló által aláírt független könyvvizsgálói jelentés mellett – megtalálható egy, a 2013. évi IFRS-ek szerint összeállított összevont (konszolidált) éves beszámolóhoz mellékelte, egy kamarai tag könyvvizsgáló nevével ellátott – aláírás nélküli – független könyvvizsgálói jelentés is. Ugyanezen dokumentumban közzétételre került továbbá a Kibocsátó 2014. április 30. napján megtartott éves rendes közgyűléséről készült jegyzőkönyv, amely 3/2014. (IV.30.) számú közgyűlési határozata szerint a *„Közgyűlés 5.253.122 igen szavazattal, tartózkodás nélkül, ellenszavazat nélkül jóváhagyta a számviteli szabályok és a nemzetközi pénzügyi standardok alapján elkészített 2013. évi beszámolók könyvvizsgálói jelentését”*.

2014. szeptember 16. napján az MNB által a Kibocsátó székhelyén foganatosított helyszíni ellenőrzésen ugyanakkor a Kibocsátó – együttes cégjegyzési joggal rendelkező, ügyfél képviselője minőségben meghallgatott – főkönyvelője úgy nyilatkozott, hogy tudomása szerint a 2013. évi IFRS-ek szerint összeállított összevont (konszolidált) éves beszámoló egyáltalán nem volt könyvvizsgálva.

Az MNB a birtokába került, a Kibocsátó által a kamarai tag könyvvizsgálóval kötött könyvvizsgálói szerződésről megállapította, hogy az abban foglalt megbízás az IFRS-ek szerint összeállított összevont (konszolidált) éves beszámoló könyvvizsgálatára nem terjedt ki.

Az MNB által a Nemzetgazdasági Minisztériumtól (székhely: 1051 Budapest, József nádor tér 2-4.) (NGM) belföldi jogsegély keretében beszerzett, a kamarai tag könyvvizsgálóval szemben folytatott minőségellenőrzési eljárást lezáró határozat indokolása szerint a minőségellenőrzési eljárás során foganatosított helyszíni ellenőrzésen a könyvvizsgáló kijelentette, hogy ő nem bocsátott ki könyvvizsgálói jelentést a Kibocsátó 2013. évi IFRS-ek szerint összeállított összevont (konszolidált) éves beszámolójához, ilyen megbízásra a Kibocsátóval nem is szerződött. A könyvvizsgáló állítása szerint tudomása sem volt arról, hogy a Kibocsátó készít 2013. évi IFRS-ek szerint összeállított összevont (konszolidált) éves beszámolót. A nyilvánosan elérhető – nem aláírt, de a könyvvizsgáló nevét tartalmazó – könyvvizsgálói jelentést, amely a Kibocsátó 2013. évi IFRS-ek szerint összeállított összevont (konszolidált) éves beszámolójáról mond véleményt, és a beszámolóhoz csatolásra került, a könyvvizsgáló állítása szerint nem ő bocsátotta ki.

A fentiek alapján az MNB Határozatában megállapította, hogy a Kibocsátó a 2013. évi IFRS-ek szerint összeállított összevont (konszolidált) éves beszámolóhoz ténylegesen nem az azon szerepeltetett könyvvizsgáló által készített független könyvvizsgálói jelentést mellékelte.

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.) 55. § (1) bekezdése alapján „[a] nyilvánosan forgalomba hozott értékpapír kibocsátója rendkívüli tájékoztatás keretében haladéktalanul, de legkésőbb egy munkanapon belül tájékoztatja a nyilvánosságot minden, az értékpapír értékét vagy hozamát, illetve a kibocsátó megítélését közvetlenül vagy közvetve érintő információról. A kibocsátó a közzététellel egyidejűleg köteles a Felügyeletet tájékoztatni”.

A nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet (PM rendelet) 2. § (3) bekezdése szerint „[a] rendkívüli tájékoztatási kötelezettségnek legalább a 4. mellékletben meghatározott információk vonatkozásában kell eleget tenni”.

A PM rendelet 4. mellékletének preambuluma és 1. pontja értelmében „[a] rendkívüli tájékoztatás keretében – legalább az 1-5. részben meghatározott – minden olyan információt közzé kell tenni, amely az adott értékpapír értékét vagy hozamát, illetve a kibocsátó megítélését közvetlenül vagy közvetve érinti.

