

# ELŐTERJESZTÉSEK ÉS HATÁROZATI JAVASLATOK

A VALBERG NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG  
2026. május 29. napján 10:00 órai kezdettel tartandó  
ÉVES RENDES KÖZGYŰLÉSÉRE

A Valberg Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (cégjegyzékszám: 01-10-141121, székhely: 1061 Budapest, Anker köz 2-4., adószám: 28954778-2-42, a továbbiakban: **Társaság**) értesíti a Tisztelt Részvényeseket a Társaság 2026. május 29. napján 10:00 órai kezdettel tartandó éves rendes közgyűlésének (a továbbiakban: **Közgyűlés**) napirendjén szereplő ügyekkel összefüggő Előterjesztésekről és Határozati Javaslatokról.

A Közgyűlés napirendi pontjai a következők:

1. Döntés az Igazgatóság Ptk. 3:284. §-a szerinti jelentésének elfogadásáról
2. Döntés a Társaság 2025. üzleti évre vonatkozó egyedi és konszolidált éves beszámolójának elfogadásáról
3. Döntés az adózott eredmény felhasználásáról
4. Döntés a 2025. évi Felelős Társaságirányítási Jelentés és Nyilatkozat elfogadásáról
5. Az Igazgatóság előző üzleti évben végzett munkájának értékelése, valamint döntés a részükre megadható felmentvény tárgyában
6. Véleménynyilvánító szavazás a Társaság 2025. üzleti évre vonatkozó javadalmazási jelentésének jóváhagyásáról
7. Döntés könyvvizsgáló megválasztásáról és díjazásának megállapításáról
8. Döntés az Alapszabály módosításáról és egységes szerkezetű Alapszabály elfogadásáról

A Társaság felhívja a figyelmet, hogy a jelen közgyűlési előterjesztések mellékletét képező 2025. évi egyedi beszámoló nem auditált és a jelen közgyűlési előterjesztéseket a Társaság felügyelő- és auditbizottsága nem vizsgálta meg.

A Társaság felhívja továbbá a figyelmet, hogy a Társaság 2025. évi konszolidált beszámolója a jelen közzététel napjáig nem készült el, azonban amint az rendelkezésre áll, a Társaság haladéktalanul közzéteszi azt.

A könyvvizsgálói jelentéseket, valamint a felügyelő- és az auditbizottság jelentését azok elfogadása után a Társaság haladéktalanul közzéteszi.

1. számú napirendi pont: Döntés az Igazgatóság Ptk. 3:284. §-a szerinti jelentésének elfogadásáról

Az Igazgatóság előterjesztése az 1. számú napirendi ponthoz:

Az Igazgatóság javasolja a Közgyűlés részére, hogy fogadja el az Igazgatóság jelentését a Társaság ügyvezetéséről, a Társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról.

A fentiek alapján az Igazgatóság az alábbi Közgyűlési Határozat elfogadására tesz javaslatot.

Az Igazgatóság határozati javaslata az 1. számú napirendi ponthoz:

[\*]/2026. (V. 29.) számú közgyűlési határozat

„A Közgyűlés jelen határozatával elfogadja az Igazgatóság jelentését a Társaság ügyvezetéséről, a Társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról.”

2. számú napirendi pont: Döntés a Társaság 2025. üzleti évre vonatkozó egyedi és konszolidált éves beszámolójának elfogadásáról

Az Igazgatóság előterjesztése a 2. számú napirendi ponthoz:

Az Igazgatóság javasolja a Közgyűlés részére, hogy fogadja el a Társaságnak a magyar számviteli szabályok szerint készített, a 2025. üzleti évre vonatkozó egyedi és konszolidált éves beszámolóját, az annak részeit képező mérleggel és eredménykimutatással, illetve az éves üzleti jelentéssel, valamint a kapcsolódó könyvvizsgálói jelentéssel, illetőleg a Felügyelőbizottság és az Auditbizottság jelentésével együtt.

A fentiek alapján az Igazgatóság az alábbi Közgyűlési Határozat elfogadására tesz javaslatot.

Az Igazgatóság határozati javaslata az 2. számú napirendi ponthoz:

[\*]/2026. (V. 29.) számú közgyűlési határozat

„A Közgyűlés akként dönt, hogy elfogadja a Társaságnak a magyar számviteli szabályok szerint készített, a 2025. üzleti évre vonatkozó egyedi éves beszámolóját, az annak részét képező mérleggel és eredménykimutatással 3.998.405 ezer forint mérlegfőösszeggel, 3.831.220 ezer forint saját tőkével és -36.233 ezer forint adózott eredménnyel, az éves üzleti jelentéssel, az azokhoz kapcsolódó könyvvizsgálói jelentéssel, illetőleg a Felügyelőbizottság és az Auditbizottság jelentésével együtt.”

[\*]/2026. (V. 29.) számú közgyűlési határozat

„A Közgyűlés akként dönt, hogy elfogadja a Társaság 2025. üzleti évre vonatkozó, a magyar számviteli szabályok szerint készített konszolidált éves beszámolóját a határozat mellékletét képező tartalommal az abban szereplő mérlegfőösszeggel, saját tőkével és adózott eredménnyel, az éves konszolidált üzleti jelentéssel, a kapcsolódó könyvvizsgálói jelentéssel, valamint a Felügyelőbizottság és az Auditbizottság jelentésével együtt.”

### 3. számú napirendi pont: Döntés az adózott eredmény felhasználásáról

Az Igazgatóság előterjesztése a 3. számú napirendi ponthoz:

Az Igazgatóság javasolja a Közgyűlés részére, hogy osztalékfizetésre ne kerüljön sor, a Társaság adózott eredményét eredménytartalékba kívánja helyezni.

A fentiek alapján az Igazgatóság az alábbi Közgyűlési Határozat elfogadására tesz javaslatot.

Az Igazgatóság határozati javaslata a 3. számú napirendi ponthoz:

[\*]/2026. (V. 29.) számú közgyűlési határozat

„A Közgyűlés jelen határozatával úgy dönt, hogy a Társaságnál osztalék fizetésére nem kerül sor, a Társaság az adózott eredményt eredménytartalékba helyezi.”

#### 4. számú napirendi pont: Döntés a 2025. évi Felelős Társaságirányítási Jelentés és Nyilatkozat elfogadásáról

Az Igazgatóság előterjesztése a 4. számú napirendi ponthoz:

Az Igazgatóság javasolja a Közgyűlés részére, hogy az előkészített – és a jelen előterjesztésekhez és határozati javaslatokhoz mellékelt – tartalommal fogadja el a Társaság 2025. évre vonatkozó Felelős Társaságirányítási Jelentését és Nyilatkozatát, amellyel a Társaság biztosítja tulajdonosai, befektetői, illetve minden egyéb piaci szereplő számára a Társaság érthető és átlátható működését.

A Társaság Igazgatósága a Felelős Társaságirányítási Jelentés részeként a Felelős Társaságirányítási Nyilatkozatban nyilatkozik arról, hogy a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által kiadott Felelős Társaságirányítási Ajánlások meghatározott pontjaiban megfogalmazott ajánlásokat, javaslatokat saját társaságirányítási gyakorlata során milyen mértékben alkalmazza.

A fentiek alapján az Igazgatóság az alábbi Közgyűlési Határozat elfogadására tesz javaslatot.

Az Igazgatóság határozati javaslata a 4. számú napirendi ponthoz:

#### [\*]/2026. (V. 29.) számú közgyűlési határozat

„A Közgyűlés jelen határozatával úgy határoz, hogy az előterjesztésnek megfelelő tartalommal elfogadja a Társaság 2025. üzleti évre vonatkozó Felelős Társaságirányítási Jelentését és Nyilatkozatát.”

5. számú napirendi pont: Az Igazgatóság előző üzleti évben végzett munkájának értékelése, valamint döntés a részükre megadható felmentvény tárgyában

Az Igazgatóság előterjesztése az 5. számú napirendi ponthoz:

Az Igazgatóság javasolja a Közgyűlés részére, hogy értékelje az igazgatósági tagok 2025. évben végzett munkáját, valamint határozzon az igazgatósági tagok részére megadható felmentvény tárgyában, mely felmentvény megadásával a Közgyűlés igazolja, hogy az Igazgatósági tagok munkájukat a 2025. évben a Társaság érdekeinek elsődlegességét szem előtt tartva végezték.

A fentiek alapján az Igazgatóság az alábbi Közgyűlési Határozat elfogadására tesz javaslatot.

Az Igazgatóság határozati javaslata az 5. számú napirendi ponthoz:

[\*]/2026. (V. 29.) számú közgyűlési határozat

„A Közgyűlés megállapítja, hogy Neuman Péter az igazgatóság elnöke munkáját a 2025. évben a Társaság érdekeinek elsődlegességét szem előtt tartva és az elvárható gondossággal végezte, erre tekintettel a Közgyűlés úgy határoz, hogy részére felmentvényt ad a 2025. évre vonatkozóan.”

[\*]/2026. (V. 29.) számú közgyűlési határozat

„A Közgyűlés megállapítja, hogy Szabó Zsombor Gyula igazgatósági tag munkáját a 2025. évben a Társaság érdekeinek elsődlegességét szem előtt tartva és az elvárható gondossággal végezte, erre tekintettel a Közgyűlés úgy határoz, hogy részére felmentvényt ad a 2025. évre vonatkozóan.”

[\*]/2026. (V. 29.) számú közgyűlési határozat

„A Közgyűlés megállapítja, hogy Hetényi László igazgatósági tag munkáját a 2025. évben a Társaság érdekeinek elsődlegességét szem előtt tartva és az elvárható gondossággal végezte, erre tekintettel a Közgyűlés úgy határoz, hogy részére felmentvényt ad a 2025. évre vonatkozóan.”

6. számú napirendi pont: Véleménynyilvánító szavazás a Társaság 2025. üzleti évre vonatkozó Javadalmazási jelentésének jóváhagyásáról

Az Igazgatóság előterjesztése a 6. számú napirendi ponthoz:

Az Igazgatóság tájékoztatja a Közgyűlést, hogy a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény („Javadalmazási törvény”), a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény 3:268.§ (3) bekezdésének, valamint a Társaság Javadalmazási Politikájában előírt rendelkezéseknek megfelelően elkészítésre került a Társaság 2025. évre szóló Javadalmazási jelentése. A Javadalmazási Jelentés tervezetét és az abban foglaltak helytállóságát a Társaság Könyvvizsgálója előzetesen megvizsgálta.

Az Igazgatóság javasolja a Közgyűlés részére a Javadalmazási jelentés jóváhagyását.

A fentiek alapján az Igazgatóság az alábbi Közgyűlési Határozat elfogadására tesz javaslatot.

Az Igazgatóság határozati javaslata a 6. számú napirendi ponthoz:

[\*]/2026. (V. 29.) számú közgyűlési határozat

„A Közgyűlés tekintettel a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény, valamint a Társaság Javadalmazási Politikájára, jelen határozattal elfogadja az előterjesztésnek megfelelő tartalommal a Társaság 2025. évi üzleti évre vonatkozó Javadalmazási jelentését azzal, hogy a Javadalmazási jelentés tervezetét és az abban foglaltak helytállóságát a Társaság Könyvvizsgálója előzetesen megvizsgálta.”

7. számú napirendi pont: Döntés könyvvizsgáló megválasztásáról és díjazásának megállapításáról

Az Igazgatóság előterjesztése a 7. számú napirendi ponthoz:

Az Igazgatóság tájékoztatja a Közgyűlést, hogy a Társaság könyvvizsgálójának, a CMT Audit Korlátolt Felelősségű Társaságnak (személyében felelős könyvvizsgáló: Móri Ferencné) megbízatása 2026. május 31. napjával lejár, melyre tekintettel szükséges a Társaságnak könyvvizsgálót választania. Az Igazgatóság javaslatot tesz arra, hogy a Közgyűlés válassza meg 2026. június 1. napjától a 2028. évi beszámoló elfogadásáig, de legkésőbb 2029. május 31. napjáig a Társaság állandó könyvvizsgálójának a CMT Audit Korlátolt Felelősségű Társaságot (székhely: 1095 Budapest, Ipar utca 5. 1. em.), cégjegyzékszám: 01-09-063211, kamarai nyilvántartási szám: 000171), személyében felelős könyvvizsgálónak Móri Ferencné könyvvizsgálót (lakcíme: 1163 Budapest, Somoskő u. 10., anyja neve: Kovács Anna, kamarai tagsági száma: 003356). Az Igazgatóság a könyvvizsgáló díjazására - a könyvvizsgálóval történt előzetes egyeztetés alapján - a Társaság az egyedi és konszolidált beszámoló tekintetében 8.400.000 forint + áfa összegben tesz javaslatot.

A fentiek alapján az Igazgatóság az alábbi Közgyűlési Határozat elfogadására tesz javaslatot.

Részvényesi határozati javaslat a 7. számú napirendi ponthoz:

[\*]/2026. (V. 29.) számú közgyűlési határozat

„A Közgyűlés jelen határozattal megválasztja a CMT Audit Korlátolt Felelősségű Társaságot (székhely: 1095 Budapest, Ipar utca 5. 1. em., cégjegyzékszám: 01-09-063211, kamarai nyilvántartási szám: 000171, a továbbiakban: Könyvvizsgáló) a Társaság állandó Könyvvizsgálójának 2026. június 1. napjától kezdődően a 2028. évi éves beszámoló elfogadásáig, de legkésőbb 2029. május 31. napjáig. A könyvvizsgáló társaság a könyvvizsgálat elvégzéséért személyében felelős személynek Móri Ferencné könyvvizsgálót (lakcíme: 1163 Budapest, Somoskő u. 10., anyja neve: Kovács Anna, kamarai tagsági száma: 003356) jelölte ki. A Közgyűlés a Könyvvizsgáló díjazását a Társaság számviteli törvény szerinti egyedi és konszolidált beszámolója tekintetében 8.400.000 forint + áfa összegben állapítja meg.”

## 8. számú napirendi pont: Döntés az Alapszabály módosításáról és egységes szerkezetű Alapszabály elfogadásáról

### Az Igazgatóság előterjesztése a 8. számú napirendi ponthoz:

A Társaság Alapszabályának 7.2. a) pontjában foglaltak értelmében – ha a Ptk. eltérően nem rendelkezik – a Közgyűlés dönt a Társaság Alapszabályának módosításáról.

Az Igazgatóság javasolja az Alapszabály 12.6. pontjának módosítását a könyvvizsgáló újraválasztására figyelemmel, az alábbiak szerint:

„12.6. A Társaság állandó könyvvizsgálója:

Cégnév: CMT Audit Korlátolt Felelősségű Társaság  
Székhely: 1095 Budapest, Ipar utca 5. 1. em.  
Cégjegyzékszám: 01-09-063211  
Kamarai nyilvántartási szám: 000171

Személyében is felelős könyvvizsgáló: Móri Ferencné  
Lakcím: 1163 Budapest, Somoskő u. 10.  
Anyja neve: Kovács Anna  
Kamarai tagsági száma: 003356

A könyvvizsgáló megbízatása *2026. június 1. napjától kezdődően a 2028. évi éves beszámoló elfogadásáig, de legkésőbb 2029. május 31. napjáig* terjedő időszakra szól.”

A fentiek alapján az Igazgatóság az alábbi Közgyűlési Határozat elfogadására tesz javaslatot.

### Az Igazgatóság határozati javaslata a 8. számú napirendi ponthoz:

#### [\*]/2026. (V. 29.) számú közgyűlési határozat

„A Közgyűlés jelen határozatával a Társaság Alapszabályának mai napon hatályos szövegét az alábbiak szerint módosítja, és a módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt Alapszabályt elfogadja.

### Az Alapszabály 12.6. pontja az alábbiak szerint módosul:

„12.6. A Társaság állandó könyvvizsgálója:

Cégnév: CMT Audit Korlátolt Felelősségű Társaság  
Székhely: 1095 Budapest, Ipar utca 5. 1. em.  
Cégjegyzékszám: 01-09-063211  
Kamarai nyilvántartási szám: 000171

Személyében is felelős könyvvizsgáló: Móri Ferencné

Lakcím: 1163 Budapest, Somoskő u. 10.  
Anyja neve: Kovács Anna  
Kamarai tagsági száma: 003356

A könyvwizsgáló megbízatása *2026. június 1. napjától kezdődően a 2028. évi éves beszámoló elfogadásáig, de legkésőbb 2029. május 31. napjáig*terjedő időszakra szól."

Budapest, 2026. május 8.

**Valberg Nyilvánosan Működő Részvénytársaság  
Igazgatósága**

Mellékletek:

1. A részvények számára és a szavazati jogok arányára vonatkozó összesített adatok
2. A képviselő útján történő szavazáshoz használandó meghatalmazás minták
3. 2025. üzleti évre vonatkozó egyedi éves beszámoló
4. 2025. üzleti évre vonatkozó Javadalmazási jelentés
5. Felelős Társaságirányítási Jelentés és Nyilatkozat
6. Alapszabály módosításokkal egységes szerkezetben

**Tájékoztató a Valberg Nyilvánosan Működő Részvénytársaság  
alaptőkéjének nagyságáról és a részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok számáról**

A Valberg Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 1061 Budapest, Anker köz 2-4.; cégjegyzékszám: 01-10-141121; a továbbiakban: „Kibocsátó”) az alábbiakban tájékoztatja a Tisztelt Részvényeseket a Közgyűlés összehívása időpontjában meglévő részvényeinek és az azokhoz fűződő szavazati jogoknak a számáról.

A Kibocsátó alaptőkéjének összetétele 2026. április 29. napján:

Részvénytípus	ISIN kód	Tőzsdére bevezetett	Névérték (Ft/db)	Kibocsátott darabszám (db)	Össznévérték (Ft)
Törzsrészvény	HU0000199047	Igen	10	432.999.999	4.329.999.990
<b>Alaptőke összesen:</b>	-	-	-	-	<b>4.329.999.990</b>

A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma 2026. április 29. napján:

Részvénytípus	Kibocsátott darabszám (db)	Saját részvények száma (db)	Szavazati jogra jogosító részvények (db)	Szavazati jog (részvény/db)	Összes szavazati jog
Törzsrészvény	432.999.999	0	432.999.999	1	432.999.999
<b>Összesen:</b>	<b>432.999.999</b>	<b>0</b>	<b>432.999.999</b>	<b>-</b>	<b>432.999.999</b>

Budapest, 2026. május 8.

Valberg Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Cégjegyzék szám: 01 10 141121

Statisztikai számjel: 28954778-6421-114-01.

# Valberg Nyrt.

1061 Budapest, Anker köz 2-4.

## ÉVES BESZÁMOLÓ

2025.01.01-2025.12.31.

üzleti évről

Budapest, 2026.05.07.

p.h.

\_\_\_\_\_  
a vállalkozás vezetője

Valberg Nyrt.

Statisztikai számjel: 28954778-6421-114-01.

Cégjegyzék szám: 01 10 141121

**Általános üzleti évet záró Éves beszámoló**  
**MÉRLEG „A” változat**  
**2025.01.01-2025.12.31.**

**Eszközök (aktívák)**

ezer Ft

A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
<b>A. Befektetett eszközök</b>	<b>3 893 361</b>	-	<b>3 880 241</b>
<b>I. Immateriális javak</b>	<b>39 361</b>	-	<b>26 241</b>
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	39 361		26 241
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	-		-
3. Vagyoni értékű jogok	-		-
4. Szellemi termékek	-		-
5. Üzleti vagy cégérték	-		-
6. Immateriális javakra adott előlegek	-		-
7. Immateriális javak érték helyesbítése	-		-
<b>II. Tárgyi eszközök</b>	-	-	-
1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	-		-
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	-		-
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	-		-
4. Tenyészállatok	-		-
5. Beruházások, felújítások	-		-
6. Beruházásokra adott előlegek	-		-
7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	-		-
<b>III. Befektetett pénzügyi eszközök</b>	<b>3 854 000</b>	-	<b>3 854 000</b>
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	3 854 000		3 854 000
2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	-		-
3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	-		-
4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	-		-
5. Egyéb tartós részesedés	-		-
6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	-		-
7. Egyéb tartósan adott kölcsön	-		-
8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	-		-
9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	-		-
10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	-		-
<b>IV. Halasztott adókövetelés</b>	-	-	-
<b>B. Forgóeszközök</b>	<b>96 889</b>	-	<b>118 050</b>
<b>I. Készletek</b>	-	-	-
1. Anyagok	-		-
2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	-		-
3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok	-		-
4. Késztermékek	-		-
5. Áruk	-		-
6. Készletekre adott előlegek	-		-
<b>II. Követelések</b>	<b>96 123</b>	-	<b>117 401</b>
1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	-		-
2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	-		-
3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-
4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-
5. Váltókövetelések	-		-
6. Egyéb követelések	96 123		117 401
7. Követelések értékelési különbözete	-		-
8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	-		-
<b>III. Értékpapírok</b>	-	-	-
1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	-		-
2. Jelentős tulajdoni részesedés	-		-
3. Egyéb részesedés	-		-
4. Saját részvények, saját üzletrészek	-		-
5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-		-
6. Értékpapírok értékelési különbözete	-		-
<b>IV. Pénzeszközök</b>	<b>766</b>	-	<b>649</b>
1. Pénztár, csekkek	51		51
2. Bankbetétek	715		598
<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>108</b>	-	<b>114</b>
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	-		-
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	108		114
3. Halasztott ráfordítások	-		-
<b>Eszközök összesen</b>	<b>3 990 358</b>	-	<b>3 998 405</b>

Általános üzleti évet záró Éves beszámoló  
MÉRLEG „A” változat  
2025.01.01-2025.12.31.

