

BÉT Akadémia és CODEX: dematerializált vagy fizikai?



DR. SZÁZ ÁGNES

Dr. Száz Ágnes Ügyvédi Iroda

DR. TOMORI ERIKA

GÁRDOS | FÜREDI | MOSONYI | TOMORI
Ügyvédi Iroda

2017. ÁPRILIS 26.

FŐBB JOGFORRÁSOK

Ptk.

2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról (Tpt.)

98/1995. (VIII. 24.) Korm. rendelet az egyes értékpapírok előállításának, kezelésének és fizikai megsemmisítésének biztonsági szabályairól

284/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet a dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól

20/2014. (VI. 3.) MNB rendelet az ISIN azonosítóról

909/2014/EU rendelet az Európai Unión belüli értékpapír-kiegyenlítés javításáról és a központi értéktárakról

MIÉRT IS JÓ AZ ÉRTÉKPAPÍR? MIK AZ ELŐNYEI?

kötelmi és
dologi

sok befektető lehetősége
standardizált feltételek

átruházhatóság, értékpapírszerzési joghatással

alaki legitimáció

tetszőleges jogviszonyról
tipikus (részvény, kötvény) vagy
atipikus

absztrakció

okirati vagy dematerializált

biztosíték lehetősége

ÉRTÉKPAPÍR KIBOCSÁTÁS

cél	forrásgyűjtés tőke kölcson egyéb formájában
jog	pénzkövetelés/ hitel/befektetés tagsági jog más
forgalomba hozatal	nyilvános zártkörű

AZ ÉRTÉKPAPÍR KETTŐS TERMÉSZETE

dologi

a benne foglalt jog csak az értékpapír által, annak birtokában gyakorolható

dologra vonatkozó szabályokat megfelelően alkalmazni kell

átruházás eleme a birtokátruházás

letét, zálogjog tárgya lehet

nem szünteti meg a kötelmet, ha az értékpapírt a kibocsátó szerzi meg

kötelmi

jogot testesít meg

egyszemélyes jognyilatkozat

SOROZATPAPÍROK ELŐÁLLÍTÁSÁNAK MÓDJA

nyomdai

dematerializált
(könyvelési
tételként rögzített)

zártkörűen forgalomba
hozott sorozatpapír
+ nyilvános állampapír

nyilvánosan
forgalomba hozott
sorozatpapír
kivéve: állampapír
+ nyrt. részvényei

ÁTRUHÁZHATÓSÁG

nyomdai

dematerializált

bemutatóra
szóló

átruházásra
irányuló jogcím

birtokátruházás

névre szóló

átruházásra
irányuló jogcím

birtokátruházás

forgatmány

gyűjtő-,
rendhagyó
letét

letéti számla
terhelés/jóváírás

névre szóló

átruházásra
irányuló jogcím

értékpapírszámla
terhelés /
értékpapírszámla
jóváírás

AZ ÉRTÉKPAPÍR ÁTRUHÁZÁS JOGHATÁSA

A bemutatóra szóló és negatív rendeleti záradékot nem tartalmazó névre szóló értékpapír átruházásával

az értékpapírban rögzített jogok átszállnak az értékpapír új jogosultjára,

függetlenül attól hogy az átruházó rendelkezett-e az értékpapírban rögzített jogokkal.

ALAKI LEGITIMÁCIÓ - JOGOSULTSÁG

nyomdai

dematerializált

bemuta-
tórá
szóló

birtokos

névre
szóló

annak az
értékpapír-
számlának a
jogosultja,
amelyiken az
értékpapírt
nyilvántartják
(számlakivonat
vagy tulajdonosi
igazolás)

névre
szóló

a jogosultként
megjelölt személy

akit a
megszakítatlan
forgatmányi
láncolat igazol (a
birtokos) (letéti
igazolás)

A KIBOCSÁTÁS FOLYAMATA

zártkörű
[rt.: alapítás,
alaptőke-emelés]

(befektetési
vállalkozás)

információs
összeállítás/
kezelési szabályzat/
alapszabály

információk

ISIN

jegyzés
befizetés

cégbírószági/MNB
eljárás

nyilvános
[rt.: alaptőke-emelés,
forgalombahozatal]

befektetési vállalkozás

tájékoztató +
hirdetmény

értékpapírszámla

[rt.: tőzsdei bevezetés]

