

Bennfentes kereskedelem és piacbefolyásolás tilalmáról szóló szabályzat

Kermann IT Solutions Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

2023. november

1. A Szabályzat célja

1.1. Jelen bennfentes kereskedelemről és piacbefolyásolás tilalmáról szóló szabályzat (továbbiakban: „**Szabályzat**”) célja, hogy a Kermann IT Solutions Nyilvánosan Működő Részvénytársaság mint kibocsátó (továbbiakban: „**Társaság**”) meghatározza a bennfentes kereskedelemre és a piacbefolyásolásra vonatkozó jogszabályi előírások betartásának rendjét, meghatározza a bennfentes személyek körét, rögzítse a Társaság feladatait a bennfentes információk kezelése, illetve a bennfentes személyek nyilvántartási kötelezettségének tekintetében.

2. A Szabályzat hatálya

2.1. Jelen szabályzat kiterjed minden olyan információra, amely bennfentes információnak minősül, valamint kiterjed minden olyan személyre, akik bennfentes személyeknek minősülnek jelen Szabályzat és a vonatkozó jogszabályok alapján.

2.2. Amennyiben a Társaság a Kermann IT Solutions törzsrészvényeken kívül egyéb pénzügyi eszközöket is kibocsát (pl. kötvényt), úgy jelen szabályzat rendelkezései értelemszerűen alkalmazandók lesznek azon pénzügyi eszközök vonatkozásában is.

2.3. A bennfentes információ fogalmát az Európai Parlament és a Tanács 596/2014/EU rendelete (2014. április 16.) a piaci visszaélésekről (piaci visszaélésekről szóló rendelet), valamint a 2003/6/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv és a 2003/124/EK, a 2003/125/EK és a 2004/72/EK bizottsági irányelv hatályon kívül helyezéséről (továbbiakban: „**MAR rendelet**”) tartalmazza.

2.4. A MAR rendelet szerint¹ a bennfentes információ minden olyan pontos információ², amelyet

- a) nem hoztak nyilvánosságra, és
- b) amely közvetlenül vagy közvetve Társasággal, illetve a részvényeivel kapcsolatos, és
- c) amelynek nyilvánosságra hozatala valószínűleg jelentős hatást gyakorolna a Társaság részvényeinek az árára.

3. Bennfentes kereskedelem, bennfentes információ jogosulatlan közzététele és piaci manipuláció

3.1. Tilalmazott magatartások

Tilos:

- a) a bennfentes kereskedelem vagy annak kísérlete;
- b) másik személy részére bennfentes kereskedelem folytatására vonatkozó tanácsadás vagy a másik személy bennfentes kereskedelemre való rábírása;
- c) a bennfentes információ jogosulatlan közzététele;
- d) a piaci manipuláció.

3.2. Bennfentes kereskedelem

3.2.1. Bennfentes kereskedelemnek minősül, amikor:

¹ MAR rendelet 7. cikk (1) bekezdés

² Azt az információt kell pontosnak tekinteni, amely létező vagy alapos okkal feltételezhetően létrejövő körülményekre, vagy olyan eseményre vonatkozik, amely megtörtént vagy alapos okkal feltételezhető, hogy meg fog történni, és elég konkrét ahhoz, hogy lehetővé tegye következtetések levonását az ilyen körülményeknek vagy eseménynek a részvények árfolyamára gyakorolt lehetséges hatásáról. Ebben a tekintetben egy olyan, időben elhúzódó folyamat esetén, amely egy bizonyos körülményhez vagy egy bizonyos eseményhez vezet, vagy amelynek célja ilyen körülmény vagy esemény előidézése, nemcsak az ilyen jövőbeli körülményt vagy jövőbeli eseményt lehet pontos információnak tekinteni, hanem az említett jövőbeli körülményt vagy eseményt előidéző vagy ahhoz vezető folyamat köztes lépéseit is.

