

Előterjesztések és határozati javaslatok

a NAP Nyrt. rendkívüli közgyűlésére

A **NAP Nyrt.** (székhelye: 1034 Budapest, Tímár utca 20., cégjegyzékszama Cg. 01-10-141019) (a továbbiakban: Társaság) **Igazgatósága** a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (a továbbiakban: Ptk.) 3:272. § (3) bekezdése és az Alapszabály 8.3. pontja alapján a Részvényesek előzetes tájékoztatása céljából az alábbiak szerint hozza nyilvánosságra a 2023. november 30. napján 10.00 órakor a Spaces White House 1134 Budapest, Váci út 47. szám alatt személyes jelenléttel megtartandó rendkívüli közgyűlésének

- a) a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztéseit, a Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság jelentéseit és véleményét,
- b) határozati javaslatait,
- c) az összehívás időpontjában meglévő részvények számára, szavazati jogok arányára vonatkozó összesítéseket,
- d) a képviselő útján történő szavazáshoz használandó meghatalmazás mintáját.

Az Igazgatóság tájékoztatja a tisztelt Részvényeseket, hogy a járványügyi helyzetre vonatkozó jogszabályi előírásokat folyamatosan figyelemmel kíséri és a közgyűlés lebonyolítására vonatkozó változásokról a tisztelt Részvényeseket tájékoztatja.

A közgyűlési napirend:

1. Döntés az alaptőke felemeléséről.
2. Az Alapszabály módosítása jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásának lehetőségével és a jegyzési elsőbbség szabályozásával.
3. Döntés jegyzési jogot biztosító kötvény Prospektus rendelet szerinti tájékoztató közzététele nélküli, zártkörű kibocsátásáról.
4. Döntés az Alapszabály módosításáról az igazgatósági tagok létszáma vonatkozásában (Alapszabály 7.5. (e) pontja és 10.1. pontja).
5. Döntés az Alapszabály cégjegyzési jogra vonatkozó szabályát érintő módosításáról.
6. Döntés igazgatósági tag választásáról.
7. Döntés a jelenlegi igazgatósági tagok visszahívásáról és újbóli megválasztásukról.
8. Az Alapszabály módosítása a közgyűlés hatáskörének kiegészítésével a Társaság befektetési szabályzatának elfogadásáról.
9. A Társaság tartós befektetéseivel kapcsolatos döntések meghozatalának, végrehajtásának, ellenőrzésének keretszabályait meghatározó befektetési szabályzat elfogadása.

A közgyűlés napirendjén szereplő előterjesztések és határozattervezetek, valamint a Felügyelőbizottság és az Auditbizottság véleménye

1. napirendi pont: Döntés az alaptőke felemeléséről.

Az Igazgatóság előterjesztése:

Az Igazgatóság tájékoztatja a részvényeseket, hogy a GTC Magyarország Ingatlanfejlesztő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő utca 22. A torony. ép. 15. em., cégjegyzékszám: 01-10-043913) befektetővel (a továbbiakban: „Befektető”) tárgyalásokat folytatott, amelynek eredményeként a Befektető előzetes kötelezettségvállalást tett arra vonatkozóan, hogy a Társaság közgyűlése által az alábbiak szerint elhatározandó alaptőkeemelés keretében kibocsátandó új részvényeket lejegyzi. A Befektető egyedüli részvényese a lengyelországi székhelyű Global Trade Centre SA. A GTC csoport a kelet-európai térség egyik meghatározó ingatlanpiaci szereplője, Budapest és Varsó mellett jelen vannak többek között Bukarestben, Szófiában, Zágrábban és Belgrádban. Több, mint 700 ezer m² bérbeadott kereskedelmi ingatlannal rendelkeznek. A Befektető 2022. évi pénzügyi adatai közül az értékesítés nettó árbevétele 992.000 eFt, adózott eredmény 31.869.000 eFt, saját tőke 56.742.000 eFt.

Feltéve, hogy az alaptőkeemelés eredményesen lezárul, a Befektető biztosítani kívánja, hogy a Társaságban szerzett részesedése a Társaság által a jövőben megvalósítandó zártkörű alaptőkeemelések eredményeként ne híguljon, ezért az Igazgatóság a 3. napirendi pontban indítványozni fogja a közgyűlés számára a Befektető javára jegyzési elsőbbségi jogot biztosító kötvény kibocsátását, ezzel összefüggésben a 2. napirendi pontban az Alapszabály módosítását.

Feltéve, hogy az alaptőkeemelés eredményesen lezárul és a Befektető a Társaság részvényesévé válik, a Befektető a Társaság Igazgatóságába egy fő igazgatósági tagot kíván javasolni. Erre és arra tekintettel, hogy Palkó György igazgatósági tag 2023. október 20. napjával lemondott az igazgatósági tagságáról, az Igazgatóság a 4. napirendi pontban indítványozni fogja a közgyűlés számára a Befektető által javasolt új igazgatósági tag megválasztását az alaptőkeemelés eredményétől függő hatállyal.

Az Igazgatóság javasolja, hogy a közgyűlés döntsön a Társaság alaptőkéjének új, a jelenlegivel mindenben egyező jogokat megtestesítő, névre szóló, 1.000 Ft névértékű, dematerializált törzsrészvények tájékoztató közzétételével nem járó, zártkörű forgalomba hozatalával járó felemeléséről pénzbeli hozzájárulás ellenében, azzal, hogy az új részvények átvételére előzetes kötelezettségvállaló nyilatkozatot tett személyt, a Befektetőt jogosítsa fel a részvények átvételére. Az alaptőkeemelés keretében 2.800.000 db új, a jelenlegi részvényekkel mindenben megegyező jogokat biztosító törzsrészvény kerülne kibocsátásra, részvényenként 1350 Ft kibocsátási áron, azzal, hogy a névérték és a kibocsátási érték különbözete a tőketartalékba kerül. A részvények jegyzésére nyitva álló határidő: a jelen közgyűlés napját követő munkanap reggel 08.00-tól 2023. december 15. 18.00 óráig terjedő időszak.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság véleménye:

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság a közgyűlésnek elfogadásra javasolja az előterjesztést az alaptőke felemeléséről.

Határozati javaslat az 1. napirendi ponthoz:

[...]/2023.11.30. számú közgyűlési határozat

A Közgyűlés a jelen határozattal dönt a Társaság 8.443.715.000 Ft alaptőkéjének felemeléséről 2.800.000 db új, egyenként 1.000 Ft névértékű, a Társaság meglévő törzsrészeivel azonos jogokat megtestesítő, névre szóló, dematerializált törzsrészevény pénzbeli hozzájárulás ellenében történő kibocsátásával 2.800.000.000 Ft-tal, 11.243.715.000 Ft-ra, azzal, hogy

(i) az új részvények kibocsátása a Ptk. 3:218. § (2) bekezdése és az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy az értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló, 2017. június 14-i (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendelet (a továbbiakban: Prospektus rendelet) 1. cikk (4) bekezdése alapján nem minősül olyan nyilvános ajánlattételnek, amely a Prospektus rendelet szerinti tájékoztató készítését tenné szükségessé (zártkörű forgalomba hozatal),

(ii) az alaptőke felemelése a törzsrészevényeknek az előzetes szándéknyilatkozat alapján erre felhatalmazott személy általi lejegyzésével és ellenértékének pénzbeli megfizetésével történik,

(iii) a részvények átvételére az előzetes kötelezettségvállalási nyilatkozatot tett személy, a GTC Magyarország Ingatlanfejlesztő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő utca 22. A torony. ép. 15. em., cégjegyzékszám: 01-10-043913) jogosult,

(iv) a részvények kibocsátási értéke részvényenként 1350 Ft,

(v) a részvények átvételére vonatkozó nyilatkozat megtételére (jegyzés) rendelkezésre álló határidő: a jelen közgyűlés napját követő munkanap reggel 08.00-tól 2023. december 15. 18.00 óráig terjedő időszak.