AZ ELŐÁLLÍTÁS FELTÉTELEI

nyomdai

értékpapír nyomda

vállalkozási szerződés

vállalkozási díj

dematerializált

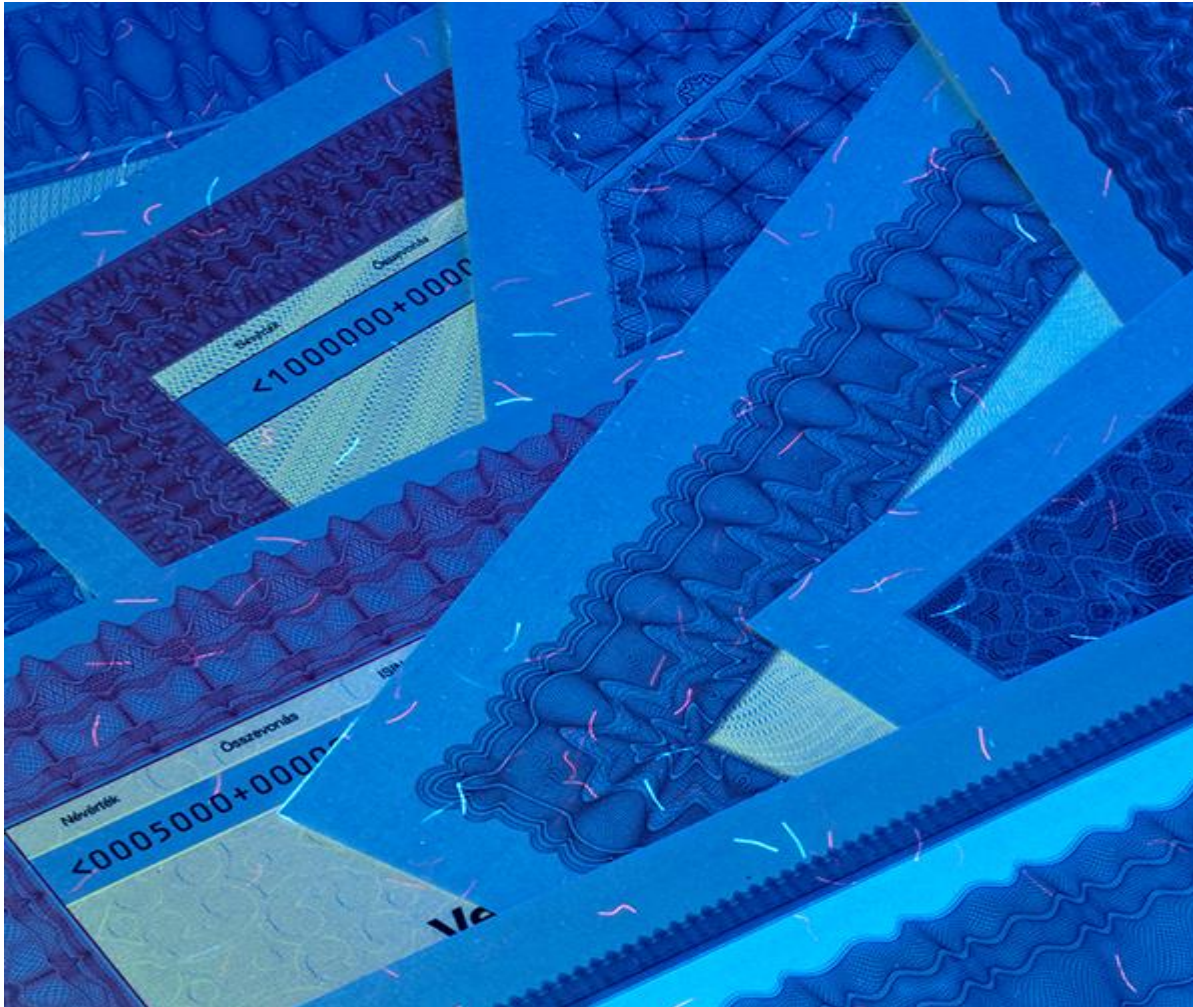
központi értéktár (KELER)

központi
értékpapírszámla-
szerződés (kibocsátó)

értékpapírszámla-
szerződés (befektető)

keletkeztetés díja

ELŐÁLLÍTÁS NYOMDAI ÚTON





CODEX ZRT.

Megrendelés értékpapír (részvény) nyomdai úton történő előállítására**Megrendelő adatai:**

Cégnév	
Adószám	
Székhely	
Cégjegyzékszám	
Levelezési cím	
Számlázási cím	
Számlavezető bank megnevezése	
Bankszámlaszám	
Telefonszáma/fax	
E-mail	
Kapcsolattartó	
Cégjegyzésre jogosult(ak)	

Alulírott megrendelő (kibocsátó) a CODEX Zrt. által adott árajánlat alapján ezennel megrendeli az alábbi részvények nyomdai előállítását:

Előállítás oka: alapítás / tőkeemelés / részvénycsere / egyéb*

Szövegtervezet: ☐ megrendelő által összeállított szöveg
..... ☐ CODEX Zrt. által összeállított tervezet*

Grafika: logo és/vagy arculati feltüntetését kérem nem kérem*

Formátum: A/4 (osztalékszervény nélkül) A/3 (osztalékszervénnyel)*

(* Kérjük, hogy a megfelelő szövegrészt szíveskedjen(ek) aláhúzni!)

Osztalékszervény esetén a kezdő év:

Össznévérték:

Névérték részvényenként**:
.....
.....

(** Kérjük, hogy többféle részvény, illetve névérték esetén az adatokat táblázatba rendezve szíveskedjenek megküldeni!)

