

**Az ALTERA Vagyonkezelő Nyrt. 2013. évi  
rendes közgyűlésének (2013.04.29.)  
jegyzőkönyve és határozatai**

## Közgyűlési jegyzőkönyv

Amely készült az ALTERA Nyrt. (1068 - Budapest, Benczúr u. 43. II/3.) 2013. április 29-én 10.00 órai kezdettel Mirage Fashion Hotel konferenciatermében tartott (1068 - Budapest, Dózsa György út 88.) évi rendes közgyűléséről.

### **Szabó Barnabás, mint levezető elnök:**

Mint az Igazgatóság elnöke köszönti az Igazgatóság jelen lévő tagjait, a Felügyelő Bizottság tagjait, a Társasági jogi képviselőjét, a Társaság könyvvizsgálójának képviselőjében Horányi Mártont és valamennyi részvényest, a közgyűlést megnyitja.

Jelzi, hogy a közgyűlést az Alapszabály 9.18-as pontja alapján az Igazgatóság által kijelölt személy vezeti le, vagyis a levezető elnök személyéről nem kell a közgyűlésnek határozatot hozni. Az Igazgatóság a közgyűlés levezetésére Szabó Barnabást, mint az Igazgatóság elnökét jelölte ki.

Elmondja, hogy jelenleg a Társaság új részvényesei még nem lehetnek jelen a közgyűlésen, mivel a részvények keletkeztetése még folyamatban van.

Tájékoztatja a részvényeseket, hogy a közgyűlést megelőzően a meghívóban megjelölt fordulónapon a tulajdonosi megfeleltetés megtörtént és a jelenléti ív az így frissített részvénykönyvnek megfelelően készült el. Megállapítja, hogy a részvényesek e minőségüket hitelesen igazolták, illetve képviselőik meghatalmazásaikat a regisztráció során átadták, ismerteti a meghatalmazásokat.

Bejelenti, hogy a közgyűlés összehívása szabályszerűen megtörtént: a közgyűlés összehívására vonatkozó hirdetmény 2013. március 30-án az Alapszabályban foglaltak szerint a Társaság kötelező közzétételi helyein megjelent.

Tájékoztatja a részvényeseket, hogy a közgyűlésen hang- és képfelvétel készítése tilos, ez alól kivételt képez a Társaság által készített hangfelvétel, melyet az Igazgatóság a jegyzőkönyv elkészítéséhez használ fel.

Elmondja, hogy a közgyűlésre napirendi pontot terjeszthet elő bármely részvényes vagy részvényesi csoport, amennyiben a törvényben megjelölt mennyiségű részvénnyel rendelkezik és ezt a rendelkezésére álló határidőig megteszi. Az Igazgatóság tudomása szerint az Igazgatósághoz ilyen megkeresés nem érkezett.

Tájékoztatja a részvényeseket, hogy lehetőség van a napirendi pontokhoz max. 8 nappal a közgyűlést megelőzően írásbeli kérdést intézni, de ilyen kérdés az Igazgatósághoz nem érkezett.

Elmondja, hogy a közgyűlésen a részvényesek tehetnek fel kérdést, melyre az Igazgatóság megadja a választ, kivéve, ha az a közzétételi elveket, vagy üzleti titkot sért.

Ezek után tájékoztatja a részvényeseket a szavazás módjáról.

Bejelenti, hogy 10.00-ig a szavazásra jogosító részvények által megtestesített szavazatok közül:

az "A" sorozatból: 2500 / 2500 szavazat - 100%

a "B" sorozatból: 2500 / 2500 szavazat - 100%

a "C" sorozatból: 61.683 / 95.000 szavazat - 64,93%

szavazatot képviselő részvényes jelent meg, illetve képviselteti magát, így a közgyűlés határozatképes.

A levezető elnök elmondja, hogy a Gt. 306.§. alapján az elkészülő jegyzőkönyvben rögzített szavazati arányok megegyeznek a szavazatok által képviselt alaptőke részesedéssel.