A kibocsátási érték és a névérték különbözete a Társaság tőketartalékába kerül.

Az Alapszabály 16.7 pontja szerint a Társaság részvényeseit jegyzési, azaz a részvények átvételére vonatkozó elsőbbség (elsőbbségi jog) nem illeti meg. A Társaság nem bocsátott ki átváltoztatható, illetve jegyzési elsőbbségi jogot biztosító kötvényeket, így az átváltoztatható, illetve jegyzési elsőbbségi jogot biztosító kötvények tulajdonosait megillető elsőbbségi jog szabályai sem alkalmazandók.

A jelen határozattal az érintett egyetlen részvényfajta és részvénytársaság részvényesei a Társaság Alapszabályának 9.4. pontja és a Ptk. 3:293. § (2) bekezdése szerint hozzájárulnak az alaptőke felemeléséhez.

Az alaptőkeemeléssel összefüggésben az Alapszabály a részvények átvételére vonatkozó kötelezettségvállalás és a részvényjegyzés eredményétől függően, a nyilatkozat megtételére rendelkezésre álló határidő lejártának, illetve a jegyzés lezárásának napján beálló hatállyal az alábbiak szerint módosul:

„4.1. A Társaság alaptőkéje 11.243.715.000 Ft, azaz Tizenegymilliárd-kettőszáznegyvenhárommillió-hétszázötvenöt ezer forint, amely teljes egészében készpénzből áll. Ebből az alapításkor befizetett összeg 100.000.000 Ft, azaz Egyszázmillió forint, az alaptőke

felemelése során befizetett összeg 11.143.715.000 Ft, azaz Tizenegymilliárd-egyszáznegyvenhárommillió-hétszázötvenöt ezer forint, amely az alaptőke 100 %-a.

4.2. A Társaság alaptőkéje 11.243.715 db, azaz Tizenegymillió-kettőszáznegyvenháromezer-hétszázötvenöt darab, egyenként 1.000 Ft, azaz Egyezer forint névértékű névre szóló törzsrészből áll.

4.4. A részvények kibocsátási értéke alapításkor és az alaptőke felemelésekor megegyezett a részvények névértékével, kivéve

a) az alaptőke közgyűlési felhatalmazás alapján a 3/2022. számú igazgatósági határozattal történt felemelését (melynek eredményét a 4/2022. számú igazgatósági határozat állapította meg), amikor a kibocsátási érték 1.030 Ft volt,

b) az alaptőke közgyűlési felhatalmazás alapján a 39/2022. számú igazgatósági határozattal történt felemelését (melynek eredményét a 43/2022. számú igazgatósági határozat állapította meg), az alaptőke 49/2022. számú igazgatósági határozattal történt felemelését (melynek eredményét az 50/2022. számú igazgatósági határozat állapította meg) és az alaptőke 1/2023. számú igazgatósági határozattal történt felemelését (melynek eredményét a 3/2023. számú igazgatósági határozat állapította meg), amikor a kibocsátási érték 1.252 Ft volt, valamint

c) az alaptőke [*]/2023.11.30. számú közgyűlési határozattal történt felemelését, amikor a kibocsátási érték 1.350 Ft volt.”

A közgyűlés felhatalmazza a Társaság igazgatóságát, hogy az alaptőkeemelés cégbíróági bejegyzése, valamint a kibocsátott új részvények Xtenden történő regisztrációja érdekében eljárjon.

2. napirendi pont: Az Alapszabály módosítása jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásának lehetőségével és a jegyzési elsőbbség szabályozásával.

Az Igazgatóság előterjesztése:

Az Igazgatóság tájékoztatja a részvényeseket, hogy feltéve, hogy az alaptőkeemelés eredményesen lezárul, a Befektető biztosítani kívánja, hogy a Társaságban szerzett részesedése a Társaság által a jövőben megvalósítandó zártkörű alaptőkeemelések eredményeként ne híguljon. Ezért az Igazgatóság a 3. napirendi pontban indítványozni fogja a közgyűlés számára jegyzési elsőbbségi jogot biztosító kötvény kibocsátását, és ezzel összefüggésben a 2. napirendi pontban az Alapszabály módosítását javasolja. Az Alapszabály módosításával válik a Ptk. 3:297. §-a alapján lehetővé, hogy a közgyűlés dönthessen jegyzési elsőbbségi jogot biztosító kötvény kibocsátásáról.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság véleménye:

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság a közgyűlésnek elfogadásra javasolja az előterjesztést az Alapszabály módosításáról jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásának lehetőségével és a jegyzési elsőbbség szabályozásával.

Határozati javaslat a 2. napirendi ponthoz:

[...]/2023.11.30. számú közgyűlési határozat

A Közgyűlés a jelen határozattal dönt a Társaság Alapszabályának módosításáról az alábbiak szerint:

Az Alapszabály 7.2. pontja az alábbiakkal egészül ki:

„7.2. A közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik a döntéshozatal az alábbi kérdésekben:

(u) döntés jegyzési elsőbbségi jogot biztosító kötvény kibocsátásáról.”

Az Alapszabály az alábbi új 16.7.A. ponttal bővül:

„16.7.A. A közgyűlés jogosult olyan névre szóló kötvény kibocsátásáról határozni, amely a kötvény jogosultja számára elsőbbségi jogot biztosít a Társaság alaptőkéjének legalább részben pénzbeli hozzájárulás ellenében, új részvények zártkörű, tájékoztató közzétételével nem járó forgalomba hozatalával történő felemelése esetén a részvények pénzbeli hozzájárulás ellenében történő átvételére. A közgyűlés a kötvény kibocsátásáról szóló határozatban meghatározza:

a. a kibocsátandó kötvény elnevezését,

b. a kibocsátás célját,

c. a kibocsátás teljes összegét,

d. a kötvény névértékét,

e. a kötvények darabszámát,

f. azt, hogy a kötvény tájékoztató közzétételével, nyilvánosan, vagy anélkül, zártkörű forgalomba hozatallal kerül-e kibocsátásra,

g. a kötvényvásárlók tervezett körét, illetve zártkörű kibocsátás esetén azt, hogy a kötvény kinek a részére kerül felajánlásra,

h. a kötvény futamidejét,

i. kamatozó kötvény esetén a kamatfizetési és beváltási (törlesztési) időpontokat és feltételeket,

j. a kötvényben a Társaság által vállalt kötelezettséget,

k. a kötvényhez kapcsolódó jegyzési elsőbbségi jog tartalmát, a jog gyakorlásának feltételeit,

l. azt, hogy a kötvény névre szóló,

m. _____ a kötvény előállítási módját,

n. _____ a kötvény átruházhatóságára vonatkozó esetleges korlátozásokat, tilalmat,

o. _____ a kötvény jegyzésére nyitva álló határidőt.”

