



A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG KÉZIKÖNYVE A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE XTEND INDEXÉRŐL

Budapest, 2024. február 19.

Az Igazgatóság elfogadó/módosító határozatának száma és kelte:	A Vezérigazgató hatályba léptető határozatának száma:	Hatálybalépés dátuma:
35/2023. június 13.	22/2024	2024. február 19.

Tartalomjegyzék

1	Általános elvek lefektetése	3
1.1	Az index létrehozása és az indexszel szembeni elvárások	3
1.2	Az Index előállítása, felügyelete és a módszertan felülvizsgálata, utótesztje	3
2	Az Index leírása	4
2.1	Az Index számításának ideje	4
2.2	Indexértékek közzététele	4
2.3	Bemeneti adatok forrása	4
2.4	Az Index neve	4
2.5	Az Index bázisparaméterei	4
2.6	Az Index képlete	5
3	Az indexkosár változtatása	6
3.1	Az indexkosár változtatása rendes felülvizsgálat keretében	6
3.2	Az indexkosár változtatása vállalati esemény következtében	6
4	Jogi kérdések	8
4.1	Az index levédése	8
4.2	Publikáció	8
4.3	Az indexek felhasználása	8
5	Az indexek előállításának felügyelete	8
5.1	A felügyeleti jogkör gyakorlója	8
5.2	A felügyeleti jogkör	8
6	Panaszkezelés	10
6.1	A panasz fogalma	10
6.2	A panaszos fogalma	10
6.3	A panasz kezelése	10
6.4	Utólagos teendők a panaszkezeléssel kapcsolatban	11

1 Általános elvek lefektetése

1.1 Az index létrehozása és az indexszel szembeni elvárások

- 1.1.1 A Budapesti Értéktőzsde Igazgatósága a 35/2023. sz. határozatával az XTEND index véglegesítéséről, hivatalossá tételéről döntött 2023. február 19-től kezdődően.
- 1.1.2 Az XTEND index (a továbbiakban: Index) a Budapesti Értéktőzsde Nyrt. (BÉT vagy Tőzsde) Xtend multilaterális kereskedési platformjára (MTF) regisztrált kis- és középvállalkozások (KKV) részvényeinek teljesítményét, tükrözi. Fő funkciója, hogy a jövőben referenciamutatóként szolgáljon a befektetők számára az Xtend piaci magyar KKV szektorral kapcsolatban.
- 1.1.3 Az Index nap végén számolt, egyenlő súlyozású árindex. A felülvizsgálatok alkalmával az indexkosárba kerülő részvénytársaságok súlya megegyezik, emellett az Index az osztalékfizetéseket nem veszi figyelembe, így az Index a bázisidőponthoz képest aktuálisan realizált hozamot nem tükrözi.

1.2 Az Index előállítása, felügyelete és a módszertan felülvizsgálata, utótesztje

- 1.2.1 Az Index az (EU) 2016/1011 rendelet (Benchmarks Regulation) előírásainak megfelelő szabályozott adatokon alapuló referenciamutatónak minősül, az Index számításának módszertanát jelen Kézikönyv tartalmazza.
- 1.2.2 A BÉT indexeinek előállítása és karbantartására többszintű szabályozási rendszer szerint történik. A fő dokumentumot a kézikönyvek képezik, emellett minden résztvevő tevékenységét külön eljárás-, illetve ügyrendek szabályozzák. A szabályozás felépítése biztosítja a folyamatba épített összeférhetlenség-kezelést.
- 1.2.3 A Kézikönyv bármely változtatása lényeges változásnak minősül.
- 1.2.4 Az BÉT vezérigazgatója (továbbiakban: Vezérigazgató) bármikor, de legalább évente megvizsgálja a Kézikönyv módosításának szükségességét, a Kézikönyv módosítását bármikor kezdeményezheti. A Kézikönyv módosítását – a Vezérigazgató előterjesztése alapján – a BÉT Igazgatósága hagyja jóvá. A Kézikönyv változásait a BÉT a honlapján a hatálybalépés előtt legalább 10 naptári nappal közzéteszi.
- 1.2.5 A BÉT a módszertan minden felülvizsgálatát követően utótesztet végez, az utóteszt eredményét értékeli és eljárásokkal biztosítja az utótesztelés során megállapított rendszerszintű anomáliák azonosítását és megfelelő kezelését.
- 1.2.6 A Kézikönyvet nem érintő, az Index előállítással kapcsolatos valamennyi döntést a Vezérigazgató határozattal hozza meg.
- 1.2.7 Az Index előállításának valamennyi eleme feletti felügyeletet (felügyeleti funkció) a BÉT belső ellenőre látja el a vonatkozó jogszabályok szerint.