- a bennfentes információkkal rendelkező személy ezeket az információkat felhasználja, úgy, hogy közvetlenül vagy közvetve, saját vagy más személy javára a Társaság részvényeit megszerzi vagy eladja;
- egy bennfentes információval rendelkező személy az információ birtokában a Társaság részvényeivel kapcsolatos megbízást visszavonja vagy módosítja az információ megszerzését követően;
- egy bennfentes információval rendelkező személy egy másik személynek a bennfentes kereskedelemben való részvételt tanácsolja, vagy arra rábírja úgy, (i) hogy azt tanácsolja, hogy a Társaság részvényeit szerezzék meg vagy adják el, vagy a megszerzésre vagy eladásra rábírja vagy (ii) tanácsolja vagy rábírja a másik személyt, hogy a Társaság részvényeire vonatkozó megbízást visszavonjon, módosítson;
- a tanácsot vagy rábírást felhasználó vagy továbbadó személy tudja, vagy tudnia kellene, hogy az bennfentes információn alapul.

3.3. Bennfentes információ jogosulatlan közzététele

- 3.3.1. A bennfentes információ jogosulatlan közzétételere kerül sor akkor, ha egy bennfentes információval rendelkező személy az információt bármely más személynek átadja. Ez alól kivétel, ha az információt munkaviszony, valamely foglalkozás vagy meghatározott feladatok szokásos teljesítése keretében adja át.
- 3.3.2. Bennfentes információ jogosulatlan közzététele az is, ha az, akinek a bennfentes kereskedelemben való részvételt tanácsolták, vagy arra próbálták rábírni, ezt a tanácsot vagy rábírást továbbadja és tudja vagy tudnia kellene, hogy az bennfentes információn alapul.

3.4. Nem tekinthető bennfentes kereskedelemnek és a bennfentes információk jogosulatlan közzétételeinek:

- 3.4.1. Ha egy jogi személy bennfentes információval rendelkezik vagy rendelkezett, ez a tény önmagában nem jelenti azt, hogy azt az információt fel is használta és így bennfentes kereskedelemben vett részt.

A fenti kivétel abban az esetben érvényes, amennyiben a jogi személy:

- a) megfelelő és hatékony belső intézkedéseket és eljárásokat vezetett be, melyek hatékonyan biztosították, hogy a Társaság részvényeinek megszerzésére vagy elidegenítésére vonatkozó döntést a nevében meghozó természetes személy vagy más természetes személy ne lehessen a bennfentes információ birtokában; továbbá
 - b) nem ösztönözte, nem tett ajánlást, nem kényszerítette vagy másként nem befolyásolta a jogi személy nevében a Társaság részvényeinek megszerzését vagy elidegenítését végző természetes személyt.
- 3.4.2. Természetes személyek vonatkozásában, ha egy személy bennfentes információval rendelkezik, ez a tény önmagában nem jelenti azt, hogy e személy azt az információt fel is használta és így megszerzés vagy elidegenítés révén bennfentes kereskedelemben vett részt, amennyiben:
- a) a bennfentes információval rendelkező személy a Társaság részvényeivel kapcsolatban szerződő félként tevékenységre jogosult személy, és a Társaság

részvényei megszerzését vagy elidegenítését tevékenységre jogosult szerződő félként szokásos feladatai végzése keretében jogszerűen folytatja, vagy

- b) megbízások harmadik személyek nevében történő teljesítésére felhatalmazott személy, és a megbízás tárgyát képező, a Társaság részvényeinek megszerzését vagy elidegenítését munkaviszonya, foglalkozása vagy feladatainak szokásos végzése keretében jogszerűen, a megbízás teljesítése érdekében végzi.

3.4.3. Amennyiben egy bennfentes információval rendelkező személy jóhiszeműen, egy esedékessé váló kötelezettség teljesítése kapcsán, nem pedig a bennfentes kereskedelem tilalmának kijátszása érdekében végzi a Társaság részvényeivel kapcsolatos ügyleteket, nem minősül bennfentes kereskedelemnek. Ennek feltétele, hogy ez a kötelezettség azt megelőzően adott megbízásból vagy kötött megállapodásból ered, hogy az érintett személy a bennfentes információ birtokába jutott; vagy azt megelőzően keletkezett jogszabályi vagy szabályozási kötelezettség teljesítésére irányul, hogy az érintett személy a bennfentes információ birtokába jutott.