Az Alapszabály 16.8. pontja a következő szerint módosul:

„16.8. Ha az alaptőke felemelésére legalább részben pénzbeli hozzájárulás ellenében kerül sor, az átváltoztatható, illetve a jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosait jegyzési, azaz a részvények átvételére vonatkozó elsőbbség illeti meg. Az elsőbbségi jog oly módon gyakorolható, hogy az alaptőkeemelésről és az elsőbbségi jog gyakorlásának lehetőségéről közzétett hirdetemény megjelenésétől számított 15 (tizenöt) napon belül, vagy az alaptőkének a részvények tájékoztató közzétételével nem járó, zártkörű, pénzfizetés ellenében megvalósuló forgalomba hozatalával történő felemelése esetén az átváltoztatható, illetve a jegyzési elsőbbségi jogot biztosító kötvény jogosultjának küldött értesítés kézhezvételétől számított, az értesítésben meghatározott időtartamon belül az a jogosult, aki elsőbbségi jogával élni kíván, az általa megszerezni kívánt részvényt mennyiség megvásárlására (átvételére) vonatkozó kötelezettségvállalást tesz. A hirdeteményben, vagy értesítés esetén az értesítésben meg kell jelölni a jogosult által megszerezhető részvények névértékét, kibocsátási értékét, az elsőbbségi jog érvényesítésére nyitva álló időszak kezdő- és záró napját és az elsőbbségi jog gyakorlásának módját. A kötelezettségvállalás akkor hatályos, ha azzal egyidejűleg a jogosult az alaptőkeemelésről szóló határozatban előírt valamennyi feltételt teljesíti. Amennyiben a jogosultak elsőbbségi jog gyakorlására vonatkozó kötelezettségvállalása alapján az átvenni vállalt részvények mennyisége a közgyűlési vagy igazgatósági határozatban meghatározott részvényt mennyiséget vagy annak felső határát meghaladja, a jogosultak a részvényeket kötvény tulajdoni hányaduk (illetve átváltoztatás esetén megszerezhető tulajdoni hányaduk) arányában szerezhetik meg. Az ily módon a jogosult által megszerzett részvények mennyiségéről - ha a jogosult részéről befizetés történt, a többletfizetés visszatérítésével - a Társaság az érintett jogosultakat hirdetemény útján történő felhívás esetén a 15 (tizenöt) napos határidő, értesítés esetén az értesítésben meghatározott határidő leteltét követő 7 (hét) napon belül értesíti.

3. napirendi pont: Döntés jegyzési jogot biztosító kötvény Prospektus rendelet szerinti tájékoztató közzététele nélküli, zártkörű kibocsátásáról.

Az Igazgatóság előterjesztése:

Az Igazgatóság tájékoztatja a részvényeseket, hogy feltéve, hogy az alaptőkeemelés eredményesen lezárul, a GTC Magyarország Ingatlanfejlesztő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő utca 22. A torony. ép. 15. em., cégjegyzékszám: 01-10-043913) Befektető biztosítani kívánja, hogy a Társaságban szerzett részesedése a Társaság által a jövőben megvalósítandó zártkörű alaptőkeemelések eredményeként ne híguljon. Ezért az Igazgatóság indítványozza, hogy a közgyűlés döntsön jegyzési elsőbbségi jogot biztosító kötvény kibocsátásáról az alaptőkeemelés eredményétől függő hatállyal, és a kötvény átvételére a GTC Magyarország Ingatlanfejlesztő Zártkörűen

Működő Részvénytársaság (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő utca 22. A torony. ép. 15. em., cégjegyzékszám: 01-10-043913) Befektetőt jelölje ki.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság véleménye:

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság a közgyűlésnek elfogadásra javasolja az előterjesztést a jegyzési jogot biztosító kötvény Prospektus rendelet szerinti tájékoztató közzététele nélküli, zártkörű kibocsátásáról.

Határozati javaslat a 3. napirendi ponthoz:

[...]/2023.11.30. számú közgyűlési határozat

A Közgyűlés a jelen határozattal dönt jegyzési elsőbbségi jogot biztosító kötvény kibocsátásáról az alábbiak szerint:

- a. A kibocsátandó kötvény elnevezése: NAP 2033 Jegyzési Elsőbbségi Jogot Biztosító Kötvény.
- b. A kibocsátás célja: jegyzési elsőbbségi jog biztosítása.
- c. A kötvény névértéke: 10.000.000 Ft.
- d. A kibocsátás teljes összege: 10.000.000 Ft.
- e. A kibocsátandó kötvény darabszáma: 1 darab.
- f. A kötvény a GTC Magyarország Ingatlanfejlesztő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő utca 22. A torony. ép. 15. em., cégjegyzékszám: 01-10-043913) Befektető részére kerül felajánlásra. A kötvényről szóló 285/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet 8. §-a szerinti információs összeállítást a Társaság mint kibocsátó a Befektető számára hozzáférhetővé teszi.
- g. A kötvény a Prospektus rendelet szerinti tájékoztató közzététele nélkül, zártkörű forgalomba hozatallal kerül kibocsátásra.
- h. A kötvény futamideje: 10 év.
- i. A kötvény kamatozó kötvény, évi 1% fix kamatozással. A kötvényre eső tőke- és kamatfizetés lejáratkor, egyösszegben esedékes. A kötvény alapján esedékes kamatfizetést és tőketörlesztést a KELER Szabályokkal összhangban, a Munkanap szabály és az adójogi szabályok figyelembevételével a Társaság mint Kibocsátó annak teljesíti, akinek az értékpapír-számláján a kötvényeket az adott fizetés Fordulónapján nyilvántartják, azaz akit a Fordulónapon a kötvény alakilag igazol (jogosult).
- j. A kötvényben a Társaság által vállalt kötelezettség: A kötvényben a Kibocsátó a kötvény névértékének a rendelkezésére bocsátását elismerve arra kötelezi magát, hogy a kötvény

névértékét, valamint annak évi 1%-os kamatát a kötvény jogosultjának (a hitelezőnek) a fentiekben megjelölt időben és módon megfizeti.

k. A kötvényhez kapcsolódó jegyzési elsőbbségi jog tartalma, a jog gyakorlásának feltételei: A kötvény jogosultja a kötvény futamideje alatt jogosult arra, hogy a Kibocsátó által elhatározandó minden vagy bármely, a Prospektus rendelet szerinti tájékoztató közzétételével nem járó, zártkörű, legalább részben pénzbeli hozzájárulás ellenében megvalósuló alaptőkeemelés esetén felhatalmazásra kerüljön az alaptőkeemelésben kizárólag pénzbeli hozzájárulás ellenében való részvételre a megvalósuló alaptőkeemelés eredményeként létrejövő alaptőke 24,99%-a erejéig, és a részvények jegyzésében és az alaptőke felemelésében ilyen mértékben részt vegyen. A kötvény jogosultja a kötvény alapján a Kibocsátó törzsrészvényeinek jegyzésére jogosult. Az alaptőkeemelés egyéb feltételei a jegyzési elsőbbség gyakorlása esetén a kötvény jogosultjára is vonatkoznak. A kötvény átváltás útján, vagy az általa megtestesített más jog gyakorlásával egyebekben nem ad jogot valamely más értékpapír vagy egyéb pénzügyi eszköz megszerzésére.

l. A kötvény névre szóló.

m. A kötvény előállítási módja dematerializált.

n. A kötvény átruházását a Társaság mint kibocsátó nem korlátozza.

o. A kötvény jegyzésére nyitva álló határidő: a jelen közgyűlési határozat hatálybalépését követően az információs összeállítás fenti f. pontban megjelölt személy részére történt megküldését követő 8. (nyolcadik) nap 08:00 órától 18:00 óráig.

p. A jegyzés további feltételeit (jegyzés helye, fizetés módja stb.) az Igazgatóság határozza meg.

