

A Budapesti Értéktőzsdére bevezetett
PANNON-VÁLTÓ
Ingatlanbefektetési és Vagyonkezelő
nyilvánosan működő Részvénytársaság
2014. április 30-n egységes szerkezetbe foglalt, hatályosított

Alapszabálya

/a módosításokkal érintett szövegrészek vastag dőlt betűkkel szedve/

Jelen Alapszabályban nem érintett vagy nem teljeskörűen szabályozott kérdések vonatkozásában a ***Polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. tv. (Ptk)*** rendelkezéseit kell alkalmazni.

1. A Társaság cégneve és székhelye

1.1. A társaság cégneve: PANNON-VÁLTÓ Ingatlanbefektetési és Vagyonkezelő nyilvánosan működő Részvénytársaság

1.2. A társaság rövidített cégneve: PANNON-VÁLTÓ Nyrt.

1.3. A társaság székhelye: HU 1039 Budapest, Kossuth Lajos üdülőpart 102.
első emeleti I/B. jelzésű irodahelyisége

2. A Társaság időtartama és működésének módja

A társaság határozatlan időtartamra alakult. A társaság nyilvánosan működő részvénytársaság.

3. A társaság tevékenységi körébe a TEÁOR '08 szerint a következők tartoznak:

| | |
|----------|---|
| 68.10*08 | Saját tulajdonú ingatlan adásvétele (főtevékenység) |
| 41.10*08 | Épületépítési projekt szervezése |
| 64.20*08 | Vagyonkezelés (holding) |
| 64.99*08 | Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés (kizárólag a Társaság saját eszközeivel végzett pénzügyi- és tőkeműveletek, értékpapír befektetések) |
| 68.20*08 | Saját tulajdonú, bérlet ingatlan bérbeadása, üzemeltetése |
| 70.10*08 | Üzletvezetés |
| 74.90*08 | Máshova nem sorolt egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység |
| 82.99*08 | Máshova nem sorolt egyéb kiegészítő üzleti tevékenység |

A TEÁOR 64.99 tevékenységi körben a Társaság engedélyhez kötött tevékenységet nem kíván folytatni.

4. A társaság alaptőkéje, a részvények száma és névértéke

4.1. A Társaság alaptőkéje 1.750.000.000,- Ft, azaz Egymilliárd-hétszázötvenmillió forint.

4.2. A Társaság alaptőkéje 1.750.000 db, azaz Egymillió-hétszázötvenezer darab, egyenként 1.000,- Ft, azaz Egyezer forint névértékű, névre szóló, dematerializált törzsrészvényből áll.

4.3. A Társaság kizárólag azonos jogokat és kötelezettségeket megtestesítő törzsrészcvényeket bocsátott ki.

5. A részvényes vagyoni hozzájárulása, elmulasztásának jogkövetkezményei

5.1. A részvényes köteles a részvény névértékének vagy kibocsátási értékének szolgáltatására. Ezen felelőssége a Társasággal szemben áll fenn, a Társaság kötelezettségeiért a részvényes – **ha a Ptk. eltérően nem rendelkezik** - egyebekben nem felel.

5.2. Ha a részvényes az Alapszabályban vállalt vagyoni hozzájárulását az ott meghatározott időpontig nem teljesíti, az Igazgatóság harmincnapos határidő kitézésével felhívja a teljesítésre. A felhívásban utalni kell arra, hogy a teljesítés elmulasztása a tagsági jogviszony megszűnését eredményezi.

A harmincnapos határidő eredménytelen eltelte esetében a tagsági jogviszony a határidő lejártát követő napon megszűnik. Erről az Igazgatóság a részvényest írásban köteles értesíteni.

5.3. Az a részvényes, akinek tagsági jogviszonya az 5.2. pontban foglaltakra tekintettel szűnt meg, a vagyoni hozzájárulás teljesítésének elmulasztása miatt a Társaságnak okozott kárért a polgári jog általános szabályai szerinti felelősséggel tartozik.

5.4 A társaság saját tőkéjéből a részvényes javára, annak tagsági jogviszonyára figyelemmel kifizetést a társaság fennállása során a **Ptk-ban** meghatározott esetekben és - az alaptőke leszállításának esetét kivéve - **a tárgyévi adózott eredményből, illetve a szabad eredménytartalékkal kiegészített tárgyévi adózott eredményből teljesíthet.** Nem kerülhet sor kifizetésre, ha a társaságnak a számviteli törvény szerint helyesbített saját tőkéje nem éri el vagy a kifizetés következtében nem érné el a társaság alaptőkéjét, **továbbá ha a kifizetés veszélyeztetné a társaság fizetőképességét. Azokat a kifizetéseket, amelyeket a fenti rendelkezések ellenére teljesítettek, a Társaság felszólítására a Társaság részére vissza kell fizetni, feltéve, hogy a Társaság bizonyítja, hogy a részvényes a kifizetés feltételei fennállásának hiányáról tudott vagy tudnia kellett.**

6. A részvény előállítása

6.1. A Társaság által kibocsátott és korábban nyomdai úton előállított részvények – a közgyűlés 2004. április 26-án kelt döntése alapján – a Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: az értékpapírokra vonatkozó törvényi rendelkezések) szerint átalakításra kerültek dematerializált értékpapírrá.

6.2. A Társaság által kibocsátott valamennyi részvényt az értékpapírokra vonatkozó előírások betartásával dematerializált értékpapírként kell előállítani, illetve nyilvántartani.

6.3. Alaptőke-emelés esetén a részvényes a részvény névértéke, illetve - ha a részvények névértéke és kibocsátási értéke eltérő -, a részvények kibocsátási értékének teljes befizetése után igényelheti az Igazgatóságtól a neki járó dematerializált részvény értékpapír-számlán történő jóváírását.

7. A részvények átruházása és a részvénykönyv

7.1. A részvények minden kötöttség nélkül, szabadon átruházhatók. A részvények átruházására az értékpapírokra vonatkozó törvényi rendelkezések az irányadók.