1. A rendkívüli tájékoztatás keretében nyilvánosan forgalomba hozott értékpapír kibocsátója (a helyi önkormányzatok kivételével) – legalább az 1.1.-1.26. pontban meghatározott – információkat teszi közzé.”

A fenti jogszabályhelyek alapján Határozatában az MNB megállapította, hogy az a tény, hogy a Kibocsátó által a www.kozzetetelek.hu honlapon K41638/2014 azonosító számon közzétett 2013. évi IFRS-ek szerint összeállított összevont (konszolidált) éves beszámolóhoz mellékelte független könyvvizsgálói jelentés hamis, olyan – a Tpt. 55. § (1) bekezdése alá eső – szabályozott információ, amely a Kibocsátó BÉT-re bevezetett értékpapírjai értékét vagy hozamát, illetve a Kibocsátó megítélését közvetlenül érinti, így arról a Kibocsátó rendkívüli tájékoztatás keretében haladéktalanul, de legkésőbb 1 munkanapon belül köteles tájékoztatni a nyilvánosságot.

Az MNB Határozatában leszögezte, hogy határozott álláspontja szerint már a Kibocsátó 2013. évi IFRS-ek szerint összeállított összevont (konszolidált) éves beszámolójához mellékelendő független könyvvizsgálói jelentés pusztán hiányának oka is olyan információnak minősülne, amelyhez való hozzáférést a Kibocsátónak az egyenlő bánásmód elvén alapulva valamennyi befektető, illetve potenciális befektető részére biztosítania kellene. Az a körülmény azonban, hogy a Kibocsátó a hiányzó független könyvvizsgálói jelentés helyett ténylegesen hamis független könyvvizsgálói jelentést tett közzé, kétséget kizáróan a Kibocsátó BÉT-re bevezetett értékpapírjainak értékét vagy hozamát, de különösen a Kibocsátó megítélését közvetlenül érintő információnak tekintendő.

Az MNB Határozatában aláhúzta: a PM rendelet idézett rendelkezései alapján a jogszabály vonatkozó felsorolása – annak hosszától függetlenül – nem taxatív. A rendkívüli tájékoztatási kötelezettség a kibocsátókat tehát a PM rendeletben írt esetkörök vonatkozásában minden más előfeltételtől függetlenül terheli, a rendkívüli tájékoztatási kötelezettség alapján azonban egy kibocsátónak ezen információkon túl – az MNB következetes gyakorlata szerint – minden olyan további információt közzé kell tennie, amely a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapír értékét vagy hozamát, illetve a kibocsátó megítélését közvetlenül vagy közvetve érinti.

Az MNB határozott álláspontja szerint tehát egy értékpapírt nyilvánosan forgalomba hozó kibocsátó által a rendszeres tájékoztatási körbe eső dokumentumok hiányának okával, de különösen azok hamis mivoltával összefüggő információk minden további előfeltételtől függetlenül a kibocsátó által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott értékpapír(ok) értékét vagy hozamát, illetve a kibocsátó megítélését közvetlenül vagy közvetve érintő információk közé tartoznak.

A fentiek okán Határozata rendelkező részének III. pontjában az MNB felszólította a Kibocsátót, hogy a Határozat kézhezvételét követően haladéktalanul, de legkésőbb 1 munkanapon belül rendkívüli tájékoztatás keretében tájékoztassa a nyilvánosságot a www.kozzetetelek.hu honlapon a 2014. május 5. napján K41638/2014 azonosító számon közzétett szabályozott információval összefüggő, a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírhoz értékét vagy hozamát, illetve a Kibocsátó megítélését közvetlenül érintő – a Határozat indokolásában részletezett, fentebb körülírt – körülményekről.

Az MNB Határozata indoklásában tehát a Kibocsátó számára egyértelműen megjelölte, hogy a Kibocsátó az MNB arra vonatkozó megállapításáról köteles tájékoztatni a nyilvánosságot, hogy a 2013. évi IFRS-ek szerint összeállított összevont (konszolidált) éves beszámolójához mellékelt független könyvvizsgálói jelentést ténylegesen nem az azon szerepeltetett könyvvizsgáló készítette.