A közgyűlés felhatalmazza az Igazgatóságot az információs összeállítás elkészítésére és az f. pontban megjelölt személy részére történő megküldésére, a jegyzés további feltételeinek (jegyzés helye, fizetés módja stb.) meghatározására, a sikeres jegyzés esetén a kötvény keletkeztetésére, valamint a forgalomba hozatal Magyar Nemzeti Bank részére történő bejelentésére.

A jelen határozatot a közgyűlés függő hatállyal hozza meg. A jelen határozat az [*]/2023.11.30. számú közgyűlési határozattal elhatározott alaptőkeemelésre előírt jegyzésre rendelkezésre álló határidő utolsó napján lép hatályba, feltéve, hogy a jegyzési időszak alatt a részvények átvételére feljogosított személy a részvények átvételére vonatkozó kötelezettségvállalást megteszi és a részvények kibocsátási értékét maradéktalanul megfizeti, azaz az alaptőkeemelés eredményesen lezárul.

4. napirendi pont: Döntés az Alapszabály módosításáról az igazgatósági tagok létszáma vonatkozásában [Alapszabály 7.5. (e) pontja és 10.1. pontja].

Az Igazgatóság előterjesztése:

Az Igazgatóság tájékoztatja a részvényeseket, hogy Palkó György igazgatósági tag lemondására tekintettel az Igazgatóság létszáma 4 főre csökkent. A közgyűlés napirendjén 6. napirendi pontként szerepel új igazgatósági tag megválasztása is. Annak érdekében azonban, hogy a jövőben egy igazgatósági tag esetleges lemondására tekintettel ne kelljen a Társaságnak rendkívüli közgyűlést összehívnia, az Igazgatóság javasolja, hogy a közgyűlés az Alapszabályt akként módosítsa, hogy az Igazgatóság tagjainak száma legalább 3 (három), legfeljebb 7 (hét) fő legyen, és az Igazgatóság akkor legyen köteles a rendkívüli közgyűlést összehívni, ha az igazgatósági tagok létszáma 3 (három) fő alá csökkent.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság véleménye:

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság a közgyűlésnek elfogadásra javasolja az előterjesztést az Alapszabály módosításáról.

Határozati javaslat a 4. napirendi ponthoz:

[...]/2023.11.30. számú közgyűlési határozat

A Közgyűlés a jelen határozattal dönt a Társaság Alapszabálya 7.5. (e) és 10.1. pontjainak alábbiak szerinti módosításáról:

Az Alapszabály 7.5. (e) pontja az alábbiak szerint módosul:

„7.5. Az éves rendes közgyűlésen kívül minden más közgyűlés rendkívüli közgyűlés. A rendkívüli közgyűlést az Igazgatóság hívja össze, ha jogszabály másként nem rendelkezik. A rendkívüli közgyűlés összehívásáról az Igazgatóság köteles az összehívásra okot adó körülményről való tudomásszerzéstől számított 8 (nyolc) napon belül intézkedni. Rendkívüli közgyűlést kell tartani, ha:

(e) az Igazgatóság tagjainak száma ~~5 (öt)~~ három (3) fő alá csökkent,”

Az Alapszabály 10.1. pontja az alábbiak szerint módosul:

„10.1. A Társaság ügyvezetését az Igazgatóság látja el. Az Igazgatóság tagjainak száma: ~~5~~ 3-7 (~~öt~~ három-hét) fő.”

5. napirendi pont: Döntés az Alapszabály cégjegyzési jogra vonatkozó szabályát érintő módosításáról.

Az Igazgatóság előterjesztése:

Az Igazgatóság a Társaság mindennapi, gördülékeny működése biztosítása érdekében indítványozza, hogy a közgyűlés döntsön az Alapszabály módosításáról akként, hogy a Társaság cégjegyzésére jogosult legyen az Igazgatóság együttes cégjegyzési joggal rendelkező tagja a Társaság együttes cégjegyzési joggal rendelkező munkavállalójával együttesen is.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság véleménye:

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság a közgyűlésnek elfogadásra javasolja az előterjesztést az Alapszabály módosításáról.

Határozati javaslat az 5. napirendi ponthoz:

[...]/2023.11.30. számú közgyűlési határozat

A Közgyűlés a jelen határozattal dönt a Társaság Alapszabálya 11.1. pontjának módosításáról akként, hogy az Alapszabály 11.1. pontja kiegészítésre kerül egy új (c) alponttal az alábbiak szerint:

„11.1. A Társaság cégjegyzésére jogosult:

(c) a Társaság együttes cégjegyzési joggal rendelkező igazgatósági tagja egy együttes cégjegyzési joggal rendelkező munkavállalóval együttesen.”

6. napirendi pont: Döntés igazgatósági tag választásáról.

Az Igazgatóság előterjesztése:

Az Igazgatóság tájékoztatja a részvényeseket, hogy feltéve, hogy az alaptőkeemelés eredményesen lezárul és a Befektető a Társaság részvényesévé válik, a Befektető a Társaság Igazgatóságába egy fő igazgatósági tagot kíván javasolni. Ezért az Igazgatóság a jelen napirendi pontban indítványozza a közgyűlés számára Nagy Gyula új igazgatósági tag megválasztását az alaptőkeemelés eredményétől függő hatállyal az Alapszabály 10.2. pontja alapján 3 évre.

Nagy Gyula szakmai önéletrajza: Nagy Gyula a GTC Magyarország Ingatlanfejlesztő Zártkörűen Működő Részvénytársaság vezérigazgatója, az igazgatóság tagja 2023. augusztus 31-től, és a cégcsoport vezérigazgatója. 2022 márciusától 2023 augusztusáig a GTC S.A. felügyelőbizottságának tagja volt. Nagy Gyula a karrierjét könyvvizsgálóként kezdte a Deloitte-nél, ahol ingatlancégek, pénzügyi szolgáltatók és tech cégek nemzetközi könyvvizsgálatát vezette. Tapasztalatot szerzett számos összeolvadási, felvásárlási, tőzsdei bevezetési folyamatban, és egyéb átvilágítási projekteken. 2012-ben csatlakozott az OTP Csoporthoz, ahol kinevezték az OTP Ingatlan Zrt. és további leányvállalatok igazgatóságának tagjává és pénzügyi igazgatójává. Tevékenységének főbb területei az OTP-nél a pénzügyi, számviteli és adózási ügyek voltak. 2018-ban megbízott pénzügyi igazgatóként dolgozott a CTP Csoportnál, a közép- és kelet európai régió egyik legnagyobb cseh ingatlanfejlesztőjénél. 2019 áprilisa és 2023 augusztusa között az Optima Befektetési Zrt. vezérigazgató-helyettese és az igazgatóság tagja volt. Tanulmányait a Budapesti Gazdasági Egyetem Pénzügy-Számviteli Karán végezte.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság véleménye:

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság a közgyűlésnek elfogadásra javasolja az előterjesztést az igazgatósági tag megválasztásáról.

Határozati javaslat a 6. napirendi ponthoz:

[...]/2023.11.30. számú közgyűlési határozat

A Közgyűlés a jelen határozattal dönt Nagy Gyula (lakcím: 1114 Budapest, Bocskai út 34/B. 2. em. 1a.) igazgatósági taggá történő megválasztásáról az Alapszabály 10.2. pontja alapján a jelen közgyűlés napjától számított 3 (három) év határozott időre. Az igazgatósági tag e tisztségét megbízási jogviszonyban látja el.