Példányszám: db törzsrészvény (Ptk. 3:229. §)

..... db elsőbbségi részvény (Ptk. 3:230-235. §)

..... db dolgozói részvény (Ptk. 3:236-237. §)

..... db kamatozó részvény (Ptk. 3:238. §)

..... db visszaváltható részvény (Ptk. 3:239. §)

..... db dolgozói részvény (Ptk. 3:236. §)

..... db ideiglenes részvény (Ptk. 3:242-244. §)

..... db egyéb részvényfajta (Ptk. 3:240. §)

Összevont címletek*:**

.....dbössznévértékű

.....dbössznévértékű

.....dbössznévértékű

(* ** Csak összevonás iránti igény esetén szükséges kitölteni!)

Tulajdonosi névbeírás:

☐ kérem

☐ nem kérem*

(* Kérjük, hogy a megfelelő szövegrészt szíveskedjen(ek) aláhúzni!)

Színválasztás:

☐ kék

☐ zöld

☐ bordó

☐ barna

☐ szürke

☐ egyéb*

(* Kérjük, hogy a megfelelő szövegrészt szíveskedjen(ek) aláhúzni azzal, hogy lehetőség van egyéb szín kiválasztására is, mely esetben kérjük a kívánt szín megjelölését!)

Két- vagy többnyelvű részvény esetén a választott nyelv(ek):

☐ angol

☐ német

☐ egyéb (.....)*

(* Kérjük, hogy a megfelelő szövegrészt szíveskedjen(ek) aláhúzni, illetve egyéb nyelv választása esetén az adott nyelvet megnevezni!)

Az értékpapírvédelmi terv MNB-hez (korábban PSZÁF) történő benyújtására a CODEX Zrt-t

☐ meghatalmazom

☐ nem hatalmazom meg*

(* Kérjük, hogy a megfelelő szövegrészt szíveskedjen(ek) aláhúzni! Felhívjuk a figyelmet, hogy változtatlan utángyártás esetén – amennyiben az értékpapírokat korábban is Társaságunk állította elő - jellemzően nincs szükség újabb engedélyeztetésre.)

A megrendelő tudomásul veszi, hogy a részvények előállítására vonatkozó rendelkezéseket az egyes értékpapírok előállításának, kezelésének és fizikai megsemmisítésének biztonsági szabályairól szóló 98/1995.(VIII.24.) Korm. rendelet tartalmazza, mely szerint értékpapír előállítására csak az értékpapírok előállítására vonatkozó engedéllyel rendelkező nyomda jogosult.

A megrendelő tudomásul veszi, hogy utánnyomásnak (utángyártás) a kibocsátó ismételt megrendelése alapján az eredeti előállítónál történő értékpapír-előállítás minősül. Utángyártás esetén a CODEX Zrt. köteles értesítést küldeni a Felügyeletnek az előállítás megtörténtéről, azaz az eredeti előállítónál történő változtatlan utángyártás esetén újabb engedélyeztetés nem szükséges.

A megrendelő tudomásul veszi, hogy a kibocsátó felel azért, hogy az MNB engedélyezés érdekében benyújtásra kerülő értékpapírminta tartalmazza az adott értékpapírra jogszabályban meghatározott valamennyi kötelező tartalmi elemet, továbbá azok a közhitelies nyilvántartások adataival megegyeznek és a részvények tartalma megfelel a kibocsátó hatályos létesítő okiratában foglalt rendelkezéseknek. Tudomásul veszi továbbá, hogy a kibocsátó felel az értékpapír kibocsátására, forgalomba hozatalára, illetve előállítására vonatkozó jogszabályi megfeleléséért.

Amennyiben az MNB engedélyeztetési eljárás során történő a kibocsátó meghatalmazása alapján a CODEX Zrt. jár el, úgy a megrendelő vállalja, hogy az engedélyeztetéshez szükséges okiratokat, információkat teljes körűen a CODEX Zrt. rendelkezésére bocsátja. A megrendelő tudomásul veszi, hogy amennyiben az engedélyeztetési eljárás megszüntetésére, vagy az engedély iránti kérelem elutasítására ezért kerül sor, mert a megrendelő a szükséges okiratokat, információkat nem vagy késedelmesen bocsátotta a CODEX Zrt. rendelkezésére, úgy ezért a CODEX Zrt-t felelősség nem terheli.