2 Az Index leírása

2.1 Az Index számításának ideje

- 2.1.1** Az Index számítása a Budapesti Értéktőzsde BÉT Xtend Általános Üzletszabályzatában meghatározott Kereskedési napjain, naponta egyszer, a 2.6.1 pontban foglaltaknak megfelelő időpontban, az Indexben szereplő részvénysorozatok tranzakciós árainak felhasználásával történik.
- 2.1.2** Amennyiben az Index technikai okokból kifolyólag nem számolható, úgy adott vonatkozósi napra az Index értéke nem kerül kiszámításra és az erről szóló határozatát a BÉT honlapján a lehető legrövidebb időn belül közzéteszi.
- 2.1.3** Az Index számítását a Vezérigazgató – az erről szóló határozat lehető legrövidebb időn belül történő közzététele mellett – felfüggesztheti, amennyiben az adott indexkosár minimum 75%-át kitevő súlyú részvénysorozatokra 130 egymást követő tőzsdenapon keresztül nem született a BÉT kereskedési rendszereiben tranzakció.

2.2 Indexértékek közzététele

Az indexértékek közzétételére a BÉT honlapján kerül sor.

2.3 Bemeneti adatok forrása

2.3.1 Ár adatok

Az indexértékek az Xtend Piacon kereskedett részvénysorozatok – a BÉT mindenkori, kereskedési rendszerből származó, kereskedési helyszín szabályai szerint megkötött – tranzakciós adatai alapján kerülnek meghatározásra. A multilaterális kereskedési rendszer-beli ereskedés és szabályozói rendszer biztosítja a bemeneti adatok minőségét, az ellenőrzést és az ellenőrizhetőséget.

2.3.2 Deviza konverzió

A nem forintban kereskedett, indextag részvénysorozatok esetén a forintra történő átváltás az MNB által a számítás napján publikált, megfelelő deviza/forint fixing alapján történik.

2.4 Az Index neve

2.4.1 XTEND index

Az Index hivatalos magyar neve: Budapesti Értéktőzsde Xtend piaci részvényindexe

Az Index hivatalos angol neve: Budapest Stock Index of the Xtend Market

Az Index rövidítése: XTEND

2.5 Az Index bázisparaméterei

Az Index Bázisértéke: 2023. augusztus 31-én 1.000 pont

Az Index Báziskapitalizációja: 2023. augusztus 31-én 100.000.000 Ft

2.6 Az Index képlete

$$XTEND_t = \text{Bázisérték} * \left[\frac{\sum_{i=1}^N (P_{i,t} * q_i)}{\text{Báziskapitalizáció}} \right] * AF_t$$

2.6.1 Az indexek változó paraméterei

XTEND _t	t időpontban számított indexérték 2 tizedesjegyre kerekítve
i	az Indexben szereplő részvénysorozat
N	az Indexben szereplő részvénysorozatok száma
t	az Index számításának ideje: Xtend Piaci Kereskedési napon, a záróárak kialakulását követően
P _{i,t}	az adott részvénysorozat forintban kifejezett záróára t időpontban, annak hiányában az utolsó, forintban kifejezett tranzakciós ára (FIX és AUKCIÓS ajánlat alapján létrejött ügyletek árai nem szerepelhetnek P _{i,t} -ként)
q _i	az adott részvénysorozatból az indexkosárba bevezetett részvények száma
AF _t	az index folytonosságát biztosító korrekciós tényező 10 tizedesjegyre kerekítve

A fenti paraméterek társasági események hatására is változhatnak a [3.2](#) pont szerint.

3 Az indexkosár változtatása

3.1 Az indexkosár változtatása rendes felülvizsgálat keretében

3.1.1 Az indexkosár felülvizsgálatára évente négyszer, az adott naptári negyedév utolsó Xtend piaci Kereskedési napján, zárást követően kerül sor. A felülvizsgálatba bekerül minden olyan részvénysorozat, amely a felülvizsgálat napján az Xtend Piacon kereskedhető.