A jelen határozatot a közgyűlés függő hatállyal hozza meg. A jelen határozat az [*]/2023.11.30. számú közgyűlési határozattal elhatározott alaptőkeemelésre előírt jegyzésre rendelkezésre álló határidő utolsó napján lép hatályba, feltéve, hogy a jegyzési időszak alatt a részvények átvételére feljogosított személy a részvények átvételére vonatkozó kötelezettségvállalást megteszi és a részvények kibocsátási értékét maradéktalanul megfizeti, azaz az alaptőkeemelés eredményesen lezárul.

7. napirendi pont: Döntés a jelenlegi igazgatósági tagok visszahívásáról és újbóli megválasztásukról.

Az Igazgatóság előterjesztése:

Az Igazgatóság tájékoztatja a részvényeseket, hogy az előző napirendi pontban szereplő igazgatósági tag választás okán az Igazgatóság egyes tagjainak mandátuma eltérő időpontokban jár le. Annak érdekében, hogy az Igazgatóság testületként egységes mandátum szerint működjön, és mivel az Alapszabály szerint a közgyűlés az igazgatósági tagokat 3 évre választja, az az Igazgatóság indítványa, hogy a közgyűlés az Igazgatóság jelenlegi tagjait személyenként hozott egységes határozattal hívja vissza és egyúttal válassza is meg az Alapszabály 10.2. pontja alapján 3 évre. Így az Igazgatóság személyi összetétele nem változik, azonban a mandátum hossza egységes lesz.

Tekintettel arra, hogy az igazgatósági tagok mandátumával kapcsolatos kérdés az új igazgatósági tag választása okán merül fel, az új igazgatósági tag megválasztása pedig függő hatályú, az Igazgatóság indítványozza, hogy ezek a határozatok ugyanígy függő hatályúak legyenek, azaz a közgyűlési határozatok akkor lépjenek hatályba, ha az 1. napirendi pont szerint elhatározott alaptőkeemelés eredményesen lezárul.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság véleménye:

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság a közgyűlésnek elfogadásra javasolja az előterjesztést az igazgatósági tagok visszahívásáról és egyúttal újbóli megválasztásáról.

Határozati javaslat a 7/A. napirendi ponthoz:

[...]/2023.11.30. számú közgyűlési határozat

A Közgyűlés a jelen határozattal dönt Földvári Gábor igazgatósági tag visszahívásáról és egyúttal igazgatósági taggá történő megválasztásáról az Alapszabály 10.2. pontja alapján a jelen közgyűlés napjától számított 3 (három) év határozott időre. Az igazgatósági tag e tisztségét megbízási jogviszonyban látja el.

A jelen határozatot a közgyűlés függő hatállyal hozza meg. A jelen határozat az [*]/2023.11.30. számú közgyűlési határozattal elhatározott alaptőkeemelésre előírt jegyzésre rendelkezésre álló határidő utolsó napján lép hatályba, feltéve, hogy a jegyzési időszak alatt a részvények átvételére feljogosított személy a részvények átvételére vonatkozó kötelezettségvállalást megteszi és a részvények kibocsátási értékét maradéktalanul megfizeti, azaz az alaptőkeemelés eredményesen lezárul.

Határozati javaslat a 7/B napirendi ponthoz:

[...]/2023.11.30. számú közgyűlési határozat

A Közgyűlés a jelen határozattal dönt Szoboszlai Beáta igazgatósági tag visszahívásáról és egyúttal igazgatósági taggá történő megválasztásáról az Alapszabály 10.2. pontja alapján a jelen közgyűlés napjától számított 3 (három) év határozott időre. Az igazgatósági tag e tisztségét megbízási jogviszonyban látja el.

A jelen határozatot a közgyűlés függő hatállyal hozza meg. A jelen határozat az [*]/2023.11.30. számú közgyűlési határozattal elhatározott alaptőkeemelésre előírt jegyzésre rendelkezésre álló határidő utolsó napján lép hatályba, feltéve, hogy a jegyzési időszak alatt a részvények átvételére feljogosított személy a részvények átvételére vonatkozó kötelezettségvállalást megteszi és a részvények kibocsátási értékét maradéktalanul megfizeti, azaz az alaptőkeemelés eredményesen lezárul.

Határozati javaslat a 7/C napirendi ponthoz:

[...]/2023.11.30. számú közgyűlési határozat

A Közgyűlés a jelen határozattal dönt Telc Ede igazgatósági tag visszahívásáról és egyúttal igazgatósági taggá történő megválasztásáról az Alapszabály 10.2. pontja alapján a jelen közgyűlés napjától számított 3 (három) év határozott időre. Az igazgatósági tag e tisztségét megbízási jogviszonyban látja el.

A jelen határozatot a közgyűlés függő hatállyal hozza meg. A jelen határozat az [*]/2023.11.30. számú közgyűlési határozattal elhatározott alaptőkeemelésre előírt jegyzésre rendelkezésre álló határidő utolsó napján lép hatályba, feltéve, hogy a jegyzési időszak alatt a részvények átvételére feljogosított személy a részvények átvételére vonatkozó kötelezettségvállalást megteszi és a részvények kibocsátási értékét maradéktalanul megfizeti, azaz az alaptőkeemelés eredményesen lezárul.

Határozati javaslat 7/D napirendi ponthoz:

[...]/2023.11.30. számú közgyűlési határozat

A Közgyűlés a jelen határozattal dönt Vadas László igazgatósági tag visszahívásáról és egyúttal igazgatósági taggá történő megválasztásáról az Alapszabály 10.2. pontja alapján a jelen közgyűlés napjától számított 3 (három) év határozott időre. Az igazgatósági tag e tisztségét megbízási jogviszonyban látja el.

A jelen határozatot a közgyűlés függő hatállyal hozza meg. A jelen határozat az [*]/2023.11.30. számú közgyűlési határozattal elhatározott alaptőkeemelésre előírt jegyzésre rendelkezésre álló határidő utolsó napján lép hatályba, feltéve, hogy a jegyzési időszak alatt a részvények átvételére feljogosított személy a részvények átvételére vonatkozó kötelezettségvállalást megteszi és a részvények kibocsátási értékét maradéktalanul megfizeti, azaz az alaptőkeemelés eredményesen lezárul.

8. napirendi pont: Az Alapszabály módosítása a közgyűlés hatáskörének kiegészítésével a Társaság befektetési szabályzatának elfogadásáról.

Az Igazgatóság előterjesztése:

Az Igazgatóság tájékoztatja a részvényeseket, hogy az 1. napirendi pontban szereplő jelentős összegű tőkebevonásra tekintettel, az Igazgatóság a Társaság megbízható működésének biztosítása céljából elkészítette a Társaság befektetési szabályzatának tervezetét, amely a Társaság tartós befektetéseivel kapcsolatos döntések meghozatalát, végrehajtását, ellenőrzését hivatott szabályozni és a főbb kereteket meghatározni.

Feltéve, hogy az 1. napirendi pont szerinti alaptőkeemelés eredményesen lezárul, az Igazgatóság indítványozza, hogy a jövőben a közgyűlés hatáskörébe tartozzon a befektetési szabályzat elfogadása, módosítása, visszavonása, azzal, hogy a közgyűlés e döntéseit a jelenlévő részvényesek által megtestesített szavazati jogok 2/3-ával hozhatná meg.

Az Igazgatóság ezért indítványozza az Alapszabály ennek megfelelő módosítását azzal, hogy a közgyűlési határozat akkor lép hatályba, ha az 1. napirendi pont szerint elhatározott alaptőkeemelés eredményesen lezárul.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság véleménye:

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság a közgyűlésnek elfogadásra javasolja az előterjesztést az Alapszabály módosításáról.