Kelt

.....
Kibocsátó cégszerű aláírása

I. Csatolandó okiratok új részvények előállítása esetén, melyek esetében az MNB engedélyeztetése szükséges:

1. Nyilatkozat arra vonatkozóan, hogy a kibocsátóval szemben felszámolási vagy csődeljárás iránti kérelem az illetékes bíróságra nem került benyújtásra ☐
2. Kibocsátó által aláírt meghatalmazás az MNB engedélyeztetés során történő eljárásunk érdekében ☐
3. Cégmásolat (A cégmásolat nem azonos a cégkivonattal. A cégkivonat kizárólag a cégjegyzék fennálló adatait, míg a cégmásolat a cégjegyzék valamennyi fennálló és törölt adatát egyaránt tartalmazza a cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény /Ctv./ 12.§-a értelmében.) ☐
4. Egységes szerkezetű, hatályos adatokat tartalmazó létesítő okirat (részvénytársaság esetében alapszabály, melyet a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény alapján 3:95. § (2) bekezdése alapján közokiratba vagy ügyvéd, illetve az alapító jogtanácsosa által ellenjegyzett magánokiratba kell foglalni) ☐
5. ISIN-azonosító kód (A 20/2014.(VI.3.) MNB rendelet alapján az ISIN azonosító igénylése a kibocsátó, illetve a tőzsdei tevékenységet végző szervezet feladata. Az ISIN azonosító kiadása a KELER Zrt. tevékenységei közé tartozik. A KELER Zrt. elérhetőségeit árajánlatunk tartalmazza.) ☐

6. *Cégjegyzésre jogosult(ak) ügyvéd által ellenjegyzett aláírási mintája vagy közjegyző által készített aláírási címpéldány* ☐
7. *Tulajdonosi lista (Excel formátumban)* ☐
8. *Logo (áránlatban megjelölt formátumban)* ☐
9. *Kibocsátó által megbízott jogi képviselő vagy a kibocsátó jogtanácsosának nyilatkozata* ☐
10. *Kibocsátó által megbízott jogi képviselő részére adott ügyvédi meghatalmazás vagy a kibocsátó jogtanácsosának igazolvány egyszerű másolata* ☐
11. *Kibocsátónak a Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény 59. § (2) bekezdése szerinti nyilatkozata* ☐

II. Csatolandó okiratok részvények utángyártása esetén:

1. *Nyilatkozat arra vonatkozóan, hogy a kibocsátóval szemben felszámolási vagy csődeljárás iránti kérelem az illetékes bíróságra nem került benyújtásra* ☐
2. *Cégmásolat (A cégmásolat nem azonos a cégkivonattal. A cégkivonat kizárólag a cégjegyzék fennálló adatait, míg a cégmásolat a cégjegyzék valamennyi fennálló és törölt adatát egyaránt tartalmazza a cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény /Ctv./ 12.§-a értelmében.)* ☐
3. *Egységes szerkezetű, hatályos adatokat tartalmazó létesítő okirat (részvénytársaság esetében alapszabály, melyet a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény alapján 3:95. § (2) bekezdése alapján közokiratba vagy ügyvéd, illetve az alapító jogtanácsosa által ellenjegyzett magánokiratba kell foglalni)* ☐
12. *ISIN-azonosító kód (A 20/2014.(VI.3.) MNB rendelet alapján az ISIN azonosító igénylése a kibocsátó, illetve a tőzsdei tevékenységet végző szervezet feladata. Az ISIN azonosító kiadása a KELER Zrt. tevékenységei közé tartozik. A KELER Zrt. elérhetőségeit áránlatunk tartalmazza.)* ☐
4. *Cégjegyzésre jogosult(ak) ügyvéd által ellenjegyzett aláírási mintája vagy közjegyző által készített aláírási címpéldány* ☐
5. *Tulajdonosi lista (Excel formátumban)* ☐
6. *Logo (áránlatban megjelölt formátumban)* ☐
7. *Kibocsátó által megbízott jogi képviselő részére adott ügyvédi meghatalmazás vagy a kibocsátó jogtanácsosának igazolvány egyszerű másolata* ☐

Mellékletek száma:

.....pld.

ÉRTÉKPAPÍRRA VONATKOZÓ DOKUMENTUMOK

nyomdai

értékpapír szöveg
tervezete

előfeltételek

dematerializált

dematerializált
értékpapírról kiállított
okirat szövege

tartalma: kellékek

az értékpapír által
megtestesített jogok

átruházási
korlátozások

aláírás

RÉSZVÉNYSZÖVEG-TERVEZET

Sorozat és sorszám: B

ISIN:

Az Extreme Digital Zártkörűen Működő Részvénytársaság
(1033 Budapest, Szentendrei út 89-95. X. épület.)
1 db, azaz Egy darab

50 000 Ft, azaz Ötvenezer forint névértékű,

névre szóló

VEZETŐI RÉSZVÉNYE

E részvény tulajdonosa, vagy – ha a részvényen átruházó nyilatkozat szerepel, az abban megjelölt – jogutódja mindazokban a jogokban részesül, amelyek a társaság Alapszabálya és közgyűlési határozatai értelmében a „B” sorozatú vezetői részvények tulajdonosait megilletik.

A Ptk. 3:240. §-a alapján a társaság jogosult az Alapszabályban meghatározott tartalmú egyéb részvények, ún. vezetői részvények kibocsátására, melyet kizárólag a társaság vezető pozícióban lévő munkavállalói, illetve maga a társaság szerezhethet meg. A vezetői részvények korlátozottan forgalomképesek, azokat munkavállaló kizárólag a társaság számára értékesítheti.