7.2. A Társaság a részvényesekről - ideértve az ideiglenes részvények tulajdonosait is - részvénykönyvet vezet, amelyben nyilvántartja a részvényes - közös tulajdonban álló részvény esetén a közös képviselő - nevét, lakóhelyét vagy székhelyét, részvénytörzsként a részvényes részvényeinek vagy ideiglenes részvényeinek darabszámát, tulajdoni részesedésének mértékét.

7.3. A részvényes a Társasággal szemben részvényesi jogait akkor gyakorolhatja, ha őt a részvénykönyvbe bejegyezték. A részvénykönyvbe történő bejegyzés elmaradása a részvényesnek a részvény feletti tulajdonjogát nem érinti.

Az alakilag igazolt részvényest a részvénykönyv vezetőjénél előterjesztett kérelmére be kell jegyezni a részvénykönyvbe. A bejegyzett részvényest kérelme alapján törölni kell a részvénykönyvből.

A részvénykönyv vezetője akkor tagadhatja meg az alakilag igazolt részvényes bejegyzési kérelmének teljesítését, ha a részvényes a részvényét jogszabálynak vagy az alapszabálynak a részvény átruházására vonatkozó szabályait sértő módon szerezte meg.

A részvénykönyvből törölt adatoknak megállapíthatónak kell maradniuk.

7.4. A részvénykönyvbe bárki betekinthez. Akire vonatkozóan a részvénykönyv fennálló vagy törölt adatot tartalmaz, a részvénykönyv rá vonatkozó részéről a részvénykönyv vezetőjétől másolatot igényelhet. A másolatot öt napon belül, ingyenesen kell kiadni a jogosultnak.

7.5. A Társaság kezdeményezésére történő tulajdonosi megfeleltetés esetén a részvénykönyv vezetője a részvénykönyvben szereplő, a tulajdonosi megfeleltetés időpontjában hatályos valamennyi adatot törli, és ezzel egyidejűleg a tulajdonosi megfeleltetés eredményének megfelelő adatokat a részvénykönyvbe bejegyzi.

8. Az alaptőke felemelése, leszállítása

8.1. Az alaptőke felemelésének módjai:

- a) új részvények forgalomba hozatalával;
- b) az alaptőkén felüli vagyon terhére;
- c) dolgozói részvény forgalomba hozatalával; illetve
- d) feltételes alaptőke-emelésként, átváltoztatható kötvény forgalomba hozatalával történik.

Az új részvény és kötvény forgalomba hozatala zártkörű vagy nyilvános módon történhet.

A fentiek szerinti alaptőke-emelési esetek és módok egyidejűleg is elhatározhatók és végrehajthatók.

8.2. Az alaptőke felemeléséről a közgyűlés, vagy a közgyűlés felhatalmazása alapján az Igazgatóság (Ptk. 3:294. §) határoz.

8.3. Az alaptőke leszállításának kizárólag közgyűlési határozat alapján van helye.

8.4. A közgyűlésnek az alaptőke leszállításával kapcsolatos határozata – az alaptőke Ptk-ban meghatározott kötelező leszállításának esetét kivéve – csak akkor hozható meg, ha ahhoz az alaptőke leszállításával érintett részvénytörzs részvényeseinek legalább háromnegyedes többsége - a közgyűlésre vonatkozó szabályok alkalmazásával - előzetesen külön határozatával hozzájárult. Ennek során a részvényhez fűződő szavazati jog esetleges korlátozására vagy kizárására vonatkozó rendelkezések - a saját részvényre vonatkozó korlátozások kivételével - nem alkalmazhatók.

8.5. *Az alaptőke leszállítása esetén a* részvényesnek az alaptőke terhére kifizetést teljesíteni vagy a részvényére vonatkozó hátralékos befizetést elengedi csak az alaptőke-leszállítás cégbejegyzése után lehet.

9. A részvényhez fűződő egyes jogok és kötelezettségek

9.1. A részvényes az e fejezetben meghatározott jogok gyakorlására az értékpapírokra vonatkozó törvényi rendelkezésekben meghatározott tulajdonosi igazolás birtokában - a részvénykönyvbe való bejegyzést követően - jogosult.

Dematerializált részvény esetén az értékpapírszámla-vezető köteles a részvényes kérésére a részvényről tulajdonosi igazolást kiállítani.

A tulajdonosi igazolásnak tartalmaznia kell a Társaság cégnevét, a részvényfajta, a részvény darabszámát, ***az értékpapír-letéti számla vagy értékpapírszámla*** vezetőjének cégnevét és cégszerű aláírását, a részvényes nevét (cégnevét), lakóhelyét (székhelyét).

A részvényesi jogok gyakorlásához nincs szükség tulajdonosi igazolásra, ha a jogosultság megállapítására tulajdonosi megfeleltetés útján kerül sor.

9.2. **Vagyoni jogok:**

a./ A részvényest a Társaságnak a ***Ptk. 3:261. §*** szerint felosztható és a közgyűlés által felosztani rendelt eredményéből a részvényei névértékére jutó arányos hányad (osztalék) illeti meg. Osztalékra az a részvényes jogosult, aki az osztalékfizetésről döntő közgyűlést követően végzett tulajdonosi megfeleltetés napján a részvénykönyvben szerepel. ***Osztalékra az a részvényes jogosult, aki az osztalékfizetést öt munkanappal megelőző időpontra elvégzett tulajdonosi megfeleltetés alapján a részvénykönyvben szerepelt.*** A részvényes az osztalékra csak a már teljesített vagyoni hozzájárulása arányában jogosult.

Nem fizethető osztalék, ha ennek következtében a Társaság saját tőkéje – a számviteli jogszabályok szerint számított módon – nem érné el a Társaság alaptőkéjét, ***továbbá ha a kifizetés veszélyeztetné a társaság fizetőképességét.***

A ***Ptk-ban*** részletesen meghatározott feltételek szerint, ***a Társaság által*** fizetendő osztalékelőlegből a részvényes a részvényei névértékével arányos hányadra jogosult.

b./ A részvényesnek – törvény eltérő rendelkezése hiányában - joga van a Társaság jogutód nélküli megszűnése esetén, a tartozások kiegyenlítése után fennmaradó vagyonnak a részvényes által a részvényekre ténylegesen teljesített befizetések illetve nem pénzbeli hozzájárulás alapján a részvényei névértékével arányos részére (likvidációs hányad).