Határozati javaslat a 8. napirendi ponthoz:

[...]/2023.11.30. számú közgyűlési határozat

A Közgyűlés a jelen határozattal dönt az Alapszabály módosításáról az alábbiak szerint:

Az Alapszabály 7.2. pontja az alábbiakkal egészül ki:

„7.2. A közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik a döntéshozatal az alábbi kérdésekben:

v) a Társaság tartós befektetéseivel kapcsolatos döntések meghozatalának, végrehajtásának, ellenőrzésének keretszabályait meghatározó befektetési szabályzat elfogadásáról, módosításáról, visszavonásáról.”

Az Alapszabály az alábbi új 9.2.A. ponttal egészül ki:

„9.2.A. A közgyűlés legalább 2/3-os (kétharmados) szótöbbséggel határoz az alábbi kérdésről:

(a) a Társaság tartós befektetéseivel kapcsolatos döntések meghozatalának, végrehajtásának, ellenőrzésének keretszabályait meghatározó befektetési szabályzat elfogadása, módosítása, visszavonása.”

A jelen határozatot a közgyűlés függő hatállyal hozza meg. A jelen határozat az [*]/2023.11.30. számú közgyűlési határozattal elhatározott alaptőkeemelésre előírt jegyzésre rendelkezésre álló határidő utolsó napján lép hatályba, feltéve, hogy a jegyzési időszak alatt a részvények átvételére feljogosított személy a részvények átvételére vonatkozó kötelezettségvállalást megteszi és a részvények kibocsátási értékét maradéktalanul megfizeti, azaz az alaptőkeemelés eredményesen lezárul.

9. napirendi pont: A Társaság tartós befektetéseivel kapcsolatos döntések meghozatalának, végrehajtásának, ellenőrzésének keretszabályait meghatározó befektetési szabályzat elfogadása.

Az Igazgatóság előterjesztése:

Az Igazgatóság tájékoztatja a részvényeseket, hogy az 1. napirendi pontban szereplő jelentős összegű tőkebevonásra tekintettel, az Igazgatóság a Társaság megbízható működésének biztosítása céljából elkészítette a Társaság befektetési szabályzatának tervezetét, amely a Társaság tartós befektetéseivel kapcsolatos döntések meghozatalát, végrehajtását, ellenőrzését hivatott szabályozni és a főbb kereteket meghatározni.

A befektetési szabályzatot az Igazgatóság a közgyűlési előterjesztések között 2. számú mellékletként közzétette. Az Igazgatóság indítványozza, hogy a közgyűlés a befektetési szabályzatot a közgyűlési előterjesztések 2. számú mellékletében közzétett tartalommal fogadja el, azzal, hogy a közgyűlési határozat akkor lép hatályba, ha az 1. napirendi pont szerint elhatározott alaptőkeemelés eredményesen lezárul.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság véleménye:

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság a közgyűlésnek elfogadásra javasolja az előterjesztést.

Határozati javaslat a 9. napirendi ponthoz:

[...]/2023.11.30. számú közgyűlési határozat

A Közgyűlés a jelen határozattal dönt a Társaság tartós befektetéseivel kapcsolatos döntések meghozatalának, végrehajtásának, ellenőrzésének keretszabályait meghatározó befektetési szabályzat elfogadásáról a jelen közgyűlési határozat 2. számú mellékletében foglalt tartalommal.

A jelen határozatot a közgyűlés függő hatállyal hozza meg. A jelen határozat az [*]/2023.11.30. számú közgyűlési határozattal elhatározott alaptőkeemelésre előírt jegyzésre rendelkezésre álló határidő utolsó napján lép hatályba, feltéve, hogy a jegyzési időszak alatt a részvények átvételére feljogosított személy a részvények átvételére vonatkozó kötelezettségvállalást megteszi és a részvények kibocsátási értékét maradéktalanul megfizeti, azaz az alaptőkeemelés eredményesen lezárul.

A közgyűlési előterjesztések mellékletei:

- | | |
|-----------------------------|---|
| 1/A. számú melléklet | Részvények száma, szavazati jogok aránya összesítése |
| 1/B. számú melléklet | Képviselő útján történő szavazáshoz használandó meghatalmazás mintája |
| 2. számú melléklet | Befektetési Szabályzat |

Budapest, 2023. november 8.

NAP Nyrt.

Igazgatósága

1/A. számú melléklet

Részvények száma, szavazati jogok aránya összesítése

A Társaság ezúton közzéteszi a közgyűlés összehívása időpontjában meglévő részvényeinek és az azokhoz fűződő szavazati jogoknak a számára vonatkozó összesítéseket.

Részvénytípus	Névérték (Ft/db)	Kibocsátott darabszám (db)	Össznévérték (Ft)
Törzsrészvény (NAP törzsrészvény) ISIN HU0000180765	1000 Ft/db	8.443.715	8.443.715.000

Részvénytípus	Kibocsátott darabszám (db)	Saját részvény szám (db)	Szavazati jogra jogosító részvények (db)	Szavazati jog (részvény/db)	Összes szavazati jog
Törzsrészvény (NAP törzsrészvény) ISIN HU0000180765	8.443.715	[*]	[*]	1	[*]

1/B. számú melléklet

Képviselő útján történő szavazáshoz használandó meghatalmazás minta

Melléklet

Meghatalmazás minta képviselő útján történő szavazáshoz

MEGHATALMAZÁS

[minta természetes személy részvényesek részére]

Alulírott, [meghatalmazó neve] (születési hely és idő: [meghatalmazó születési helye és ideje]; anyja születési neve: [meghatalmazó anyja születési neve]; lakcím: [meghatalmazó lakcíme]), mint meghatalmazó részvényes (a továbbiakban: Meghatalmazó) a jelen okirat aláírásával meghatalmazom [meghatalmazott neve]-t, (születési hely és idő: [meghatalmazott születési helye és ideje]; anyja születési neve: [meghatalmazott anyja születési neve]; lakcím: [meghatalmazott lakcíme]), mint meghatalmazottat (a továbbiakban: Meghatalmazott), hogy a NAP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 1034 Budapest Tímár utca 20.; nyilvántartó hatóság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága; cégjegyzékszám: 01-10-141019) a 2023. november 30. napján 10.00 órára összehívott rendkívüli közgyűlésén (a továbbiakban: Közgyűlés) engem képviseljen, és ennek körében valamennyi engem megillető részvényesi jog – különösen, de nem kizárólagosan a szavazati jog – gyakorlása során a nevemben és helyettem teljes jogkörrel eljárjon.

Jelen meghatalmazás hatálya a Közgyűlés határozatképtelensége esetén a 2023. december 4. napján 10.00 órára összehívott megismételt közgyűlésre (a továbbiakban: Megismételt Közgyűlés), továbbá a Közgyűlés, vagy Megismételt Közgyűlés felfüggesztése esetén annak folytatására is kiterjed. Jelen meghatalmazás a Közgyűlés, vagy Megismételt Közgyűlés berekesztésének napja végéig érvényes.

A jelen meghatalmazásra a magyar jog rendelkezései irányadóak.