Források (passzívák)		ezer Ft	
A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
<b>D. Saját tőke</b>	<b>3 867 453</b>	<b>-</b>	<b>3 831 220</b>
<b>I. Jegyzett tőke</b>	<b>4 330 000</b>		<b>4 330 000</b>
Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	-		-
<b>II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</b>			
<b>III. Tőketartalék</b>			
<b>IV. Eredménytartalék</b>	<b>-14 228</b>		<b>-488 788</b>
<b>V. Lekötött tartalék</b>	<b>39 361</b>		<b>26 241</b>
<b>VI. Értékelési tartalék</b>			
1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	-		-
2. Valós értékelés értékelési tartaléka	-		-
<b>VII. Adózott eredmény</b>	<b>-487 680</b>	<b>-</b>	<b>-36 233</b>
<b>E. Céltartalékok</b>			
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	-		-
2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	-		-
3. Egyéb céltartalék	-		-
<b>F. Kötelezettségek</b>	<b>97 479</b>	<b>-</b>	<b>150 190</b>
<b>I. Hátrasorolt kötelezettségek</b>			
1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-		-
Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő			
vállalkozással szemben	-		-
2. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással			
szemben	-		-
3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	-		-
<b>II. Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>			
1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	-		-
2. Átváltoztatható és átváltozó kötvények	-		-
3. Tartozások kötvénykibocsátásból	-		-
4. Beruházási és fejlesztési hitelek	-		-
5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	-		-
6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-		-
Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő			
vállalkozásokkal szemben	-		-
7. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással			
szemben	-		-
8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-		-
10. Halasztott adókötelezettség	-		-
<b>III. Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>97 479</b>	<b>-</b>	<b>150 190</b>
1. Rövid lejáratú kölcsönök	-		-
– ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	-		-
2. Rövid lejáratú hitelek	-		-
3. Vevőktől kapott előlegek	-		-
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	2 399		9 173
5. Váltótartozások	-		-
6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	74 194		120 131
Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő			
vállalkozásokkal szemben	-		-
7. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő			
vállalkozással szemben	20 272		20 272
8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	614		614
10. Kötelezettségek értékelési különbözete	-		-
11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	-		-
<b>G. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>25 426</b>	<b>-</b>	<b>16 995</b>
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	-		-
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	5 925		3 995
3. Halasztott bevételek	19 501		13 000
<b>Források összesen</b>	<b>3 990 358</b>	<b>-</b>	<b>3 998 405</b>

Budapest, 2026.05.07.

a vállalkozás vezetője

**Általános üzleti évet záró Éves beszámoló**  
**EREDMÉNYKIMUTATÁSA, összköltség eljárással**  
**2025.01.01-2025.12.31.**

ezer Ft

A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	-		-
02. Exportértékesítés nettó árbevétele	-		-
<b>I. Értékesítés nettó árbevétele</b>	-	-	-
03. Saját termelésű készletek állományváltozása	-		-
04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-		-
<b>II. Aktivált saját teljesítmények értéke</b>	-	-	-
<b>III. Egyéb bevételek</b>	<b>6 500</b>		<b>6 500</b>
Ebből: visszaírt értékvesztés	-		-
05. Anyagköltség	-		-
06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	22 164		22 338
07. Egyéb szolgáltatások értéke	418		385
08. Eladott áruk beszerzési értéke	-		-
09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	-		-
<b>IV. Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>22 582</b>	-	<b>22 723</b>
10. Bérköltség	6 600		6 600
11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	-		-
12. Bérjárulékok	772		772
<b>V. Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>7 372</b>	-	<b>7 372</b>
<b>VI. Értékcsökkenési leírás</b>	<b>13 120</b>		<b>13 120</b>
<b>VII. Egyéb ráfordítások</b>	-		<b>1 682</b>
Ebből: értékvesztés	-		-
<b>A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye</b>	<b>-36 574</b>	-	<b>-38 397</b>
13. Kapott (járó) osztalék és részesedés	-		-
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	-		-
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
15. Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	-		-
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	4 818		10 068
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	289		15
Ebből: értékelési különbözet	-		-
<b>VIII. Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>5 107</b>	-	<b>10 083</b>
18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	-		-
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-		-
Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó	-		-
19. ráfordítások, árfolyamveszteségek	-		-
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-		-
20. Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	3 311		7 844
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	3 311		7 844
Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek	-		-
21. értékvesztése	470 000		-
22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	179		45
Ebből: értékelési különbözet	-		-
<b>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>473 490</b>	-	<b>7 889</b>
<b>B. Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>-468 383</b>	-	<b>2 194</b>
<b>C. Adózás előtti eredmény</b>	<b>-504 957</b>	-	<b>-36 203</b>
<b>X. Adófizetési kötelezettség</b>	<b>-17 277</b>		<b>30</b>
XI. Halasztott adókülönbözet	-		-
<b>D. Adózott eredmény</b>	<b>-487 680</b>	-	<b>-36 233</b>

Budapest, 2026.05.07.

a vállalkozás vezetője



**Valberg Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

**2025 ÉVES NEM AUDITÁLT BESZÁMOLÓ  
- ÜZLETI (VEZETŐSÉGI) JELENTÉS**

Jelentési időszak: 2025. január 1. és 2025. december 31. között.

2025. május7.



**Anyavállalat alapadatok:**

Társaság cégneve: Valberg Nyrt.

Társaság székhelye: 1061 Budapest, Anker köz 2-4.

Társaság alapításának ideje: 2020. október 6.

Társaság cégjegyzékszám: 01-10-141121

Társaság adószám: 28954778-2-42

Társaság részvényének ISIN kódja: HU0000199047

Társaság működésének időtartama: Határozatlan

Társaság jegyzett tőkéje: 4.330.000.000 Ft

Társaság főtevékenysége: Vagyonkezelés (holding)

Társaság igazgatósága: Neuman Péter az igazgatóság elnöke, Hetényi László igazgatósági tag, Szabó Zsombor Gyula igazgatósági tag

Társaság felügyelőbizottsága: Tóthné dr. Rózsa Ildikó fb elnök, Németh Marianna Szilvia fb tag, Dr. Sipos Imola db tag

Társaság könyvvizsgálója: Móri Ferencné, kamarai tag könyvvizsgáló 003356

Társaság kijelölt tanácsadója: STRADAMUS Zrt.

Társaság honlapja: [www.valberg.hu](http://www.valberg.hu)

Társaság e-mail címe: [info@valberg.hu](mailto:info@valberg.hu)

Befektetői kapcsolattartó: Németh Andrea

A Társaság szerepel a NAV köztartozásmentes cégek adatbázisában.



### **A társaság bemutatása:**

A Valberg Nyilvánosan Működő Részvénytársaság és leányvállalata csúcstechnológiás informatikai megoldásokat kínál a biztonságtechnika és kriminalisztika területén, amelyek jellemzően az ellenérdekelt piaci szereplők vagy személyek tevékenységéből eredő kockázatok minimalizálását, hatékony kezelését szolgálják. A fentiek mellett tevékenysége kiterjed az értékesített termékek és szolgáltatások üzemeltetésére, karbantartására és javítására is. A Valberg-csoport munkatársai folyamatosan nyomon követik a biztonságtechnikai szektorban jelentkező legújabb trendeket és rendszereket, így a társaság saját fejlesztésű megoldások mellett a megrendelő speciális igényei szerint kialakított és a helyi viszonyoknak megfelelően adaptált cutting-edge technológiai rendszerekkel segíti ügyfelei érdekeinek hatékony érvényesítését.

Az Anyavállalat Valberg Nyrt. jogelődje, a Nun Tav Technologies Korlátolt Felelősségű Társaság 2019. november 20. napján került bejegyzésre a cégjegyzékbe. A Társaság 2021. január 19. napjával alakult át zártkörűen működő részvénytársasággá, majd neve 2022. október 7-én Valberg Zártkörűen Működő Részvénytársaság lett.

A Valberg Zrt. 2022. december 15-én váltott működési formát, részvényei ekkor kerültek bevezetésre a Budapest Értéktőzsde Xtend kategóriájába, a Budapesti Értéktőzsde Mentor program keretében. A Valberg Nyrt. részvényeinek első kereskedési napja 2022. december 28. volt.

Jelen beszámoló a Valberg Nyrt. 2025. január 1-től 2025. december 31-ig terjedő időszakát öleli fel. A mérleg fordulónapja 2025. december 31.

A Társaság könyveit és nyilvántartásait a számvitelről szóló, többször módosított 2000. évi C. törvénynek, és a Magyarországon általánosan elfogadott számviteli elveknek megfelelően vezeti. A Társaság számviteli politikája a számviteli törvényben foglaltaknak megfelelően került összeállításra.

A Társaság saját tevékenységi körben nem végzett kutatásfejlesztési tevékenységet.

A Budapesti Értéktőzsde Xtend Üzletszabályzatban meghatározott kijelölt tanácsadói feladatok ellátását a STRADAMUS Zrt. látja el a Valberg Nyrt. számára.

A társaság átlagos statisztikai létszáma az időszakban 0 fő volt.



## **Gazdálkodási adatok**

A Társaság működése 2025-ben folyamatos volt. A Társaságnak nem képződött árbevétele, az egyéb bevétel 6,5 M Ft-ot tett ki. Az adózott eredmény -36,2 M Ft Ft, míg a mérlegfőösszeg 3,998 Mrd Ft volt. A Valberg Nyrt. a beszámoló időszakában és a mérlegforduló napja óta nem hajtott végre akvizíciót.

## **Főbb kockázati tényezők:**

A Társaság eredményessége és piaci pozíciója leánycégén keresztül kitett annak, hogy Magyarország makrogazdasági helyzete miként alakul. A makrogazdasági helyzet kedvezőtlen alakulása negatívan hathat a Társaság jövőbeli eredményességére.

A Társaság komplex szabályozói környezetben működik, tevékenységét jelentősen befolyásolják a szabályozói környezet, valamint a jogi berendezkedés sajátosságai. Az előre nem látható jogi, működési, adminisztrációs, adózási és egyéb szabályozási változások akár jelentős hatást is gyakorolhatnak a Társaság üzleti tevékenységére és pénzügyi eredményességére.

A Társaság leányvállalatai működésük során külföldi devizában denominált forgalmat is bonyolítanak, ennek következtében a kedvezőtlen árfolyamváltozás negatív hatással lehet a Társaság üzleti tevékenységére és eredményességére.

## **Kutatás-fejlesztés**

A társaság kutatást- kísérleti fejlesztést nem végez és a jövőben sem tervez ilyen tevékenységet végezni. Ezzel kapcsolatosan beruházások nem történtek, költségek nem merültek fel

## **Környezetvédelem**

A Valberg Nyrt. környezetre veszélyes anyagokat nem forgalmaz, készletei nincsenek. A társaság tevékenysége során veszélyes hulladék nem képződik.

## **A beszámoló időszakában és a fordulónap után bekövetkezett fontosabb események**

A mérleg fordulónapja és a beszámoló elkészülte között nem következett be fontosabb esemény.



**Közzétételek 2025-ben és a fordulónapot követően, a 2025. éves jelentés nyilvánosságra hozataláig:**

<b>DÁTUM</b>	<b>KÖZZÉTÉTEL</b>
2026-04-30	Valberg Nyrt. Tájékoztató szavazati jogokról
2026-04-29	Valberg Nyrt. Közgyűlési meghívó
2026-03-31	Valberg Nyrt Tájékoztató szavazati jogokról
2026-03-25	A Valberg Nyrt. tájékoztatása leányvállalatának üzletrész adásvételi szerződés aláírásáról.
2026-02-28	Valberg Nyrt Tájékoztató szavazati jogokról
2026-01-30	Valberg Nyrt Tájékoztató szavazati jogokról
2026-01-21	Valberg tájékoztatás leányvállalat ügyvezető változásról
2025-12-30	Valberg Nyrt Tájékoztató szavazati jogokról
2025-12-30	Valberg Nyrt_ Tájékoztató_ szavazati jogokról
2025-10-31	Valberg Nyrt_ Tájékoztató_ szavazati jogokról
2025-09-30	Valberg Nyrt Tájékoztató szavazati jogokról
2025-08-31	Valberg Nyrt Tájékoztató szavazati jogokról
2025-08-04	Rendkívüli tájékoztatás a Scope Ratings által leányvállalat tekintetében végzett hitelminősítói intézkedésről
2025-07-31	Valberg Nyrt Tájékoztató szavazati jogokról
2025-06-30	Valberg Nyrt Tájékoztató szavazati jogokról
2025-06-23	Valberg Nyrt. Tájékoztató cégbírási változásbejegyzésről
2025-05-31	Valberg Nyrt._Tájékoztató_ szavazati_ jogokról
2025-05-28	Valberg Nyrt - Közgyűlési jegyzőkönyv kivonat
2025-05-28	Valberg Nyrt - FT jelentés
2025-05-28	Valber Nyrt - Javadalmazási jelentés



- 2025-05-28 Valberg éves konszolidált beszámoló 2024
- 2025-05-28 Valberg éves beszámoló 2024
- 2025-05-27 Valberg közgyűlési előterjesztések kiegészítése - FB jelentés
- 2025-05-07 Valberg közgyűlési előterjesztések
- 2025-05-05 Valberg Nyrt. Közgyűlési meghívó napirend kiegészítés
- 2025-04-30 Valberg Nyrt. Tájékoztató szavazati jogokról
- 2025-04-28 Valberg Nyrt. Közgyűlési meghívó
- 2025-03-31 Valberg Nyrt Tájékoztató szavazati jogokról
- 2025-02-28 Valberg Nyrt Tájékoztató szavazati jogokról
- 2025-01-31 Valberg Nyrt Tájékoztató szavazati jogokról



## NYILATKOZAT

A Valberg Nyrt. ezúton tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket, hogy a 2025. éves eredményről és üzleti tevékenységről készült éves jelentése közzétételre kerül a Budapesti Értéktőzsde honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)), az MNB által üzemeltetett honlapon ([www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu), valamint a cég honlapján (<https://www.valberg.hu>).

A Valberg Nyrt. kijelenti, hogy a magyar számviteli szabályok alapján, a legjobb tudása szerint elkészített pénzügyi kimutatások valós és megbízható képet adnak eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről.

A 2025. éves beszámolót független könyvvizsgáló nem auditálta.

A Valberg Nyrt. kijelenti, hogy a jelentés valós és megbízható képet ad a Társaság helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket, valamint nem hallgat el olyan tényt vagy információt, amely a Társaság helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

Neuman Péter  
igazgatóság elnöke  
Valberg Nyilvánosan működő részvénytársaság

**A VALBERG NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**  
**JAVADALMAZÁSI JELENTÉSE**  
**A 2025. ÜZLETI ÉVRŐL**

A **Valberg Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** (a továbbiakban: a „Társaság”) a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény 21. §-ban előírt rendelkezés szerint ezúton teszi közzé a Társaság 2025. évre vonatkozó Javadalmazási jelentését (a továbbiakban: **"Jelentés"** vagy **"Javadalmazási jelentés"**), amely a Társaság Közgyűlésének 9/2022. (X.27.) számú közgyűlési határozatával elfogadott, a Társaság törzsrészvényeinek BÉT Xtend multilaterális kereskedelmi platformján történő regisztrációjának napjától hatályos, a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény szerinti Javadalmazási politika (a továbbiakban: **„Javadalmazási politika"**) szerint készült.

A Javadalmazási Jelentés a Társaság összevont, konszolidált éves beszámolójában költségként elszámolt jövedelmeket, juttatásokat tartalmazza függetlenül annak pénzügyi teljesítése, kifizetése időpontjától. A Jelentésben bemutatott javadalmazási összegek bruttó összegben kerülnek bemutatásra, és nem tartalmazzák a Társaságot terhelő adókat, közterheket.

A Jelentés tartalmazza a Valberg Nyrt. mint anyavállalat és annak minden leányvállalatától kapott minden javadalmazást. A Hrszvtv. 19. § (3) bekezdésében foglaltaknak megfelelően a Társaság a Jelentés elkészítése során figyelembe vette a 2024. üzleti évre vonatkozó javadalmazási jelentésre vonatkozó véleménynyilvánító szavazást. Tekintettel arra, hogy a Társaság közgyűlése a 11/2025. (V. 28.) számú határozatával egyhangúlag fogadta el az előző üzleti évre vonatkozó javadalmazási jelentést, a Társaság a Jelentést az előző üzleti évre vonatkozó jelentéssel egyező struktúrában készítette el.

A Javadalmazási politikában meghatározott igazgatók (a Társaság igazgatóságának és felügyelőbizottságának tagjai a továbbiakban együttesen: **„Igazgatók"**) 2023., 2024. és 2025. évi teljes juttatását az alábbi táblázatok tartalmazzák:

## 1. A Társaság Igazgatósági tagjainak javadalmazása

Név és tisztség	Igazgatósági tagságból származó javadalmazás bruttó összege (Ft)			Egyéb, a Társaságnál létesített jogviszonyból származó javadalmazás bruttó összege (Ft)			Leányvállalatoktól <sup>1</sup> kapott minden javadalmazás bruttó összege (Ft)			Javadalmazás bruttó összege mindösszesen (Ft)		
	2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Neuman Péter Igazgatóság elnöke	0	0	0	0	0	0	20.241.200	30.000.000	34.500.000	20.241.200	30.000.000	34.500.000
Hetényi László Igazgatósági tag	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Szabó Zsombor Gyula Igazgatósági tag	600.000	600.000	600.000	0	0	0	18.011.322	17.618.653	18.091.880	18.611.322	18.218.653	18.691.880

A Társaság az Igazgatók részére - az Igazgatósági tagságukért járó ellenszolgáltatásként – a Közgyűlés által meghatározott mértékű megbízási díjat biztosít, a Társaság az Igazgatók részére e tevékenységükkel összefüggésben jutalmat nem fizet. Az Igazgatók az általuk a Társaság és leányvállalatai részére végzett, nem az Igazgatói tisztségükhöz kapcsolódó feladataik vagy részükre teljesített egyéb szolgáltatás(ok) nyújtása vonatkozásában jogosultak további javadalmazásra az e társaságokkal kötött külön megállapodás alapján. A Társaság igazgatósági tagjainak javadalmazása kizárólag a Közgyűlés által a Javadalmazási politikában meghatározott és elfogadott havi rögzített összegű javadalmazásból áll. Az Igazgatók a Társasággal a nem Igazgatói státuszukra vonatkozóan kötött egyéb megbízási vagy munkaviszonyuk alapján jogosultak lehetnek további fix összegű vagy jutalékos rendszerű megbízási díjra vagy munkabérré, továbbá a Társaság egyéb munkavállalóit is megillető cafetéria elemekre.

<sup>1</sup> A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény szerint a Társaság minden leányvállalata.

## 2. A Társaság Felügyelőbizottsági tagjainak javadalmazása

Név és tisztség	Felügyelőbizottsági tagságból származó javadalmazás bruttó összege (Ft)			Egyéb, a Társaságnál létesített jogviszonyból származó javadalmazás bruttó összege (Ft)			Leányvállalatoktól kapott minden javadalmazás bruttó összege (Ft)			Javadalmazás bruttó összege mindösszesen (Ft)		
	2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Tóthné Dr. Rózsa Ildikó Felügyelőbizottság elnöke	2.400.000	2.400.000	2.400.000	0	0	0	0	0	0	2.400.000	2.400.000	2.400.000
Németh Marianna Szilvia Felügyelőbizottság tagja	1.800.000	1.800.000	1.800.000	0	0	0	0	0	0	1.800.000	1.800.000	1.800.000
Dr. Sipos Imola <sup>2</sup> Felügyelőbizottság tagja	1.185.714	1.800.000	1.800.000	0	0	0	0	0	0	1.185.714	1.800.000	1.800.000

A Társaság Felügyelőbizottsága tagjainak javadalmazása kizárólag a Közgyűlés által meghatározott, havi rögzített összegű tiszteletdíjből (megbízási díjból) áll, egyéb teljesítmény alapú javadalmazásban nem részesülnek. A Felügyelőbizottság tagjait auditbizottsági tagságukra tekintettel külön díjazás nem illette.

<sup>2</sup> Dr. Sipos Imola felügyelőbizottsági tag 2023. május 4. napjával került kinevezésre a Társaság közgyűlése által.

### 3. Az Igazgatók javadalmazásának, a vállalat teljesítményének és a nem Igazgató munkavállalók javadalmazásának éves változása

Az Igazgatók javadalmazásának éves változását, valamint a munkavállalók átlagos munkabérének változását a 2024. üzleti évről a 2025. üzleti évre a lenti táblázat mutatja be:

Név és tisztség	Változás 2024-ről 2025-re	
	Abszolút érték (Ft)	Százalékban kifejezett érték (%)
Neuman Péter Igazgatóság elnöke	0	0
Hetényi László Igazgatósági tag	0	0
Szabó Zsombor Gyula Igazgatósági tag	0	0
Tóthné Dr. Rózsa Ildikó Felügyelőbizottság elnöke	0	0
Németh Marianna Szilvia Felügyelőbizottság tagja	0	0
Dr. Sipos Imola Felügyelőbizottság tagja	0	0
A nem igazgató munkavállalók átlagos javadalmazása <sup>3</sup>	n.a.	n.a.

<sup>3</sup> Nem áll rendelkezésre adat, ugyanis a Társaságnak a 2024. és 2025. években nem volt munkavállalója.

#### 4. Összegzés

A teljesült kritériumok alapján jogszerűen kifizetett jutalom (változó javadalmazás) nem követelhető vissza.

A Társaságtól vagy leányvállalataitól a Társaság igazgatói részvényopcióban, részvényalapú javadalmazásban a 2025. évben nem részesültek.

A Javadalmazási politika végrehajtására vonatkozó eljárástól eltérés nem történt. A Társaság a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény alapján első ízben készít javadalmazási jelentést, ezért a jelen Javadalmazási jelentés a törvény 29. § (4) bekezdésének megfelelően a megelőző évekre vonatkozó adatokat, összehasonlítást nem tartalmaz.

Az igazgatók 2025. évi teljes javadalmazása az elfogadott Javadalmazási politikának megfelelően került kifizetésre, és mértéke az Igazgatóság álláspontja szerint a Társaság hosszú távú teljesítményét biztosítja, a teljesítménykritériumokat a javadalmazási politikának megfelelően alkalmazták.

A Társaság 2025. üzleti évre vonatkozó Javadalmazási jelentését a fentiek szerint a Társaság Közgyűlése [\*]/2026. (V. 29.) számú közgyűlési határozatával 2026. május 29. napján elfogadta.

Budapest, 2026. május 8.