Napirend előtti tájékoztatásként ismerteti, hogy az ALTERA Nyrt. Felügyelő Bizottságának elnöki tisztségét a 2013. április 22-től az eddigi felügyelő bizottsági tag, Iváncsics Pál látja el. Szeles Nóra, a Társaság Felügyelő Bizottságának elnöke más szakmai megbízatásaiból fakadó elfoglaltságai okán a mai napon lemondott a Társaságnál betöltött felügyelő bizottsági elnöki tisztségéről. Szeles Nóra ugyanakkora a továbbiakban is a Felügyelő Bizottság tagjaként segíti a Társaság munkáját. Szeles Nóra eddigi munkáját és a továbbiakat is ezúton köszöni az Igazgatóság.

Ismerteti az 1. sz. határozati javaslatot:

### **1) Közgyűlési tisztségviselők (Szavazatszámlláló Bizottság és jegyzőkönyv hitelesítő) megválasztása**

A Gt. szerint a Közgyűlésnek Szavazatszámlláló Bizottságot és jegyzőkönyv hitelesítőt kell választania. A levezető elnök az alábbi személyeket javasolja a Szavazatszámlláló Bizottságba és jegyzőkönyv hitelesítőnek.

Szavazatszámlláló Bizottság tagjának:

Horányi Márton, a Társaság könyvvizsgálójának képviselőjét  
Iváncsics Pált, a Társaság felügyelő bizottságának elnökét  
Dr. Loósz Tamást, a Társaság jogi képviselőjét

Jegyzőkönyv hitelesítőnek:

Nagy Imre részvényest.

Kérdezi a tisztelt részvényeseket, hogy a határozati javaslattal kapcsolatban van-e észrevételük, indítványuk. Megállapítja, hogy nincs részvényesi kérdés, észrevétel. Tájékoztatja a részvényeseket, hogy a határozati pontról a közgyűlés valamennyi részvénytulajdonos egyszerű szótöbbséggel határoz, majd a napirendi pontot szavazásra terjeszti elő.

### **1/2013. (IV.29) sz. határozat:**

"A közgyűlés megválasztja a Szavazatszámlláló Bizottság tagjának:

Horányi Márton, a Társaság könyvvizsgálójának képviselőjét  
Iváncsics Pált, a Társaság felügyelő bizottságának elnökét  
Dr. Loósz Tamást, a Társaság jogi képviselőjét

valamint jegyzőkönyv hitelesítő részvényesnek Nagy Imrét (lakcím: 1161 - BUDAPEST, Budapesti út 20/B; anyja neve: Bognár Irma)”

A jelen lévő törzsrészvényesek szavazatainak száma 61.683 szavazat.

A levezető elnök megállapítja, hogy a közgyűlés 61.683 törzsrészvényes IGEN szavazatával és a jelenlévő „A” és „B” részvényesek egyhangú IGEN szavazatával elfogadta a napirendhez előterjesztett határozati javaslatot.

Tartózkodott: 0 törzsrészvény.

Nemmel szavazott: 0 törzsrészvény

A levezető elnök ismerteti a 2. sz. határozati javaslatot:

## **2) 2012.07.11-es átalakulási beszámoló elfogadása**

A Társaság a zártkörű működési forma utolsó napjával, azaz 2012.07.11-ével nyilvánosan működő részvénytársasággá alakult. Ezen fordulónappal a Társaság átalakulási közbenső mérleget készített, melyet a soron következő Közgyűlés hagy jóvá.

Kérdezi a tisztelt részvényeseket, hogy a határozati javaslattal kapcsolatban van-e észrevételük, indítványuk. Megállapítja, hogy nincs részvényesi kérdés, észrevétel. Tájékoztatja a részvényeseket, hogy a határozati pontról a közgyűlés valamennyi részvénytársaságban egyszerű szótöbbséggel határoz, majd a napirendi pontot szavazásra terjeszti elő.

## **2/2013. (IV.29) sz. határozat:**

“A közgyűlés a Társaság 2012.07.11-i fordulónapi magyar számviteli előírások alapján elkészített auditált átalakulási közbenső mérlegbeszámolóját a mai nappal elfogadja.”