Kelt: [meghatalmazás aláírásának helye és időpontja]

[meghatalmazó saját kezű aláírása]

[meghatalmazó neve]

Meghatalmazó

A tanú saját kezű aláírása:

A tanú viselt neve saját kezűleg olvashatóan írva:

A tanú saját kezű aláírása:

A tanú viselt neve saját kezűleg olvashatóan írva:

A tanú lakcíme saját kezűleg olvashatóan írva:

A tanú lakcíme saját kezűleg olvashatóan írva:

Meghatalmazás minta képviselő útján történő szavazáshoz

MEGHATALMAZÁS

[minta nem természetes személy részvényesek részére]

Alulírott, [meghatalmazó cégneve], cégjegyzékszám: [meghatalmazó cégjegyzékszám] székhelye: [meghatalmazó székhelye], mint meghatalmazó részvényes (a továbbiakban: Meghatalmazó) a jelen okirat aláírásával meghatalmazza [meghatalmazott neve]-t, (születési hely és idő: [meghatalmazott születési helye és ideje]; anyja születési neve: [meghatalmazott anyja születési neve]; lakcím: [meghatalmazott lakcíme]), mint meghatalmazottat (a továbbiakban: Meghatalmazott), hogy a NAP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 1034 Budapest Tímár utca 20.; nyilvántartó hatóság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága; cégjegyzékszám: 01-10-141019) 2023. november 30. napján 10.00 órára összehívott rendkívüli közgyűlésén (a továbbiakban: Közgyűlés) a Meghatalmazót képviselje, és ennek körében valamennyi, a Meghatalmazót megillető részvényesi jog – különösen, de nem kizárólagosan a szavazati jog – gyakorlása során a Meghatalmazó nevében és helyette teljes jogkörrel eljárjon.

Jelen meghatalmazás hatálya a Közgyűlés határozatképtelensége esetén a 2023. december 4. napján 10.00 órára összehívott megismételt közgyűlésre (a továbbiakban: Megismételt Közgyűlés), továbbá a Közgyűlés, vagy Megismételt Közgyűlés felfüggesztése esetén annak folytatására is kiterjed. Jelen meghatalmazás a Közgyűlés, vagy Megismételt Közgyűlés berekesztésének napja végéig érvényes.

A jelen meghatalmazásra a magyar jog rendelkezései irányadóak.

Kelt: [meghatalmazás aláírásának helye és időpontja]

[meghatalmazó cégszerű aláírása]

[aláíró(k) neve]

Meghatalmazó

2. számú melléklet

A NAP Nyrt. Befektetési Szabályzata

2023. november [...]

TARTALOMJEGYZÉK

1. Bevezető rendelkezések.....	21
2. A vagyron befektetésének célja és a befektetési alapelvek.....	22
3. A Befektetésekkel szemben támasztott minimális követelmények	23
4. A befektetések tekintetében alkalmazandó döntéshozatal	24
5. Beszámoló a befektetési tevékenységről	24
6. Hatálybalépés.....	25

1. BEVEZETŐ RENDELKEZÉSEK

a. A jelen befektetési szabályzat (a továbbiakban: a „**Szabályzat**”) célja a **NAP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** (székhelye: 1034 Budapest, Tímár utca 2.; cégjegyzékszám: 01-10-141019, a továbbiakban: a „**Társaság**”) tartós befektetéseivel, illetve azok adminisztrációjával kapcsolatos tevékenységek keretrendszerének meghatározása.

b. A Szabályzat befektetési célokat és filozófiát, illetve a tevékenységekhez kapcsolódó döntési és eljárásrendet határozza meg, méghozzá oly módon, hogy az a Társaság alapszabályával (a továbbiakban: „**Alapszabály**”) összhangban legyen. Amennyiben jelen Szabályzat és az Alapszabály valamely kérdést egymástól eltérően kezel, úgy az adott kérdés vonatkozásában az Alapszabály az irányadó.

c. Jelen Szabályzat vonatkozásában befektetésnek minősül

(a) bármilyen, nem a Társaság illetve a Cégcsoport napi operatív működéséhez szükséges, 50 millió forintot (vagy ennek a döntéshozatal napján az MNB által közzétett középárfolyamon számított EUR megfelelője összegét) meghaladó összegű, gazdasági társaságban történő tőkeemelés vagy ezt az összeget meghaladó ellenérték fejében társasági részesedés, eszköz tulajdonjogának vagy az eszköz feletti olyan jognak a megszerzése, amely alapján a Társaság jogosulttá válik az eszköz hasznainak szedésére, a jog által generált bevételre, függetlenül attól, hogy a részesedést/eszközt/jogot a Társaság illetve a Cégcsoport más tagja közvetlenül, vagy közvetetten, azaz az adott eszközt/jogot tulajdonló társaság üzletrészeinek/részvényeinek megvásárlása útján szerzi meg, a részesedés vagy szavazati jog mértékétől függetlenül,

(b) minden olyan hitel/kölcsön nyújtása, amelyet a Társaság a közvetlen, vagy közvetett tulajdonában (a részesedés és a szavazati jogok mértékétől függetlenül) álló társaságnak nyújt bármilyen, az adott társaságnak nem a napi működéséhez szükséges, 50 millió forintot (vagy ennek a döntéshozatal napján az MNB által közzétett középárfolyamon számított EUR megfelelője összegét) meghaladó ellenértékű eszköz tulajdonjogának / eszköz feletti jognak a közvetlen, vagy közvetett (az adott eszközt/jogot tulajdonló társaság üzletrészeinek/részvényeinek megvásárlása útján történő) megszerzése érdekében.

(a továbbiakban: „**Befektetés**”).

d. A Szabályzat tárgyi hatálya az egyes Befektetésekkel kapcsolatos döntések meghozatalára, a döntéshozatal előkészítésére és az annak során figyelembe veendő szempontokra, a befektetési döntések végrehajtására és a végrehajtás ellenőrzésére terjed ki.

e. Jelen Szabályzat nem terjed ki az átmenetileg rendelkezésre álló pénzeszközök bankszámlán és/vagy egyéb megtakarítási számlán történő lekötésére, kamatoztatására.

f. A Szabályzat személyi hatálya a Társaság Alapszabálya szerinti igazgatóságára (a továbbiakban: „**Igazgatóság**”), és a Társaság befektetési tevékenységet végző munkatársaira terjed ki.

g. Jelen Szabályzatot és annak jövőbeni módosításait, ideértve a visszavonását is, a Társaság Alapszabálya szerint a közgyűlés (a továbbiakban: „**Közgyűlés**”) 2/3-os többséggel fogadja el.

h. A Társaság a jelen Szabályzatot és annak mindenkori módosításait a Közgyűlés általi elfogadást követő napon a Társaság honlapján közzéteszi.

i. A jelen Szabályzatban használt, nagy kezdőbetűs, máshol nem definiált fogalmak a következő jelentéssel bírnak:

Célcsoport: a Társaság és mindazok a gazdasági társaságok, amelyekben a Társaság részesedéssel, illetve a legfőbb szerv ülésén szavazati joggal rendelkezik, a részesedés vagy a szavazati jog mértékétől függetlenül.

2. A BEFEKTETÉS CÉLJA ÉS A BEFEKTETÉSI ALAPELVEK

j. A Befektetések célja, hogy a Társaság a rendelkezésére álló forrásokkal a hatályos jogszabályoknak megfelelően gazdálkodva, a jelen Szabályzatban meghatározott alapelvek mentén, a Társaság folyamatos fizetőképességének fenntartása és a kockázatok mérlegelése mellett, hosszú távon az elérhető legnagyobb vagyonnövekedést realizálja.

k. Ezen célok elérését a Befektetésekből származó állandó bevételek/hozamok felhasználásával, a vagyontömeg megőrzését célzó óvatos befektetési politika alapján kívánja megvalósítani a Társaság.

l. A befektetési alapelvek rögzítése iránymutatást ad a befektetési tevékenységek vonatkozásában, meghatározza azok korlátait, továbbá biztosítja a Befektetésekhez kapcsolódó döntések, célok és kockázatok transzparenciáját.

m. A fentieknek megfelelően a Társaság a befektetési tevékenysége során az alábbi alapelveket köteles követni:

(a) Kockázat mérséklése:

(i) A Társaság nem szerez részesedést olyan gazdasági társaságban, amelyben a felelősségének mértéke meghaladná az általa szolgáltatott vagyoni hozzájárulás mértékét (pl.: nem lehet betéti társaság beltagja vagy közkereseti társaság tagja).