A VALBERG NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

2025. ÉVI FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI JELENTÉSE

amely a Budapesti Értéktőzsde Nyrt. által közzétett  
Felelős Társaságirányítási Ajánlások és Javaslatok alapján készült.

2026. május 29.

A VALBERG  
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG  
2025. ÉVI FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI JELENTÉSE

A Valberg Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 1061 Budapest, Anker köz 2-4.; cégjegyzékszám: 01-10-141121; a továbbiakban: „Társaság” vagy „Kibocsátó”) működési formája a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (a továbbiakban: „Ptk.”) 3:211. § (1) bekezdése alapján nyilvánosan működő részvénytársaság, figyelemmel arra, hogy „A” sorozatú törzsrészevényeit a Budapesti Értéktőzsde Xtend piacára bevezették.

A Társaság igazgatósága a Ptk. 3:289. § értelmében elkészítette és a Társaság 2026. május 29-i éves rendes közgyűlés elé terjesztette a Társaság társaságirányítási gyakorlatát bemutató, az adott tőzsde szereplői számára előírt módon elkészített Felelős Társaságirányítási Jelentését és Nyilatkozatát, amely a Budapesti Értéktőzsde vonatkozó ajánlásai és javaslatai alapján került kidolgozásra és a 2025. évre vonatkozik.

## 1. Az igazgatóság és a menedzsment

### 1.1. Az igazgatóság működésének rövid ismertetése

Az igazgatóság a Társaság ügyvezető szerve. Az igazgatóság legalább három, legfeljebb tizenegy természetes személy tagból álló testület. Az igazgatóság tagjait a közgyűlés választja határozatlan időtartamra. Az igazgatóság tagjai az igazgatóság elnöke, valamint az igazgatósági tagok. Az igazgatóság az elnökét maga választja a tagjai közül. Az igazgatóság ügyrendjét saját maga állapítja meg.

Az igazgatóság jogait és feladatait testületként gyakorolja. Az igazgatóság

- a) elkészíti és a közgyűlés elé terjeszti a Társaság beszámolóját és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatot;
- b) az ügyvezetésről, a Társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról legalább évente egyszer a közgyűlés, legalább háromhavonta a felügyelőbizottság részére jelentést készít;
- c) elkészíti és a közgyűlés elé terjeszti a felelős társaságirányítási jelentést;
- d) elkészíti a Társaság féléves – és szükség szerint negyedéves – jelentését;
- e) gondoskodik Társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről;
- f) eleget tesz a Tpt.-ben foglalt rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettségnek;
- g) dönt osztalékkelőleg kifizetéséről és ehhez kapcsolódóan közbenső mérleg elfogadásáról;

- h) elkészíti és elfogadja a Társaság szabályzatait, beleértve a számviteli törvény szerinti szabályzatokat, a szervezeti és működési szabályzatot, valamint a bennfentes szabályzatot;
- i) összehívja a Társaság közgyűlését mindazon esetekben, amelyekben ezen Alapszabály, illetve a Ptk. így rendel;
- j) dönt a Társaság alaptőkéjének felemeléséről és az ehhez kapcsolódó Alapszabály-módosításról az erre vonatkozó közgyűlési határozat birtokában;
- k) dönt a Társaság székhelyének, telephelyeinek és fióktelepeinek, valamint – a főtevékenység megváltoztatása kivételével – a Társaság tevékenységi köreinek módosításáról, és ezzel összefüggésben – amennyiben a Ptk. vagy az Alapszabály alapján szükséges – az Alapszabály módosításáról;
- l) dönt saját részvény megszerzéséről a közgyűlés felhatalmazása alapján;
- m) képviseli a Társaságot harmadik személyekkel szemben, hatóságok és bíróságok előtt;
- n) vezeti a részvénykönyvet;
- o) meghatározza a Társaság stratégiáját és üzleti tervét;
- p) gyakorolja a leányvállalatok vonatkozásában a tulajdonosi jogokat;
- q) kijelöli a cégjegyzésre jogosult munkavállalókat;
- r) engedélyezi a Részvényesnek az iratokba történő betekintést;
- s) dönt valamennyi olyan, a Társaságot érintő kérdésben, melyet sem az Alapszabály, sem jogszabály nem utal a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe.

Az igazgatóság háromhavonta legalább egy ülést tart. Minden ülés helyét, napját, óráját és napirendjét az Igazgatóság elnöke belátása szerint tűzi ki, amelyről az érdekelteket legkésőbb három nappal korábban értesíteni kell. Az igazgatóság elnökének kötelessége az Igazgatóság ülését késedelem nélkül összehívni, ha az igazgatósági tagok közül kettő vagy több azt kéri.

Az igazgatóság ülése akkor határozatképes, ha az ülést szabályszerűen összehívták és legalább tagjainak többsége – köztük az elnök – jelen van. Az igazgatóság tagja az igazgatósági ülésen tagsági jogait személyes részvétel helyett – a tag azonosítására és a tagok közötti kölcsönös és korlátozásmentes kommunikáció biztosítására alkalmas – elektronikus hírközlő eszköz igénybevételeivel is gyakorolhatja. Az igazgatóság ülése akkor is határozatképes, ha összehívása nem volt szabályszerű, de valamennyi igazgatósági tag megjelent és az ülés megtartása ellen egyik sem tiltakozik. Az igazgatóság ülésein a tagokon kívül az elnök által meghívott személyek vesznek részt.

Az igazgatóság üléseit az elnök, akadályoztatása esetén az általa erre felkért igazgatósági tag vezeti. Az ülés vezetése keretében a levezető megállapítja az ülés határozatképességét, vezeti a napirendi pontok vitáit, megállapítja az egyes határozatokat és gondoskodik a jegyzőkönyvvezetéséről. Az igazgatóság határozatait szavazással hozza meg, egyszerű szótöbbséggel. Szavazategyenlőség esetén az elnök szavazata dönt. A kisebbségben maradt

igazgatósági tag véleményét – amennyiben ezt igényli – jegyzőkönyvbe kell foglalni, és tájékoztatásul meg kell küldeni a felügyelőbizottságnak.

Az igazgatóság ülés megtartása nélkül is hozhat határozatot, erre vonatkozó indítvány, illetve az elnök döntése alapján. Ebben az esetben a határozati javaslatokat meg kell küldeni az igazgatósági tagoknak, és határidőt kell kitűzni a nyilatkozat megtételére. A visszaérkezett nyilatkozatok alapján az igazgatóság elnöke állapítja meg a határozatot, amelyet a tagokkal írásban közöl. A nyilatkozat megtételére kitűzött határidőn túl érkezett szavazatot (tartalmára tekintet nélkül) nemlegesnek kell tekinteni. Amennyiben bármelyik igazgatósági tag igényli, a határozati javaslat megvitatása érdekében igazgatósági ülést kell tartani.

Az igazgatóság ülései közötti időszakban az ügyvezetést kizárólag az elnök gyakorolhatja az igazgatóság ügyrendjében foglaltak szerint.

A Társaság alkalmazásában álló munkavállalók esetében a munkáltatói jogok gyakorlására az igazgatóság által erre kijelölt igazgatósági tag vagy vezető állású munkavállaló jogosult és köteles. Az igazgatóság a jelen Alapszabály felhatalmazása alapján jogosult vezető állású munkavállalók kijelölésére, illetve egyes munkaköröket betöltő munkavállalókat vezető állású munkavállalónak minősíteni.

#### *1.2. Az igazgatóság és a menedzsment közti felelősség és feladatmegosztás bemutatása*

Az igazgatóság elsődleges feladata a Társaság stratégiai irányítása és felügyelete. Az igazgatóság a nagyobb üzleti döntésekért és a stratégiai tervek kidolgozásáért és elfogadásáért felelős. A Társaság működése során a lehető legmagasabb fokú hatékonyságra törekszik, ezért elkülönült menedzsmenttel nem rendelkezik.

#### *1.3. Az igazgatóság és a menedzsment tagjainak bemutatása*

A Társaság igazgatóságának tagjai:

Neuman Péter (lakcíme: Egyesült Királyság, M202QW Manchester, Hesketh Avenue 16B.)

Hetényi László (lakcíme: 1142 Budapest, Dorozsmai utca 9/B 2. em. 1. ajtó)

Szabó Zsombor Gyula (lakcíme: 1149 Budapest, Turán tér 6. A. lház. 1. em. 3.)

Az Igazgatóság tagjainak bemutatása megtekinthető az Információs Dokumentumban.

#### *1.4. Az igazgatóság adott időszakban megtartott ülései számának ismertetése, a részvételi arány megadásával*

A 2025. év folyamán az igazgatóság 4 alkalommal tartott ülést, 100 százalékos részvételi arány mellett. Az igazgatóság a 2025. évben a felügyelőbizottság javaslatával ellentétes döntést nem hozott.

## 2. A felügyelőbizottság

### 2.1. A felügyelőbizottság működésének rövid ismertetése

A Társaság felügyelőbizottsága legalább három, legfeljebb tizenöt tagból áll. A felügyelőbizottság tagjait a közgyűlés jogosult megválasztani, legfeljebb öt éves határozott időtartamra.

A felügyelőbizottság tagjai többségének független személynek kell lennie. Függetlennek minősül a felügyelőbizottság tagja, ha a Társasággal a felügyelő bizottsági tagságán és a Társaság szokásos tevékenységébe tartozó, a felügyelőbizottsági tag szükségleteit kielégítő ügyleten alapuló jogviszonyon kívül más jogviszonyban nem áll, valamint vele szemben nem áll fenn a Ptk. 3:287. § (2) bekezdésében írt valamely kizáró ok.

A felügyelőbizottság kötelezettségei a következők:

- a) a Társaság ügyvezetésének (igazgatóságának) ellenőrzése;
- b) a közgyűlés elé kerülő valamennyi igazgatósági előterjesztés megvizsgálása, ezekre vonatkozó álláspont ismertetése a közgyűlésen;
- c) a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolójának, az adózott eredmény felhasználásának vizsgálata és erről jelentéstétel a közgyűlés számára.

Ha a felügyelőbizottság megítélése szerint az igazgatóság tevékenysége jogszabályba, Alapszabályba, illetve a közgyűlés határozataiba ütközik, vagy egyébként sérti a Társaság vagy a Részvényesek érdekeit, összehívja a közgyűlés rendkívüli ülését és javaslatot tesz annak napirendjére. A felügyelőbizottság a Társaság irataiba, számviteli nyilvántartásaiba, könyveibe betekinthez, a vezető tisztségviselőktől és a Társaság munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, a Társaság fizetési számláját, pénztárát, értékpapír- és áruállományát, valamint szerződéseit megvizsgálhatja és szakértővel megvizsgáltathatja.

A felügyelőbizottság tagjai maguk közül elnököt választanak. A felügyelőbizottság ügyrendjét maga állapítja meg, és azt a közgyűlés hagyja jóvá.

A felügyelőbizottság határozatait szavazással állapítja meg, egyszerű szótöbbséggel. Szavazategyenlőség esetén a javaslat elvetendő. A felügyelőbizottság tagja a felügyelőbizottsági ülésen jogait személyes részvétel helyett – a tag azonosítására és a tagok

közötti kölcsönös és korlátozásmentes kommunikáció biztosítására alkalmas – elektronikus hírközlő eszköz igénybevételével is gyakorolhatja.

*2.2. A felügyelőbizottság tagjainak bemutatása, kitérve az egyes tagok függetlenségi státuszának megadására*

A Társaság felügyelőbizottságának tagjai:

Tóthné dr. Rózsa Ildikó (lakcíme: 1117 Budapest, Bercsényi utca 21. A. ép. 4. em. 1. ajtó)

Németh Marianna Szilvia (lakcíme: 3300 Eger, Kálnoky László utca 17.)

Dr. Sipos Imola (lakcíme: 2230 Gyömrő, Petőfi utca 42.)

A felügyelőbizottság tagjai a Társaság ügyvezetésétől függetlenek, tevékenységük során nem utasíthatók. A felügyelőbizottság tagjainak bemutatása megtekinthető a Társaság honlapján, az Információs Dokumentumban.

*2.3. A felügyelőbizottság adott időszakban megtartott ülései számának ismertetése, a részvételi arány megadásával*

A 2025. év folyamán a felügyelőbizottság 4 alkalommal tartott ülést, 100 százalékos részvételi arány mellett. Az igazgatóság a 2025. évben a felügyelőbizottság javaslatával ellentétes döntést nem hozott.

**3. Az igazgatóság, felügyelőbizottság, menedzsment munkájának, valamint az egyes tagok értékelésekor figyelembe vett szempontok bemutatása. Utalás arra, hogy az adott időszakban elvégzett értékelés eredményezett-e valamilyen változást.**

Az igazgatóság munkájának értékelési alapja a Társaság stratégiai céljai és az üzleti terve, illetve az évközben felmerülő üzleti célok megvalósulása.

Az igazgatóság az éves rendes közgyűlés számára jelentést készít az előző üzleti évben kifejtett tevékenységéről.

A felügyelőbizottság és az auditbizottság minden évben áttekinti az előző évben végzett munkáját.

**4. Beszámoló az egyes bizottságok működéséről**

(kitérve a bizottsági tagok szakmai bemutatására, a megtartott ülések számára és a részvételi arány, valamint az üléseken tárgyalt fontosabb témák és a bizottság általános működésének

ismertetésére. Az auditbizottság működésének bemutatásánál ki kell térni arra, ha az igazgatóság / igazgatótanács a bizottság javaslatával ellentétesen döntött valamilyen kérdésben (kitérve az igazgatóság / igazgatótanács indokaira). Célszerű utalni a társaság honlapjára, ahol nyilvánosságra kell hozni a bizottságokra delegált feladatokat, a tagok kinevezésének idejét. (Ha a társaság honlapján ezek az információk nem találhatóak meg, akkor szerepeltetni kell őket a Felelős Társaságirányítási Jelentésben.)

#### 4.1. Auditbizottság

A Társaságnál legalább három-, legfeljebb öttagú auditbizottság működik, amely a felügyelőbizottságot a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, a könyvvizsgáló kiválasztásában és a könyvvizsgálóval való együttműködésben segíti. Az auditbizottság tagjait a közgyűlés a felügyelőbizottság független tagjai közül választja. Az auditbizottság legalább egy tagjának számviteli vagy könyvvizsgálói szakképesítéssel kell rendelkeznie. Az auditbizottság ügyrendjét maga állapítja meg, és azt a közgyűlés hagyja jóvá.

Az auditbizottság segíti a felügyelőbizottságot a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, a könyvvizsgáló kiválasztásában és a könyvvizsgálóval való együttműködésben.

A Társaság Auditbizottságának tagjai:

Tóthné dr. Rózsa Ildikó (lakcíme: 1117 Budapest, Bercsényi utca 21. A. ép. 4. em. 1. ajtó)

Németh Marianna Szilvia (lakcíme: 3300 Eger, Kálnoky László utca 17.)

Dr. Sipos Imola (lakcíme: 2230 Gyömrő, Petőfi utca 42.)

Az auditbizottság tagjainak szakmai bemutatása megtekinthető az Információs Dokumentumban.

A 2025. év folyamán az auditbizottság 4 alkalommal tartott ülést, 100 százalékos részvételi arány mellett.

Más bizottság, amely kapcsolatba hozható a társaságirányítási folyamatokkal (mint például javadalmazási- és jelölő bizottság, kockázatértékelési bizottságok, társaságirányítási és ESG bizottság) a Társaságnál nem működik.

5. A belső kontrollok rendszerének bemutatása, az adott időszaki tevékenység értékelése. Beszámoló a kockázatkezelési eljárások hatékonyságáról és eredményességéről. (Információ arról, hogy a részvényesek hol tekinthetik meg az igazgatóság / igazgatótanács belső kontrollok működéséről szóló jelentését.)

A Társaságnál a belső ellenőrzési és kockázatkezelési tevékenység nem formalizáltan, hanem a folyamatokba építve működik. A belső ellenőrzés és kockázatkezelés feladatait ezáltal nem külön szervezeti egység vagy munkavállaló látja el, hanem a munkaszervezeten belüli ellenőrzés és kockázatkezelés rendszere a Társaságnál a vezetők ellenőrzési és kockázatkezelési tevékenységét foglalja magába.

A Társaság vezetői, illetve a belső utasításokban, munkaköri leírásokban meghatározott ellenőrzési és kockázatkezelési feladatot is ellátó alkalmazottak kötelesek állandó jelleggel az ellenőrzésük alá rendelt munkatársak feladatellátását folyamatosan ellenőrizni, a tekintetben, hogy feladataikat a vonatkozó szabályok előírásainak megfelelően végezzék el. A vezetők folyamatában értékelik és kezelik a Társaság működése során felmerülő esetleges kockázatokat.

Ahogy a fentiekben bemutatásra került, a Társaságnál működik független felügyelőbizottság és auditbizottság, amely bizottságok éves ellenőrzési terv alapján folytatnak független ellenőrzést és értékelést a Társaságot érintő kockázatokról.

## **6. A könyvvizsgáló**

A Társaságnál állandó könyvvizsgáló működik. Az állandó könyvvizsgálót a közgyűlés választja. Nem lehet könyvvizsgáló a Társaság Részvényese, vezető tisztségviselője, a felügyelőbizottság tagja, ezek hozzátartozója, továbbá a Társaság munkavállalója, ezen jogviszonya fennállása idején és annak megszűnésétől számított három évig. A könyvvizsgáló választása határozott időre, legfeljebb azonban öt évre szól. A könyvvizsgáló újraválasztható. Megbízása a közgyűlés döntése alapján visszahívással, a könyvvizsgálóval kötött szerződésben szereplő időtartam lejártával, törvényben szabályozott kizáró ok beálltával, illetve a könyvvizsgáló részéről a szerződés felmondásával szűnik meg.

A könyvvizsgáló betekinthez a Társaság irataiba, számviteli nyilvántartásaiba, könyveibe, a vezető tisztségviselőktől, a felügyelőbizottság tagjaitól és a Társaság munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, a Társaság fizetési számláját, pénztárát, értékpapír- és áruállományát és szerződéseit megvizsgálhatja. A könyvvizsgáló a Társaság közgyűlése elé terjesztett éves beszámolót megvizsgálja abból a szempontból, hogy az valós adatokat tartalmaz-e, illetve megfelel-e a jogszabályok előírásainak, és véleményét ismerteti. Enélkül az éves beszámolóról érvényes határozat nem hozható.

A könyvvizsgáló köteles az éves rendes közgyűlésen részt venni. Részt vehet az igazgatóság és a felügyelőbizottság ülésein.

A könyvvizsgáló köteles a közgyűlés összehívását kérni a felügyelőbizottság egyidejű tájékoztatása mellett abban az esetben, ha tudomást szerez a társasági vagyon olyan mértékű változásáról, amely veszélyezteti a Társasággal szembeni követelések kielégítését, továbbá, ha olyan tényről szerez tudomást, amely az igazgatóság vagy a felügyelőbizottság tagjai ezen minőségükben kifejtett tevékenységükért való felelősségét vonják maguk után. Ha a Társaság közgyűlését nem hívják össze, a könyvvizsgáló köteles erről a törvényességi felügyeletet ellátó cégbíróságot értesíteni.

A Társaság állandó könyvvizsgálója a CMT Audit Korlátolt Felelősségű Társaság (1074 Budapest, Vörösmarty utca 16-18. A. ép. fszt. 1/F., Cg. 01-09-063211, kamarai nyilvántartási száma: 000171), amelynek nevében a Társaság könyvvizsgálatát Móri Ferencné könyvvizsgáló (1163 Budapest, Somoskő u. 10., kamarai tagszáma: 003356) látja el.

A könyvvizsgáló nem végzett olyan tevékenységet, mely nem az auditálással kapcsolatos.

## **7. A Társaság közzétételi politikájának, bennfentes személyek kereskedésével kapcsolatos politikájának áttekintő ismertetése**

### *7.1. Közzétételi politika*

A Társaságot érintő közzétételi kötelezettség a Társaság részvényeinek BÉT által működtetett Xtend elnevezésű multilaterális kereskedési platformra való regisztrációja miatt, a regisztráció napjától terheli a Társaságot.

A Társaság a nyilvánosságra hozatal vonatkozásában az alkalmazandó jogszabályok és tőzsdei szabályzatok alapján jár el. A jogszabályokban foglalt feltételek bekövetkezte esetén a Társaságnak rendszeres, rendkívüli vagy egyéb tájékoztatást kell közzé tennie, továbbá tájékoztatnia kell a befektetőket a vezetők és velük szoros kapcsolatban álló személyek egyes ügyleteiről. Ezen felül a Társaság köteles BÉT Xtend Általános Üzletszabályzatban foglalt rendelkezéseknek megfelelően adatszolgáltatást teljesíteni a BÉT felé.

A közzététel a befektetők megkülönböztetésmentes, gyors hozzáférést biztosító, díjmentes és a lehető legrövidebb időn belüli tájékoztatását szolgálja, melynek célja, hogy a Társaság befektetőinek rendelkezésére álljon minden lényeges, üzleti döntéseikhez szükséges információ. A Társaság abban az esetben, ha úgy ítéli meg, hogy bennfentes információ közzétételi kötelezettsége keletkezhet, akkor köteles a kijelölt tanácsadója írásbeli véleményét kikérni. A Társaság közzétételeit az igazgatóságának elnöke hagyja jóvá a Társaság arra illetékes munkatársai, szükség esetén külsős szakértők általi előkészítést követően. A Társaság ugyanazt a szerkesztés nélküli információt küldi meg a BÉT, az MNB által működtetett információátviteli rendszer számára és teszi közzé a honlapján. A közzétételek közzétételi

helyekre történő továbbítása elektronikus úton, pdf formátumban történik, hogy biztosítható legyen az információ sértetlensége, a kommunikáció biztonsága.