A jelen lévő törzsrészvényesek szavazatainak száma 61.683 szavazat.

A levezető elnök megállapítja, hogy a közgyűlés 46.683 törzsrészvényes (75,68%) IGEN szavazatával és a jelenlévő „A” és „B” részvényesek egyhangú IGEN szavazatával elfogadta a napirendhez előterjesztett határozati javaslatot

Tartózkodott: 15.000 törzsrészvény (24,32%).

Nemmel szavazott: 0 törzsrészvény (0%)

A levezető elnök ismerteti a 3. sz. határozati javaslatot:

## **3) A Társaság 2012. évre vonatkozó, számviteli törvény szerinti éves beszámolója, valamint az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslat**

majd felkéri Faluvégi Balázs igazgatósági tagot az Igazgatóság jelentésének ismertetésére.

### **Faluvégi Balázs igazgatósági tag:**

a) Az Igazgatóság jelentése a Társaság 2012. évi üzleti tevékenységéről, a Társaság vagyoni helyzetéről és a Gt. 225. § (2) bekezdése szerinti körülményekről;

Alacsony volatilitás mellett stabil eredmény, a válságálló stratégia megfelelő működése jellemezte a Társaság első teljes évét.

- A befektetési stratégia bruttó hozamának megfeleltethető pénzügyi eredmény az induló saját tőke arányában 9,92% lett, amely már tartalmaz valamennyi az alaptevékenységgel közvetlenül, összefüggő költségelemet. Ez nem tekinthető éves hozamnak, mert a Társaság indulása január 19-re, a befektetési tevékenység február 10-re esett, így nem teljes évet tükröz. A 19.843.000 Ft-os pénzügyi műveletek bevételei 75%-ban fix hozamú befektetések kamatbevételeiből, 25%-ban árfolyamnyereségből és osztalékból álltak össze.
- A Igazgatóság becslése alapján a Társaság a mérlegben forgóeszközök között megjelenő portfóliója 2012. december 31-én 52,58% bankbetétből, 24,29%-nyi kötvényből (vállalati kötvény, és állampapír), 19,94% részvényből és részvényalapú eszközökből (CFD és bónusz certifikát), továbbá 3,19% likvid pénzeszközből állt.
- A Társaság TAO terhelése közel megegyezik a kis és középvállalatok számára közzétett hazai 10%-os adókulcs mértékével, mely jelen esetben 9,80% lett. Az adózott eredmény értéke az adófizetési kötelezettség levonása után 14.377.000 Ft lett, amely a nyilvános kibocsátás útján létrejött tőkeemelés előtti részvényt számmal kalkulálva 144 Ft-os részvényenkénti eredményt (EPS) jelent. Mivel kizárólag a törzsrészvények kerülnek bevezetésre a Budapesti Értéktőzsdére, ezért hamarosan az ezekre számolt EPS-t kell alapul venni az értékelésnél, amely esetén nem kell figyelembe venni az "A" és "B" sorozatú részvények számát, csak úgy, mint az ezekre kifizetendő osztalékkal is csökkenteni kell az elért adózott eredményt. Ez alapján a törzsrészvényekre számolt EPS értéke forintba kerekítve 121 Ft.
- Az Igazgatóság javasolja a Közgyűlés számára az adózott eredmény, azaz 14.377.000 Ft 20%-ának megfelelő mértékű, azaz összesen 2.875.000 Ft osztalék kifizetését. E mérték megegyezik az Alapszabály 7.5.-ös pontja alapján az osztalékelsőbbbségi részvényeseket megillető osztalék mértékével.. A javasolt osztalék a 2012-es év után összesen 2.875.000 Ft . A Társaság a fennmaradó adózott eredményt eredménytartalékba helyezi, így az osztalékelsőbbbségi részvényekre járó osztalékon felül további osztalékfizetést nem javasol.
- Mindezek eredőjeként a Társaság mérleg szerinti eredménye 11.502.000 Ft-ot tett ki.
- A Igazgatóság nem javasolja a részvényesek és az elemzők felé az EPS alapján történő mutatószám alapú értékelési metódusok használatát. Az értékeltség legfontosabb adata véleményünk szerint az árfolyam és az egy részvényre jutó saját tőke (BVPS) hányadosa. 2012 végén az egy részvényre jutó BVPS 2115 Ft volt, amely a jegyzett tőkéből és tőketartalékból, továbbá az első év mérleg szerinti eredményéből adódott össze. Ez 49 Ft-os, 2,26%-os eltérés a Társaság által 2013. január 15-én közzétett, 2164 Ft-os, deklaráltan becsült<sup>[LT1]</sup> BVPS-től. A különbség oka a piaci és számviteli politikában leírt értékelési eljárások jellegzetességeiből