3.1.2 A felülvizsgálat lépései és az indexkosár-váltás:

- Az Indexbe kerül minden olyan felülvizsgált részvénysorozat, melyre a felülvizsgálat negyedévében legalább egy, nem fix ügylet született az Xtend Piacon. Nem kerülnek be az Indexbe és kikerülnek az Indexből azok a részvénysorozatok, melyekre a felülvizsgálat negyedévében nem született kötés, vagy a felülvizsgálat napján nem voltak kereskedhetők (pl. szüneteltetés, felfüggesztés miatt), továbbá azok, amelyek kapitalizációja a felülvizsgálat napján nem éri el a 3.1.2 b) pontban számított Indexbe bevezetett (q_i) értéket. (Utóbbi esetben az adott részvénysorozat nélkül kerülnek újraszámolásra az egyes részvénysorozatok Indexbe bevezetett mennyiségei.)
- Rögzítésre kerülnek (egész számra kerekítve) az egyes részvénysorozatok Indexbe bevezetett mennyiségei (q_i) az alábbiak szerint:

$$q_i = \frac{\text{Báziskapitalizáció}}{N * P_i}, \text{ ahol}$$

- N az Indexbe bevezetett részvénysorozatok száma
i az Indexben szereplő részvénysorozat
 P_i az adott részvénysorozat forintban kifejezett záróára a felülvizsgálat napján, annak hiányában az utolsó, forintban kifejezett tranzakciós ára

- Az régi és az új összetételű indexkosarak alapján kerül sor az új AF tényező meghatározására az alábbiak szerint:

$$AF_{új} = \frac{\sum_{i=1}^N (P_{i,t} * q_i)_{rég}}{\sum_{i=1}^N (P_{i,t} * q_i)_{új}} * AF_{rég}, \text{ ahol}$$

- $\sum_{i=1}^N (P_{i,t} * q_i)_{új}$ a felülvizsgálat alapján kapott új indexkosár-összetétellel, új q_i -kkel számolt index számlálója
 $\sum_{i=1}^N (P_{i,t} * q_i)_{rég}$ az érvényes (rég) indexkosár-összetétellel, régi q_i -kkel számolt index számlálója
 $AF_{új}$ az új, indexkosár-váltás utáni indexkosár AF tényezője
 $AF_{rég}$ a régi, indexkosár-váltás előtti indexkosár AF tényezője

- Az új összetételű indexkosarak a felülvizsgálati napot követő első Xtend piaci Kereskedési napon lépnek életbe.

3.2 Az indexkosár változtatása vállalati esemény következtében

3.2.1 Az Xtend Piacról való törlés

Az Xtend Piacról való törléskor a társaság részvénysorozata az utolsó kereskedési nap zárást követően kikerül az indexkosárból az AF tényező változása mellett.

3.2.2 Részvény megosztás és részvény összevonás

A részvények kicserélésével, lebélyegzésével, megosztás esetén a részvények számának növelése

névértékük csökkentésével, összevonás esetén a részvények számának csökkentése névértékük növelésével az alaptőke nagyságának változása nélkül, s ennek cégbírósági bejegyzése. A részvény megosztás, illetve a részvény összevonás kezdőnapján szükséges korrigálni a részvények Indexbe bevezetett mennyiségét (q_i).

- 3.2.3** Egyéb, a fentiekben nem szabályozott esetekben szükség esetén a Vezérigazgató dönt a kosár módosításának kérdésében.

4 Jogi kérdések

4.1 Az index levédése

Az index kézikönyv szerzői jogi védelem, az Xtend index védjegyek védjegyoltalom alatt állnak.

4.2 Publikáció

Az indexekkel kapcsolatos információk (indexértékek, számítási paraméterek, stb.) elérhetők a BÉT honlapján (www.bet.hu).

4.3 Az indexek felhasználása

- 4.3.1 Az indexek felhasználására a szerzői jogra, védjegyoltalomra vonatkozó törvényi szabályozás alapján kerülhet sor.
- 4.3.2 Pénzügyi szolgáltatások nyújtói az indexeket kizárólag licenzszerződés megkötését követően használhatják fel pénzügyi termékeikhez.