A társaságot valamennyi vezetői részvényre határozatlan idejű vételi jog illeti meg, amelyet bármikor indokolás nélkül gyakorolhat az Alapszabályban részletezett szabályok szerint. Amennyiben a vezetői részvényes munkaviszonya megszűnik, úgy köteles a részvényét átruházni a társaságra, amelyért a társaság a vezetői részvény névértékének a vezetői részvényre vonatkozóan évközben kifizetett osztalékelőleg(ek)kel növelt összegét köteles megfizetni. Amennyiben a társaság a Ptk. szabályai okán nem szerezhethi meg a vezetői részvényeket, úgy a társaság közgyűlése dönt a vezetői részvény bevonásáról, illetve annak átalakításáról.

A „B” sorozatú vezetői részvény a tulajdonosát a felosztani rendelt eredmény 0,51 %-a, de legfeljebb 7 000 000 Ft osztalékra, valamint osztalékelőlegként negyedévente maximum 400 000 Ft osztalékelőleg felvételére jogosítja.

A részvények átruházásához a részvénytársaság beleegyezésére van szükség a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (Ptk.) 3:220. §-ában meghatározottak és az Alapszabályban részletezett rendelkezések szerint.

A társaság a 2007. december 17. napján kelt Alapszabályában az alaptőkéjét 130 000 000 Ft-ban, azaz Egyszázharmincmillió forintban határozta meg, amely 130 db, azaz Egyszázharminc darab egyenként 1 000 000 Ft, azaz Egymillió forint névértékű, névre szóló törzsrészvényben testesült meg. A társaság a 2014. december 15. napján módosított Alapszabályában az alaptőkéjét 131 000 000 Ft-ra, azaz Egyszázharmincegymillió forintra emelte, amely 130 db, azaz Egyszázharminc darab egyenként 1 000 000 Ft, azaz Egymillió forint névértékű, névre szóló „A” sorozatú törzsrészvényből, valamint 3 db, azaz Három darab, egyenként 50 000 Ft, azaz Ötvenezer forint névértékű, névre szóló „A” sorozatú vezetői részvényből, 5 db, azaz Öt darab egyenként 50 000 Ft, azaz Ötvenezer forint névértékű, névre szóló „B” sorozatú vezetői részvényből és 12 db, azaz Tizenkettő darab egyenként 50 000 Ft, azaz Ötvenezer forint névértékű, névre szóló „C” sorozatú vezetői részvényből áll.

Minden törzsrészvény azonos jogokat biztosít, a vezetői részvények a törzsrészvényektől és egymástól eltérő, a társaság Alapszabályában meghatározott jogokat biztosítanak.

2015.

Extreme Digital Zrt.
cégjegyzésre jogosult(ak)

**A Capital Consulting Magyarország Zártkörűen működő
Részvénytársaság**

(1082 Budapest, Nap utca 25. fszt.)

5 db, azaz Öt darab egyenként 10 000 Ft, azaz Tízezer forint névértékű,

50 000 Ft,

azaz Ötvenezer forint össznévértékű, összevont címletű,

NÉVRE SZÓLÓ,

**ELŐVÁSÁRLÁSI JOGOT BIZTOSÍTÓ ELSŐBBSÉGI
RÉSZVÉNYE**

E részvények tulajdonosa, az

Idea Capital Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság

vagy – ha a részvényeken átruházó nyilatkozat szerepel, az abban megjelölt – jogutódja mindazokban a jogokban részesül, amelyek a társaság Alapszabálya és alapítói (részvényesi) határozatai értelmében az elővásárlási jogot biztosító elsőbbségi részvények tulajdonosait megilletik.

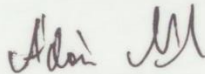
A cégjegyzékbe 2015. január 28. napján bejegyzett társaság – amely a Capital Consulting Magyarország Korlátolt Felelősségű Társaság jogutódja – a 2014. október 20. napján kelt Alapszabályában az alaptőkéjét 5 000 000 Ft-ban, azaz Ötmillió forintban határozta meg, amely 490 db, azaz Négyszázkilencven darab egyenként 10 000 Ft, azaz Tízezer forint névértékű, névre szóló törzsrészvényből és 10 db, azaz Tíz darab egyenként 10 000 Ft, azaz Tízezer forint névértékű, névre szóló, elővásárlási jogot biztosító elsőbbségi részvényből áll.

Előállítás helye és ideje: Budakeszi, 2015. március 25.

Capital Consulting Magyarország Zrt.

Sorozat és sorszám:

B 000000



vezérigazgató

ISIN:

HU0000134150

A SECREVA Invest Zártkörűen Működő Részvénytársaság

(6000 Kecskemét, Széchenyi tér 14.)

1 db, azaz Egy darab

50 000 Ft,

azaz Ötvenezer forint névértékű,

NÉVRE SZÓLÓ

TÖRZSRÉSZVÉNYE

E részvény tulajdonosa,

vagy – ha a részvényen átruházó nyilatkozat szerepel, az abban megjelölt – jogutódja mindazokban a jogokban részesül, amelyek a társaság Alapszabálya és közgyűlési határozatai értelmében a törzsrészvények tulajdonosait megilletik.