adódik, elsősorban a december 31-én a portfóliónkban lévő, fix hozamú befektetések (bankbetétek és kötvények) esetében. A Igazgatóság álláspontja alapján az eltérés emiatt normális mértékű.

- A Társaság 2012 októberében kezdte el a havi szintű becsült BVPS közlését. E mutató alapján nagyon stabil teljesítményt mutatott fel a Társaság, amely során a legkisebb havi ingadozás és itt egyben drawdown értéke mindössze 0,89% lett, ami rendkívül alacsonynak tekinthető.
- A Társaság a Gt. 225. § (2) alapján ezúton közli, hogy 2012 folyamán nem történt saját részvényvel kapcsolatos tranzakció, és a fordulónapon nem tartott saját részvényekből. 2013-ban a "C" sorozatú papírok Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetését követően bőven a BVPS alatti árfolyam esetén jóval valószínűbb lehet a saját részvények vásárlása, mind a részvények piaci likviditásának elősegítése miatt, mind a részvényesi érték növelése érdekében.

b) Előterjesztés a 2012. évi, a számviteli törvény és egyéb hazai pénzügyi beszámolási szabályok szerinti éves beszámolóról (mérleg, eredménykimutatás, cash-flow kimutatás, kiegészítő melléklet);

A Társaság beszámolójának valamennyi dokumentuma elérhető az alábbi oldalon:

[www.alterart.hu/dokumentumtar](http://www.alterart.hu/dokumentumtar)

Faluvégi Balázs tájékoztatása alatt 10.30-kor újabb részvényes érkezik, így a jelen lévő "C" sorozatú részvények száma 62.683-ra nőtt. (65,98%-a a tőzsrészvényeknek)

#### **Szabó Barnabás:**

c) Javaslat a Társaság adózott eredményének felhasználására és az osztalékfizetésre;

A Társaság Igazgatóságának javaslata az osztalékfizetésre, az Alapszabály 7.5. pontjának megfelelően az adózott eredmény 20%-nak kifizetése a "B" sorozatot birtokló osztalékelsőbbbségi részvényesek számára, összesen 2.875.000 Ft, azaz osztalékelsőbbbségi részvényenként 1150 Ft értékben.

#### **Iváncsics Pál, a felügyelő bizottság elnöke:**

d) A Felügyelő Bizottság jelentése a 2012. évi éves beszámolókról, valamint az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatról;

A Társaság. Felügyelő Bizottságának jelentése a Társaság 2012. január 1. - 2012. december 31. közötti gazdálkodásáról szóló magyar számviteli törvény szerint készített beszámolóról és az eredmény felosztásáról.

A Felügyelő Bizottság a gazdasági társaságokról szóló törvényben előírt rendszeres feladatainak eleget tett. A Felügyelő Bizottság rendkívüli ülésének összehívására nem volt szükség, soron kívüli vizsgálatra okot adó eseményt nem tapasztalt. Az Igazgatóság ülésein a Felügyelő Bizottság elnöke, és tagjai meghívottként több alkalommal részt vettek. Az

üléseken nagy hangsúlyt kaptak a Társaság gazdálkodását és a nyilvános működést érintő kérdések. Emellett az eredményességet, stabil működést megalapozó intézkedési tervek figyelemmel kísérése szerepeltek a napirenden. A 2012-es év folyamán részvényesi bejelentés nem történt, a Felügyelő Bizottságnak nem kellett ilyen kérdésekben állást foglalnia.