5 Az indexek előállításának felügyelete

5.1 A felügyeleti jogkör gyakorlója

- 5.1.1 A BÉT belső ellenőre felügyeli az Index előállításának valamennyi elemét, beleértve az előállításhoz kapcsolódó eljárásrendek betartását, továbbá a jelen Kézikönyvben, valamint a Benchmarks Regulation-ben és annak vonatkozó dokumentumaiban foglaltak teljesülését.
- 5.1.2 A belső ellenőr, felügyeleti jogkörében eljárva, valamennyi, az Indexszel kapcsolatos dokumentum vonatkozásában hozzáférési jogosultsággal rendelkezik.
- 5.1.3 A BÉT köteles a felügyeleti funkció ellátáshoz szükséges valamennyi feltételt biztosítani.
- 5.1.4 A BÉT belső ellenőrének akadályoztatása esetén a felügyeleti jogkört és valamennyi, a belső ellenőr számára jelen kézikönyvben meghatározott feladatot a BÉT vezérigazgatója által kijelölt személy látja el.

5.2 A felügyeleti jogkör

- 5.2.1 A belső ellenőr felügyeleti jogkörében:
 - a) utólag ellenőrzi a Vezérigazgató döntéseit és köteles javaslatot tenni azok megváltoztatására, ha azok sértik a Kézikönyv, vagy a Benchmark Regulation és annak vonatkozó dokumentumaiban foglaltak teljesülését, a javaslatot a Vezérigazgató köteles megvizsgálni és a vizsgálat függvényében arról dönteni;
 - b) amennyiben a fenti javaslattól a vezérigazgató eltér, úgy annak tényét a BÉT belső ellenőre jegyzőkönyvben rögzíti;
 - c) javaslatot tehet az Igazgatóság részére a felügyeleti funkció fejlesztésével kapcsolatban;

- d) bármikor jogosult vizsgálatot kezdeményezni az Index előállításával, amely során az előállításban résztvevők együttműködési kötelezettséggel rendelkeznek;
- e) a fenti vizsgálatról jelentést készít és amennyiben, jogsértést állapít meg, úgy erről haladéktalanul értesíti a BÉT Igazgatóságát és Felügyelőbizottságát;
- f) amennyiben a fenti szervek nem intézkednek a jogsértés haladéktalan megszüntetéséről, úgy jelentést készít a jogsértésről a Felügyelet számára.

6 Panaszkezelés

6.1 A panasz fogalma

6.1.1 Panasznak minősül minden, az Index előállításával, elsősorban az Index-meghatározás piaci értékekhez viszonyított reprezentativitásával, az index-meghatározás javasolt módosításaival, a módszertannak egy konkrét referenciaérték-meghatározásra vonatkozó alkalmazásával és az index-meghatározási folyamata kapcsán hozott egyéb döntésekkel kapcsolatban a panaszos által előterjesztett minden olyan egyedi kérelem vagy bejelentés, amelyben a panaszos a BÉT eljárását, magatartását, tevékenységét vagy mulasztását kifogásolja, és azzal kapcsolatban konkrét, egyértelmű intézkedésre vonatkozó igényt fogalmaz meg a BÉT-tel szemben.

6.1.2 Nem minősülnek panasznak az alábbi bejelentések:

- a) az olyan egyedi bejelentés, amely nem tartalmaz kifejezett igényt arra, hogy a BÉT bármilyen intézkedést tegyen;
- b) a hibabejelentés, feltéve, hogy a bejelentő által megfogalmazott igény kizárólag a hiba elhárítására irányul;
- c) az olyan kérelem, amely általános tájékoztatás, vélemény vagy állásfoglalás kérésére irányul.

6.2 A panaszos fogalma

6.2.1 Panaszos lehet bármely jogi vagy természetes személy.

6.3 A panasz kezelése

6.3.1 A BÉT kizárólag írásban (e-mailben, telefaxon vagy levélben előterjesztve) fogad panaszbejelentéseket. Amennyiben bármely panaszos szóban (a BÉT székhelyén személyesen vagy telefonon előterjesztve) kíván panaszbejelentést tenni, úgy a BÉT érintett munkavállalója köteles őt felhívni arra, hogy panaszát írásban terjessze elő, és tájékoztatni a panaszost arról, hogy a BÉT kizárólag az írásban előterjesztett panaszt fogja érdemben megvizsgálni.

A BÉT a következő címeken fogadja a panaszokat:

email: info@bse.hu

levelezési cím: 1525 Budapest, Pf. 8.