3.4.4. Ha egy személy bennfentes információval rendelkezik, ez a tény önmagában nem jelenti azt, hogy e személy azt az információt fel is használta és így bennfentes kereskedelemben vett részt, ha e személy e bennfentes információhoz egy társaság nyilvános felvásárlása vagy egy társasággal való összefonódás során jutott, és azt kizárólag e nyilvános felvásárlás vagy összefonódás továbbvitele érdekében használja fel, feltéve, hogy mire a társaság részvényesei jóváhagyják az összefonódást vagy elfogadják az ajánlatot, minden bennfentes információt nyilvánosságra hoztak vagy azok más okokból kifolyólag már nem minősülnek bennfentes információnak.

3.5. Piaci manipuláció tilalma

3.5.1. Tilos a piaci manipuláció és a piaci manipuláció kísérlete.

3.5.2. Piaci manipulációnak minősül:

- olyan ügylet kötése, vételi vagy eladási megbízás adása, vagy olyan egyéb magatartás, amely:
 - a) hamis vagy félrevezető jelzéseket ad vagy valószínűsíthetően adhat a Társaság részvényeinek kínálata, kereslete vagy ára tekintetében; vagy
 - b) a szokásostól eltérő vagy mesterséges szinten rögzíti vagy valószínűsíthetően rögzítheti a Társaság részvényeinek árát,
kivéve, ha bizonyításra kerül, hogy a magatartás, ügylet, megbízás indoka jogszerű volt és az elfogadott piaci gyakorlatnak megfelel.
- olyan ügylet kötése, vételi vagy eladási megbízás adása, vagy egyéb olyan tevékenység, magatartás, amely a Társaság részvényeit érinti vagy valószínűleg érintheti, és amelynek során fiktív eszközkhöz, megtévesztéshez vagy egyéb félrevezetéshez folyamodnak;
- olyan információk terjesztése az internetet is magában foglaló tömegtájékoztatásban vagy más eszközzel, amelyek a Társaság részvényeinek kínálata, kereslete vagy ára tekintetében hamis vagy félrevezető jelzéseket adnak vagy valószínűsíthetően adhatnak vagy a szokásostól eltérő vagy mesterséges szinten rögzítik vagy valószínűsíthetően rögzíthetik a Társaság részvényeinek árát, beleértve

híresztelések terjesztését, ha a terjesztő személy tudta vagy tudnia kellett volna, hogy az információ hamis vagy félrevezető;

- valamely referenciaértékre vonatkozóan hamis vagy félrevezető információk továbbítása vagy hamis vagy félrevezető adatok közlése, ha az információt továbbító vagy az adatokat közlő személy tudta, vagy tudnia kellett volna, hogy az információk vagy az adatok hamisak vagy félrevezetőek,
- valamely referenciaérték kiszámításának manipulálására irányuló bármely magatartás.

3.5.3. Piaci manipulációnak minősülnek például különösen az alábbi magatartások:

- a) egy vagy több összejátszó személy olyan magatartása, amely a Társaság részvényeinek kereslete vagy kínálata tekintetében erőfölény biztosítására irányul, és közvetve vagy közvetlenül a vételi vagy eladási árak rögzítését vagy más tisztességtelen kereskedési feltételek kialakítását eredményezi vagy valószínűsíthetően eredményezheti;
- b) a Társaság részvényeinek vétele vagy eladása a piac nyitásakor vagy zárásakor, amelynek hatása az, vagy valószínűleg az, hogy félrevezesse a megjelenített árfolyamok, köztük a nyitó- vagy záróárfolyamok alapján eljáró befektetőket;
- c) azt követően, hogy egy bennfentes személy pozíciót szerzett a Társaság részvényei vonatkozásában, a bennfentes személy médián közzétett véleménye miatt a Társaság részvényeinek árára gyakorolt hatását kihasználja anélkül, hogy egyidejűleg megfelelően és eredményesen nyilvánosságra hozta volna az összeférhetetlenségét.