A Társaság az első üzleti évét jelentő 2012 során eredményesen működött. A Társaság egy részvényre jutó eredménye 144 Ft volt. A független könyvvizsgálói jelentés megállapítása szerint a Társaság 2012. éves beszámolója a számviteli törvényben foglaltak szerint készült. A Felügyelő Bizottság megtárgyalta a Társaság üzleti tevékenységéről szóló igazgatósági jelentést és áttanulmányozta az éves beszámolóra vonatkozó könyvvizsgálói jelentést. A Felügyelő Bizottság álláspontja szerint az Társaság 2012. évi üzleti tevékenysége a törvények és a Társaság legfőbb szerve által meghozott határozatok keretei között zajlott. A fentiek alapján a Felügyelő Bizottság az éves beszámolót a Közgyűlés számára elfogadásra ajánlja, 216.570.000 Ft mérlegfőösszeggel és 11.502.000 Ft mérleg szerinti eredménnyel.

Ivánicsics Pál  
a Felügyelő Bizottság elnöke

**Dr. Bodnár Zoltán, az Audit Bizottság elnöke:**

e) Az Audit Bizottság véleménye a 2012. évi számviteli törvény szerinti éves beszámolóról, valamint a beszámoló könyvvizsgálatának folyamatáról:

Az Társaság. Audit Bizottságának véleménye a Társaság 2012. január 1. - 2012. december 31. közötti gazdálkodásáról

Az Audit Bizottság a betérjesztett pénzügyi kimutatások elfogadását javasolja a közgyűlésnek.

Dr. Bodnár Zoltán  
az Audit Bizottság elnöke

**Horányi Márton a Társaság könyvvizsgálójának képviselőjében:**

f) A könyvvizsgáló jelentése a 2012. évi éves beszámolók vizsgálatának eredményéről és az Igazgatóság adózott eredmény felhasználására és az osztalék-kifizetésre vonatkozó javaslatáról.

Elmondja, hogy az Audit Service Kft. elvégezte az ALTERA Nyrt. 2012. évi beszámolójának könyvvizsgálatát, a beszámolót teljeskörűen és korlátozásoktól mentesen hitelesítette. Ezt a beszámolót a részvényesek a kiegészítő mellékletekkel együtt megismerhették. Ismerteti a könyvvizsgálat eredményét, valamint azt, hogy a Társaság működését és könyvvitelét a rendelkezésre álló információk alapján megfelelőnek találták. A beszámolót 216.570.000 Ft mérlegfőösszeggel és 11.502.000 Ft mérleg szerinti eredménnyel elfogadásra javasolja.

A könyvvizsgálói jelentés megtekinthető a Társaság internetes oldalán.

**Szabó Barnabás:**

Kérdezi a tisztelt részvényeseket, hogy a határozati javaslattal kapcsolatban van-e észrevételük, indítványuk. Megállapítja, hogy nincs részvényesi kérdés, észrevétel. Tájékoztatja a részvényeseket, hogy a határozati pontról a közgyűlés valamennyi részvénytulajdonosban egyszerű szótöbbséggel határoz, majd a napirendi pontot szavazásra terjeszti elő.

### **3/2013. (IV.29) sz. határozat:**

“A közgyűlés az Igazgatóságnak a Társaság 2012. évi üzleti évről vonatkozó, a számviteli törvény szerinti beszámolókról szóló összefoglaló jelentését, a Társaság 2012.12.31-i fordulónapi magyar számviteli előírások alapján elkészített auditált beszámolóját 216.570.000 Ft-os mérlegfőösszeggel illetve 11.502.000 Ft mérleg szerint eredménnyel, továbbá a Felügyelő Bizottság jelentése, az Audit Bizottság véleménye, valamint a könyvvizsgáló jelentése alapján a 2012-es évről készített beszámolót elfogadta.