Ezen túlmenően a Társaság folyamatosan kapcsolatot tart a befektetőkkel, biztosítja a befektetők kérdéseinek megválaszolását. A Társaság közleményeit egyidejűleg honlapján (<https://valberg.hu/>), a Budapesti Értéktőzsde honlapján ([bet.hu](http://bet.hu)) és az MNB által működtetett információtárolási rendszeren ([kozvetetelek.mnb.hu](http://kozvetetelek.mnb.hu)) teszi közzé. A Társaság által üzemeltetett honlapon, a „Befektetőknek” menüpont alatt elérhetőek a Társaság által megjelentetett közlemények, pénzügyi jelentések, beszámolók, illetve egyéb hasznos információk. A Társaság a 2017. május 17-i 2017/828 európai parlamenti és tanácsi irányelv (SRD2) alapján bevezetésre került, a KELER Zrt. által működtetett ún. CAPS rendszerben is rögzíti az előírások szerinti társasági eseményeket.

A rendkívüli tájékoztatás keretében a Társaság haladéktalanul, de legkésőbb egy munkanapon belül tájékoztatja a nyilvánosságot minden, az általa kibocsátott és az Xtend-en kereskedésre regisztrált értékpapír értékét vagy hozamát, illetve a kibocsátó megítélését közvetlenül vagy közvetve lényegesen érintő információról, ideértve a kibocsátó tulajdonosi struktúrájában, a kibocsátóban fennálló szavazati jogokkal és a saját részvény állománnyal kapcsolatban beállt változásokkal kapcsolatos tájékoztatásokat. A Társaság a kibocsátóban fennálló szavazati jogokkal kapcsolatban a részvényestől vagy a szavazati jog birtokosától a hozzá érkezett, a Tpt. 61. § szerinti tájékoztatást haladéktalanul, de legkésőbb két naptári napon belül köteles közzétenni a Felügyelet egyidejű tájékoztatása mellett.

A Társaság közgyűlése a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény IV fejezetében foglaltaknak megfelelően 2022. október 27. napján jóváhagyta a Társaság Javadalmazási Politikáját, amely a Társaság törzsrészvényeinek a Budapesti Értéktőzsde Xtend piacára történő regisztrációjának napján, 2022. december 15. napján lépett hatályba. Ennek alapján a Társaság elkészítette a 2025. üzleti évre vonatkozó Javadalmazási jelentését, amelyet véleménynyilvánító szavazásra a 2026. évi éves rendes közgyűlés elé terjeszt.

## *7.2. Belső személyek kereskedésével kapcsolatos politika*

A Társaság biztosítja a belföldi kereskedelemre és a piacbefolyásolásra vonatkozó jogszabályi előírásoknak – így különösen a piaci visszaélésekről szóló Európai Parlament és a Tanács 596/2014/EU rendelete (Market Abuse Regulation/MAR), valamint a Bizottság 2016/347. számú végrehajtási rendeletének, a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvényben, továbbá a BÉT Xtend Általános Üzletszabályzatban foglalt rendelkezések – való megfelelést. A jogszabályi előírásoknak a Társaság nyomatékkal érvényt szerez.

## **8. Részvényesi jogok gyakorlása módjának áttekintő ismertetése**

A részvény – ha törvény eltérően nem rendelkezik – szabadon átruházható. A részvény átruházása az átruházásra irányuló szerződéssel vagy más jogcímmel, valamint az átruházó értékpapírszámlájának megterhelésével, illetve a szerző értékpapírszámláján történő jóváírással történik. Az átruházás a Társasággal szemben akkor hatályos, ha a Részvényt vagy részvényesi meghatalmazottat a Társaság részvénykönyvébe bejegyezték. A Ptk. és a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: „Tpt.”) előírásai alapján eljáró részvényesi meghatalmazott a Társasággal szemben a részvényesi jogokat saját nevében, a részvényes javára a részvénykönyvbe való bejegyzést követően gyakorolhatja. A részvényesi meghatalmazott köteles a Társaság felhívására megjelölni az általa képviselt részvényt és igazolni vonatkozó megbízása fennállását, ellenkező esetben a szavazati jog gyakorlására nem jogosult.

A Társaság a Részvényesekről – ideértve az ideiglenes részvények tulajdonosait is – illetve részvényesi meghatalmazottakról részvénykönyvet vezet, amelyben nyilvántartja a Részvényes, részvényesi meghatalmazott – közös tulajdonban álló részvény esetén a közös képviselő – nevét (cégét), lakóhelyét (székhelyét), részvénytulajdonosként a Részvényes részvényeinek, ideiglenes részvényeinek darabszámát, tulajdoni részesedésének mértékét, valamint minden további olyan adatot, amelynek nyilvántartása jogszabály vagy ezen Alapszabály rendelkezése alapján szükséges. Ha a kibocsátott részvényben rögzített olyan adat változik meg, amelyet a részvénykönyvben is nyilvántartanak, a részvénykönyv adatait a Társaság módosítja. A részvénykönyvet a Társaság igazgatósága vezeti. Az igazgatóság a részvénykönyv vezetésére megbízást adhat, a megbízás tényét és a megbízott személyi adatait közzé kell tenni.

Az alakilag – közokiratban vagy teljes bizonyító erejű magánokiratban – igazolt Részvényt a részvénykönyv vezetőjénél előterjesztett kérelmére be kell jegyezni a részvénykönyvbe. A kérelemhez mellékelni kell a részvény tulajdonlását igazoló, a Központi Elszámolóház és Értéktár Zrt. (a továbbiakban: „KELER”) vagy értékpapír-számlavezetésre feljogosított befektetési vállalkozás, hitelintézet vagy egyéb szervezet által a jogszabályoknak megfelelő tartalommal kiállított tulajdonosi igazolást. A részvénykönyv vezetője akkor tagadhatja meg az alakilag igazolt Részvényes bejegyzési kérelmének teljesítését, ha a Részvényes a részvényt jogszabálynak vagy az Alapszabálynak a részvény átruházására vonatkozó szabályait sértő módon szerezte meg. Részvényesi meghatalmazott kizárólag az általa vezetett értékpapír számlán nyilvántartott, vagy nála letétbe helyezett névre szóló részvények alapján gyakorolhat részvényesi jogokat.

A Részvényes a Társasággal szemben részvényesi jogainak gyakorlására akkor jogosult, ha őt a részvénykönyvbe bejegyezték. A részvényesi jogok gyakorlásához nincs szükség tulajdonosi igazolásra, ha a jogosultság megállapítására tulajdonosi megfeleltetés útján kerül sor.

A részvénykönyvbe bárki betekinhet. Akire vonatkozóan a részvénykönyv fennálló vagy törölt adatot tartalmaz, annak rá vonatkozó részéről az igazgatóságtól, illetve annak megbízottjától másolatot igényelhet.

A Társaság által kezdeményezett 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. A Részvényes nevét a részvénykönyv vezetője, ha a tulajdonosi megfeleltetés a közgyűlést (megismételt közgyűlést) megelőző részvénykönyv-lezáráshoz kapcsolódik, a tulajdonosi megfeleltetés eredményének megfelelő adatok alapján a közgyűlést megelőző második munkanapon 18 órakor jegyzi be a részvénykönyvbe. Ezt követően a részvénykönyvbe a Részvényes részvénytulajdonát érintő bejegyzést leg hamarabb a közgyűlés (megismételt közgyűlés) bezárását, vagy a határozatképtelen közgyűlés napját követő munkanapon lehet tenni. A közgyűlésen (megismételt közgyűlésen) az a Részvényes, illetve részvényesi meghatalmazott vehet részt, akit a közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapon 18 órakor bejegyezték a részvénykönyvbe. A közgyűlésen a részvényesi jogok gyakorlására az a személy jogosult, akinek nevét – lezárásának időpontjában – a részvénykönyv tartalmazza. 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 Részvényesként megillető jogokat gyakorolja.

Ha a szavazatok legalább egy százalékát képviselő Részvényesek a napirend kiegészítésére vonatkozó – a napirend részletezettségére vonatkozó szabályoknak megfelelő – javaslatukat a közgyűlés összehívásáról szóló hirdetmény megjelenésétől számított nyolc napon belül közlik az igazgatósággal, az igazgatóság a kiegészített napirendről a javaslat vele való közlését követően hirdetményt tesz közzé. A hirdetményben megjelölt kérdést napirendre tűzöttnek kell tekinteni.

A részvényes jogosult a Társaság közgyűlésén részt venni, ott felvilágosítást kérni, valamint észrevételt és indítványt tenni, szavazati joggal rendelkező részvény birtokában pedig szavazni. A részvényes részvényesi jogait képviselő útján is gyakorolhatja. Nem láthatja el a részvényes képviselőt a vezető tisztségviselő, a felügyelőbizottsági tag és a könyvvizsgáló.

## **9. A közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok rövid ismertetése**

A közgyűlés a Társaság legfőbb szerve, amely a Részvényesek összességéből áll.

A közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik az alábbi kérdések eldöntése:

- a) az Alapszabály megállapítása és módosítása, kivéve, ha a módosítás a Társaság székhelyét, telephelyét, fióktelepét, tevékenységi körét érinti, illetőleg, ha az alaptőke-emelést a közgyűlés felhatalmazása alapján az igazgatóság határozta el, tekintettel arra, hogy ezen kérdések eldöntését az Alapszabály az igazgatóság hatáskörébe utalja;
- b) a Társaság átalakulásának és jogutód nélküli megszűnésének elhatározása, valamint a Társaság működési formájának megváltoztatása, illetőleg a részvények értéktőzsdéről való esetleges kivezetésének kérelmezése;
- c) az alaptőke felemelése, valamint az ehhez kapcsolódó további döntések meghozatala, ide nem értve az Alapszabály 4.6. pontjában írt azon esetet, amikor a közgyűlés felhatalmazása alapján az igazgatóság jogosult dönteni az alaptőke felemeléséről;
- d) az igazgatóság felhatalmazása az alaptőke felemelésére;
- e) az igazgatóság hatáskörébe tartozó feltételes alaptőke-emeléssel összefüggő átváltoztatható kötvény kibocsátása kivételével átváltoztatható, átváltozó vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátása;
- f) az alaptőke leszállítása;
- g) az igazgatóság részére adott felhatalmazás alapján saját részvény megszerzésére vonatkozó döntés kivételével döntés a saját részvény megszerzéséről;
- h) az egyes részvényfajtákhoz, részvényosztályokhoz, részvénytársaságokhoz fűződő jogok meghatározása, módosítása, továbbá az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása;
- i) pénzügyi segítség megadása a Társaság által kibocsátott részvények megszerzéséhez harmadik személy részére;
- j) az olyan szerződés megkötésének előzetes jóváhagyása, amelyet a Társaság az állandó könyvvizsgálójával köt;
- k) a Társaság fő tevékenységi körének megváltoztatása;
- l) az igazgatóság, a felügyelőbizottság és az auditbizottság tagjainak, valamint az állandó könyvvizsgálónak a megválasztása, visszahívása, továbbá díjazásuk megállapítása;
- m) a felügyelőbizottság és az auditbizottság ügyrendjének jóváhagyása;
- n) a számviteli törvény szerinti közbenső mérleg – a jelen Alapszabályban az igazgatóság részére adott felhatalmazás alapján közbenső mérleg igazgatóság általi elfogadása kivételével –, valamint az éves beszámoló (anyavállalati és összevont [konszolidált] beszámoló) elfogadása, ideértve az adózott eredmény felhasználására (osztalék megállapítása) vonatkozó döntést is;
- o) az Alapszabályban az igazgatóság részére adott felhatalmazás alapján osztalékelőleg fizetéséről való döntés kivételével döntés osztalékelőleg fizetéséről;
- p) az igazgatóság által készített és a felügyelőbizottság által jóváhagyott, a Budapesti Értéktőzsde számára benyújtásra kerülő felelős társaságirányítási jelentés jóváhagyása;
- q) véleménynyilvánító szavazás a Ptk. 3:268. § (2) és (3) bekezdése szerinti javadalmazási politikáról és javadalmazási jelentésről;
- r) döntés az igazgatóság előző üzleti évben végzett munkájának értékeléséről és az igazgatóság részére megadható felmentvényről;

- s) döntés a közgyűlés felfüggesztéséről;
- t) a vezető tisztségviselővel, a felügyelőbizottsági taggal és az állandó könyvvizsgálóval szembeni kártérítési igény érvényesítése, valamint az ügyvezetés eljárásának, gazdálkodásának könyvvizsgáló általi megvizsgálásának elrendelése;
- u) döntés minden olyan kérdésben, amelyet az Alapszabály, a Ptk. vagy más törvény a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal.

A közgyűlés az Alapszabály-módosítás javaslatairól – a Részvényesek egyszerű többséggel hozott határozatának függvényében – külön-külön vagy összevontan határoz.

A közgyűlés határozatait szavazással, a szavazatok egyszerű többségével hozza meg. A szavazatok háromnegyedes többsége (minősített többség) szükségeltetik a fenti a), b), f) és h) pontokban szereplő, továbbá az igazgatóság bármely tagjának a visszahívásához, valamint a Ptk.-ban vagy más törvényben meghatározott egyéb kérdésekben.

Amennyiben a közgyűlés valamely határozata a mindenkor hatályos jogszabályok vagy az Alapszabály rendelkezései szerint kizárólag a Részvényesek, valamely részvénytársaság Részvényesei vagy a szavazatok meghatározott százalékát képviselő Részvényesek előzetes hozzájárulásával hozható meg, a Részvényeseket az Alapszabály 13. pontja szerint közzétett hirdetményben kell nyilatkozattételre felhívni. Amennyiben jogszabály más szavazati mértéket nem ír elő, ha az érintett Részvényesek egyszerű többsége a hirdetmény megjelenését követő harminc napon belül írásban nem nyilatkozik hozzájárulásának megtagadásáról, a Részvényesek hozzájárulását megadottnak kell tekinteni. Az írásbeli nyilatkozat időpontjának ajánlott levél esetében annak postára adásának időpontját, minden más esetben az írásos nyilatkozat hirdetményben megadott címre történő megérkezésének időpontját kell tekinteni.

Ha a közgyűlés valamely határozatának érvényességéhez jogszabály alapján az egyes részvényfajták, részvényosztályok, részvénytársaságok Részvényeseinek külön hozzájárulása is szükséges, a hozzájárulás megadásáról az érintett részvénytársaságok jelenlévő Részvényesei a közgyűlés határozatának meghozatala előtt, részvénytársaságonként külön-külön, az adott részvénytársaságba tartozó részvényeik által megtestesített szavazatok egyszerű többségével határoznak. Jogszabály a részvénytársaságok Részvényesei hozzájárulásának megadása során a részvényekhez fűződő szavazati jog korlátozására vagy kizárására vonatkozó rendelkezések alkalmazását megtilthatja.

Minden évben egy rendes közgyűlés tartása kötelező a vonatkozó jogszabályokban foglaltaknak megfelelően. Az évi rendes közgyűlést az igazgatóság hívja össze. A közgyűlés helyét, időpontját és napirendjét az igazgatóság határozza meg. A közgyűlés a Társaság székhelyétől vagy telephelyétől eltérő helyre is összehívható. Az évi rendes közgyűlésen kívül minden más közgyűlés rendkívüli közgyűlésnek minősül. Rendkívüli közgyűlés bármikor

összehívható az Alapszabály szerinti rendben, ha azt jogszabály előírja vagy egyébként az szükséges. A rendkívüli közgyűlést az igazgatóság hívja össze kivéve, ha a Ptk. vagy a jelen Alapszabály másként rendelkezik.

A közgyűlésre szóló meghívót – amennyiben a Ptk. eltérő rendelkezést nem tartalmaz – a közgyűlés kezdőnapját legalább harminc nappal megelőzően az Alapszabály 13. pontja szerinti rendben kell közzétenni.

A közgyűlésre szóló hirdetménynek tartalmaznia kell:

- a) a Társaság cégnevét és székhelyét;
- b) a közgyűlés időpontját és helyét;
- c) a közgyűlés megtartásának módját;
- d) a közgyűlés határozatképtelensége esetén a megismételt közgyűlés helyét és idejét;
- e) a közgyűlés napirendjét és a napirend kiegészítésére vonatkozó jog gyakorlásának feltételeit;
- f) a szavazati jog gyakorlásához az Alapszabályban előírt feltételeket;
- g) a felvilágosítás kérésére és a közgyűlés napirendjének kiegészítésére vonatkozó jog gyakorlásához az Alapszabályban előírt feltételeket;
- h) a határozattervezetek és a közgyűlés elé terjesztendő dokumentumok eredeti és teljes terjedelmű szövege elérhetőségének helyét.

A Társaság a hirdetményeinek közzétételére vonatkozó rendelkezések szerint a közgyűlést megelőzően legalább huszonegy nappal nyilvánosságra hozza:

- a) az összehívás időpontjában meglévő részvények számára és a szavazati jogok arányára vonatkozó összesített adatokat, ideértve az egyes részvényosztályokra vonatkozó külön összesítéseket;
- b) a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztéseket, az azokra vonatkozó felügyelőbizottsági jelentéseket, valamint a határozati javaslatokat;
- c) a képviselő útján, illetve levélben történő szavazáshoz használandó nyomtatványokat, ha azokat közvetlenül nem küldték meg a Részvényeseknek.

Ha a szavazatok legalább egy százalékát képviselő Részvényesek a napirend kiegészítésére vonatkozó – a napirend részletezettségére vonatkozó szabályoknak megfelelő – javaslatukat a közgyűlés összehívásáról szóló hirdetmény megjelenésétől számított nyolc napon belül közlik az igazgatósággal, az igazgatóság a kiegészített napirendről a javaslat vele való közlését követően hirdetményt tesz közzé. A hirdetményben megjelölt kérdést napirendre tűzöttnek kell tekinteni.

A közgyűlés akkor határozatképes, ha az összehívás szabályszerű, és a Társaság szavazatra jogosító részvényei által megtestesített szavazatok több, mint ötven százalékát képviselő Részvényes jelen van. Ha a közgyűlés nem határozatképes, a megismételt közgyűlés a megjelölt Részvényesek által képviselt szavazati jog mértékétől függetlenül a meghirdetett eredeti napirendi pontokban és csakis azokban határozatképes. A megismételt közgyűlés a nem határozatképes közgyűlést követően legalább tíz, legfeljebb huszonegy napra hívható össze.

A szavazati jog gyakorlásának feltétele, hogy a Részvényes nevét a közgyűlés (megismételt közgyűlés) kezdőnapját megelőző ötödik munkanapra – mint fordulónapra – elkészített tulajdonosi megfeleltetés alapján az Alapszabály 5.10. pontja szerint a részvénykönyvbe bejegyezzék.

A Részvényes számára az igazgatóság a részvények számának megfelelő szavazati jogot igazoló szavazójegyet ad ki, amely szavazójegy egyben igazolás a közgyűlésen való részvételre. Az igazgatóság elnöke bármely személyt meghívhat a Társaság közgyűlésére, és számára véleményezési, hozzászólási jogot biztosíthat, ha véleménye szerint ezen személy jelenléte és véleménye szükséges, illetve elősegíti a Részvényesek tájékoztatását és a közgyűlési döntések meghozatalát.

A Részvényes a közgyűlésen személyesen, részvényesi meghatalmazott vagy képviselő útján szavazhat. A szavazás nyíltan, számítógépes (gépi) úton, vagy a szavazatok számlálásával is történhet.

A közgyűlés egy alkalommal, legfeljebb harminc napra felfüggesztheti ülését. A felfüggesztett ülés folytatásaként megtartott közgyűlésen a határozatképességet ugyanúgy kell vizsgálni, mint a közgyűlés megkezdésekor. A felfüggesztett ülés folytatásaként megtartott közgyűlés esetén a közgyűlés összehívására és a közgyűlés tisztségviselőinek megválasztására vonatkozó szabályokat nem kell alkalmazni.

A közgyűlésen a Részvényesek jogosultak az előterjesztésekhez kapcsolódóan kérdést feltenni, hozzászólni, módosító indítvánnyal élni.

A közgyűlés határozatait a jogszabályban meghatározottak szerint nyilvánosságra kell hozni.

A közgyűlést az igazgatóság elnöke, illetve az általa erre felkért igazgatósági tag nyitja meg, megállapítja a közgyűlés határozatképességét, és javaslatot tesz a közgyűlés levezető elnöke, a jegyzőkönyvvezető, a jegyzőkönyv-hitelesítő, a további esetleges tisztségeket betöltők és a szavazatszámoló személyére, akiknek a megválasztására a közgyűlés jogosult egyszerű szótöbbséggel.

A közgyűlés elnöke:

- a) vezeti a tanácskozást a napirend alapján;
- b) elrendeli a szavazást, ismerteti annak eredményét, kimondja a közgyűlés határozatát;
- c) szükség esetén korlátozza a felszólalások időtartamát, megvonja a szót a hozzászólótól;
- d) gondoskodik a közgyűlési jegyzőkönyv és jelenléti ív szabályszerű vezetéséről;
- e) szükség esetén szünetet rendel el;
- f) berekeszti a közgyűlést a napirendi pontok megtárgyalását követően;
- g) aláírásával hitelesíti a közgyűlési okmányokat.

**10. Annak bemutatása, hogy a kibocsátó miként felel meg a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény IV. fejezetében foglaltaknak**

A 2022. évben elfogadásra került a Társaság Javadalmazási Politikája. A 2025. üzleti évre vonatkozóan Javadalmazási jelentés készült, mely a 2026. május 29. napján megtartásra kerülő éves rendes Közgyűlés számára is előterjesztésre kerül. A Javadalmazási jelentést a Társaság a Közgyűlést követően a nyilvánosság számára elérhetővé teszi a honlapján.

A Javadalmazási Politikát annak jelentős változása esetén, de legalább négyévente a közgyűlés napirendjére kell tűzni. A Javadalmazási jelentés tartalmazza az előző üzleti évben az igazgatónak megítélt, vagy annak eredményei alapján járó, a Javadalmazási Politikának megfelelően bármilyen formában megállapított összes javadalmazás ismertetését, továbbá a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvényben kötelezően előírt elemeket.

Kapcsolt féllel kötött ügylet esetén a Társaság megvizsgálja, hogy az ügylet értéke alapján keletkezik-e közzétételi kötelezettsége.

**FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI NYILATKOZAT  
A FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI AJÁNLÁSOKBAN  
FOGLALTAKNAK VALÓ MEGFELELÉSRŐL**

A Valberg Nyrt. a Felelős Társaságirányítási Jelentés részeként az alábbiakban nyilatkozik arról, hogy a Budapesti Értéktőzsde Nyrt. által kiadott Felelős Társaságirányítási Ajánlások („FTA”) meghatározott pontjaiban megfogalmazott ajánlásokat, javaslatokat saját társaságirányítási gyakorlata során milyen mértékben alkalmazta.

**I. Az Ajánlásoknak való megfelelés szintje**

A Társaság megjelöli, hogy a vonatkozó ajánlást alkalmazza-e, avagy sem, illetve nemleges válasz esetén rövid tájékoztatást ad arról, hogy milyen okok miatt nem alkalmazta az adott ajánlást.

**Az Ajánlások 1.1.1 pontjához**

A társaságnál befektetői kapcsolattartással foglalkozó szervezeti egység működik, vagy erre kijelölt személy látja el ezen feladatokat.

Igen                      Nem (magyarázat)

**Az Ajánlások 1.1.2 pontjához**

A társaság alapszabálya a társaság honlapján megtekinthető.

Igen                      Nem (magyarázat)

**Az Ajánlások 1.1.4 pontjához**

Amennyiben a társaság alapszabálya lehetővé teszi a részvényesek számára a távollétükben történő joggyakorlást, a társaság közzétette honlapján annak módjait és feltételeit, ideértve a szükséges dokumentumokat is.

Igen                      Nem (magyarázat)

### Az Ajánlások 1.2.1 pontjához

A társaság összefoglaló dokumentumban a honlapján közzétette a közgyűlések lebonyolítására és a részvényes szavazati jogának gyakorlására vonatkozó szabályokat.

Igen Nem (magyarázat)

Magyarázat: A Társaság a fentieket a közgyűlési meghívóban (hirdetményben) teszi közzé. Egyebekben a Társaság alapszabálya mindenkor tartalmazza ezeket a szabályokat.

### Az Ajánlások 1.2.2 pontjához

A társaság pontos dátum feltüntetésével közzétette, hogy mely napra vonatkozóan állapítják meg az adott társasági eseményen való részvételre jogosultak körét (fordulónap), továbbá azt a dátumot, amely napon utoljára kereskednek az adott társasági eseményre való jogosultságot biztosító részvényekkel.

Igen Nem (magyarázat)

### Az Ajánlások 1.2.3 pontjához

A társaság közgyűléseit úgy tartotta meg, hogy azzal lehetővé tette a részvényesek minél nagyobb számban való megjelenését.

Igen Nem (magyarázat)

### Az Ajánlások 1.2.6 pontjához

A társaság nem korlátozta, hogy a részvényes bármely közgyűlésre értékpapírszámlánként külön képviselőt jelölhessen ki.

Igen Nem (magyarázat)

### Az Ajánlások 1.2.7 pontjához

A napirendi pontokhoz készített előterjesztések esetén az igazgatóság határozati javaslatán túlmenően a felügyelőbizottság véleménye is megismerhető volt a részvényesek számára.

Igen Nem (magyarázat)

### Az Ajánlások 1.3.3 pontjához

A társaság nem korlátozta a közgyűlésen résztvevő részvényesek felvilágosítás iránti, észrevétel tételi és indítványozási jogát, és ahhoz semmilyen előfeltételt nem támasztott, kivéve a közgyűlés szabályszerű és rendeltetésszerű lebonyolítása érdekében hozott intézkedéseket.

Igen                      Nem (magyarázat)

### Az Ajánlások 1.3.4 pontjához

A társaság a közgyűlésen felmerült kérdésekre történő válaszadással biztosította a jogszabályi, valamint a tőzsdei előírásokban megfogalmazott tájékoztatási és nyilvánosságra hozatali elvek betartását.

Igen                      Nem (magyarázat)

### Az Ajánlások 1.3.5 pontjához

A társaság honlapján a közgyűlést követő három munkanapon belül közzétette azokra a kérdésekre vonatkozó válaszait, amelyeket a közgyűlésen a társaság testületeinek jelenlévő képviselői, vagy könyvvizsgálója nem tudtak kielégítően megválaszolni, vagy közzétette tájékoztatását a válaszadástól való tartózkodás indokairól.

Igen                      Nem (magyarázat)

Magyarázat: A vizsgált időszakban nem került sor ilyen esetre, amennyiben erre sor került volna, a Társaság az Ajánlásokban foglaltaknak megfelelően járt volna el.

### Az Ajánlások 1.3.7 pontjához

A közgyűlés elnöke szünetet rendelt el, vagy javaslatot tett a közgyűlés felfüggesztésére, ha a közgyűlés napirendjére felvett kérdésekhez olyan indítvány, javaslat érkezett, amelyet a részvényesek nem tudtak a közgyűlést megelőzően megismerni.

Igen                      Nem (magyarázat)

Magyarázat: A vizsgált időszakban nem került sor ilyen esetre, amennyiben erre sor került volna, a Társaság az Ajánlásokban foglaltaknak megfelelően járt volna el.

### Az Ajánlások 1.3.8.1 pontjához

A közgyűlés elnöke nem alkalmazott összevont szavazási eljárást a vezető tisztségviselők és felügyelőbizottsági tagok megválasztásával és visszahívásával kapcsolatos döntésnél.

Igen                      Nem (magyarázat)

### Az Ajánlások 1.3.8.2 pontjához

A részvényesi támogatással jelölt vezető tisztségviselők és felügyelőbizottsági tagok esetén a társaság tájékoztatást adott a támogató részvényes(ek) személyét illetően.

Igen                      Nem (magyarázat)

### Az Ajánlások 1.3.9 pontjához

Az alapszabály módosítással kapcsolatos napirendi pontok megtárgyalását megelőzően a közgyűlés külön határozattal döntött arról, hogy az alapszabály módosítás egyes pontjairól külön-külön, vagy összevont, illetve bizonyos szempontok szerint összevont határozatokkal kíván-e dönteni.

Igen                      Nem (magyarázat)

Magyarázat: A napirendi pontok megtárgyalását megelőzően a közgyűlés külön határozattal nem döntött arról, hogy az alapszabály módosítás egyes pontjairól külön-külön, vagy összevont, illetve bizonyos szempontok szerint összevont határozatokkal kíván-e dönteni.

### Az Ajánlások 1.3.10 pontjához

A társaság a határozatokat, valamint a határozati javaslatok ismertetését, illetve a határozati javaslatokkal kapcsolatos lényeges kérdéseket és válaszokat is tartalmazó közgyűlési jegyzőkönyvet a közgyűlést követő 30 napon belül közzétette.

Igen                      Nem (magyarázat)

Magyarázat: A Társaság a közgyűlésen meghozott határozatokról szóló jegyzőkönyv kivonatát közzétette.

### Az Ajánlások 1.6.1.1 pontjához

A társaság nyilvánosságra hozatali irányelveiben kitér az elektronikus, internetes közzététel eljárásaira.

Igen                      Nem (magyarázat)

### Az Ajánlások 1.6.1.2 pontjához

A társaság honlapját a nyilvánosságra hozatali szempontokat és a befektetők tájékoztatását szem előtt tartva alakítja ki.

Igen                      Nem (magyarázat)

### Az Ajánlások 1.6.2.1 pontjához

A társaság rendelkezik a nyilvánosságra hozatalra vonatkozó belső szabályozással, amely kiterjed az Ajánlások 1.6.2 pontjában felsorolt információk kezelésére.

Igen                      Nem (magyarázat)

Magyarázat: A Társaság bennfentes információ kezelésére vonatkozó szabályzata tartalmazza a Társaságot terhelő rendszeres és rendkívüli, valamint egyéb tájékoztatási kötelezettségeket is, azonban az nem tér ki maradéktalanul az Ajánlások 1.6.2. pontjában felsorolt valamennyi információ kezelésére.

### Az Ajánlások 1.6.2.2 pontjához

A társaság belső szabályozása kitér a nyilvánosságra hozatal szempontjából jelentős események minősítésére.

Igen                      Nem (magyarázat)

Magyarázat: A Társaságnak nincsen külön belső szabályozása a nyilvánosságra hozatal szempontjából jelentős események minősítésére, azonban folyamatos konzultációt folytat a kijelölt tanácsadóival és a jogi tanácsadóival a jelentős események közzététele ügyében.

### Az Ajánlások 1.6.2.3 pontjához

Az igazgatóság / igazgatótanács felmérte a nyilvánosságra hozatali folyamatok hatékonyságát.

Igen  Nem (magyarázat)

Magyarázat: A nyilvánosságra hozatali folyamatok hatékonyságának vizsgálatára 2025. évben nem került sor.

### Az Ajánlások 1.6.2.4 pontjához

A társaság a nyilvánosságra hozatali folyamatok vizsgálatának eredményét közzétette.

Igen  Nem (magyarázat)

Magyarázat: A nyilvánosságra hozatali folyamatok hatékonyságának vizsgálatára 2025. évben nem került sor, emiatt azt nem tették közzé.

### Az Ajánlások 1.6.3 pontjához

A társaság közzétette éves társasági eseménynaptárát.

Igen  Nem (magyarázat)

Magyarázat: A BÉT Xtend Általános Üzletszabályzata értelmében nem kötelező társasági eseménynaptár elkészítése és annak közzététele.

### Az Ajánlások 1.6.4 pontjához

A társaság nyilvánosságra hozta a stratégiáját, üzleti etikáját és az egyéb érdekelttel kapcsolatos irányelveit.

Igen  Nem (magyarázat)

Magyarázat: A Társaság stratégiáját az Xtend piacra való bevezetését megelőzően közzétett információs dokumentumban nyilvánosságra hozta, egyebekben formalizált irányelveket nem alkotott.

### Az Ajánlások 1.6.5 pontjához

A társaság az éves jelentésben vagy a honlapján nyilvánosságra hozta az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság és a menedzsment tagjainak szakmai pályafutásáról szóló információkat.

Igen Nem (magyarázat)

Magyarázat: A Társaság az igazgatóság és a felügyelőbizottság tagjainak szakmai pályafutásáról szóló információkat az Xtend piacra való bevezetését megelőzően közzétett információs dokumentumban nyilvánosságra hozta. A vizsgált időszakban a Társaság éves jelentés készítésére nem volt köteles.

### Az Ajánlások 1.6.6 pontjához

A társaság nyilvánosságra hozta a megfelelő információkat az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság és a menedzsment munkájáról, ezek értékeléséről és a tárgyévi változásokról.

Igen Nem (magyarázat)

Magyarázat: A Társaság részvényeinek BÉT Xtend-re való regisztrációja óta még nem került sor az igazgatóság és a felügyelőbizottság munkájának értékelésére, valamint a tárgyévi változások kiértékelésére, amennyiben erre sor került volna, a Társaság az Ajánlásokban foglaltaknak megfelelően járt volna el.

### Az Ajánlások 1.6.8 pontjához

A társaság közzétette a kockázatkezelési irányelveit és a belső kontrollok rendszerére, továbbá a főbb kockázatokra és azok kezelési elveire vonatkozó tájékoztatását.

Igen Nem (magyarázat)

Magyarázat: A Társaság a 2025. pénzügyi évben nem tette közzé formalizált kockázatkezelési irányelveit és elkülönült belső kontroll rendszerére és a főbb kockázatok és kezelési elveire vonatkozó tájékoztatást.

### Az Ajánlások 1.6.9.1 pontjához

A társaság nyilvánosságra hozta a bennfentes személyeknek a társaság részvényei értékpapír kereskedelmével kapcsolatos irányelveit.

Igen Nem (magyarázat)

Magyarázat: A Társaság belső szabályzatában rendelkezik a bennfentes információk kezeléséről és a bennfentes személyek kereskedésével kapcsolatos politikájáról. A Társaság MAR Rendelet szerinti vezetőinek a MAR Rendeletben foglalt értékhatárt elérő részvény-tranzakcióival kapcsolatos bejelentéseit minden esetben haladéktalanul közzétenni kívánja.

### Az Ajánlások 1.6.9.2 pontjához

A társaság az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelőbizottság, és a menedzsment tagjainak a társaság értékpapírjaiban fennálló részesedését, illetve a részvény-alapú ösztönzési rendszerben fennálló érdekelttségét az éves jelentésben vagy egyéb módon közzétette.

Igen Nem (magyarázat)

### Az Ajánlások 1.6.10 pontjához

A társaság közzétette igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság és a menedzsment tagjainak bármely harmadik féllel való kapcsolatát, amely a működését befolyásolhatja.

Igen Nem (magyarázat)

Magyarázat: Ilyen eset nem fordult elő, a Társaságnak nincs tudomása ilyen kapcsolatról.

### Az Ajánlások 2.1.1 pontjához

A társaság alapszabálya egyértelmű rendelkezéseket tartalmaz a közgyűlés és az igazgatóság/igazgatótanács feladatairól és hatásköréről.

Igen Nem (magyarázat)

### Az Ajánlások 2.2.1 pontjához

Az igazgatóság/igazgatótanács rendelkezik ügyrenddel, amely meghatározza az ülések előkészítésével, lebonyolításával és az elfogadott határozatokkal kapcsolatos teendőket, valamint az igazgatóság/igazgatótanács működését érintő egyéb kérdéseket.

Igen                      Nem (magyarázat)

### Az Ajánlások 2.2.2 pontjához

Az igazgatóság / igazgatótanács tagjainak jelölésére vonatkozó eljárást, a díjazás kialakításának elveit a társaság nyilvánosságra hozza.

Igen                      Nem (magyarázat)

Magyarázat: A vizsgált időszakban nem került sor igazgatósági tag választására, amennyiben erre sor került volna, a Társaság az Ajánlásokban foglaltaknak megfelelően járt volna el.

### Az Ajánlások 2.3.1 pontjához

A felügyelőbizottság ügyrendjében és munkatervében részletezi a bizottság működését, hatáskörét és feladatait, valamint azokat az ügyintézési szabályokat és folyamatokat is, amelyek szerint a felügyelőbizottság eljár.

Igen                      Nem (magyarázat)

### Az Ajánlások 2.4.1.1 pontjához

Az igazgatóság / igazgatótanács, illetve a felügyelőbizottság előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.

Igen                      Nem (magyarázat)

### Az Ajánlások 2.4.1.2 pontjához

Az igazgatóság / igazgatótanács, illetve a felügyelőbizottság ügyrendje rendelkezik az előre nem tervezhető ülések lebonyolításáról, az elektronikus hírközlő eszközök útján történő döntéshozatalról.

Igen                      Nem (magyarázat)

#### **Az Ajánlások 2.4.2.1 pontjához**

A testületi tagok az adott testületi ülést legalább öt munkanappal megelőzően hozzáfértek az adott ülés előterjesztéseihez.

Igen            Nem (magyarázat)

Magyarázat: A testületek ügyrendje előírja, hogy az üléseket megelőzően a meghívóval együtt meg kell küldeni a napirendi pontokat, ami alapján főszabály szerint a tagok legalább 5 nappal megelőzően megkapják a dokumentumokat. A speciális szabályok szerint ülés tartása nélküli testületi határozathozatalokat megelőzően előfordulhat, hogy kevesebb mint öt nap áll az igazgatósági tagok rendelkezésére az előterjesztések hozzáféréséhez.

#### **Az Ajánlások 2.4.2.2 pontjához**

A társaság biztosította az ülések szabályszerű lefolyását és az ülésekről jegyzőkönyv készítését, az igazgatóság / igazgatótanács és a felügyelőbizottság dokumentációjának, határozatainak kezelését.

Igen            Nem (magyarázat)

#### **Az Ajánlások 2.4.3 pontjához**

Az ügyrendben szabályozásra kerül a nem testületi tagok testületi ülésen való rendszeres, illetve eseti részvétele.

Igen            Nem (magyarázat)

#### **Az Ajánlások 2.5.1 pontjához**

Az igazgatóság / igazgatótanács, illetve a felügyelőbizottság tagjainak jelölése és megválasztása átlátható módon történt, a jelöltekre vonatkozó információk megfelelő időben a közgyűlést megelőzően nyilvánosságra kerültek.

Igen            Nem (magyarázat)

#### **Az Ajánlások 2.5.2 pontjához**

A testületek összetétele, létszáma megfelel az Ajánlások 2.5.2 pontjában meghatározott elveknek.

Igen            Nem (magyarázat)

#### **Az Ajánlások 2.5.3 pontjához**

A társaság gondoskodott arról, hogy az újonnan választott testületi tagok megismerhessék a társaság felépítését, működését, illetve a testületi tagként ellátandó feladataikat.

Igen            Nem (magyarázat)

#### **Az Ajánlások 2.6.1 pontjához**

Az igazgatótanács / felügyelőbizottság rendszeres időközönként (az éves felelős társaságirányítási jelentés elkészítésével kapcsolatban) a függetlenség megerősítését kérte függetlennek tekintett tagjaitól.

Igen            Nem (magyarázat)

#### **Az Ajánlások 2.6.2 pontjához**

A társaság tájékoztatást ad azokról az eszközökről, amelyek biztosítják, hogy az igazgatóság / igazgatótanács objektíven értékeli a menedzsment tevékenységét.

Igen            Nem (magyarázat)

Magyarázat: A Társaság nem rendelkezik az igazgatóságtól elkülönült menedzsmenttel.

#### **Az Ajánlások 2.6.3 pontjához**

A társaság honlapján nyilvánosságra hozta az igazgatótanács / felügyelőbizottság függetlenségével kapcsolatos irányelveit, az alkalmazott függetlenségi kritériumokat.

Igen            Nem (magyarázat)

Magyarázat: A Társaság a felügyelőbizottság függetlenségével kapcsolatban formalizált szabályzatot nem alkotott, ugyanakkor a Társaság a Ptk., a Társaság alapszabályának és a felügyelőbizottság ügyrendjének vonatkozó előírásait figyelembe veszi a felügyelőbizottság tagjainak függetlenségével kapcsolatban.

#### Az Ajánlások 2.6.4 pontjához

A társaság felügyelőbizottságának nincs olyan tagja, aki a jelölését megelőző öt évben a társaság igazgatóságában, illetve menedzsmentjében tisztséget töltött be, ide nem értve a munkavállalói részvétel biztosításának eseteit.

Igen                      Nem (magyarázat)

#### Az Ajánlások 2.7.1 pontjához

Az igazgatóság / igazgatótanács tagja tájékoztatta az igazgatóságot / igazgatótanácsot (felügyelőbizottságot / auditbizottságot), ha a társaság (vagy bármely leányvállalata) valamely ügyletével kapcsolatban neki (illetve vele üzleti kapcsolatban álló személyeknek vagy hozzátartozójának) olyan jelentős személyes érdekeltsége állt fenn, amely miatt nem független.

Igen                      Nem (magyarázat)

Magyarázat: Nem történt ilyen eset, amennyiben történt volna, az igazgatóság tagjai az Ajánlásokban foglaltaknak megfelelően jártak volna el.

#### Az Ajánlások 2.7.2 pontjához

A testületi és menedzsment tagok (és a velük közeli kapcsolatban álló személyek), valamint a társaság (illetve leányvállalata) között létrejött ügyleteket, megbízásokat a társaság általános üzleti gyakorlata szerint, de az általános üzleti gyakorlathoz képest szigorúbb átláthatósági szabályok alapján bonyolították le, és kerültek jóváhagyásra.

Igen                      Nem (magyarázat)

Magyarázat: A vizsgált időszakban nem került sor ilyen tranzakcióra, amennyiben erre sor került volna, a testületi tagok az Ajánlásokban foglaltaknak megfelelően jártak volna el.

### Az Ajánlások 2.7.3 pontjához

A testületi tag tájékoztatta a felügyelőbizottságot / audit bizottságot (jelölőbizottságot), ha nem a cégcsoporthoz tartozó társaságnál kapott testületi tagságra, menedzsment tisztségre vonatkozó felkérést.

Igen Nem (magyarázat)

Magyarázat: Nem történt ilyen felkérés, azonban ennek fennállása esetén a társaság tisztségviselőket az Ajánlás betartására ösztönzi.

### Az Ajánlások 2.7.4 pontjához

Az igazgatóság / igazgatótanács kialakította a társaságon belüli információáramlásra, a bennfentes információk kezelésére vonatkozó irányelveit, és felügyeli ezek betartását.

Igen Nem (magyarázat)

### Az Ajánlások 2.8.1. pontjához

A társaság kialakított egy független belső ellenőrzési funkciót, mely az audit bizottságnak / felügyelőbizottságnak tartozik beszámolási kötelezettséggel.

Igen Nem (magyarázat)

Magyarázat: A Társaság a Ptk. és a Tpt. előírásain túlmenően külön, formális belső ellenőrzési funkciót nem alakított ki.

### Az Ajánlások 2.8.2 pontjához

A belső ellenőrzés korlátlan hozzáféréssel rendelkezik a vizsgálatokhoz szükséges minden információhoz.

Igen Nem (magyarázat)

Magyarázat: A Társaságnál a vizsgált időszakban nem működött elkülönült belső ellenőrzés.

### Az Ajánlások 2.8.3 pontjához

A részvényesek tájékoztatást kaptak a belső kontrollok rendszerének működéséről.

Igen Nem (magyarázat)

Magyarázat: A Társaságnál a vizsgált időszakban nem működött elkülönült belső kontroll rendszer.

#### **Az Ajánlások 2.8.4 pontjához**

A társaság rendelkezik megfelelőség biztosítási (compliance) funkcióval.

Igen Nem (magyarázat)

Magyarázat: A Társaságnál megfelelésért felelős funkció kialakítására a vizsgált időszakban nem került sor.

#### **Az Ajánlások 2.8.5.1 pontjához**

Az igazgatóság / igazgatótanács, vagy az általa működtetett bizottság felelős a társaság teljes kockázatkezelésének felügyeletéért és irányításáért.

Igen Nem (magyarázat)

#### **Az Ajánlások 2.8.5.2 pontjához**

A társaság megfelelő szerve és a közgyűlés tájékoztatást kapott a kockázatkezelési eljárások hatékonyságáról.

Igen Nem (magyarázat)

Magyarázat: A Társaságnál kockázatkezelési eljárások hatékonyságának értékelésére a Társaság szervezetének méretére tekintettel eddig nem került sor.