9.3. **Közgyűlési jogok gyakorlásának feltételei**

Minden részvényes jogosult a közgyűlésen részt venni, felvilágosítást kérni, észrevételt és indítványt tenni, szavazati jogot biztosító részvény alapján szavazni az alábbiak szerint:

- ***a Társaság a részvénykönyvet a közgyűlés napját kettő munkanappal megelőző időpontban lezárja és erre a napra tulajdonosi megfeleltetést kezdeményez a Ptk. 3:248.§ alapján;***

- a részvényes a Társaság által a közgyűlés napját ***kettő*** munkanappal megelőző időpontra kezdeményezett tulajdonosi megfeleltetés alapján a részvénykönyvben szerepel.

A részvénykönyv lezárása nem korlátozza a részvénykönyvbe bejegyzett személy jogát részvényeinek a részvénykönyv lezárását követő átruházásában. A részvénynek a közgyűlés kezdő napját megelőző

átruházása nem zárja ki a részvénykönyvbe bejegyzett személynek azt a jogát, hogy a közgyűlésen részt vegyen és az őt mint részvényest megillető jogokat gyakorolja.

A közgyűlés napirendjére tűzött ügyre vonatkozóan az Igazgatóság minden részvényesnek a szükséges felvilágosítást megadja, úgy, **hogy a részvényes a szükséges felvilágosítást legkésőbb a közgyűlés napja előtt három nappal megkapja, feltéve hogy** a részvényes a közgyűlés napja előtt legalább nyolc nappal az erre irányuló írásbeli kérelmét az Igazgatóságnak benyújtja. **A felvilágosítást és az iratbetekintést az Igazgatóság a jogosult által tett írásbeli titoktartási nyilatkozat tételéhez kötheti.** Az Igazgatóság a kért felvilágosítást csak akkor tagadhatja meg, ha

- **az a Társaság üzleti titkát sértené, vagy**

- **a felvilágosítást kérő a jogát visszaélésszerűen gyakorolja, vagy**

- **a felvilágosítást kérő felhívás ellenére nem tesz titoktartási nyilatkozatot.**

Ha a felvilágosítást kérő a felvilágosítás megtagadását indokolatlannak tartja, a nyilvántartó bíróságtól kérheti a jogi személy kötelezését a felvilágosítás megadására.

A Társaság üzleti könyvei, egyéb üzleti iratai a **Ptk.** szabályainak alkalmazásában üzleti titoknak minősülnek, ezekbe a részvényes nem tekinthet be.

9.4. Szavazati jog és annak mértéke

a./ Minden törzsrészvény feljogosítja a részvényest szavazati jogra, és a szavazati jog mértéke minden **törzsrészvény** esetében egyenlő. Nem gyakorolhatja szavazati jogát az a részvényes, aki az esedékes vagyoni hozzájárulását nem teljesítette,

b./ Minden egyes **1.000,- Ft, azaz Egezer forint névértékű** törzsrészvény egy szavazatra jogosít, tehát minden részvény annyi szavazatra jogosít, ahányszor a névértéke ezer forinttal osztható.

9.5. a./ A szavazatok legalább öt %-át képviselő részvényesek a Társaság Közgyűlésének összehívását – az ok és cél megjelölésével – bármikor kérhetik.

Ha az Igazgatóság ennek **nyolc** napon belül nem tesz eleget, a Közgyűlést az indítványtevő részvényesek kérelmére a cégbíróság hívja össze, vagy az ülés összehívására az indítványtevő részvényeseket jogosítja fel.

b./ **A szavazatok legalább egy százalékával rendelkező részvényesek a napirend kiegészítésére vonatkozó - a napirend részletezettségére vonatkozó szabályoknak megfelelő - javaslatot vagy a napirenden szereplő vagy arra felveendő napirendi ponttal kapcsolatos határozattervezetet a közgyűlés összehívásáról szóló hirdetmény megjelenésétől számított nyolc napon belül közlik az Igazgatósággal, az Igazgatóság a kiegészített napirendről, a részvényesek által előterjesztett határozattervezetekről a javaslat vele való közlését követően hirdetményt tesz közzé. A hirdetményben megjelölt kérdést napirendre tűzöttnek kell tekinteni.**

c./ törölve

d./ **Ha a közgyűlés elvetette vagy nem bocsátotta határozathozatalra azt az indítványt, amely szerint az utolsó beszámolót, illetve az utolsó két évben az Igazgatóság tevékenységével kapcsolatos valamely gazdasági eseményt vagy kötelezettségvállalást ezzel külön megbízandó könyvvizsgáló vizsgálja meg, ezt a vizsgálatot a szavazati jogok legalább öt százalékával rendelkező tagnak vagy tagoknak a közgyűlés ülésétől számított harmincnapos jogvesztő határidőn belül benyújtott kérelmére a cégbíróság a társaság költségére köteles elrendelni és a könyvvizsgálót kijelölni.**

e./ Ha a közgyűlés elvetette azt az indítványt, hogy a Társaságnak a részvényesek, a vezető tisztségviselők vagy a felügyelő bizottsági tagok, illetve a könyvvizsgáló ellen támasztható követelése

érvényesítésre kerüljön, továbbá, ha a közgyűlés a szabályszerűen bejelentett ilyen indítvány tárgyában a határozathozatalt mellőzte, a leadható szavazatok legalább öt %-t képviselő részvényesek a követelést a közgyűlés napjától számított harminc napon belül - jogvesztés terhe mellett - a társaság nevében bírósági keresettel maguk érvényesíthetik.

9.6. A társasági határozatok bírósági felülvizsgálata

Bármely részvényes kérheti a bíróságtól a Társaság vagy szervei által hozott olyan határozat felülvizsgálatát, amely **jogszabály** rendelkezéseibe, vagy az **alapszabályba** ütközik.

A határozat hatályon kívül helyezése iránt attól az időponttól számított harminc napon belül lehet keresetet indítani a Társaság ellen, amikor a jogosult a határozatról tudomást szerzett vagy a határozatról tudomást szerezhette volna. A határozat meghozatalától számított egyéves, jogvesztő határidő elteltével per nem indítható. Nem jogosult perindításra az, aki a határozat meghozatalához szavazatával hozzájárult, kivéve, ha tévedés, megtévesztés vagy jogellenes fenyegetés miatt szavazott a határozat mellett.