A közgyűlés jóváhagyta a beszámolóban rögzített 14.377.000 Ft adózott eredmény 20%-ának kifizetését a “B” sorozatot birtokló osztalékelsőbbeségi részvényesek számára, összesen 2.875.000 Ft, részvényenként 1150 Ft értékben.”

A jelen lévő törzsrészvényesek szavazatainak száma 62.683 szavazat.

A levezető elnök megállapítja, hogy a közgyűlés 62.683 törzsrészvényes IGEN szavazatával és a jelenlévő „A” és „B” részvényesek egyhangú IGEN szavazatával elfogadta a napirendhez előterjesztett határozati javaslatot

Tartózkodott: 0 törzsrészvény.

Nemmel szavazott: 0 törzsrészvény

A levezető elnök ismerteti a 4. sz. határozati javaslatot:

### **4) A 2012. évi Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadása**

A Társaság Igazgatósága a BÉT vonatkozó ajánlásai alapján elkészítette az ALTERA Nyrt. 2012. üzleti évről vonatkozó Felelős Társaságirányítási Jelentését, amelyet először a Felügyelő Bizottság elé tárt, majd a közgyűlési előterjesztésekkel egy időben közzétette a kötelező közzétételi helyeken, illetve a Társaság honlapján. Elmondja, hogy a Felelős Társaságirányítási Jelentés elkészítése csak a tőzsdei társaságok számára kötelező, ugyanakkor az Igazgatóság számára a készítés pillanatában még nem volt ismert, hogy a közgyűlés időpontjában már tőzsdei cég lesz-e az ALTERA, ezzel együtt célszerűnek tartotta az Igazgatóság a nagyobb transzparencia érdekében a jelentést elkészíteni.

Kérdezi a tisztelt részvényeseket, hogy a határozati javaslattal kapcsolatban van-e észrevételük, indítványuk. Megállapítja, hogy nincs részvényesi kérdés, észrevétel. Tájékoztatja a részvényeseket, hogy a határozati pontról a közgyűlés valamennyi részvénytulajdonosban egyszerű szótöbbséggel határoz, majd a napirendi pontot szavazásra terjeszti elő.

### **4/2013. (IV.29) sz. határozat:**

“A közgyűlés áttekintette a Társaság 2012. üzleti évről vonatkozó Felelős Társaságirányítási Jelentését és azt a mai nappal elfogadta.”



A jelen lévő törzsrésztvényesek szavazatainak száma 62.683 szavazat.  
A levezető elnök megállapítja, hogy a Közgyűlés 61.683 törzsrésztvényes IGEN szavazatával (98,4%) és a jelenlévő „A” és „B” résztvényesek egyhangú IGEN szavazatával elfogadta a napirendhez előterjesztett határozati javaslatot  
Tartózkodott: 1000 törzsrésztvény (1,6%)  
Nemmel szavazott: 0 törzsrésztvény (0%)

A levezető elnök ismerteti az 5. sz. határozati javaslatot:

#### **5) Az Igazgatóság 2012. üzleti évben végzett tevékenységének értékelése; döntés a felmentvény megadásáról**

Az Igazgatóság javasolja, hogy a közgyűlés a 2012-es üzleti évre vonatkozóan és a Társaság Alapszabályával, illetve a Gazdasági társaságokról szóló 2006.évi IV. törvény előírásainak megfelelően az Igazgatóság számára a felmentvényt adja meg.

Kérdezi a tisztelt résztvényeseket, hogy a határozati javaslattal kapcsolatban van-e észrevételük, indítványuk. Megállapítja, hogy nincs résztvényesi kérdés, észrevétel. Tájékoztatja a résztvényeseket, hogy a határozati pontról a közgyűlés valamennyi résztvénytisorozatban egyszerű szótöbbséggel határoz, majd a napirendi pontot szavazásra terjeszti elő.