4. Bennfentes személyek köre

4.1. Bennfentes személynek minősülhetnek, akik bennfentes információval rendelkeznek az alábbi okokból kifolyólag:

- az igazgatóság, felügyelőbizottság és auditbizottság tagjai;
- részesedéssel bírnak a Társaság tőkéjében;
- információkhoz munkaviszony, valamely foglalkozás gyakorlása vagy feladatok teljesítése során való hozzáférés; vagy
- bűncselekményekben való részvétel.

Továbbá bennfentes személy minden olyan személy is, aki a fentiekől eltérő körülmények között rendelkezik bennfentes információval, amennyiben az említett személy tudja, vagy tudnia kellett volna, hogy bennfentes információról van szó.

Ha a bennfentes személy jogi személy, akkor bennfentes személynek minősülnek azok a természetes személyek is, akik részt vesznek egy megbízásnak az érintett jogi személy javára lebonyolítandó megszerzésére, elidegenítésére, visszavonására vagy módosítására vonatkozó döntések meghozatalában.

5. Bennfentes személyek bejelentése

- 5.1. A Társaság jegyzéket készít azokról a személyekről, akik hozzáférnek a bennfentes információkhoz, továbbá olyan személyekről, akik munkát végeznek olyan feladatokat teljesítve, amelyek által bennfentes információkhoz férnek hozzá („**Bennfentesek Jegyzéke**”). Az utóbbi személyek többek között, de nem kizárólag, a tanácsadók, könyvelők.
- 5.2. A Társaság a Bennfentesek Jegyzékét azonnal frissíti; továbbá a Bennfentesek Jegyzékét kérésre a lehető leghamarabb megküldi a Magyar Nemzeti Banknak.
- 5.3. A Társaság – jelen Szabályzat céljával összhangban - minden ésszerű lépést megtesz annak biztosítása érdekében, hogy a Bennfentesek Jegyzékében szereplő személyek írásban elismerjék az ezzel járó jogi és közigazgatási kötelezettségeket, és tisztában legyenek a bennfentes kereskedelemért és a bennfentes információk jogosulatlan közzétételéért kiszabható szankciókkal. A Társaság a bennfentes személyek részére jelen szabályzatot és a 2. számú mellékletet megküldi és a melléklet szerinti aláírt, kitöltött nyilatkozatot megőrzi.
- 5.4. Eseti bennfentes jegyzék készítésekor a Társaságnak emailben vagy levélben értesítenie kell az érintett személyt arról, hogy bennfentes személyként azonosította, mivel birtokában van meghatározott információknak (információra utalást az értesítésnek tartalmaznia kell), ezért a Társaság csatolt szabályzata vonatkozik rá is, amelynek értelmében a 2. sz melléklet szerinti nyilatkozat kitöltött és aláírt példányát kell visszajuttatnia a Társaság részére (bennfentesek jegyzékét vezető személy elérhetőségét megjelölve).
- 5.5. A Társaság teljes felelősséggel tartozik az 5. pontban foglaltaknak való megfelelésért. A Társaság mindig fenntartja jogát a Bennfentesek Jegyzékéhez való hozzáféréshez, akkor is, ha a Bennfentesek Jegyzékének vezetését Társaságon kívüli személyre delegálta.
- 5.6. A Bennfentesek Jegyzékének az alábbiakat kell tartalmaznia:
 - a) a bennfentes információhoz hozzájutó személyek személyazonosságát;
 - b) a Bennfentesek Jegyzékébe való felvételének okát;
 - c) annak dátumát és időpontját, amikor e személyek hozzájutottak a bennfentes információhoz; és
 - d) a Bennfentesek Jegyzéke összeállításának dátumát.
- 5.7. A Bennfentesek Jegyzékét haladéktalanul frissíteni kell, és fel kell tüntetni a frissítés dátumát is az alábbi körülmények fennállása esetén:
 - a) amennyiben megváltozott valamely már a Bennfentesek Jegyzékében szereplő személy jegyzékbe vételének oka;
 - b) amennyiben a bennfentes információkhoz új személy fér hozzá, akit ezért fel kell venni a Bennfentesek Jegyzékébe; és
 - c) amennyiben valamely személy a továbbiakban már nem fér hozzá a bennfentes információkhoz.