9.7. Az Igazgatóság a részvényesek részére köteles a Társaságra vonatkozóan felvilágosítást adni, és számukra a Társaságra vonatkozó iratokba és nyilvántartásokba betekintést biztosítani. A felvilágosítást és az iratbetekintést az Igazgatóság a jogosult által tett írásbeli titoktartási nyilatkozat tételéhez kötheti.

Az Igazgatóság megtagadhatja a felvilágosítást és az iratokba való betekintést, ha ez a Társaság üzleti titkát sértené, ha a felvilágosítást kérő a jogát visszaélészerűen gyakorolja, vagy felhívás ellenére nem tesz titoktartási nyilatkozatot.

Ha a felvilágosítást kérő a felvilágosítás megtagadását indokolatlannak tartja, a nyilvántartó bíróságtól kérheti a jogi személy kötelezését a felvilágosítás megadására.

A Társaság üzleti könyvei, egyéb üzleti iratai a Ptk. szabályainak alkalmazásában üzleti titoknak minősülnek, ezekbe a részvényes nem tekinthet be.

10. A Társaság közgyűlése

10.1. A közgyűlés a Társaság legfőbb szerve, mely a részvényesek összességéből áll.

10.2. A közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik:

- a) döntés - ha a **Ptk.** eltérően nem rendelkezik - az alapszabály megállapításáról és módosításáról;
- b) döntés a Társaság működési formájának megváltoztatásáról;
- c) a Társaság átalakulásának, **egyesülésének vagy** jogutód nélküli megszűnésének elhatározása;
- d) az Igazgatóság tagjainak, továbbá a Felügyelő Bizottság tagjainak és a könyvvizsgálónak a megválasztása, visszahívása, díjazásának **megállapítása**,
- e) a számviteli törvény szerinti beszámoló jóváhagyása, **döntés osztalék fizetéséről**;
- f) döntés - ha a **Ptk. és jelen alapszabály** eltérően nem rendelkezik - osztalékélelőleg fizetéséről;
- g) döntés a nyomdai úton előállított részvény dematerializált részvénné, illetve a dematerializált részvény nyomdai úton előállított részvénné történő átalakításáról;
- h) az egyes részvénytársulatokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása;
- i) döntés - ha a **Ptk.** másként nem rendelkezik - az átváltoztatható vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásáról;
- j) döntés - ha a **Ptk. és jelen alapszabály** másként nem rendelkezik - az alaptőke felemeléséről;

- k) döntés - ha a **Ptk.** másként nem rendelkezik - az alaptőke leszállításáról;
- l) döntés a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának kizárásáról;
- m) döntés minden olyan kérdésben, amit törvény vagy az alapszabály a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal,
- n/ döntés az audit bizottság megválasztásáról, díjazásáról és visszahívásáról,
- o./ döntés a felelős vállalatirányítási jelentés elfogadásáról,
- p./ döntés a saját részvényre kapott nyilvános vételi ajánlat elfogadásáról;
- q) döntés a nyilvános vételi ajánlattételi eljárás megzavarására alkalmas lépések megtételéről;
- r) döntés a vezető tisztségviselők, felügyelő bizottsági tagok, valamint vezető állású munkavállalók hosszú távú díjazásának és ösztönzési rendszerének irányelveiről, keretéről;
- s./ döntés a Társaság azonos részvényfajtához tartozó, egy sorozatot alkotó részvényei tőzsdei bevezetésének továbbá kivezetésének kezdeményezéséről,
- t./ azon ügyek, amelyek eldöntését a közgyűlés magához vonta, valamint azok, melyeket a társaság Igazgatósága vagy Felügyelő Bizottsága a közgyűlés elé terjeszt, függetlenül attól, hogy a döntés meghozatala az Alapszabály szerint a társaság mely szervének a hatáskörébe tartozik;
- u./ az Igazgatóság felhatalmazása saját részvény vásárlására;**
- v./ a Társaság vezető tisztségviselői számára felmentvény adása;**

10.3. A közgyűlés rendes vagy rendkívüli közgyűlés.

A közgyűlést minden évben legalább egy alkalommal olyan időpontban kell megtartani, hogy a lezárt pénzügyi évről készített éves beszámoló a cégbírósághoz, Budapesti Értéktőzsdéhez és a mindenkori tőkepiaci felügyeleti szervhez határidőben beadható legyen /évi rendes közgyűlés/.

Ezen túlmenően a közgyűlés bármikor összehívható, ha a Társaság működése érdekében közgyűlési döntésre van szükség /rendkívüli közgyűlés/.

10.4. A **Ptk-ban** meghatározott esetek kivételével a közgyűlést kezdő napját legalább harminc nappal megelőzően az Igazgatóság hirdetmény útján hívja össze.

A közgyűlés összehívását a társaság hirdetményeire vonatkozó módon közzé kell tenni. A hirdetménynek tartalmaznia kell:

- a) a Társaság cégnevét és székhelyét;
- b) a közgyűlés időpontját és helyét;
- c) a közgyűlés megtartásának módját;
- d) -törölve**
- e) a közgyűlés napirendjét;
- f) a szavazati jog gyakorlásához az alapszabályban előírt feltételeket,
- g) a közgyűlés határozatképtelensége esetére a megismételt közgyűlés helyét és idejét,
- h.) a napirend kiegészítésére való jog gyakorlásának feltételeit,**
- i.) a határozattervezetek és a közgyűlés elé terjesztendő dokumentumok eredeti és teljes terjedelmű szövege elérhetőségének helyét,**
- j.) mindazt, amit a törvény előír.**

Az Igazgatóság a Társaság közgyűlését a Társaság székhelyén kívüli helyre is összehívhatja.