#### **Az Ajánlások 2.8.6 pontjához**

Az igazgatóság/igazgatótanács az érintett területek bevonásával kidolgozta az ágazati és társasági sajátosságoknak megfelelő kockázatkezelési alapelveket.

Igen Nem (magyarázat)

Magyarázat: A Társaság a szervezetének méretére tekintettel egyelőre nem rendelkezik kockázatkezelési alapelvekkel.

### Az Ajánlások 2.8.7 pontjához

Az igazgatóság / igazgatótanács megfogalmazta a belső kontrollok rendszerével kapcsolatos elveket, amelyek biztosítják a társaság tevékenységét érintő kockázatok kezelését, ellenőrzését, valamint a társaság kitűzött teljesítmény- és nyereségcéljainak elérését.

Igen  Nem (magyarázat)

Magyarázat: A Társaság a szervezetének méretére tekintettel egyelőre nem rendelkezik belső kontrollok rendszerével kapcsolatos alapelvekkel.

### Az Ajánlások 2.8.8 pontjához

A belső kontroll rendszerek funkciói legalább egyszer beszámoltak az arra jogosult testületnek a belső kontroll mechanizmusok és a társaságirányítási funkciók működéséről.

Igen  Nem (magyarázat)

Magyarázat: A Társaság a vizsgált időszakban szervezetének méretére tekintettel nem rendelkezett belső kontroll rendszerrel.

### Az Ajánlások 2.9.2 pontjához

Az igazgatóság / igazgatótanács a pénzügyi beszámolót megtárgyaló üléseire tanácskozási joggal meghívta a társaság könyvvizsgálóját.

Igen  Nem (magyarázat)

Magyarázat: A pénzügyi beszámolót elfogadó igazgatósági ülést megelőzően az igazgatóság folyamatos egyeztetéseket folytatott a könyvvizsgálóval a beszámolót illetően, erre tekintettel az igazgatóság ülésén nem vett részt.

## II. Javaslatoknak való megfelelés szintje

### A Javaslatok 1.1.3 pontjához

A társaság alapszabálya lehetőséget ad arra, hogy a részvényes szavazati jogát távollétében is gyakorolhassa.

Igen            Nem

### A Javaslatok 1.2.4 pontjához

A társaság a részvényesek által kezdeményezett közgyűlés helyszínét és időpontját a kezdeményező részvényesek indítványának figyelembevételével határozta meg.

Igen            Nem

Magyarázat: A vizsgált időszakban részvényesek által kezdeményezett közgyűlés tartására nem került sor, amennyiben erre sor került volna, a Társaság az Ajánlásokban foglaltaknak megfelelően járt volna el.

### A Javaslatok 1.2.5 pontjához

A társaság által alkalmazott szavazati eljárás biztosítja a szavazás eredményének egyértelmű, világos és gyors megállapítását, elektronikus szavazás esetén annak hitelességét, megbízhatóságát.

Igen            Nem

### A Javaslatok 1.3.1.1 pontjához

Az igazgatóság/ igazgatótanács és a felügyelőbizottság a közgyűlésen képviseltette magát.

Igen            Nem

Magyarázat: A vizsgált időszakban tartott közgyűlésen csak az igazgatóság képviseltette magát személyes részvétel útján. A Felügyelőbizottság tagjai a közgyűlést megelőzően folyamatos egyeztetést folytatott az igazgatóság tagjaival a közgyűlési előterjesztések vizsgálata során.

### A Javaslato 1.3.1.2 pontjához

Az igazgatóság/ igazgatótanács és a felügyelőbizottság esetleges távolmaradásáról a közgyűlés elnöke még a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt megfelelő tájékoztatást adott.

Igen            Nem

Magyarázat: A közgyűlés elnöke erre vonatkozó külön tájékoztatást nem tett.

### A Javaslato 1.3.2.1 pontjához

A társaság alapszabálya nem korlátozza, hogy a társaság közgyűlésein az igazgatóság/ igazgatótanács elnökének kezdeményezésére bármely személy hozzászólási és véleményezési jogkörrel meghívást kaphasson, ha vélelmezik, hogy e személy jelenléte és véleménye szükséges, illetve elősegíti a részvényesek tájékoztatását, a közgyűlési döntések meghozatalát.

Igen            Nem

### A Javaslato 1.3.2.2 pontjához

A társaság alapszabálya nem korlátozza, hogy a társaság közgyűlésein a társaság napirendi pontok kiegészítését kérő részvényeseinek kezdeményezésére bármely személy hozzászólási és véleményezési jogkörrel meghívást kaphasson.

Igen            Nem

### A Javaslato 1.3.6 pontjához

A társaság számviteli törvény szerinti éves beszámolója a részvényesek számára rövid, közérthető és szemléletes összefoglalót tartalmaz, amely magában foglalja a társaság éves működésével kapcsolatos lényeges információkat.

Igen            Nem (magyarázat)

### A Javaslato 1.4.1 pontjához

A társaság az 1.4.1. pontban foglaltak szerint 10 munkanapon belül kifizette azon részvényesei számára az osztalékot, akik ehhez minden szükséges információt, illetve dokumentumot megadtak.

Igen Nem (magyarázat)

Magyarázat: A Társaság a vizsgált időszakban nem fizetett osztalékot, azonban osztalékfizetés esetén az elvet követni kívánja.

#### **A Javaslato 1.6.11 pontjához**

A társaság a tájékoztatásait az 1.6.11 pont rendelkezéseinek megfelelően angol nyelven is közzétette.

Igen Nem (magyarázat)

Magyarázat: A Társaság nem köteles angol nyelvű közzétételekre, és a részvényesi szerkezet sem indokolja.

#### **A Javaslato 1.6.12 pontjához**

A társaság rendszeresen, de legalább negyedévente tájékoztatta befektetőit működéséről, pénzügyi és vagyoni helyzetéről.

Igen Nem (magyarázat)

Magyarázat: A Társaság a BÉT Xtend Általános Üzletszabályzat szerint tájékoztatja a befektetőket a működéséről, pénzügyi és vagyoni helyzetéről, negyedéves befektetői tájékoztatásra azonban nem köteles.

#### **A Javaslato 2.9.1 pontjához**

A társaság rendelkezik a külső tanácsadó(k), valamint ezek kiszervezett szolgáltatásainak az igénybevétele esetén követendő belső eljárásokról.

Igen Nem (magyarázat)

Magyarázat: A Társaság kis számú külső szolgáltatót vesz igénybe, így a vonatkozó szabályozás kialakítására eddig nem volt szükség.

## A VALBERG NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ALAPSZABÁLYA

A Valberg Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Társaság”) alapszabályának („Alapszabály”) a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény („Ptk.”), valamint a cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény („Ctv.”) rendelkezéseinek megfelelően elkészített, módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt szövege, amely a **2026. május 29.** napján meghozott, [\*]/2026. (V. 29.) számú közgyűlési határozattal került elfogadásra és lépett hatályba. A módosított rendelkezések *félkövér és dőlt* betűvel szedve.

### 1. A TÁRSASÁG MEGALKULÁSA, JOGI JELLEGE ÉS MŰKÖDÉSI FORMÁJA

- 1.1. A Társaság részvénytársaság, amely előre meghatározott számú és névértékű részvényből álló alaptőkével működik, és amelynél a tag (a továbbiakban „Részvényes”) kötelezettsége a Társasággal szemben a részvény névértékének vagy kibocsátási értékének szolgáltatására terjed ki. A Társaság kötelezettségeiért a Részvényes – a Ptk. eltérő rendelkezésének hiányában – nem köteles helytállni. A Társaság jogelődje a Nun Tav Technologies Korlátolt Felelősségű Társaság 2019. november 20. napján került bejegyzésre a cégjegyzékbe. A Társaság 2021. január 19. napjával alakult át zártkörűen működő részvénytársasággá.
- 1.2. A Társaság működési formája a Ptk. 3:211. § (1) bekezdése alapján nyilvánosan működő részvénytársaság, figyelemmel arra, hogy részvényeit a Budapesti Értéktőzsde Xtend piacára bevezették.
- 1.3. A jelenlegi működési forma megváltoztatásához a Ptk. 3:211. § (3) bekezdésében foglaltaknak megfelelően a közgyűlés legalább háromnegyedes szótöbbséggel hozott határozatára van szükség. Ezen határozat a részvények Budapesti Értéktőzsdéről történő kivezetésével válik hatályossá.

### 2. A TÁRSASÁG ALAPVETŐ ADATAI

- 2.1. A Társaság teljes cégneve:

Valberg Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

- 2.2. A Társaság rövidített cégneve:

Valberg Nyrt.

- 2.3. A Társaság székhelye:

1061 Budapest, Anker köz 2-4.

A Társaság székhelye egyben a központi ügyintézés helye is.

- 2.4. A Társaság időtartama: a Társaság határozatlan időtartamra jött létre.

- 2.5. A Társaság honlapja: valberg.hu

### 3. A TÁRSASÁG TEVÉKENYSÉGE

- 3.1. A Társaság főtevékenysége: 6421'25 Vagyonkezelés (holding).
- 3.2. A Társaság első üzleti éve a Társaság alapításának napjától ugyanazon év december 31-ig tart. Minden további üzleti év megegyezik a naptári évvel.

### 4. A TÁRSASÁG ALAPTŐKÉJE, AZ ALAPTŐKE FELEMELÉSE ÉS LESZÁLLÍTÁSA

- 4.1. A Társaság alaptőkéje (jegyzett tőkéje) 4.329.999.990,- Ft, azaz négy milliárd-háromszázhuszonkilencmillió-kilencszázkilencvenkilencezer-kilencszázkilencven forint, amely 6.000.000,- Ft, azaz hatmillió forint pénzbeli vagyoni hozzájárulásból és 4.323.999.990,- Ft, azaz négy milliárd-háromszázhuszonhárommillió-kilencszázkilencvenkilencezer-kilencszázkilencven forint nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásból áll.
- 4.2. A Társaság Részvényesei a részvények kibocsátási értékének megfelelő pénzbeli és nem pénzbeli hozzájárulásukat teljes egészében a Társaság rendelkezésére bocsátották.
- 4.3. A nem pénzbeli hozzájárulás tárgya a Communication Technologies Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1061 Budapest, Anker köz 2-4., cégjegyzékszám: 01-09-711614) 3.000.000 forint névértékű törzsbetétjéhez kapcsolódó, a tagsági jogok 100 százalékát megtestesítő üzletrész.
- 4.4. A nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás értékelését tartalmazó szakértői jelentést a Capital and Credit Partners Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 2097 Pilisborosjenő, Barack köz 15., cégjegyzékszám: 13-09-197726) végezte.
- 4.5. A Részvényes köteles az általa átvett, illetve jegyzett részvények névértékének, illetve kibocsátási értékének megfelelő pénzbeli és nem pénzbeli vagyoni hozzájárulást a Társaság rendelkezésére bocsátani. Ezen kötelezettségének nemteljesítése esetén az igazgatóság harmincnapos határidő kitérésével teljesítésre hívja fel a Részvényest, azzal, hogy a felhívásban utalni kell arra, hogy a teljesítés elmulasztása a Részvényes részvényesi jogviszonyának megszűnését eredményezi. A harmincnapos határidő eredménytelen eltelte esetén a Részvényes részvényesi jogviszonya a határidő lejártát követő napon megszűnik. Erről az igazgatóság a volt Részvényest írásban értesíti. A vagyoni hozzájárulás teljesítésének elmulasztásával a Társaságnak okozott kárért a volt Részvényes a szerződészegéssel okozott károkért való felelősség szabályai szerint felel.
- 4.6. Alaptőke-emelésről a közgyűlés határoz. A közgyűlés a Ptk. 3:294. § szerint felhatalmazhatja az igazgatóságot az alaptőke felemelésére. Ebben az esetben a felhatalmazásban meg kell határozni azt a legmagasabb összeget, amelyre az igazgatóság a Társaság alaptőkéjét felemelheti, és azt a legfeljebb öt éves időtartamot, amely alatt az alaptőke-emelésre sor kerülhet. Az igazgatóságnak az alaptőke felemelésére történő felhatalmazása esetén az igazgatóság dönt az alaptőke felemelésével kapcsolatos, a Ptk. vagy az Alapszabály szerint egyébként a közgyűlés hatáskörébe tartozó kérdésekről is.

- 4.7. A Társaság alaptőkéjének felemelése történhet új részvények forgalomba hozatalával, a Társaság alaptőkén felüli vagyónának alaptőkévé alakításával, dolgozói részvény forgalomba hozatalával, illetőleg átváltoztatható kötvények részvényekké történő átváltoztatásával. A Társaság alaptőkéjét új részvények forgalomba hozatalával akkor emelheti fel, ha a korábban kibocsátott valamennyi részvény névértéke, illetve kibocsátási értéke teljes mértékben befizetésre került, és a nem pénzbeli vagyoni hozzájárulást maradéktalanul a Társaság rendelkezésére bocsátották. Az alaptőkének új részvények forgalomba hozatalával történő felemeléséről szóló közgyűlési határozatban meg kell határozni a Ptk. 3:296 § (1) bekezdésében írtakat, új részvények zártkörű forgalomba hozatalával történő alaptőke-emelés esetén pedig meg kell jelölni a Ptk. 3:296 § (2) bekezdésében hivatkozott személyeket.
- 4.8. Az alaptőke felemelését elhatározó közgyűlési határozat érvényességének feltétele, hogy a tőkeemeléssel érintettnek minősített részvényfajta, illetve részvényosztály Részvényesei az alaptőke felemeléséhez külön hozzájáruljanak. Ennek során a részvényhez fűződő szavazati jog esetleges korlátozására vagy kizárására vonatkozó rendelkezések – ide nem értve a saját részvényhez kapcsolódó szavazati jog gyakorlásának tilalmát – nem alkalmazhatók. Érintettnek minősül a részvényfajta, illetve a részvényosztály, ha az alaptőke-emelés következtében a meglévőhöz képest új részvényfajta vagy részvényosztály kerül kibocsátásra.
- 4.9. Ha az alaptőke felemelésére pénzbeli hozzájárulás ellenében kerül sor, a Társaság Részvényeseit, ezen belül első helyen a forgalomba hozott részvényekkel azonos részvénytartalommal rendelkező Részvényeseket, majd az átváltoztatható, és velük egy sorban a jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosait – ebben a sorrendben – a részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jog („Elsőbbségi Jog”) illeti meg.

Amennyiben a Társaság Részvényeseit vagy kötvénytulajdonosait Elsőbbségi Jog illeti meg, és annak gyakorlását nem zárják ki, az Igazgatóság az Alapszabály 13. pontja szerinti rendben közzétett hirdetményben köteles felhívni a Részvényeseket vagy kötvénytulajdonosokat az Elsőbbségi Jog gyakorlására. A Részvényesek vagy kötvénytulajdonosok Elsőbbségi Jogukat a hirdetményben meghatározott módon, határidőn belül és címre eljuttatott nyilatkozatban gyakorolhatják. Az Elsőbbségi Jog gyakorlására a Társaság legalább tizenöt napos határidőt biztosít. Az Elsőbbségi Jog gyakorlására vonatkozó nyilatkozatnak tartalmaznia kell a lejegyezni vagy átvenni kívánt részvények fajtáját, osztályát, sorozatát, névértékét, darabszámát és kibocsátási értékét, valamint a Részvényes vagy kötvénytulajdonos visszavonhatatlan kötelezettségvállalását a nyilatkozatban meghatározott részvények jegyzésére vagy átvételére, illetve kibocsátási értéküknek a közgyűlés határozatban foglaltak szerinti megfizetésére. A nyilatkozat érvényességének feltétele, hogy az abban foglalt fizetési kötelezettséget a Részvényes vagy kötvénytulajdonos határidőn belül megfelelően teljesítse.

Ha egy Részvényes vagy kötvénytulajdonos a hirdetményben meghatározott határidőn belül érvényesen nem nyilatkozik Elsőbbségi Jogának gyakorlásáról, azt úgy kell tekinteni, hogy ezen jogával nem kíván élni. A közgyűlés eltérő tartalmú határozatának hiányában, amennyiben az Elsőbbségi Jogra egy sorban jogosultak több részvényt kívánnak lejegyezni vagy átvenni, mint amennyi részvény az alaptőke-emeléssel összefüggésben kibocsátásra kerül, úgy az Elsőbbségi Jogukat részvényeik vagy kötvényeik névértékének arányában gyakorolhatják.

A közgyűlés az Elsőbbségi Jogot – az igazgatóság írásbeli előterjesztése alapján – kizárhatja. Az Elsőbbségi Jog kizárására vonatkozó előterjesztést a közgyűlés az alaptőke felemelésére

vonatkozó javaslattal együttesen köteles megtárgyalni, de arról külön köteles határozatot hozni. Az Elsőbbségi Jog kizárására vonatkozó előterjesztésnek tartalmaznia kell az alaptőke felemelésének indokát, zártkörű alaptőke-emelés esetén a részvények átvételére jogosított személyek bemutatását és az alaptőke felemelését követően az alaptőke felemelést megelőző Részvényesek szavazati arányának módosulását.

- 4.10. A Társaság alaptőkéjét alaptőkén felüli vagyonával vagy annak egy részével felemelheti, ha az előző üzleti évre vonatkozó beszámolójának mérlege vagy a tárgyévi közbenső mérlege szerint rendelkezik olyan alaptőkén felüli vagyonnal, amely alaptőke-emelésre fordítható, és a Társaság alaptőkéje a tőkeemelés követően sem haladja meg a lekötött tartalékkal, értékelési tartalékkal csökkentett saját tőke összegét. A felemelt alaptőkét megtestesítő részvények a Társaság Részvényeseit ellenérték nélkül, részvényeik névértékének arányában illetik meg.
- 4.11. Az alaptőke felemelésével forgalomba hozott új részvények – az alaptőke-emelést elhatározó közgyűlés eltérő rendelkezése hiányában – első ízben az alaptőke-emelés bejegyzésének naptári éve után járó osztalékra jogosítanak.
- 4.12. A Társaság az alaptőkét leszállíthatja, a Ptk.-ban meghatározott esetekben pedig az alaptőke leszállítása kötelező. A Társaság alaptőkéje nem szállítható le az alaptőke törvényben meghatározott minimális összege alá, kivéve, ha az alaptőke leszállításával egyidejűleg elhatározott alaptőke-emelés megtörténik, és így az alaptőke legalább az alaptőkének a Ptk.-ban meghatározott minimális összegét eléri.
- 4.13. Az alaptőke leszállításáról döntő közgyűlést összehívó meghívónak az általánosan kötelező tartalmi elemeken kívül tartalmaznia kell az alaptőke-leszállítás mértékére, okára és végrehajtásának módjára vonatkozó tájékoztatást, továbbá, ha erre sor kerül, az alaptőke feltételes leszállításának tényét. Az alaptőke leszállítását elrendelő közgyűlési határozatban meg kell jelölni a Ptk. 3:309. § (3) bekezdésében felsoroltakat. Az alaptőke leszállítását elhatározó közgyűlési határozat érvényességéhez az is szükséges, hogy az alaptőke-leszállítással érintettnek minősített részvényfajta, részvényosztály Részvényesei a döntéshez külön hozzájáruljanak. Ennek során a részvényhez fűződő szavazati jog esetleges korlátozására vagy kizárására vonatkozó rendelkezések – ide nem értve a saját részvényhez kapcsolódó szavazati jog gyakorlásának tilalmát – nem alkalmazhatók. Érintettnek minősül a részvényfajta vagy részvényosztály, amennyiben azt az alaptőke leszállítása másik részvényfajtahoz vagy részvényosztályhoz képest nagyobb arányban érint.
- 4.14. Az alaptőke leszállítása esetén elsőként a Társaság tulajdonában álló saját részvényeket kell bevonni. Az alaptőke leszállításának végrehajtására a részvények darabszámának vagy névértékének csökkentésével, illetve a két módszer együttes alkalmazásával kerülhet sor.
- 4.15. Az alaptőke leszállítását elhatározó közgyűlési határozat meghozatalát követő harminc napon belül az igazgatóság köteles a Ptk. 3:312. §-ában foglaltaknak megfelelő tartalmú hirdetményt közzétenni a Céglözlönyben két alkalommal. A két közzététel között legalább harminc napnak kell eltelnie.

- 4.16. A Részvényesnek kifizetést teljesíteni – vagy a részvényére vonatkozó, még be nem fizetett pénzbeli, illetve még nem szolgáltatott nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás teljesítését elengedni – csak az alaptőke-leszállítás cégjegyzékbe történő bejegyzése után szabad.
- 4.17. Az igazgatóság az alaptőke leszállításának bejegyzését követő tizenöt napon belül értesíti a központi értéktárat és a Részvényes értékpapírszámla-vezetőjét az alaptőke leszállítása következtében a Részvényes részvénytulajdonában beállt változásról.