A részvény a névértékével arányos mértékű szavazati jogot biztosít.

A részvények átruházásához a részvénytársaság beleegyezésére van szükség a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (Ptk.) 3:220. §-ában meghatározott módon.

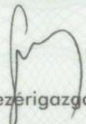
A cégjegyzékbe 2014. augusztus 18. napján bejegyzett társaság a 2014. augusztus 8. napján kelt Alapszabályában az alaptőkéjét 5 000 000 Ft-ban, azaz Ötmillió forintban határozta meg, amely 100 db, azaz Egyszáz darab egyenként 50 000 Ft, azaz Ötvenezer forint névértékű, névre szóló törzsrészvényből áll.

Előállítás helye és ideje: Budakeszi, 2015. július 1.

SECREVA Invest Zrt.

Sorozat és sorszám:

A 000000


vezérigazgató

ISIN:

HU0000133707



Sorozat és
sorszám: **B 000000**

ISIN: HU0000138227

A DR. HOTELLÁTÓ NYOMDAI ÉS SZOLGÁLTATÓ ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

(1195 Budapest, Kossuth Lajos utca 44.)

1 db, azaz Egy darab

500 000 Ft,

azaz Ötszázezer forint névértékű, névre szóló,

OSZTALÉKELSŐBBSÉGET BIZTOSÍTÓ ELSŐBBSÉGI RÉSZVÉNYE

E részvény tulajdonosa,

vagy – ha a részvényen átruházó nyilatkozat szerepel, az abban megjelölt – jogutódja mind-
azokban a jogokban részesül, amelyek a társaság Alapszabálya és közgyűlési határozatai
értelmében a „B” sorozatú, osztalékelsőbbséget biztosító elsőbbségi részvények tulajdonosait
megilletik.

A „B” sorozatú elsőbbségi részvény osztalékelsőbbséget biztosít a 2013. évi V. törvény 3:230.
§ (2) bekezdésének a) pontja szerint. A „B” sorozatú, osztalékelsőbbségi részvényekhez kap-
csolódó szavazati jog mértékét a részvény névértéke határozza meg. A „B” sorozatú részvények
a névérték után járó osztalékon felül a névérték 10%-át kitevő osztalékokra is jogosítanak.

A névre szóló részvények átruházásához a társaság beleegyezésére van szükség az Alapsza-
bályban részletezett szabályok szerint.

A részvényeseket részvényeik arányában elővásárlási jog illeti meg az átruházni kívánt részvé-
nyekre az Alapszabályban meghatározott rendelkezések szerint.

A 2005. február 22. napján kelt létesítő okirat alapján 50 000 000 Ft, azaz Ötvenmillió forint

alaptőkével megalakult és a cégjegyzékbe 2005. május 30. napján bejegyzett társaság a 2009.
december 1. napján módosított Alapszabályában az alaptőkéjét 160 000 000 Ft-ban, azaz Egy-
százhatvanmillió forintban határozta meg, amely – a 2015. augusztus 19. napján módosított
Alapszabály alapján – 275 db, azaz Kettőszázhetvenöt darab egyenként 500 000 Ft, azaz Ötszáz-
ezer forint névértékű, nyomdai úton előállított, névre szóló törzsrészvényből („A” sorozat),
34 db, azaz Harmincnégy darab egyenként 500 000 Ft, azaz Ötszázezer forint névértékű, nyom-
dai úton előállított, névre szóló, osztalékelsőbbséget biztosító elsőbbségi részvényből („B”
sorozat), 10 db, azaz Tíz darab egyenként 500 000 Ft, azaz Ötszázezer forint névértékű, nyomdai
úton előállított, névre szóló, osztalékelsőbbséget biztosító elsőbbségi részvényből („C” sorozat)
és 1 db, azaz Egy darab 500 000 Ft, azaz Ötszázezer forint névértékű, nyomdai úton előállított,
névre szóló, szavazatsőbbséget biztosító elsőbbségi részvényből („D” sorozat) áll.

Előállítás helye és ideje: Budakeszi, 2015. szeptember 25.

DR. HOTELLÁTÓ ZRT.

az Igazgatóság tagja

az Igazgatóság elnöke

az Igazgatóság tagja

Okirat-minta részvényhez

A kibocsátó az Okiratot az adott értékpapírra vonatkozó jogszabályi előírásoknak megfelelő adattartalommal köteles kiállítani.

Jelen Okirat-minta a KELER Zrt. által összeállított, 2008. október 15-től alkalmazott segédlete.