Az Igazgatóság a Társaság a számviteli törvény szerinti beszámoló tervezetének és az igazgatóság, valamint a felügyelőbizottság jelentésének lényeges adatait, az összehívás időpontjában meglévő részvények és szavazati jogok számára vonatkozó összesítéseket (ideértve az egyes részvényosztályokra vonatkozó külön összesítéseket), valamint a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztések összefoglalóját és a határozati javaslatokat a részvénytársaság hirdetményeinek közzétételére vonatkozó alapszabályi rendelkezések szerint a közgyűlést legalább huszonegy nappal megelőzően nyilvánosságra hozza.

10.5. A közgyűlés elnökét az Igazgatóság javaslatára a közgyűlés választja meg a jelenlévők közül, akinek a megbízatása annak a közgyűlésnek a végéig tart, amely közgyűlésen megválasztották.

10.6. A közgyűlés határozatképes, ha azon a szavazati joggal rendelkező részvények több mint felét képviselő részvényes, illetve közokiratban, vagy teljes bizonyító erejű magánokiratban meghatalmazott képviselője jelen van.

A meghatalmazás érvényessége kiterjed a felfüggesztett közgyűlés folytatására és a határozatképtelenség miatt ismételt összehívott közgyűlésre.

Ha a közgyűlés nem határozatképes, a megismételt közgyűlés az eredeti napirenden szereplő ügyekben a jelenlévők által képviselt szavazati jog mértékétől függetlenül határozatképes, ha azt az eredeti időpontot legalább tíz nappal és legfeljebb huszonegy nappal követő időpontra hívják össze.

A hirdetmény útján közzétett napirenden nem szereplő ügyet a közgyűlés csak akkor tárgyalhatja meg, ha valamennyi részvényes jelen van, és a napirendre tűzéshez és megtárgyaláshoz egyhangúlag hozzájárul.

10.7. Nem lehet a részvényes meghatalmazottja az igazgatóság tagja, a cégvezető, a részvénytársaság vezető állású munkavállalója, és a felügyelőbizottság tagja, **és a könyvvizsgáló.**

10.8. A közgyűlésen való részvétel és szavazás feltétele, hogy a részvényes, illetve a részvényesi meghatalmazott nevét a Társaság részvénykönyve a 9.3. pont rendelkezéseinek megfelelően tartalmazza.

A közgyűlésen a részvényes – feltéve, ha a szavazati jog gyakorlásához szükséges feltételek teljesültek - szavazójegyet kap, mely tartalmazza a részvények alapján gyakorolható szavazatok számát. Ha a szavazás számítógépes úton történik, úgy szavazójegynek minősül minden, a szavazati jogosultság gyakorlására alkalmas dolog (készülék).

10.9. A közgyűlésen a határozathozatal nyílt szavazással az Igazgatóság által elkészített szavazójegyek felmutatásával, leadásával, vagy kézfelemeléssel, vagy a helyszínen meghatározott egyéb módon történik. Amennyiben a szavazás szavazójeggyel írásban történik, a nem egyértelműen kitöltött szavazójeggyel leadott szavazat érvénytelennek minősül. ***Ha a részvényest több képviselő képviseli, és ezek egymástól eltérően szavaznak vagy nyilatkoznak, valamennyiük által leadott szavazat, illetve megtett nyilatkozat semmis.***

Az alaptőke legalább egytizedét képviselő részvényesek indítványára bármely kérdésben titkos szavazást kell elrendelni.

10.10. A szavazás lebonyolítására a közgyűlés elnökének javaslatára a közgyűlés szavazatszámoló bizottságot választ.

10.11. A közgyűlés a határozatait - ha a törvény vagy az Alapszabály ettől eltérően nem rendelkezik - általában egyszerű szótöbbséggel hozza.

Az Alapszabály **10.2. a.-c./, h./, k./ és s./** pontjaiban meghatározott kérdésekben a közgyűlés a határozati javaslatot elfogadó szavazatok legalább háromnegyedes többségével határoz.

10.12. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai, a könyvvizsgáló és a vezérigazgató a közgyűlésen tanácskozási joggal vesznek részt. Indítványtételi joguk van és bármely napirendhez soron kívül szólhatnak hozzá, illetve kell hozzászólniuk, ha bármely részvényes azt kéri.

10.13. A közgyűlés egy alkalommal felfüggeszthető, azonban azt a felfüggesztéstől számított harminc napon belül folytatni kell. Ez esetben a közgyűlés összehívására és a közgyűlés tisztségviselőinek megválasztására vonatkozó szabályokat nem kell alkalmazni.

10.14. A közgyűlésről jelenléti ívet, valamint jegyzőkönyvet kell készíteni. Bármely részvényes a jegyzőkönyvből kivonat vagy másolat kiadását kérheti az Igazgatóságtól.

10.15. A közgyűlés csak abban az esetben hozhat a részvény tőzsdei kivezetését eredményező döntést – beleértve azon döntést, amely az adott részvény-sorozat szankcióként való törléséhez vezet -, ha valamely befektető(k) előzetesen kötelezettséget vállal(nak) arra, hogy a kivezetéshez kapcsolódóan vételi ajánlatot tesz(nek) a Budapesti Értéktőzsde irányadó szabályzata szerint.

11. Az Igazgatóság

11.1. Az Igazgatóság a Társaság ügyvezető szerve, intézi a Társaság ügyeit, képviseli bíróságok és más hatóságok előtt, valamint harmadik személyekkel szemben.

Az Igazgatóság testületként jár el, hatáskörét az igazgatósági ülésen gyakorolja. Az Igazgatóság tagja jogosult felvilágosítást vagy információt kérni bármely ügyben a Társaság alkalmazottaitól, akik azt haladéktalanul kötelesek megadni.

11.2. Az Igazgatóság tagjai vezető tisztségviselőnek minősülnek, e minőségben a Társaság részvényesei, illetve munkáltatója által nem utasítható.

11.3. Az Igazgatóság dönthet mindazokban a kérdésekben, amelyek nem tartoznak a közgyűlés vagy más szerv kizárólagos hatáskörébe.

11.4. Az Igazgatóság 3-7 /három-hét/ tagból áll, akiket a közgyűlés 1-5 /egy-öt/ évi időtartamra választ. A tagok bármikor visszahívhatók, és újraválaszthatók. A vezető tisztségviselői megbízás az érintett személy általi elfogadással jön létre. Az Igazgatóság saját tagjai közül választja az Igazgatóság elnökét.