## 5. A RÉSZVÉNYEK ÉS RÉSZVÉNYEKHEZ TARTOZÓ JOGOSULTSÁGOK

- 5.1. A Társaság alaptőkéje (a jegyzett tőke) 432.999.999 darab, egyenként 10, azaz tíz forint névértékű „A” sorozatú, névre szóló, dematerializált törzsrészvényből áll.
- 5.2. Mindegyik „A” sorozatú törzsrészvény a tulajdonosát a Társaság közgyűlésén 1 (egy) szavazatra jogosítja. A Társaság felosztható és a közgyűlés által felosztani rendelt eredményéből a törzsrészvények tulajdonosát a részvényei névértékével arányos osztalék illeti meg a közgyűlés által meghatározott módon és időben.
- 5.3. A részvényeket az igazgatóság köteles az értékpapírokra vonatkozó előírások betartásával dematerializált részvényként előállítani.
- 5.4. A Társaság alapításának, illetve alaptőkéje felemelésének cégjegyzékbe történő bejegyzését követően az alaptőke (felemelt alaptőke), illetve a részvények kibocsátási értékének a teljes befizetéséig terjedő időszakra a Részvényes által átvenni vállalt, vagy az általa jegyzett részvényre teljesített vagyoni hozzájárulás összegéről a Ptk.-ban meghatározottaknak megfelelően ideiglenes részvényt kell előállítani.
- 5.5. A részvény – ha törvény eltérően nem rendelkezik – szabadon átruházható. A részvény átruházása az átruházásra irányuló szerződéssel vagy más jogcímmel, valamint az átruházó értékpapírszámlájának megterhelésével, illetve a szerző értékpapírszámláján történő jóváírással történik. Az átruházás a Társasággal szemben akkor hatályos, ha a Részvényest vagy részvényesi meghatalmazottat a Társaság részvénykönyvébe bejegyezték. A Ptk. és a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban „Tpt.”) előírásai alapján eljáró részvényesi meghatalmazott a Társasággal szemben a részvényesi jogokat saját nevében, a részvényes javára a részvénykönyvbe való bejegyzést követően gyakorolhatja. A részvényesi meghatalmazott köteles a Társaság felhívására megjelölni az általa képviselt részvényest és igazolni vonatkozó megbízása fennállását, ellenkező esetben a szavazati jog gyakorlására nem jogosult.
- 5.6. A Társaság a Részvényesekről – ideértve az ideiglenes részvények tulajdonosait is – illetve részvényesi meghatalmazottakról részvénykönyvet vezet, amelyben nyilvántartja a Részvényes, részvényesi meghatalmazott – közös tulajdonban álló részvény esetén a közös képviselő – nevét (cégét), lakóhelyét (székhelyét), részvénytulajdonosként a Részvényes részvényeinek, ideiglenes részvényeinek darabszámát, tulajdoni részesedésének mértékét, valamint minden további olyan adatot, amelynek nyilvántartása jogszabály vagy ezen Alapszabály rendelkezése alapján szükséges. Ha a kibocsátott részvényben rögzített olyan adat változik meg, amelyet a részvénykönyvben is nyilvántartanak, a részvénykönyv adatait a Társaság módosítja. A részvénykönyvet a Társaság igazgatósága vezeti. Az igazgatóság a

részvénykönyv vezetésére megbízást adhat, a megbízás tényét és a megbízott személyi adatait közzé kell tenni.

- 5.7. Az alakilag – közokiratban vagy teljes bizonyító erejű magánokiratban – igazolt Részvényt a részvénykönyv vezetőjénél előterjesztett kérelmére be kell jegyezni a részvénykönyvbe. A kérelemhez mellékelni kell a részvény tulajdonlását igazoló, a Központi Elszámolóház és Értéktár Zrt. (a továbbiakban „KELER”) vagy értékpapír-számlavezetésre feljogosított befektetési vállalkozás, hitelintézet vagy egyéb szervezet által a jogszabályoknak megfelelő tartalommal kiállított tulajdonosi igazolást. 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. Részvényesi meghatalmazott kizárólag az általa vezetett értékpapír számlán nyilvántartott, vagy nála letétbe helyezett névre szóló részvények alapján gyakorolhat részvényesi jogokat.
- 5.8. A Részvényes a Társasággal szemben részvényesi jogainak gyakorlására akkor jogosult, ha őt a részvénykönyvbe bejegyezték. A részvényesi jogok gyakorlásához nincs szükség tulajdonosi igazolásra, ha a jogosultság megállapítására tulajdonosi megfeleltetés útján kerül sor.
- 5.9. A részvénykönyvbe bárki betekinthez. Akire vonatkozóan a részvénykönyv fennálló vagy törölt adatot tartalmaz, annak rá vonatkozó részéről az igazgatóságtól, illetve annak megbízottjától másolatot igényelhet.
- 5.10. A Társaság által kezdeményezett 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. A Részvényes nevét a részvénykönyv vezetője, ha a tulajdonosi megfeleltetés a közgyűlést (megismételt közgyűlést) megelőző részvénykönyv-lezáráshoz kapcsolódik, a tulajdonosi megfeleltetés eredményének megfelelő adatok alapján a közgyűlést megelőző második munkanapon 18 órakor jegyzi be a részvénykönyvbe. Ezt követően a részvénykönyvbe a Részvényes részvénytulajdonát érintő bejegyzést leghamarabb a közgyűlés (megismételt közgyűlés) bezárását, vagy a határozatképtelen közgyűlés napját követő munkanapon lehet tenni. A közgyűlésen (megismételt közgyűlésen) az a Részvényes, illetve részvényesi meghatalmazott vehet részt, akit a közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapon 18 órakor bejegyezték a részvénykönyvbe. A közgyűlésen a részvényesi jogok gyakorlására az a személy jogosult, akinek nevét – lezárásának időpontjában – a részvénykönyv tartalmazza. 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 Részvényesként megillető jogokat gyakorolja.
- 5.11. A Társaság az alaptőke huszonöt százalékát meg nem haladó mértékben megszerezheti az általa kibocsátott részvényeket (saját részvény). A saját részvények mértékének megállapításánál a Társaság tulajdonaként kell figyelembe venni a Társaság többségi befolyása alatt álló jogi személy – ideértve a külföldi székhellyel rendelkező, a rá irányadó jog szerint korlátolt felelősségű társaságnak vagy részvénytársaságnak minősülő gazdasági társaság – tulajdonában álló részvényeket is. A Társaság tulajdonában álló részvényként kell figyelembe venni azokat a részvényeket is, amelyeket tulajdonosuk a Társaság javára szerzett

meg vagy tart magánál, továbbá azokat a saját részvényeket, amelyeket a Társaság követelés biztosítékául fogad el.

- 5.12. A Társaság a saját részvény alapítás vagy az alaptőke felemelése során történő megszerzésére nem jogosult. Tilos azoknak a részvényeknek saját részvényként történő megszerzése, amelyek névértékének, illetve kibocsátási értékének teljes befizetése vagy rendelkezésre bocsátása nem történt meg. A Társaság saját részvényeit ellenérték fejében akkor szerezheti meg, ha az osztalékfizetés feltételei fennállnak. A saját részvény megszerzésének feltétele, hogy a közgyűlés – a megszerzhető részvények fajtájának, osztályának, számának, névértékének, visszerthes megszerzés esetén az ellenérték legmagasabb összegének meghatározása mellett – arra az igazgatóságot előzetesen felhatalmazza. Nincs szükség a közgyűlés által adott előzetes felhatalmazásra, ha a részvények megszerzésére a Társaságot közvetlenül fenyegető, súlyos károsodás elkerülése érdekében kerül sor (ez a rendelkezés nem alkalmazható a Társaság részvényeinek felvásárlására irányuló nyilvános vételi ajánlattétel esetén), valamint, ha a Társaság a saját részvényeket a Társaságot megillető követelés kiegyenlítését célzó bírósági eljárás keretében vagy átalakulás során szerzi meg.
- 5.13. Az Igazgatóság a soron következő közgyűlésen köteles tájékoztatást adni a saját részvények megszerzésének indokáról és jellegéről, a megszerzett részvények számáról, össznévértékéről, valamint ezen részvényeknek a Társaság alaptőkéjéhez viszonyított arányáról és a kifizetett ellenértékről.

## 6. OSZTALÉKFIZETÉS, KIFIZETÉSEK A SAJÁT TŐKÉBŐL

- 6.1. Az évi rendes közgyűlés az igazgatóságnak a felügyelőbizottság által jóváhagyott javaslatára dönt abban a kérdésben, hogy az adózott eredmény mely része legyen a vállalkozásba visszaforgatandó, és mely része osztalékként kifizetendő.
- 6.2. A közgyűlés által meghatározott, az osztalékfizetésre való jogosultság szempontjából releváns időpont az osztalékfizetésről döntő közgyűlés időpontjától eltérhet, erre figyelemmel osztalékra az a Részvényes jogosult, aki a közgyűlés által meghatározott és az osztalékfizetésre vonatkozó közleményben meghirdetett fordulónapon lefolytatott tulajdonosi megfeleltetés alapján a részvénykönyvben szerepel. Az osztalékfizetésre vonatkozóan elkészített tulajdonosi megfeleltetés fordulónapja legkorábban az erre vonatkozó hirdetmény első megjelenését követő tizedik munkanap lehet.
- 6.3. A Részvényes osztalékra a már teljesített vagyoni hozzájárulása arányában jogosult. A Részvényest megillető osztalék nem pénzbeli juttatás keretében is teljesíthető. A Társaság az osztalékra jogosult Részvényeseket megillető részesedés meghatározásakor a saját részvényre eső osztalékot nem veszi figyelembe.
- 6.4. A Társaság saját tőkéjéből a Részvényes javára, annak tagsági jogviszonyára figyelemmel kifizetést a Társaság fennállása során kizárólag a Ptk.-ban meghatározott esetekben és – az alaptőke leszállításának esetét kivéve – a tárgyévi adózott eredményből, illetve a szabad eredménytartálékkal kiegészített tárgyévi adózott eredményből teljesíthet. Nem kerülhet sor kifizetésre, ha a Társaság 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 jelen bekezdés rendelkezései ellenére teljesítettek, a Társaság felszólítására a Társaság részére vissza kell fizetni.

- 6.5. Két, egymást követő beszámoló elfogadása közötti időszakban a Társaság közgyűlése vagy igazgatósága osztalékelőleg fizetéséről akkor határozhat, ha
- a közbenső mérleg alapján megállapítható, hogy a Társaság rendelkezik osztalék fizetéséhez szükséges fedezettel;
  - a kifizetés nem haladja meg a közbenső mérlegben kimutatott adózott eredménnyel kiegészített szabad eredménytartalék összegét; és
  - a Társaságnak a helyesbített saját tőkéje a kifizetés folytán nem csökken az alaptőke összege alá.
- 6.6. A Társaság jogutód nélküli megszűnése esetében a tartozások kiegyenlítése után fennmaradó vagyont – törvény eltérő rendelkezése hiányában – a Részvényesek között az általuk a részvényekre ténylegesen teljesített befizetések, illetve nem pénzbeli hozzájárulások alapján, részvényeik névértékének arányában kell felosztani. Ha a Társaság likvidációs hányadhoz fűződő elsőbbséget biztosító részvényt bocsátott ki, a tartozások kiegyenlítése után fennmaradó vagyon felosztásakor az elsőbbségi részvény biztosította jogokat figyelembe kell venni. Ha a végelszámolás megindításakor, illetve a felszámolás elrendelésekor a Társaság alaptőkéje nem került teljes egészében befizetésre, a végelszámoló, illetve a felszámoló jogosult a még nem teljesített pénzbeli és nem pénzbeli szolgáltatásokra vonatkozó kötelezettséget azonnal esedékessé tenni, és azok teljesítését a Részvényesektől követelni, ha arra a Társaság tartozásainak kiegyenlítése érdekében van szükség.
- 6.7. A Társaság a Budapesti Értéktőzsde Zrt. szabályzatában meghatározott „Ex-Kupon Nap” előtt 2 (kettő) Kereskedési Nappal nyilvánosságra hozza az osztalék végleges mértékét. Az Ex-Kupon Nap legkorábban az osztalék mértékét megállapító közgyűlést követő 3. (harmadik) Kereskedési Nap lehet.

## 7. A KÖZGYŰLÉS HATÁSKÖRE

- 7.1. A közgyűlés a Társaság legfőbb szerve, amely a Részvényesek összességéből áll.
- 7.2. A közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik az alábbi kérdések eldöntése:
- az Alapszabály megállapítása és módosítása, kivéve, ha a módosítás a Társaság székhelyét, telephelyét, fióktelepét, tevékenységi körét érinti, illetőleg, ha az alaptőke-emelést a közgyűlés felhatalmazása alapján az igazgatóság határozta el, tekintettel arra, hogy ezen kérdések eldöntését az Alapszabály az igazgatóság hatáskörébe utalja;
  - a Társaság átalakulásának és jogutód nélküli megszűnésének elhatározása, valamint a Társaság működési formájának megváltoztatása, illetőleg a részvények értéktőzsdéről való esetleges kivezetésének kérelmezése;
  - az alaptőke felemelése, valamint az ehhez kapcsolódó további döntések meghozatala, ide nem értve az Alapszabály 4.6. pontjában írt azon esetet, amikor a közgyűlés felhatalmazása alapján az igazgatóság jogosult dönteni az alaptőke felemeléséről;
  - az igazgatóság felhatalmazása az alaptőke felemelésére;

- e) az igazgatóság hatáskörébe tartozó feltételes alaptőke-emeléssel összefüggő átváltoztatható kötvény kibocsátása kivételével átváltoztatható, átváltozó vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátása;
- f) az alaptőke leszállítása;
- g) az igazgatóság részére adott felhatalmazás alapján saját részvény megszerzésére vonatkozó döntés kivételével döntés a saját részvény megszerzéséről;
- h) az egyes részvényfajtákhoz, részvényosztályokhoz, részvénytársaságokhoz fűződő jogok meghatározása, módosítása, továbbá az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása;
- i) pénzügyi segítség megadása a Társaság által kibocsátott részvények megszerzéséhez harmadik személy részére;
- j) az olyan szerződés megkötésének előzetes jóváhagyása, amelyet a Társaság az állandó könyvvizsgálójával köt;
- k) a Társaság fő tevékenységi körének megváltoztatása;
- l) az igazgatóság, a felügyelőbizottság és az auditbizottság tagjainak, valamint az állandó könyvvizsgálónak a megválasztása, visszahívása, továbbá díjazásuk megállapítása;
- m) a felügyelőbizottság és az auditbizottság ügyrendjének jóváhagyása;
- n) a számviteli törvény szerinti közbenső mérleg – a jelen Alapszabályban az igazgatóság részére adott felhatalmazás alapján közbenső mérleg igazgatóság általi elfogadása kivételével –, valamint az éves beszámoló (anyavállalati és összevont [konszolidált] beszámoló) elfogadása, ideértve az adózott eredmény felhasználására (osztalék megállapítása) vonatkozó döntést is;
- o) a jelen Alapszabályban az igazgatóság részére adott felhatalmazás alapján osztalékelőleg fizetéséről való döntés kivételével döntés osztalékelőleg fizetéséről;
- p) az igazgatóság által készített és a felügyelőbizottság által jóváhagyott, a Budapesti Értéktőzsde számára benyújtásra kerülő felelős társaságirányítási jelentés jóváhagyása;
- q) véleménynyilvánító szavazás a Ptk. 3:268. § (2) és (3) bekezdése szerinti javadalmazási politikáról és javadalmazási jelentésről;
- r) döntés az igazgatóság előző üzleti évben végzett munkájának értékeléséről és az igazgatóság részére megadható felmentvényről;
- s) döntés a közgyűlés felfüggesztéséről;
- t) a vezető tisztségviselővel, a felügyelőbizottsági taggal és az állandó könyvvizsgálóval szembeni kártérítési igény érvényesítése, valamint az ügyvezetés eljárásának, gazdálkodásának könyvvizsgáló általi megvizsgálásának elrendelése;
- u) döntés minden olyan kérdésben, amelyet az Alapszabály, a Ptk. vagy más törvény a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal.

7.3. A közgyűlés az Alapszabály-módosítás javaslatairól – a Részvényesek egyszerű többséggel hozott határozatának függvényében – külön-külön vagy összevontan határoz.

7.4. A közgyűlés határozatait szavazással, a szavazatok egyszerű többségével hozza meg. A szavazatok háromnegyedes többsége (minősített többség) szükségeltetik a fenti 7.2. a), b), f) és h) pontokban szereplő, továbbá az igazgatóság bármely tagjának a visszahívásához, valamint a Ptk.-ban vagy más törvényben meghatározott egyéb kérdésekben.

7.5. Amennyiben a közgyűlés valamely határozata a mindenkor hatályos jogszabályok vagy az Alapszabály rendelkezései szerint kizárólag a Részvényesek, valamely részvénytársaság

Részvényesei vagy a szavazatok meghatározott százalékát képviselő Részvényesek előzetes hozzájárulásával hozható meg, a Részvényeseket az Alapszabály 13. pontja szerint közzétett hirdetményben kell nyilatkozattételre felhívni. Amennyiben jogszabály más szavazati mértéket nem ír elő, ha az érintett Részvényesek egyszerű többsége a hirdetmény megjelenését követő harminc napon belül írásban nem nyilatkozik hozzájárulásának megtagadásáról, a Részvényesek hozzájárulását megadottnak kell tekinteni. Az írásbeli nyilatkozat időpontjának ajánlott levél esetében annak postára adásának időpontját, minden más esetben az írásos nyilatkozat hirdetményben megadott címre történő megérkezésének időpontját kell tekinteni.

- 7.6. Ha a közgyűlés valamely határozatának érvényességéhez jogszabály alapján az egyes részvényfajták, részvényosztályok, részvénytársaságok Részvényeseinek külön hozzájárulása is szükséges, a hozzájárulás megadásáról az érintett részvénytársaságok jelenlévő Részvényesei a közgyűlés határozatának meghozatala előtt, részvénytársaságonként külön-külön, az adott részvénytársaságba tartozó részvényeik által megtestesített szavazatok egyszerű többségével határoznak. Jogszabály a részvénytársaságok Részvényesei hozzájárulásának megadása során a részvényekhez fűződő szavazati jog korlátozására vagy kizárására vonatkozó rendelkezések alkalmazását megtilthatja.

## 8. A KÖZGYŰLÉS ÖSSZEHÍVÁSA, LEBONYOLÍTÁSA

- 8.1. Minden évben egy rendes közgyűlés tartása kötelező, legkésőbb a vonatkozó jogszabályokban (különösen, de nem kizárólag a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény), valamint a BÉT Xtend Általános Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelően. Az évi rendes közgyűlést az igazgatóság hívja össze. A közgyűlés helyét, időpontját és napirendjét az igazgatóság határozza meg. A közgyűlés a Társaság székhelyétől vagy telephelyétől eltérő helyre is összehívható. Az évi rendes közgyűlésen kívül minden más közgyűlés rendkívüli közgyűlésnek minősül. Rendkívüli közgyűlés bármikor összehívható az Alapszabály szerinti rendben, ha azt jogszabály előírja vagy egyébként az szükséges. A rendkívüli közgyűlést az igazgatóság hívja össze kivéve, ha a Ptk. vagy a jelen Alapszabály másként rendelkezik.
- 8.2. A közgyűlésre szóló meghívót – amennyiben a Ptk. eltérő rendelkezést nem tartalmaz – a közgyűlés kezdőnapját legalább harminc nappal megelőzően az Alapszabály 13. pontja szerinti rendben kell közzétenni.
- 8.3. A közgyűlésre szóló hirdetménynek tartalmaznia kell:
- a) a Társaság cégnevét és székhelyét;
  - b) a közgyűlés időpontját és helyét;
  - c) a közgyűlés megtartásának módját;
  - d) a közgyűlés határozatképtelensége esetén a megismételt közgyűlés helyét és idejét;
  - e) a közgyűlés napirendjét és a napirend kiegészítésére vonatkozó jog gyakorlásának feltételeit;
  - f) a szavazati jog gyakorlásához az Alapszabályban előírt feltételeket;
  - g) a felvilágosítás kérésére és a közgyűlés napirendjének kiegészítésére vonatkozó jog gyakorlásához az Alapszabályban előírt feltételeket;
  - h) a határozattervezetek és a közgyűlés elé terjesztendő dokumentumok eredeti és teljes terjedelmű szövege elérhetőségének helyét.

- 8.4. A Társaság a hirdetésményeinek közzétételére vonatkozó rendelkezések szerint a közgyűlést megelőzően legalább huszonegy nappal nyilvánosságra hozza:
- a) az összehívás időpontjában meglévő részvények számára és a szavazati jogok arányára vonatkozó összesített adatokat, ideértve az egyes részvényosztályokra vonatkozó külön összesítéseket;
  - b) a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztéseket, az azokra vonatkozó felügyelőbizottsági jelentéseket, valamint a határozati javaslatokat;
  - c) a képviselő útján, illetve levélben történő szavazáshoz használandó nyomtatványokat, ha azokat közvetlenül nem küldték meg a Részvényeseknek.
- 8.5. Tekintettel arra, hogy a Társaság a közgyűlési anyagokat a vonatkozó jogszabályok és jelen Alapszabály rendelkezései szerint a megfelelő közzétételi helyeken nyilvánosságra hozza, a közgyűlési anyagok elektronikus úton történő, Ptk. 3:272. § (4) bekezdés szerinti megküldésének kérelmezésére nincs lehetőség.
- 8.6. Ha a szavazatok legalább egy százalékát képviselő Részvényesek a napirend kiegészítésére vonatkozó – a napirend részletezettségére vonatkozó szabályoknak megfelelő – javaslatukat a közgyűlés összehívásáról szóló hirdetmény megjelenésétől számított nyolc napon belül közlik az igazgatósággal, az igazgatóság a kiegészített napirendről a javaslat vele való közlését követően hirdetményt tesz közzé. A hirdetményben megjelölt kérdést napirendre tűzöttnek kell tekinteni.
- 8.7. A közgyűlés akkor határozatképes, ha az összehívás szabályszerű, és a Társaság szavazatra jogosító részvényei által megtestesített szavazatok több, mint ötven százalékát képviselő Részvényes jelen van.
- 8.8. Ha a közgyűlés nem határozatképes, a megismételt közgyűlés a megjelent Részvényesek által képviselt szavazati jog mértékétől függetlenül a meghirdetett eredeti napirendi pontokban és csakis azokban határozatképes. A megismételt közgyűlés a nem határozatképes közgyűlést követően legalább tíz, legfeljebb huszonegy napra hívható össze.
- 8.9. A szavazati jog gyakorlásának feltétele, hogy a Részvényes nevét a közgyűlés (megismételt közgyűlés) kezdőnapját megelőző ötödik munkanapra – mint fordulónapra – elkészített tulajdonosi megfeleltetés alapján az Alapszabály 5.10. pontja szerint a részvénykönyvbe bejegyezzék.
- 8.10. A Részvényes számára az igazgatóság a részvények számának megfelelő szavazati jogot igazoló szavazójegyet ad ki, amely szavazójegy egyben igazolás a közgyűlésen való részvételre. Az igazgatóság elnöke bármely személyt meghívhat a Társaság közgyűlésére, és számára véleményezési, hozzászólási jogot biztosíthat, ha véleménye szerint ezen személy jelenléte és véleménye szükséges, illetve elősegíti a Részvényesek tájékoztatását és a közgyűlési döntések meghozatalát.
- 8.11. A Részvényes a közgyűlésen személyesen, részvényesi meghatalmazott vagy képviselő útján szavazhat. A szavazás nyíltan, számítógépes (gépi) úton, vagy a szavazatok számlálásával is történhet.