- 5.8. Állandó bennfentes személynek minősülnek azok, akik funkciójuk vagy pozíciójuk jellege miatt mindenkor hozzáférnek minden bennfentes információhoz a Társaságnál. A Társaság az állandó bennfentesek személyi köréről külön listát vezet a Bennfentesek Jegyzékében.
- 5.9. A Bennfentesek Jegyzékét a jegyzék összeállítását vagy frissítését követő legalább öt (5) éven át szükséges megőrizni.

6. Vezetők és az azokkal szoros kapcsolatban álló személyek ügyletei

- 6.1. A vezetői feladatokat ellátó személyeknek és adott esetben a velük szoros kapcsolatban álló személyeknek³ értesíteniük kell a Társaságot és a Magyar Nemzeti Bankot (Ügyfélkapun keresztül ÁNYK úrlapon) a Társaság tekintetében, a saját javukra bonyolított, a Társaság részvényeire kötött minden ügyletről azt követően, hogy az ügyletek összértéke egy naptári éven belül elérte az 5.000 eurót.
- 6.2. A fenti értesítésnek haladéktalanul, de legkésőbb az ügylet időpontját követő három (3) munkanapon belül meg kell történnie. Az értesítés kézhezvételétől számított két (2) munkanapon belül a Társaságnak közzé is kell tennie az értesítésben szereplő információt változatlan tartalommal (formanyomtatvány használatával, 6.számú melléklet).
- 6.3. A Társaság írásban értesíti a vezetői feladatokat ellátó személyeket a fenti pontok szerinti kötelezettségeikről. A Társaság ezen kötelezettségét azzal teljesíti, hogy a jelen szabályzatot átadja és a 3.sz melléklet szerinti aláírt nyilatkozatot megőrzi.
- 6.4. A Társaság jegyzéket készít az összes, vezetői feladatot ellátó személyről és a velük szoros kapcsolatban álló személyekről (7.számú melléklet).
- 6.5. A vezetői feladatokat ellátó személyek írásban értesítik a velük szoros kapcsolatban álló személyeket a jelen 6. pont szerinti kötelezettségeikről, és az értesítés másolatát megőrzik. A Társaság jelen szabályzatának emailben történő megküldése, valamint a 4. számú melléklet szerinti nyilatkozat megőrzésével a jelen pont szerinti kötelezettség teljesíthető.
- 6.6. A vezetői feladatokat ellátó személyeknek és a velük szoros kapcsolatban álló személyek ügyleteire vonatkozó bejelentésnek az alábbi adatokat kell tartalmaznia:
- a) a személy nevét;
 - b) az értesítés okát;

³ A vezetői feladatokat ellátó személy olyan, a Társasággal jogviszonyban álló személy,

- a) aki e szervezet ügyvezető, döntéshozó vagy felügyeleti szervének a tagja; vagy
- b) aki olyan, az a) pontban említett szervezetben tagsággal nem rendelkező vezető tisztségviselő, aki az e szervezettel összefüggő bennfentes információkhoz rendszeresen hozzáfér, és jogosult e szervezet jövőjét és üzleti kilátásait befolyásoló döntések hozatalára.