Az Igazgatóság tagjai:

Dr. Hardy Iлона (an.: Kovács Rozália, született: Nemesihany, 1956. szeptember 30., 1022 Budapest, Zilah u. 9.)

mandátum hatálya: 2014. május 1-től 2016. április 30-ig

Scheuer Gyula (an.: Zsidy Mária, született: Budapest, 1963. 12. 01., 1031 Budapest, Zaránd u. 41.)
mandátum hatálya: 2013.05.01.- 2016.04.30.

Szlávik László (an.: Keresztesi Éva, Budapest, 1961. november 02., 2040 Budaörs, Beregszászi u. 53.)

mandátum hatálya: 2013.05.01.- 2016. 04.30.

Jakab Gábor (an.: Ury Mária, Mendoza (Argentína), 1969. 03.28., 2040. Budaörs, Esztergályos u. 1/2.)

mandátum hatálya 2013. 05.01- 2016. 04. 30

11.5. Az Igazgatóság:

- a./ működési körében felelős az általa, illetve az általa delegált hatáskörben hozott minden döntésért,
- b./ jogosult minden olyan döntést a saját hatáskörébe vonni, amely nem tartozik a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe,
- c./ irányítja a Társaság gazdálkodását, meghatározza üzleti és fejlesztési koncepcióját,
- d./ megállapítja a Társaság szervezeti és működési szabályzatát,
- e./ megválasztja, visszahívja a vezérigazgatót, továbbá munkáltatói jogokat gyakorol felette,
- f./ javaslatot tesz a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolójának és az adózott eredmény felhasználására vonatkozóan,
- g./ a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolóját a hirdetményekre vonatkozó szabályok szerint közzéteszi, illetve a cégbírósághoz beterjeszti,
- h./ gondoskodik a Társaság üzleti könyveinek /így különösen a részvénykönyv/ szabályszerű vezetéséről,
- i./ a Társaság ügyvezetéséről, vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról évente legalább egyszer jelentést készít a közgyűlés, három havonta a Felügyelő bizottság részére,
- j./ ellátja mindazokat a - közgyűlés kizárólagos hatáskörébe nem tartozó - feladatokat, melyeket jogszabály a más társaságban való részesedés kapcsán előír,
- k./ az alárendelt szervekre átruházhat minden olyan feladatot, mely nem tartozik az Igazgatóság kizárólagos hatáskörébe, illetve melyet nem a közgyűlés delegált rá,
- l./ döntés a Társaság saját tőkéjének - 10 %-át, illetve kumuláltan 20 %-át meghaladó hosszú távú, továbbá - 15 %-át, illetve kumuláltan 25 %-át meghaladó rövidtávú hitel felvételéről,
- m./ döntés minden, a Társaság saját tőkéjének 30 %-át elérő, vagy azt meghaladó értékű jogügyletről,
- n./ értékpapír kibocsátása, amennyiben az nem tartozik a közgyűlés hatáskörébe,
- o./ a közgyűlés felhatalmazása alapján dönt saját részvény vásárlásáról;**
- p./ jogosult -, a saját részvény megszerzésével, osztalékelőleg fizetésével, valamint az alaptőkének az alaptőkéen felüli vagyon terhére történő felemelésével kapcsolatban - közbenső mérleg elfogadására,
- q./ a közgyűlés felhatalmazása alapján dönthet az alaptőke felemeléséről;**
- r./ dönthet osztalékelőleg kifizetéséről, amennyiben annak feltételei fennállnak;**
- s./ dönt mindabban a kérdésben, amely törvény vagy jelen alapszabály rendelkezése folytán az Igazgatóság hatáskörébe tartozik.**

11.6. Az Igazgatóság tagja tisztségéről bármikor lemondhat, azonban ha a Társaság működőképessége ezt megkívánja, a lemondás csak annak bejelentésétől számított hatvanadik napon válik hatályossá kivéve, ha a közgyűlés az új igazgatósági tag megválasztásáról már ezt megelőzően gondoskodott.

A lemondás hatályossá válásáig a vezető tisztségviselő a halaszthatatlan döntések meghozatalában, illetve az ilyen intézkedések megtételében köteles részt venni.

11.7. Az Igazgatóság köteles nyolc napon belül a Felügyelő bizottság egyidejű értesítése mellett a szükséges intézkedések megtétele céljából a közgyűlést összehívni, ha tudomására jut, hogy

- a./ a Társaság saját tőkéje a veszteség következtében az alaptőke kétharmadára csökkent, vagy
- b./ **a Társaság** saját tőkéje az alaptőke törvényben meghatározott minimális összege alá csökkent; vagy
- c) **a Társaságot fizetéképtelenség fenyegeti vagy fizetéseit megszüntette; vagy**
- d) **a Társaság vagyona a tartozásait nem fedezi.**

A fenti esetekben a részvényesek kötelesek a közgyűlésen olyan határozatot hozni, amely alkalmas a fent megjelölt okok megszüntetésére; vagy dönteniük kell a Társaság átalakulásáról, egyesüléséről vagy szétválásáról; ezek hiányában a Társaság megszüntetéséről. A közgyűlés ezzel kapcsolatos határozatait három hónapon belül végre kell hajtani. Ha a közgyűlés befejezését követő három hónapon belül az összehívására okot adó, a fenti a) pontja szerinti körülmény változatlanul fennáll, az alaptőkét le kell szállítani.

11.8. Az Igazgatóság szervezeti és működési rendjét maga állapítja meg.

11.9. Az Igazgatóság tagjai a Társaság ügyeiről szerzett értesüléseiket üzleti titokként kötelesek megőrizni.

11.10. Az Igazgatóság tagja a Társaságéval azonos tevékenységet is folytató más gazdálkodó szervezetben társasági részesedést szabadon szerezhet, továbbá ilyen gazdálkodó szervezet vezető tisztségviselőjévé válhat.

11.11. Az Igazgatóság tagja és közeli hozzátartozói saját nevükben vagy javukra a Társaság tevékenységi körébe tartozó ügyleteket szabadon köthetnek.