6.3.2 A panasz elbírálásáról a BÉT megfelelési vezetője köteles gondoskodni.

6.3.3 A panasz beérkezését követően a BÉT megfelelési vezetője megvizsgálja, hogy a bejelentés a panasznak tekintendő-e. Amennyiben a bejelentést nem minősíti panasznak, úgy az adott ügy elintézésére a jelen cím rendelkezéseit nem kell alkalmazni. Amennyiben a bejelentés panasznak minősül, a BÉT megfelelési vezetője haladéktalanul megküldi azt a Vezérigazgatói Titkárságnak, valamint sorszámot igényel a Vezérigazgatói Titkárságtól.

6.3.4 A BÉT megfelelési vezetője köteles a panasz kivizsgálásához szükséges információt begyűjteni a saját, illetve az egyéb érintett szervezeti egységtől.

6.3.5 A BÉT megfelelési vezetője a panaszra adott válasz tervezetét köteles a panasz beérkezését követő 15 napon belül elkészíteni, és azt az elkészültét követően haladéktalanul a BÉT belső ellenőre felé

továbbítani. A BÉT válasza a panaszos részére csak a BÉT belső ellenőrének jóváhagyását követően küldhető meg.

6.3.6 Az írásbeli panasszal kapcsolatos, indokolással ellátott válaszevélnek a panaszos részére történő megküldéséről a BÉT megfelelési vezetője köteles gondoskodni oly módon, hogy a választ a panasz közlését követő 30 napon belül kell megküldeni a panaszosnak, kivéve, ha annak közlése ellentétes lenne a közrend céljaival vagy az Európai Parlament és a Tanács 596/2014/eu rendeletével.

6.3.7 A BÉT a panaszkezelés során különösen a következő adatokat kérheti a panaszostól:

- a) neve,
- b) lakcíme, székhelye, levelezési címe,
- c) telefonszáma,
- d) értesítés módja,
- e) panasz leírása, oka,
- f) panaszos igénye,
- g) a panasz alátámasztásához szükséges, a panaszos birtokában lévő dokumentumok másolata,
- h) meghatalmazott útján eljáró panaszos esetében érvényes meghatalmazás,
- i) a panasz kivizsgálásához, megválaszolásához szükséges egyéb adat.

A panaszt benyújtó személyes adatait az információs önrendelkezési jogról és az információszabadságról szóló 2011. évi CXII. törvény rendelkezéseinek megfelelően kell kezelni.

A fenti adatok szolgáltatásának igénylését BÉT megfelelési vezetője végzi.

6.3.8 A BÉT a panasz kivizsgálásáért külön díjat nem számíthat fel.

6.4 Utólagos teendők a panaszkezeléssel kapcsolatban

6.4.1 A BÉT nyilvántartást vezet a beérkezett panaszokról az alábbiakban felsorolt minimum tartalommal:

- a) sorszám,
- b) panaszos neve,
- c) a panasz leírása, a panasz tárgyát képező esemény vagy tény megjelölése,
- d) a panasz benyújtásának időpontja, a panasz rendezésére vagy megoldására szolgáló intézkedés leírása, elutasítás esetén annak indoka,
- e) az intézkedés teljesítésének határideje és a végrehajtásért felelős személy megnevezése,
- f) a panasz megválaszolásának időpontja,
- g) a panaszra adott válasszal kapcsolatban a panaszos által tett észrevételek és a BÉT azokra tett intézkedéseinek leírása.

A fenti nyilvántartáshoz csatolni kell a panaszos által a BÉT-hez eljuttatott írásbeli panaszt, és annak esetleges mellékleteit, módosításait, kiegészítéseit.

- 6.4.2** A nyilvántartáshoz szükséges adatokat az BÉT megfelelési vezetője köteles továbbítani a Vezérigazgatói Titkárság részére.
- 6.4.3** A nyilvántartást a Vezérigazgatói Titkárság elektronikusan, a „Panaszok Nyilvántartása” elnevezésű mappában vezeti.
- 6.4.4** A panaszokhoz rendelt sorszámot a Vezérigazgatói Titkárság adja ki.
- 6.4.5** A BÉT az adott panaszokról készített fenti nyilvántartást a panasz elintézésétől számított 5 (öt) évig őrzi meg.
- 6.4.6** A bejelentés alapján feltárt hiányosságok vagy jogsértés rendezése céljából a BÉT megfelelési vezetője és belső ellenőre intézkedési javaslatot terjesztenek elő a Vezérigazgató felé.