Okirat
dematerializált részvényről

1. A kibocsátóra vonatkozó adatok:

- teljes név:
- rövid név:
- székhely:
- cégjegyzékszám:
- az alaptőke mértéke:
- az Okiratot aláíró(k) adatai:
 - az első aláíró neve:
képviselési jogának alapja (beosztása):
 - a második aláíró neve:
képviselési jogának alapja (beosztása):

2. A részvény kibocsátásáról szóló döntés:

- a kibocsátás időpontja:
- a kibocsátói döntés jellege:

3. A részvénytörzsról vonatkozó adatok:

- elnevezés:
- ISIN-azonosító:
- névérték és devizanem:
- névérték darabszám:
- össznévérték:
- a részvényfajta, részvénytörzshoz kapcsolódó jogok:
- átruházási megkötések:
- értéknapi (keletkezés napja):

Jelen Okirat nem minősül értékpapírnak.

Az Okirat kiállításának helye és napja:

[A kibocsátó cégszerű aláírása
az Igazgatóság két tagjának aláírása]
P.H.



Okirat minta kötvénnyről

A kibocsátó az Okiratot az adott értékpapírra vonatkozó jogszabályi előírásoknak megfelelő adattartalommal köteles kiállítani.
Jelen Okirat-minta a KELER által összeállított, 2014. október 01-től alkalmazott segédlete.
Amennyiben a kötvénysorozat nem program keretében, vagy nem több sorozatrészletben kerül kibocsátásra, úgy értelemszerűen az erre vonatkozó adatokat az Okiratban nem kell szerepeltetni.
A kamatozásra, valamint a tőketörlesztésre vonatkozóan a megfelelő adatok kerüljenek feltüntetésre!

Okirat
dematerializált kötvénnyről**1. A kibocsátóra vonatkozó adatok:**

- teljes név:
- rövid név:
- székhely:
- cégjegyzékszám:
- az Okiratot aláíró(k) adatai:
 - az első aláíró neve:
- képviseleti jogának alapja (beosztás):
 - a második aláíró neve:
- képviseleti jogának alapja (beosztás):

2. A kibocsátáshoz szükséges felhatalmazás és a kibocsátásról szóló döntés adatai:

- a kibocsátói döntés jellege:
- a kibocsátói döntés időpontja:
- a kötvényprogram megnevezése:

3. A teljes kötvénysorozatra vonatkozó adatok:

- elnevezés:
- ISIN-azonosító:
- névérték és devizanem:
- névérték darabszám:
- össznévérték:
- a forgalomba hozatal módja: (nyilvános/zártkörű)
- az első kibocsátás időpontja:
- az első kibocsátás értéknapja (keletkeztetés napja):
- futamidő:
- lejárat napja/teljesítésre megjelölt időpont:
- kamatfizetési időpontok:
- beváltási (törlesztési) időpontok és az azokhoz kapcsolódó aktuális tőkeérték névértéke:
- kamatfizetési és beváltási (törlesztési) feltételek:
- a kamatozás módja (fix/változó/indexált):
- fix kamatozás esetén kamatláb mértéke:
- változó és indexált kamatozás esetén
 - az induló kamatláb mértéke:
 - a kamatláb változásának elvei:
 - a kamat számításának módja:
- átruházás korlátozása:
- a kötvény összegének visszafizetését és a kamat megfizetését biztosító kötelezettségvállalások:
- a kötvény kibocsátásának célja:

4. A sorozatrészletre vonatkozó adatok:

- száma:
- névérték darabszám:
- össznévérték:
- értéknap (a sorozatrészlet értékpapír számlán történő jóváírásának napja):

Jelen Okirat nem minősül értékpapírnak.

Az Okirat kiállításának helye és napja:

[A kibocsátó cégszerű aláírása]
P.H.

ELŐÁLLÍTÁS FOLYAMATA

nyomdai

formai, esztétikai +
védelmi terv

MNB engedély
(Nemzetbiztonsági Szakszolgálat)

gyártás

kiadás a kibocsátónak

kiadás a jogosultnak

dematerializált

befogadás

keletkeztetés (értéknap)
- személyes jelenléttel
- e-demat

jóváírás az értékpapír-
számlákon
allokáció

BIRTOKLÁS

okirat

dematerializált

„otthon”

értékpapírszámla

tulajdoni igény

szegregáció

- saját és ügyfél

- egyes ügyfelek

(gyűjtőszámlás vagy
egyéni elkülönítés)

letét

egyedi

gyűjtő

rendhagyó

RÉSZVÉNYESI JOGGYAKORLÁS

nyomdai

alaki legitimáció
(letéti igazolás)

dematerializált

(számlakivonat)
tulajdonosi igazolás
tulajdonosi megfeleltetés

részvénykönyvi bejegyzés

ELŐÁLLÍTÁS + BIRTOKLÁS KÖLTSÉGE

nyomdai

gyártási (felülbélyegzési)
költség (kibocsátó)

birtoklás költsége (letéti
őrzés, letétkezelés díja,
jogok gyakorlásához
kapcsolódó díjak)
(jogosult)