- 8.12. A közgyűlés egy alkalommal, legfeljebb harminc napra felfüggesztheti ülését. A felfüggesztett ülés folytatásaként megtartott közgyűlésen a határozatképességet ugyanúgy kell vizsgálni, mint a közgyűlés megkezdésekor. A felfüggesztett ülés folytatásaként megtartott közgyűlés esetén a közgyűlés összehívására és a közgyűlés tisztségviselőinek megválasztására vonatkozó szabályokat nem kell alkalmazni.
- 8.13. A közgyűlésen a Részvényesek jogosultak az előterjesztésekhez kapcsolódóan kérdést feltenni, hozzászólni, módosító indítvánnyal élni.
- 8.14. A közgyűlés határozatait a jogszabályban meghatározottak szerint nyilvánosságra kell hozni.
- 8.15. A közgyűlést az igazgatóság elnöke, illetve az általa erre felkért igazgatósági tag nyitja meg, megállapítja a közgyűlés határozatképességét, és javaslatot tesz a közgyűlés levezető elnöke, a jegyzőkönyvvezető, a jegyzőkönyv-hitelesítő, a további esetleges tisztségeket betöltők és a szavazatszámoló személyére, akiknek a megválasztására a közgyűlés jogosult egyszerű szótöbbséggel.
- 8.16. A közgyűlés elnöke:
- vezeti a tanácskozást a napirend alapján;
  - elrendeli a szavazást, ismerteti annak eredményét, kimondja a közgyűlés határozatát;
  - szükség esetén korlátozza a felszólalások időtartamát, megvonja a szót a hozzászólótól;
  - gondoskodik a közgyűlési jegyzőkönyv és jelenléti ív szabályszerű vezetéséről;
  - szükség esetén szünetet rendel el;
  - berekeszti a közgyűlést a napirendi pontok megtárgyalását követően;
  - aláírásával hitelesíti a közgyűlési okmányokat.

## 9. AZ IGAZGATÓSÁG

- 9.1. Az igazgatóság a Társaság ügyvezető szerve. Az igazgatóság legalább három, legfeljebb tizenegy természetes személy tagból álló testület. Az igazgatóság tagjait a közgyűlés választja határozatlan időtartamra.
- 9.2. Az igazgatóság tagjai az igazgatóság elnöke, valamint az igazgatósági tagok. Az igazgatóság az elnökét maga választja a tagjai közül. Az igazgatóság ügyrendjét saját maga állapítja meg.
- 9.3. Az igazgatóság jogait és feladatait testületként gyakorolja. Az igazgatóság
- elkészíti és a közgyűlés elé terjeszti a Társaság beszámolóját és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatot;
  - az ügyvezetésről, a Társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról legalább évente egyszer a közgyűlés, legalább háromhavonta a felügyelőbizottság részére jelentést készít;
  - elkészíti és a közgyűlés elé terjeszti a felelős társaságirányítási jelentést;
  - elkészíti a Társaság féléves – és szükség szerint negyedéves – jelentését;

- e) gondoskodik Társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről;
- f) eleget tesz a Tpt.-ben foglalt rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettségnek;
- g) dönt osztalékelsőleg kifizetéséről és ehhez kapcsolódóan közbenső mérleg elfogadásáról;
- h) elkészíti és elfogadja a Társaság szabályzatait, beleértve a számviteli törvény szerinti szabályzatokat, a szervezeti és működési szabályzatot, valamint a bennfentes szabályzatot;
- i) összehívja a Társaság közgyűlését mindazon esetekben, amelyekben ezen Alapszabály, illetve a Ptk. így rendel;
- j) dönt a Társaság alaptőkéjének felemeléséről és az ehhez kapcsolódó Alapszabály-módosításról az erre vonatkozó közgyűlési határozat birtokában;
- k) dönt a Társaság székhelyének, telephelyeinek és fióktelepeinek, valamint – a főtevékenység megváltoztatása kivételével – a Társaság tevékenységi köreinek módosításáról, és ezzel összefüggésben – amennyiben a Ptk. vagy az Alapszabály alapján szükséges – az Alapszabály módosításáról;
- l) dönt saját részvény megszerzéséről a közgyűlés felhatalmazása alapján;
- m) képviseli a Társaságot harmadik személyekkel szemben, hatóságok és bíróságok előtt;
- n) vezeti a részvénykönyvet;
- o) meghatározza a Társaság stratégiáját és üzleti tervét;
- p) gyakorolja a leányvállalatok vonatkozásában a tulajdonosi jogokat;
- q) kijelöli a cégjegyzésre jogosult munkavállalókat;
- r) engedélyezi a Részvényesnek az iratokba történő betekintést;
- s) dönt valamennyi olyan, a Társaságot érintő kérdésben, melyet sem az Alapszabály, sem jogszabály nem utal a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe.

9.4. Az igazgatóság háromhavonta legalább egy ülést tart. Minden egyes ülés helyét, napját, óráját és napirendjét az Igazgatóság elnöke belátása szerint tűzi ki, amelyről az érdekelteket legkésőbb három nappal korábban értesíteni kell. Az igazgatóság elnökének kötelessége az Igazgatóság ülését késedelem nélkül összehívni, ha az igazgatósági tagok közül kettő vagy több azt kéri.

9.5. Az igazgatóság ülése akkor határozatképes, ha az ülést szabályszerűen összehívták és legalább tagjainak többsége – köztük az elnök – jelen van. Az igazgatóság tagja az igazgatósági ülésen tagsági jogait személyes részvétel helyett – a tag azonosítására és a tagok közötti kölcsönös és korlátozásmentes kommunikáció biztosítására alkalmas – elektronikus hírközlő eszköz igénybevételeivel is gyakorolhatja. Az igazgatóság ülése akkor is határozatképes, ha összehívása nem volt szabályszerű, de valamennyi igazgatósági tag megjelent és az ülés megtartása ellen egyik sem tiltakozik. Az igazgatóság ülésein a tagokon kívül az elnök által meghívott személyek vesznek részt.

9.6. Az igazgatóság üléseit az elnök, akadályoztatása esetén az általa erre felkért igazgatósági tag vezeti. Az ülés vezetése keretében a levezető megállapítja az ülés határozatképességét, vezeti a napirendi pontok vitáit, megállapítja az egyes határozatokat és gondoskodik a jegyzőkönyvvezetéséről.

9.7. Az igazgatóság határozatait szavazással hozza meg, egyszerű szótöbbséggel. Szavazategyenlőség esetén az elnök szavazata dönt. A kisebbségben maradt igazgatósági tag

véleményét – amennyiben ezt igényli – jegyzőkönyvbe kell foglalni, és tájékoztatásul meg kell küldeni a felügyelőbizottságnak.

- 9.8. Az igazgatóság ülés megtartása nélkül is hozhat határozatot, erre vonatkozó indítvány, illetve az elnök döntése alapján. Ebben az esetben a határozati javaslatokat meg kell küldeni az igazgatósági tagoknak, és határidőt kell kitűzni a nyilatkozat megtételére. A visszaérkezett nyilatkozatok alapján az igazgatóság elnöke állapítja meg a határozatot, amelyet a tagokkal írásban közöl. A nyilatkozat megtételére kitűzött határidőn túl érkezett szavazatot (tartalmára tekintet nélkül) nemlegesnek kell tekinteni. Amennyiben bármelyik igazgatósági tag igényli, a határozati javaslat megvitatása érdekében igazgatósági ülést kell tartani.
- 9.9. Az igazgatóság ülései közötti időszakban az ügyvezetést kizárólag az elnök gyakorolhatja az igazgatóság ügyrendjében foglaltak szerint.
- 9.10. A Társaság alkalmazásában álló munkavállalók esetében a munkáltatói jogok gyakorlására az igazgatóság által erre kijelölt igazgatósági tag vagy vezető állású munkavállaló jogosult és köteles. Az igazgatóság a jelen Alapszabály felhatalmazása alapján jogosult vezető állású munkavállalók kijelölésére, illetve egyes munkaköröket betöltő munkavállalókat vezető állású munkavállalónak minősíteni.
- 9.11. Az Igazgatóság tagjainak egymás közötti feladat- és hatáskörmegosztásáról az igazgatóság által a jelen Alapszabály keretei között elfogadott ügyrend rendelkezik.
- 9.12. A Társaság első igazgatóságának tagjai a vonatkozó közgyűlési határozatban megjelölt időtartamra:
- a) Neuman Péter (anyja neve: Székely Éva Sára, lakcíme: Egyesült Királyság, M202QW Manchester, Hesketh Avenue 16B.)
  - b) Hetényi László (anyja neve: Kovács Emília Gizella, lakcíme: 1142 Budapest, Dorozsmai utca, 9/B. 2. em. 1. ajtó)
  - c) Szabó Zsombor Gyula (anyja neve: Pákozdi Éva, lakcíme: 1149 Budapest, Turán tér 6. A. lház. 1. em. 3.)
- 9.13. Az igazgatóság tagja az igazgatóság hozzájárulása esetén lehet vezető tisztségviselő olyan gazdasági társaságban, amely ugyanolyan gazdasági tevékenységet folytat, mint a Társaság.

## 10. A FELÜGYELŐBIZOTTSÁG

- 10.1. A Társaság felügyelőbizottsága legalább három, legfeljebb tizenöt tagból áll. A felügyelőbizottság tagjait a közgyűlés jogosult megválasztani, legfeljebb öt éves határozott időtartamra.
- 10.2. A felügyelőbizottság tagjai többségének független személynek kell lennie. Függetlennek minősül a felügyelőbizottság tagja, ha a Társasággal a felügyelő bizottsági tagságán és a Társaság szokásos tevékenységébe tartozó, a felügyelőbizottsági tag szükségleteit kielégítő ügyleten alapuló jogviszonyon kívül más jogviszonyban nem áll, valamint vele szemben nem áll fenn a Ptk. 3:287. § (2) bekezdésében írt valamely kizáró ok.

- 10.3. A felügyelőbizottság kötelezettségei a következők:
- a Társaság ügyvezetésének (igazgatóságának) ellenőrzése;
  - a közgyűlés elé kerülő valamennyi igazgatósági előterjesztés megvizsgálása, ezekre vonatkozó álláspont ismertetése a közgyűlésen;
  - a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolójának, az adózott eredmény felhasználásának vizsgálata és erről jelentéstétel a közgyűlés számára.
- 10.4. Ha a felügyelőbizottság megítélése szerint az igazgatóság tevékenysége jogszabályba, Alapszabályba, illetve a közgyűlés határozataiba ütközik, vagy egyébként sérti a Társaság vagy a Részvényesek érdekeit, összehívja a közgyűlés rendkívüli ülését és javaslatot tesz annak napirendjére.
- 10.5. A felügyelőbizottság a Társaság irataiba, számviteli nyilvántartásaiba, könyveibe betekinthez, a vezető tisztségviselőktől és a Társaság munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, a Társaság fizetési számláját, pénztárát, értékpapír- és áruállományát, valamint szerződéseit megvizsgálhatja és szakértővel megvizsgáltathatja.
- 10.6. A felügyelőbizottság tagjai maguk közül elnököt választanak. A felügyelőbizottság ügyrendjét maga állapítja meg, és azt a közgyűlés hagyja jóvá.
- 10.7. A felügyelőbizottság határozatait szavazással állapítja meg, egyszerű szótöbbséggel. Szavazategyenlőség esetén a javaslat elvetendő.
- 10.8. A felügyelőbizottság tagja a felügyelőbizottsági ülésen jogait személyes részvétel helyett – a tag azonosítására és a tagok közötti kölcsönös és korlátozásmentes kommunikáció biztosítására alkalmas – elektronikus hírközlő eszköz igénybevételel is gyakorolhatja.
- 10.9. A Társaság felügyelőbizottságának tagjai a vonatkozó közgyűlési határozatban megjelölt időtartamra:
- Tóthné dr. Rózsa Ildikó (anyja neve: Hamar Zsófia, lakcíme: 1117 Budapest, Bercsényi utca 21. A. ép. 4. em. 1. ajtó)
  - Németh Marianna Szilvia (születési neve: Szökő Marianna Szilvia, anyja neve: Baranyi Margit, lakcíme: 3300 Eger, Kálnoky László utca 17.)
  - dr. Sipos Imola (anyja neve: Kisbakonyi Piroska, lakcíme: 2230 Gyömrő, Petőfi utca 42.)

## 11. AZ AUDITBIZOTTSÁG

- 11.1. A Társaságnál legalább három-, legfeljebb öttagú auditbizottság működik, amely a felügyelőbizottságot a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, a könyvvizsgáló kiválasztásában és a könyvvizsgálóval való együttműködésben segíti.
- 11.2. Az auditbizottság tagjait a közgyűlés a felügyelőbizottság független tagjai közül választja. Az auditbizottság legalább egy tagjának számviteli vagy könyvvizsgálói szakképesítéssel kell rendelkeznie.
- 11.3. Az auditbizottság ügyrendjét maga állapítja meg, és azt a közgyűlés hagyja jóvá.

11.4. A Társaság auditbizottságának tagjai a vonatkozó közgyűlési határozatban megjelölt időtartamra:

- a) Tóthné dr. Rózsa Ildikó (anyja neve: Hamar Zsófia, lakcíme: 1117 Budapest, Bercsényi utca 21. A. ép. 4. em. 1. ajtó)
- b) Németh Marianna Szilvia (születési neve: Szökő Marianna Szilvia, anyja neve: Baranyi Margit, lakcíme: 3300 Eger, Kálnoky László utca 17.)
- c) dr. Sipos Imola (anyja neve: Kisbakonyi Piroska, lakcíme: 2230 Gyömrő, Petőfi utca 42.)

## 12. ÁLLANDÓ KÖNYWIZSGÁLÓ

12.1. A Társaságnál állandó könyvizsgáló működik. Az állandó könyvizsgálót a közgyűlés választja. Nem lehet könyvizsgáló a Társaság Részvényese, vezető tisztségviselője, a felügyelőbizottság tagja, ezek hozzátartozója, továbbá a Társaság munkavállalója, ezen jogviszonya fennállása idején és annak megszűnésétől számított három évig.

12.2. A könyvizsgáló választása határozott időre, legfeljebb azonban öt évre szól. A könyvizsgáló újraválasztható. Megbízása a közgyűlés döntése alapján visszahívással, a könyvizsgálóval kötött szerződésben szereplő időtartam lejártával, törvényben szabályozott kizáró ok beálltával, illetve a könyvizsgáló részéről a szerződés felmondásával szűnik meg.

12.3. A könyvizsgáló betekinthesz a Társaság irataiba, számviteli nyilvántartásaiba, könyveibe, a vezető tisztségviselőktől, a felügyelőbizottság tagjaitól és a Társaság munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, a Társaság fizetési számláját, pénztárát, értékpapír- és áruállományát és szerződéseit megvizsgálhatja. A könyvizsgáló a Társaság közgyűlése elé terjesztett éves beszámolót megvizsgálja abból a szempontból, hogy az valós adatokat tartalmaz-e, illetve megfelel-e a jogszabályok előírásainak, és véleményét ismerteti. Enélkül az éves beszámolóról érvényes határozat nem hozható.

12.4. A könyvizsgáló köteles az éves rendes közgyűlésen részt venni. Részt vehet az igazgatóság és a felügyelőbizottság ülésein.

12.5. A könyvizsgáló köteles a közgyűlés összehívását kérni a felügyelőbizottság egyidejű tájékoztatása mellett abban az esetben, ha tudomást szerez a társasági vagyon olyan mértékű változásáról, amely veszélyezteti a Társasággal szembeni követelések kielégítését, továbbá, ha olyan tényről szerez tudomást, amely az igazgatóság vagy a felügyelőbizottság tagjai ezen minőségükben kifejtett tevékenységükért való felelősségét vonják maguk után. Ha a Társaság közgyűlését nem hívják össze, a könyvizsgáló köteles erről a törvényességi felügyeletet ellátó cégbíróságot értesíteni.

12.6. A Társaság állandó könyvizsgálója:

Cégnév: CMT Audit Korlátolt Felelősségű Társaság

Székhely: **1095 Budapest, Ipar utca 5. 1. em.**

Cégmentékszám: 01-09-063211

Kamarai nyilvántartási szám: 000171

Személyében is felelős könyvvizsgáló: Móri Ferencné  
Lakcím: 1163 Budapest, Somoskő u. 10.  
Anyja neve: Kovács Anna  
Kamarai tagsági száma: 003356

A könyvvizsgáló megbízatása *2026. június 1. napjától kezdődően a 2028. évi éves beszámoló elfogadásáig, de legkésőbb 2029. május 31. napjáig* terjedő időszakra szól.

### 13. HIRDETMÉNYEK

A Társaság hirdetményeit – ha jogszabály eltérően nem rendelkezik – egyszeri alkalommal, a Társaság honlapján (valberg.hu), a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu), a Magyar Nemzeti Bank által működtetett információtárolási rendszerben (www.kozzetetelek.mnb.hu), jogszabály által meghatározott esetekben a Céglapjában teszi közzé.

### 14. A TÁRSASÁG MEGSZŰNÉSE

A Társaság megszűnik, ha

- a) a közgyűlés elhatározza a jogutód nélküli megszűnését;
- b) a közgyűlés elhatározza jogutódlással történő megszűnését;
- c) az illetékes cégbíróság megszűntnek nyilvánítja;
- d) a bíróság felszámolási eljárás során megszünteti.

### 15. A TÁRSASÁG CÉGJEGYZÉSE

A Társaság cégjegyzése úgy történik, hogy a Társaság kézzel vagy géppel előírt, előnyomott vagy előnyomtatott cégneve (rövidített cégneve) alá az igazgatóság elnöke önállóan, vagy az igazgatóság két tagja együttesen, vagy az igazgatóság által cégjegyzésre feljogosított két munkavállaló együttesen írják alá nevüket a hiteles cégalírási nyilatkozat szerint.

### 16. ZÁRÓ RENDELKEZÉSEK

16.1. A Társaság kifejezetten vállalja, hogy amennyiben a Társaság közgyűlése a Társaság részvényeinek a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Xtend elnevezésű multilaterális kereskedési platformjáról vagy szabályozott piacról történő kivezetéséről dönt, a Társaság a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”) 63. § (7) bekezdésében a kivezetésről szóló közgyűlési döntést nem támogató Részvényesek számára biztosított eladási jogot biztosítja a Tpt.-ben írt feltételekkel azonos feltételekkel. E tekintetben a jelen pont rendelkezését a Budapesti Értéktőzsde Zrt. mint piacműködtető és a Társaság a Ptk. 6:136. § szerinti, a Társaság által harmadik személy javára szóló szerződéses kötelezettségvállalásnak tekintik, amelynek során a Társaság elfogadja, hogy a mindenkor hatályos Budapesti Értéktőzsde Zrt. Xtend Általános Üzletszabályzatára hivatkozással az érintett részvényes közvetlenül követelheti a Társaságtól, hogy a részvényeit a Tpt. 63. § (7) bekezdésének, illetőleg 63/A. §-ának megfelelően tőle vegye meg. A Részvényes a javára kikötött fenti vételi kötelezettség teljesítését a Társaság kivezetésről szóló közgyűlési határozatáról történt tudomásszerzését követően követelheti, tekintettel arra, hogy a Részvényes javára szóló jelen pont szerinti kötelezettségvállalásról történt értesítésének egyrészt a mindenkor hatályos Budapesti Értéktőzsde Zrt. Xtend

Általános Üzletszabályzata bárki számára elérhető módon történt közzététele, másrészt a Részvényesnek a Társaság kivezetési döntéséről való tudomásszerzése minősül.

- 16.2. A Társaság alapításával és a változások bejegyeztetéséből járó, igazolt költségeket a Társaság viseli.
- 16.3. A Részvényest a Társaság üzleti titkaival kapcsolatban titoktartási kötelezettség terheli, ennek megszegésével a Társaságnak okozott károkat köteles megtéríteni. A Társaság működéséről, üzletmenetéről a közgyűléseken, illetve a közgyűlési dokumentációk, továbbá Tpt.-ben és a Budapesti Értéktőzsde Zrt. szabályzataiban előírt közzétételek útján tájékoztatja a Részvényeseket és a tőkepiacot. A Társaság üzleti könyvei, egyéb üzleti iratai az üzleti titok védelméről szóló 2018. évi LIV. törvény szabályainak alkalmazásában üzleti titoknak minősülnek, ezekbe a Részvényes nem tekinthet be.
- 16.4. Ha az Alapszabály valamely rendelkezése semmis vagy érvénytelen, úgy ezen körülmény nem hat ki az Alapszabály egészére, azt nem teszi teljes egészében semmissé vagy érvénytelenné. Az érvénytelen (semmis) rész helyett a Részvényesek a következő Alapszabály-módosításkor a jelen Alapszabály megállapításánál irányadó szerződéses akaratuknak megfelelően a hibás részt orvosolják, mindaddig a Ptk. vonatkozó rendelkezései irányadók.
- 16.5. A jelen Alapszabályban külön nem szabályozott kérdésekben a Ptk. előírásai az irányadóak.

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 51. § (3) bekezdésében foglaltaknak megfelelően igazolom, hogy az alapszabály egységes szerkezetbe foglalt szövege megfelel az alapszabály-módosítások alapján hatályos tartalmának. Az alapszabály egységes szerkezetbe foglalásra okot adó módosításokra az [\*]/2026. (V. 29.) számú közgyűlési határozat alapján került sor. A módosítások *félkövér és dőlt* betűtípussal kerültek feltüntetésre a 12.6. pontban.

Ellenjegyzem Budapesten, 2026. május 29. napján:

---

**Dr. Simon Stella Ügyvédi Iroda**  
dr. Simon Stella ügyvéd  
KASZ: 36073551