A vezetői feladatokat ellátó személlyel szoros kapcsolatban álló személyek:

- a) házastársa,
- b) eltartottnak minősülő gyermeke;
- c) bármely olyan rokona, akivel az adott ügylet időpontjában legalább egy éve közös háztartásban élt; vagy
- d) bármely olyan jogi személy, vagyonösszesség vagy személyegyesülés, amelyben a vezetői feladatokat vezetői feladatokat ellátó személy vagy valamely a)-c) pontokban megnevezett személy látja el, amely ilyen személy közvetlen vagy közvetett ellenőrzése alatt áll, vagy amely ilyen személy javára jött létre, vagy gazdasági érdekei alapvetően megegyeznek egy ilyen személy gazdasági érdekeivel.

- c) a Társaság nevét;
- d) a Társaság részvényeinek leírását és azonosítását;
- e) az ügylet(ek) jellegét (például vétel vagy eladás);
- f) az ügylet(ek) helyét és időpontját; továbbá
- g) az ügylet(ek) árát és volumenét.

A fenti bejelentéshez formanyomtatványt kell használni, amely jelen szabályzat 6. számú mellékletében található.

6.7. A Társaságnál vezetői feladatokat ellátó személy közvetve vagy közvetlenül nem bonyolíthat ügyleteket saját javára vagy közvetve vagy közvetlenül harmadik fél javára a Társaság részvényei kapcsán egy harmincnapos tilalmi időszak leteltéig azt megelőzően, hogy sor kerül az időközi pénzügyi jelentés vagy az év végi jelentés bejelentésére.

6.8. A Társaság engedélyezheti a nála vezetői feladatokat ellátó személy számára az általa saját vagy harmadik fél javára bonyolított kereskedelmet a harmincnapos tilalmi időszakban. Ezt eseti alapon, olyan kivételes körülmények – például súlyos pénzügyi nehézség – megléte következtében teheti meg, amelyek szükségessé teszik a részvények azonnali eladását.

7. Szankciók

7.1. A Felügyelet által alkalmazott szankciók

7.1.1. A Felügyelet a Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény („MNB törvény”) 90. § (1) bekezdés b) és c) pontjai szerint bennfentes kereskedelem vagy piacbefolyásolás, valamint bennfentes információ jogosulatlan közzétételének gyanúja esetén, illetve vezetői feladatokat ellátó személyek és velük szoros kapcsolatban lévő személyekre vonatkozó bejelentési kötelezettségre vonatkozó szabályok ellenőrzése céljából piacfelügyeleti eljárást indíthat.

7.1.2. A MAR Rendelet megsértése esetén a Felügyelet az alábbi szankciókat alkalmazhatja:

- megállapítja a jogsértés tényét, és megtiltja a jogsértésért felelős személy számára a jogsértő magatartás folytatását és megismétlését,
- kötelez a jogsértésből származó nyereség vagy az amiatt elkerült veszteség összegének ellentételezésére, ha az összegszerűen meghatározható,
- nyilvános figyelmeztetést alkalmaz, amelyben megnevezi a jogsértésért felelős személyt és a jogsértés jellegét,
- bírságot szab ki.

7.1.3. A Felügyelet természetes személyre az alábbi piacfelügyeleti bírságokat szabhatja ki:⁴

- a) bennfentes kereskedelem és bennfentes információ jogosulatlan közzététele, valamint piaci manipuláció tilalmának megsértése esetén legfeljebb 2.000.000.000 forintot,

⁴ Tpt. 405. § (1) bek. és (3) bek.

- b) bennfentes információk nyilvános közzétételére vonatkozó előírások megsértése esetén legfeljebb 2.000.000.000 forintot,
- c) bennfentesek jegyzékére, vezetők ügyleteire vonatkozó előírások megsértése esetén legfeljebb 2.000.000.000 forintot.