12. A Felügyelő Bizottság

12.1. A Felügyelő Bizottság a közgyűlés részére ellenőrzi a Társaság ügyvezetését, jogában áll az Igazgatóság tagjaitól, a vezető állású dolgozóktól jelentést vagy felvilágosítást kérni, a Társaság könyveit, iratait bármikor megvizsgálni.

12.2. A Felügyelő Bizottság 3-7 /három-hét/ tagból áll, tagjait - a dolgozók által választott tag kivételével - a közgyűlés választja 1-5 /egy-öt/ évi időtartamra. A felügyelő bizottsági tagságra vonatkozó megbízás az érintett személy által történő elfogadással jön létre.

A Felügyelő Bizottság tagjai:

Pap Géza Károly (an.: Baross Melinda, 1037 Budapest, Táborhegyi út 16/c. I/5.)
mandátum hatálya: 2013.05.01.- 2016. 04.30.

dr. Várgedő Lajos (an: Báthori Mária), 1172 Budapest, XIV. u.11..
mandátum hatálya: 2013.05-01- 2016. 04.30.

Dr. Makra Ágnes (an.: Sáska Ibolya, 2100 Gödöllő, Podmaniczky u. 56.)
mandátum hatálya: 2013.05.01.-2016. 04 30.

**Csorba Zsuzsa (an.: Szabadi Katalin, 1025 Budapest, Szépvölcsi út 92/F. II/4.)
mandátum hatálya: 2014.05.01.-2016. 04 30.**

12.3. A Felügyelő Bizottság maga állapítja meg működésének szabályait, ügyrendjét a közgyűlés hagyja jóvá. A Felügyelő Bizottság szervezetére, működésére a **Ptk.** előírásai az irányadók.

12.4. A Felügyelő Bizottság köteles megvizsgálni a közgyűlés napirendjén szereplő valamennyi lényeges üzletpolitikai jelentést, valamint minden olyan előterjesztést, amely a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozó ügyre vonatkozik. A számviteli törvény szerinti beszámolóról és az adózott eredmény felhasználásáról, továbbá a felelős vállalatirányítási jelentésről a közgyűlés csak a Felügyelő Bizottság írásbeli jelentésének birtokában határozhat.

12.5. Ha a Felügyelő Bizottság megítélése szerint az ügyvezetés tevékenysége jogszabályba, az Alapszabályba, illetve a közgyűlés valamely határozatába ütközik, vagy egyébként sérti a Társaság, érdekeit, **jogosult** összehívni a közgyűlés rendkívüli ülését **e kérdés megtárgyalása és a szükséges határozatok meghozatala érdekében.**

12/A. Az Audit bizottság

12/A/1. A Társaságnál **négytagú** Audit Bizottság működik. **Az Audit Bizottság tagjait a közgyűlés választja.**

12/A/2. Az Audit bizottság hatáskörébe tartozik:

- a) a számviteli törvény szerinti beszámoló véleményezése;
- b) javaslattétel a könyvvizsgáló személyére és díjazására;
- c) a könyvvizsgálóval megkötendő szerződés előkészítése, és a Társaság képviselőjében a szerződés aláírása;
- d) a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények és összeférhetetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése, a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendő ellátása, valamint - szükség esetén - az igazgatótanács vagy a Felügyelő Bizottság számára intézkedések megtételére való javaslattétel;
- e) a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslattétel a szükséges intézkedések megtételére; valamint
- f) az igazgatóság, illetve a Felügyelő Bizottság munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében.

12/A/3. **Az Audit bizottság tagjának függetlenségére a Ptk. előírásai az irányadók.**

Az Audit bizottság tagja 30 napon belül köteles a Társaság Igazgatóságának bejelenteni, ha a Ptk. szerint nem minősül független személynek. A Társaság Igazgatósága köteles intézkedni, hogy a Közgyűlés az Audit bizottságba új független tagot válasszon.

13. A könyvvizsgáló

13.1. A Társaság közgyűlése az Igazgatóság javaslata alapján könyvvizsgálót választ 1-5 évi időtartamra. A könyvvizsgálóval, megválasztását követően az Igazgatóság köt szerződést a polgári jog általános szabályai szerint.

A Társaság könyvvizsgálója 2014. május 1-től 2016. április 30-ig a Mantax Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft-t . (székhely: 1034. Budapest, San Marco u. 6-8/a, 1. em. 1., Cg: 01-09-563031, kamarai nyilvántartási szám: 000870) megbízott könyvvizsgáló Czene Győző (an.: Simon Margit, kamarai tagsági szám: 000140, lakcím: 3100 Salgótarján, Béke krt. 42/a).

13.2. A könyvvizsgáló feladata, hogy gondoskodjon a számviteli törvényben meghatározott könyvvizsgálat elvégzéséről, és ennek során mindenekelőtt annak megállapításáról, hogy a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolója megfelel-e a jogszabályoknak, továbbá megbízható és valós képet ad-e a Társaság vagyoni és pénzügyi helyzetéről, működésének eredményéről.

13.3. A könyvvizsgáló feladatának teljesítése érdekében a Társaság könyveibe betekinthes, a vezető tisztségviselőktől, illetve a Társaság munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, a Társaság bankszámláit, ügyfélszámláit, könyvvézetését, szerződéseit megvizsgálhatja.

13.4. A Felügyelő Bizottság kezdeményezheti a könyvvizsgálónak a bizottság ülésén történő meghallgatását. A könyvvizsgáló is kérheti, hogy a Felügyelő Bizottság az általa javasolt ügyet tűzze napirendjére, illetve, hogy a Felügyelő Bizottság ülésén tanácskozási joggal részt vehessen.

13.5. Ha a könyvvizsgáló a Társaság vagyonának olyan változását észleli, amely veszélyezteti a Társasággal szembeni követelések kielégítését, vagy ha olyan körülményt észlel, amely a vezető tisztségviselők vagy a felügyelőbizottsági tagok e minőségükben kifejtett tevékenységükért való felelősségét vonja maga után, késedelem nélkül köteles az Igazgatóságnál kezdeményezni a közgyűlés összehívását. Ha a kezdeményezés nem vezet eredményre, a könyvvizsgáló köteles a

feltárt körülményekről a Társaság törvényességi felügyeletét ellátó nyilvántartó bíróságot értesíteni.