A Kibocsátó BÉT-re bevezetett értékpapírjainak tőzsdei forgalmazását az MNB Határozata rendelkező részének V. pontjával a 2014. november 4. napi tőzsdenap kezdetétől a fentebb részletezett felszólításnak megfelelő rendkívüli tájékoztatás Kibocsátó általi közzétételéig, de legkésőbb a 2014. november 10. napi tőzsdenap végéig felfüggesztette.

—

Az MNB Határozatát a Kibocsátó 2014. november 4. napján vette át és a Határozat rendelkező részének III. pontjában írt felszólításra hivatkozással 2014. november 5. napján 17 óra 03 perckor K114214/2014 azonosító számon rendkívüli tájékoztatást tett közzé a kozzetetelek.hu honlapon. A rendkívüli tájékoztatás szerint a Kibocsátó „2013. évtől kezdődően az IFRS-ek szerint összeállított összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítésére és közzétételére is kötelezett. A Társaság a magyar számviteli szabályok szerint elkészített beszámoló alapján összeállított IFRS-ek szerinti beszámoló könyvvizsgálóval megbízott könyvvizsgáló az IFRS beszámoló auditálására nem rendelkezett képesítéssel, így azt nem végezte el [kiemelés az MNB által].

Összefoglalóan a Társaság hangsúlyozni kívánja, hogy mindkét beszámoló esetében – annak adatai és számszaki mutatói – a valóságnak megfelelnek, azonban a jogszabályi követelmények hiányában a könyvvizsgálói jelentések érvénytelennek minősülnek [kiemelés az MNB által]”.

A Tpt. 329. § (2) bekezdésének első mondata szerint „[h]a a felfüggesztésre okot adó körülmény megszűnt, a felfüggesztést elrendelő haladéktalanul köteles intézkedni a forgalmazás visszaállítására iránt”.

Tekintettel arra, hogy a Kibocsátó az MNB felszólításának a rendkívüli tájékoztatás megjelentetésével eleget tett, az MNB – nem értékelve a közzététel egyes tartalmi elemeit és azok egymással való összhangját – a Tpt. 329. § (2) bekezdése alapján jelen határozata rendelkező részében haladéktalanul intézkedett az érintett értékpapírok tőzsdei forgalmazásának visszaállítása iránt.

Bár a Tpt. idevágó szabályai alapján a kérdéses információk rendkívüli tájékoztatás keretében való közzététele egyértelműen a Kibocsátót terheli, az MNB megítélése szerint a befektetők védelmének és a tőkepiac hatékony felügyeletének követelménye a rendkívüli tájékoztatóban foglalt elemek kapcsán egyértelműen igényli a teljeskörűséget, így az MNB a rendkívüli tájékoztatással érintett kérdéskör kapcsán a korábbi intézkedését megalapozó tények, adatok és információk – tehát jelen határozat – nyilvánosságra hozatala mellett döntött.

A határozat a már hivatkozott jogszabályhelyeken, valamint a közigazgatási hatósági eljárás és szolgáltatás általános szabályairól szóló 2004. évi CXL. törvény (Ket.) 71. § (1) bekezdésén alapul.

A határozatot az MNB a MNB tv. 39. § (1) bekezdés h) pontjában biztosított hatáskörében eljárva hozta meg.

A határozat elleni jogorvoslatról szóló tájékoztatás az MNB tv. 55. § (1) bekezdésén, a Ket. 72. § (1) bekezdés d) pont da) alpontján, 100. § (1) bekezdés a) pontján, 100. § (2) bekezdésén és 109. § (1) bekezdés a) pontján, valamint a polgári perrendtartásról szóló 1952. évi III. törvény (Pp.) 326. § (7) bekezdésén, 327. § (1)-(2) bekezdésein, 330. § (2) bekezdésén, 332. § (2a) bekezdésén, valamint 338. § (1)-(3) bekezdésein alapul.

A határozat a Ket. 73/A. § (1) bekezdés c) pontja és (3) bekezdése értelmében a közléssel jogerős.

Budapest, 2014. november 6.

Dr. Windisch László,
az MNB alelnöke
távollétében
Bethlendi András s.k.,
az MNB ügyvezető igazgatója