7.1.4. A Felügyelet a Társaságra az alábbi piacfelügyeleti bírságokat szabhatja ki:⁵

- a) bennfentes kereskedelem és bennfentes információ jogosulatlan közzététele, valamint piaci manipuláció tilalmának megsértése esetén legfeljebb 4.667.550.000 forintot vagy az utolsó éves beszámoló szerinti árbevétel 15%-át azzal, hogy ha a Társaság anyavállalat vagy anyavállalat olyan leányvállalata, amelyik a számviteli jogszabályok alapján konszolidált beszámoló készítésére kötelezett, akkor a figyelembe veendő éves árbevétel a legutolsó, az anyavállalat döntéshozó szerve által jóváhagyott konszolidált beszámoló szerinti éves árbevétel vagy a számviteli jogszabályok szerinti, annak megfelelő bevétel;
- b) bennfentes információk nyilvános közzétételére vonatkozó előírások megsértése esetén legfeljebb 2.000.000.000 forintot vagy az utolsó éves beszámoló szerinti árbevétel 2%-át azzal, hogy ha a Társaság anyavállalat vagy anyavállalat olyan leányvállalata, amelyik a számviteli jogszabályok alapján konszolidált beszámoló készítésére kötelezett, akkor a figyelembe veendő éves árbevétel a legutolsó, az anyavállalat döntéshozó szerve által jóváhagyott konszolidált beszámoló szerinti éves árbevétel vagy a számviteli jogszabályok szerinti, annak megfelelő bevétel;
- c) a bennfentesek jegyzékére, vezetők ügyleteire, vonatkozó előírások megsértése esetén legfeljebb 2.000.000.000 forintot.

7.1.5. A bírság mértéke a jogsértésből származó nyereség vagy az amiatt elkerült veszteség legfeljebb háromszorosa, ha a veszteség összegszerűen meghatározható.⁶

7.2. Büntetőjogi szankciók

7.2.1. A Büntető Törvénykönyvről szóló 2012. évi C. törvény („Btk.”) alapján az, aki bennfentes kereskedelmi tevékenységet, tiltott piacbefolyásolást folytat, illetve aki bennfentes információt jogosulatlanul közzétesz, szabadságvesztéssel büntetendő bűncselekményt követ el.

7.2.2. **Bennfentes kereskedelem:** Aki

- a) bennfentes információ felhasználásával saját vagy más nevében a Társaság részvényeire vonatkozó ügyletet köt, ügyletkötésre megbízást ad, megbízást visszavon vagy módosít, ajánlatot rögzít, visszavon vagy módosít,
- b) a birtokában lévő bennfentes információra tekintettel mást vagy másokat a Társaság részvényeire vonatkozó ügylet kötésére, ügyletkötésre vonatkozó megbízás adására, visszavonására vagy módosítására, ajánlat rögzítésére, visszavonására vagy módosítására hív fel, vagy bír rá,

⁵ Tpt. 405. § (1) bek. és (3) bek.

⁶ Tpt. 405. § (4) bek.

- c) bennfentes kereskedelem büntette miatt három évig terjedő szabadságvesztéssel büntetendő.

7.2.2.1. A büntetés öt évig terjedő szabadságvesztés, ha a bűncselekményt a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapír-kibocsátónak a bennfentes információhoz feladatkörénél fogva hozzáférő tisztségviselőjeként vagy alkalmazottjaként követik el, vagy ha a bűncselekménnyel érintett ügylet vagy ügyletek, megbízás vagy megbízások, ajánlat vagy ajánlatok abszolút értéke különösen nagy vagy ezt meghaladó értékű⁷.

7.2.3. **Bennfentes információ jogosulatlan közzététele:** Aki azért, hogy jogtalan előnyt szerezzen vagy jogtalan hátrányt okozzon, bennfentes információt illetéktelen személynek vagy személyeknek átad, vétség miatt két évig terjedő szabadságvesztéssel büntetendő.