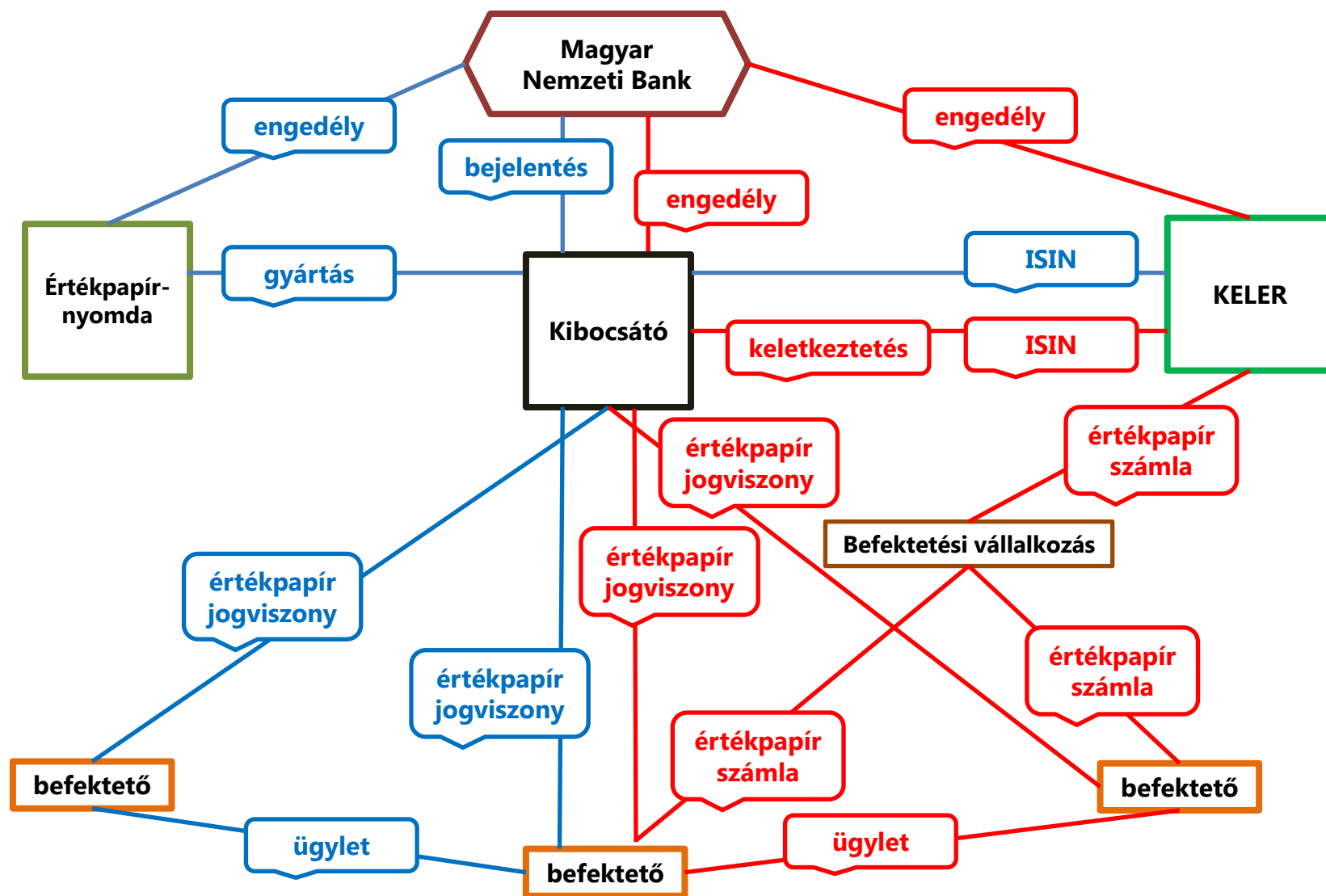
megrongálódás, elvesztés
esetén közjegyzői
semmissé nyilvánítás,
újraelőállítás költsége
(birtokos)

dematerializált

keletkeztetés, okiratcsere,
egyéb „demat.” esemény
díja (kibocsátó)

értékpapírszámlavezetés
díja (jogok gyakorlásához
kapcsolódó díjak)
átruházási (transzfer)
költségek
(jogosult)

AZ ELŐÁLLÍTÁS MÓDJÁTÓL FÜGGŐ, A PIACI SZEREPLŐK KÖZÖTTI KAPCSOLATOK



AZ ELŐÁLLÍTÁS JELENTŐSÉGE

Ptk.: Az értékpapír

egyoldalú jognyilatkozat,

jogot testesít meg,

e jogot csak az értékpapír által, annak birtokában lehet gyakorolni,
csak az értékpapír által, annak birtokában lehet arról rendelkezni.

Köszönjük a figyelmet!

DR. SZÁZ ÁGNES

Dr. Száz Ágnes Ügyvédi Iroda

36-30-206-7373
agnes.szaz@avocat.hu

DR. TOMORI ERIKA

GÁRDOS | FÜREDI | MOSONYI | TOMORI
Ügyvédi Iroda

36-1-327-7560
tomori.erika@gfmt.hu