13.6. A könyvvizsgáló az ilyen tisztséget betöltő személyektől általában elvárható gondossággal köteles eljárni, felelősségére a könyvvizsgálókra vonatkozó jogszabályokban írtak, valamint polgári jog egyéb szabályai az irányadók.

14. A vezérigazgató

14.1. A ***Ptk 3.132. § alapján*** a Társaság napi munkáját és munkaszervezetét az Igazgatóság által választott vezérigazgató irányítja és ellenőrzi a jogszabályok és az Alapszabály keretei között, az Igazgatóság döntéseinek megfelelően. A vezérigazgatónak az Igazgatóság tagja is választható.

A Társaság vezérigazgatója: Szlávik László /an.: Keresztesi Éva / 2040 Budaörs, Beregszászi u. 53.

14.2. A vezérigazgató a Társaság munkaviszonyban álló alkalmazottja, felette a munkáltatói jogokat az Igazgatóság gyakorolja.

Tevékenységevel a társaságnak okozott károkért a polgári jog általános szabályai szerint felel, abban az esetben is, ha a társasággal munkaviszonyban áll.

14.3. A Társaság alkalmazottjai felett a munkáltatói jogokat - jelen Alapszabály felhatalmazása alapján - a vezérigazgató gyakorolja.

14.4. A vezérigazgató hatáskörébe tartozik mindazoknak az ügyeknek az eldöntése, amelyek nincsenek a közgyűlés vagy az Igazgatóság kizárólagos hatáskörébe utalva, továbbá azon ügyek, melyeket e szervek delegáltak a vezérigazgató részére.

Jogosult a hatáskörébe tartozó feladatokat a társaság alkalmazottaira átruházni, kivéve azokat, melyet reá delegált az Igazgatóság vagy a közgyűlés.

15. A társaság cégjegyzése

15.1. A társaság cégjegyzése akként történik, hogy a társaság előírt, előnyomott vagy nyomtatott cégneve alá a cégjegyzésre jogosult személy/ek/ nevét – közjegyző ***vagy ügyvéd*** által hitelesített formában - aláírják.

15.2. A társaság cégjegyzésére jogosultak:

a./ az Igazgatóság elnöke és a vezérigazgató önállóan;

b./ bármelyik két igazgatósági tag - az Igazgatóság elnöke, valamint a vezérigazgató kivételével, feltéve ez utóbbi személy esetén, ha egyben tagja az Igazgatóságnak is - együttesen;

c./ az Igazgatóság által erre felhatalmazott alkalmazottak közül ketten együttesen ***kivéve a Vezérigazgatót;***

d./ az Igazgatóság bármely együttes cégjegyzésre jogosult tagja és egy erre felhatalmazott alkalmazott együttesen.

16. A nyereség felosztásának szabályai

16.1. A társaság vagyonáról minden üzleti év végével számviteli törvény szerinti beszámolót kell készíteni, és dönteni kell az adózott eredmény felhasználásáról.

16.2. A számviteli törvény szerinti beszámolóról, adózott eredmény felhasználásáról, az osztalékalap összegéről az éves rendes közgyűlés dönt.

Az osztalékalapot a részvények névértékének arányában kell felosztani. *A saját részvényre eső osztalékokat az osztalékra jogosult részvényeseket megillető részesedésként kell - részvényeik névértékének arányában - számításba venni.*

16.3. Az osztalékfizetés kezdő napja és az osztalékfizetés mértékéről, valamint az osztalékfizetés kezdő napjáról rendelkező határozatokon alapuló, az osztalék mértékét is tartalmazó közlemény első megjelenése között legalább húsz munkanapnak kell eltelnie. A kifizetésről az Igazgatóság köteles gondoskodni a hirdetményben meghatározott módon.

A részvényes a társaságtól az osztalékokat 5 éven belül követelheti. Ezen időszak után a részvényesnek az osztalék kifizetéséhez való joga elévül. A részvényes késedelme esetén a társaságtól osztaléka után kamatra nem tarthat igényt.

A részvényes által fel nem vett összeg a társaságot illeti.

16.4. Nem részesedhet a társaság nyereségéből az a részvényes, aki az esedékes vagyoni hozzájárulását nem teljesítette a jelen okiratban meghatározott módon.

17. A részvénytársaság hirdetményei

A Társaság a hirdetményeit a Társaság honlapján (www.pannonv.hu) teszi közzé.

18. Egyéb rendelkezések

18.1. Jelen Alapszabályban a „Társaság” szó alatt a PANNON-VÁLTÓ Ingatlanbefektetési és Vagyonkezelő nyilvánosan működő Részvénytársaságot kell érteni.

18.2. A Társaság magyar jogi személy, rá a mindenkor hatályos belföldi jogszabályok rendelkezései irányadók.

18.3. A társasági jogvitákban irányadó jog a magyar, ide nem értve a magyar jognak a nemzetközi magánjogi kollíziós szabályait rendező rendelkezéseit.

18.4. A társaság működésének hivatalos nyelve a magyar.

Alulírott dr. Kósik Tamás ügyvéd (Kósik Ügyvédi Iroda 1142 Budapest, Mexikói út 45/a.) ellenjegyzésemmel igazolom, hogy a jelen alapszabályt a PANNON-VÁLTÓ Nyrt. 2014. április 30-i Közgyűlésének 22-53/2014 (IV.30) Kgy.sz. határozatai alapján foglaltam egységes szerkezetbe. A változásokat *vastag dőlt* betű jelöli. Jelen alapszabály a társaság ellenjegyzéskor hatályos alapszabálya. Kijelentem, hogy jelen alapszabály a Ptk. kogens rendelkezéseivel ellentétes előírást nem tartalmaz. Ellenjegyzem:

Budapest, 2014. április 30.

Kósik Ügyvédi Iroda
dr. Kósik Tamás
ügyvéd
1142 Budapest, Mexikói u. 45/A
Kósik Tamás
dr. Kósik Tamás ügyvéd
Kósik Tamás
13850