7.2.4. **Tiltott piacbefolyásolás:** Aki

- a) olyan ügyletet köt, megbízást ad, visszavon vagy módosít, saját számlás kereskedés során ajánlatot rögzít, visszavon vagy módosít, amely Társaság részvényeinek keresleti vagy kínálati viszonyairól, árfolyamáról vagy áráról hamis vagy félrevezető jelzéseket ad, azt mesterséges vagy rendellenes szinten rögzíti,
- b) a Társaság részvényeire vonatkozó színlelt ügylet kötésével vagy más megtévesztő magatartással a pénzügyi eszköz vagy kapcsolódó azonnali árutózsdei ügylet árfolyamát vagy árát befolyásolni törekszik,
- c) a referenciaérték kiszámítását hamis vagy félrevezető információ közlésével vagy továbbításával, vagy megtévesztő módszer alkalmazásával befolyásolni törekszik,

tiltott piacbefolyásolás büntette miatt három évig terjedő szabadságvesztéssel büntetendő.

7.2.4.1. Bűncselekményt (tiltott piacbefolyásolás) követ el és három évi szabadságvesztéssel büntetendő, aki haszonszerzés céljából nagy nyilvánosság előtt olyan információt közöl vagy híresztel, amely a Társaság részvényeinek keresleti vagy kínálati viszonyairól, árfolyamáról vagy áráról hamis vagy félrevezető jelzéseket ad, azt mesterséges vagy rendellenes szinten rögzíti.

7.2.4.2. Bűncselekményt követ el (tiltott piacbefolyásolás) és három évi szabadságvesztéssel büntetendő, aki a Társaság vagyoni helyzetéről vagy igazgatósági, felügyelőbizottsági tagjáról, vezetői pozícióban dolgozó munkatársáról e tevékenységével összefüggésben, illetve a Társaságra vonatkozóan részvényeiről valótlán adat közlésével vagy híresztelésével, illetve adat elhallgatásával másokat tőkebefektetésre vagy a befektetés emelésére, illetve tőkebefektetés eladására vagy a befektetés csökkentésére rábír.

7.2.4.3. Aki a fenti magatartásokat a) bünszövetségben b) hivatalos személyként vagy c) pénzügyi intézmény, befektetési vállalkozás, árutózsdei szolgáltató, befektetési alapkezelő, kockázati tőkealap-kezelő, tőzsdei, központi értéktári vagy központi szerződő fél tevékenységet végző szervezet, biztosító, viszontbiztosító vagy

⁷ Különösen nagy: ötvenmillió-egy és ötszázmillió forint között, Különösen jelentős: ötszázmillió forint felett

független biztosításközvetítő, önkéntes kölcsönös biztosító pénztár, magánnyugdíjpénztár, foglalkoztatói nyugdíjszolgáltató intézmény, vagy szabályozott ingatlanbefektetési társaság tisztségviselőjeként vagy alkalmazottjaként, vagy d) nyilvánosan forgalomba hozott értékpapír-kibocsátó tisztségviselőjeként vagy alkalmazottjaként követi el, öt évig terjedő szabadságvesztéssel büntetendő.

8. Egyéb rendelkezések

- 8.1. A Társaság jelen Szabályzatot a székhelyén elérhetővé teszi.
- 8.2. A Társaság jelen Szabályzatát átadja a bennfentes személyeknek, a vezetői feladatokat ellátó személyeknek és a velük szoros kapcsolatban lévőknek és gondoskodik arról, hogy ezen személyek írásban igazolják a tájékoztatást
- 8.3. Jelen szabályzatot a Társaság igazgatósága köteles rendszeresen felülvizsgálni és szükség szerint aktualizálni.
- 8.4. A Társaság értesíti a Bennfentesek Jegyzékében szereplő személyeket, valamint a vezetői feladatokat ellátó személyekkel szoros kapcsolatban álló személyeket jelen Szabályzat változásairól.
- 8.5. A Társaság jelen Szabályzattal összefüggően felmerülő személyes adatok kezelését törvényi felhatalmazás alapján az információs önrendelkezési jogról és az információszabadságról szóló 2011. évi CXII. törvény rendelkezéseivel, valamint a természetes személyeknek a személyes adatok kezelése tekintetében történő védelméről és az ilyen adatok szabad áramlásáról, valamint a 95/46/EK rendelet hatályon kívül helyezéséről szóló Európai Parlament és a Tanács (EU) 2016/679 rendelete alapján végzi.