(ii) A Társaság nem nyújt kezességet vagy garanciát olyan társaságok tartozásaiért (non-recourse), amelyekben részesedéssel rendelkezik, és kizárólag olyan esetekben vállal át a megszerzett eszközökhöz/jogokhoz kapcsolódó, vagy az azt tulajdonló társaságot terhelő bármilyen fizetési kötelezettséget, amennyiben a fennálló finanszírozások feltételrendszere

(elsősorban kamatozása) kedvezőbb annál, mint amit az adott eszköz/jog tulajdonjogának megszerzéséhez a Társaság igénybe tudna venni.

(b) A Befektetések devizaneme:

(i) A Társaság kizárólag forint (HUF) és/vagy euro (EUR) Befektetéseket eszközöl.

(ii) A Befektetések árfolyamkockázatának tekintetében törekedni kell a kockázat minimalizálására, illetve az azok által generált jövedelem és a tervezett kiadások devizanemének összehangolására.

(c) Megalapozott döntéshozatal:

(i) A Társaság befektetési döntéseit elismert, releváns tapasztalattal és felelősségbiztosítással rendelkező szakértők által készített szakértői anyagok (jogi/műszaki/pénzügyi átvilágítási jelentések és értékelések) alapján hozza.

(d) Ellenőrizhetőség:

(i) A Társaság köteles olyan információs rendszert és jelentési struktúrát kialakítani, amiből a Befektetések időszakosan (legalább negyedéves gyakorisággal) ellenőrizhetők, valamint a jelen Szabályzatban rögzített követelmények teljesülése nyomon követhető.

(e) Következetesség:

(i) A jelen Szabályzat 3. pontjában, a Befektetésekkel kapcsolatosan megfogalmazott peremfeltételek adott naptári évben – vis major esetektől eltekintve – nem változtathatók. Ily módon biztosítható, hogy a befektetési tevékenység eredményét hosszú távon meg lehessen ítélni.

(ii) A jelen Szabályzatot (különös tekintettel a 3. pontban foglaltakra) a Közgyűlés évente felülvizsgálja és szükség esetén, az Igazgatóság javaslata alapján módosítja.

(f) Portfólió szemlélet:

(i) A befektetési döntéseket portfólió szemléletben kell meghozni, vagyis figyelembe kell venni a döntés meghozatalakor fennálló piaci körülményeket és a Társaság aktuális vagyoni helyzetét.

3. A BEFEKTETÉSEKKEL SZEMBEN TÁMASZTOTT MINIMÁLIS KÖVETELMÉNYEK

n. Befektetések típusai:

A Társaság kizárólag minden szükséges engedéllyel rendelkező és cash-flow-t termelő nap-/szélerőműveket, megújuló energia termeléséhez, tárolásához, kiegyenlítéséhez szükséges eszközöket, illetve olyan gazdasági társaságokban lévő részesedéseket vásárol, amelyek a fenti tevékenységet végzik.

o. Szakértői átvilágítás és értékelés:

A Társaság a Befektetések vételárának meghatározásakor 1 Mrd Ft-ot (egymilliárd forintot) meghaladó értékű Befektetés értékeléséhez a Szabályzat 1. sz. mellékletében meghatározott tanácsadó cégek közül kiválasztott tanácsadó cég, egyéb esetekben a Társaság által kiválasztott tanácsadó cég (a továbbiakban a kétféle tanácsadó cég bármelyike esetenként: „**Tanácsadó cég**”) értékelését veszi alapul, valamint kizárólag olyan Befektetéseket eszközöl, amelyek vonatkozásában rendelkezésre állnak elismert, releváns tapasztalattal és felelősségbiztosítással rendelkező szakértők (műszaki, jogi, pénzügyi) átvilágítási jelentései.

p. Elvárt hozam:

A Társaság csak olyan Befektetéseket eszközöl, amelyek éves elvárt euroban kalkulált hozama legalább 11%.

q. Maximális vételár:

A Társaság elsődleges célja, hogy piaci áron, vagy az alatt vásároljon. Kizárólag stratégiai megfontolásból és megfelelő indoklás mellett a Befektetés vételára meghaladhatja a piaci árat, de semmilyen esetben sem lehet több a Tanácsadó cég által készített értékelésben szereplő érték 110%-ánál.

4. A BEFEKTETÉSEK TEKINTETÉBEN ALKALMAZANDÓ DÖNTÉSHOZATAL

r. A befektetési döntéseket a jelen Szabályzatban meghatározott alapelvek figyelembevételével, valamennyi, a döntést befolyásoló körülmény alapos mérlegelését és kockázatértékelését követően, a jóhiszeműség és a gazdaságosság alapelve alapján kell meghozni. Minden Befektetésről külön kell dönteni.

s. Az egyes Befektetésekről minden esetben az Igazgatóság dönt az alábbiak szerint:

(a) Egyszerű többség: azon Befektetések vonatkozásában, amelyek mindenben megfelelnek a fenti 2. pontban foglalt befektetési célnak és a befektetési alapelveknek és 3. pontban foglalt minimális követelményeknek és a kifizetendő ellenérték nem haladja meg a Társaság utolsó auditált beszámolója szerinti saját tőkéjének 5%-át.

(b) 2/3-os többség: azon Befektetések vonatkozásában, amelyek nem felelnek meg maradéktalanul a fenti 2. pontban foglalt befektetési célnak és a befektetési alapelveknek és/vagy 3. pontban írt minimális követelményeknek, vagy amelyek kifizetendő ellenértéke meghaladja a Társaság utolsó auditált beszámolója szerinti saját tőkéjének 5%-át.

t. Amennyiben valamely Befektetés kapcsán a Tanácsadó cég által készített értékeléssel az Igazgatóság bármely 2 (kettő) tagja nem ért egyet, úgy a Társaság jogosult egy másik Tanácsadó cég értékelését kérni. Amennyiben a két értékelés között 10%-ot meghaladó eltérés van, úgy a Befektetés ellenértékeként legfeljebb a két értékelés számtani átlagaként számított érték fogadható el.

5. BESZÁMOLÓ A BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGRŐL

u. Az Igazgatóság a Társaság Befektetéseiről évente az üzleti tevékenységről szóló beszámoló keretében köteles beszámolni a Közgyűlésnek. Ennek során az Igazgatóság köteles részletes kimutatásban beszámolni minden, a Társaságot érintő befektetési tevékenységről, az egyes Befektetések módjáról, a befektetési összegekről, a befektetési tevékenységgel elért eredményekről, valamint annak felhasználásáról.

6. HATÁLYBALÉPÉS

v. A jelen Szabályzat a Társaság Közgyűlésének [...] számú határozatával, 2023. [...] napján lép hatályba.

Kelt Budapesten, 2023. november [...] napján.

Melléklet:

1. számú: Tanácsadó cégek

1. számú melléklet

Elfogadható tanácsadó cégek 1 Mrd Ft-ot (egymilliárd forintot) meghaladó értékű Befektetés értékeléséhez

KPMG

Deloitte

EY

PwC

BDO Magyarország

Moore Hungary

Grant Thornton

RSM Hungary