#### **5/2013. (IV.29) sz. határozat:**

“A közgyűlés az Igazgatóság munkáját megfelelőnek értékelte. A közgyűlés elfogadja, hogy az Igazgatóság a Társaság érdekeinek elsődlegességét szem előtt tartva járt el, és részére a felmentvényt a 2012-es üzleti évre megadja, tekintettel a Gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény 30.§ (5) bekezdésére.”

A jelen lévő törzsrésztvényesek szavazatainak száma 62.683 szavazat.  
A levezető elnök megállapítja, hogy a közgyűlés 62.683 törzsrésztvényes IGEN szavazatával és a jelenlévő „A” és „B” résztvényesek egyhangú IGEN szavazatával elfogadta a napirendhez előterjesztett határozati javaslatot  
Tartózkodott: 0 törzsrésztvény.  
Nemmel szavazott: 0 törzsrésztvény

A levezető elnök ismerteti a 6. sz. határozati javaslatot:

#### **6) Az Igazgatóság tájékoztatója a Társaság 2013. évi üzletpolitikájáról**

A Társaság Igazgatósága nevében Szabó Barnabás beszámolt a Társaság terveiről, a működés költségeiről és várható eredményeiről a 2013-as üzleti évre vonatkozóan.

Kérdezi a tisztelt résztvényeseket, hogy a határozati javaslattal kapcsolatban van-e észrevételük, indítványuk. Megállapítja, hogy nincs résztvényesi kérdés, észrevétel. Tájékoztatja a résztvényeseket, hogy a határozati pontról a közgyűlés valamennyi résztvénytisorozatban egyszerű szótöbbséggel határoz, majd a napirendi pontot szavazásra terjeszti elő.

#### **6/2013. (IV.29) sz. határozat:**

“Az ALTERA Nyrt. közgyűlése az Igazgatóság 2013-as évre vonatkozó üzletpolitikával kapcsolatos terveit, - különös tekintettel a működés költségeire és várható eredményre -, meghallgatta és jóváhagyta.”

A jelen lévő törzsrészesek szavazatainak száma 62.683 szavazat.

A levezető elnök megállapítja, hogy a közgyűlés 46.683 törzsrészeses IGEN szavazatával (74,47%) és a jelenlévő „A” és „B” részesek egyhangú IGEN szavazatával elfogadta a napirendhez előterjesztett határozati javaslatot

Tartózkodott: 16.000 törzsrészes (25,53%)

Nemmel szavazott: 0 törzsrészes (0%)

A levezető elnök ismerteti a 7. sz. határozati javaslatot:

### **7) Tájékoztatás a törzsrészesek nyilvános forgalomba hozatalának eredményéről és a tőzsdei kereskedés várható kezdő időpontjáról**

A Társaság Igazgatósága nevében Szabó Barnabás beszámolt a Társaság törzsrészesének nyilvános forgalomba hozatalának eredményéről.

A meghirdetett jegyzési idő alatt 204.344 db, azaz kettőszáznegyvezérszázharminnégy darab egyenként 1.000,-Ft-os névértékű részvényt jegyeztek a részesek. Az értékesítésre felajánlott minimum 200 M Ft össznévértékű részvénycsomag értékesítésre került.

Az Igazgatóság valamennyi, azaz 299.344 db, 299.344.000 Ft össznévértékű törzsrészesét fogja kezdeményezni a Budapesti Értéktőzsde „B” kategóriájába.

A tőzsdei kereskedés megindulása május közepén várható.

Kérdezi a tisztelt részeseket, hogy a határozati javaslattal kapcsolatban van-e észrevételük, indítványuk. Megállapítja, hogy nincs részesi kérdés, észrevétel. Tájékoztatja a részeseket, hogy a határozati pontról a közgyűlés valamennyi részesesorozatban egyszerű szótöbbséggel határoz, majd a napirendi pontot szavazásra terjeszti elő.

### **7/2013. (IV.29) sz. határozat:**

“A közgyűlés az Igazgatóság tájékoztatását a Társaság törzsrészesének nyilvános forgalomba hozataláról és a tőzsdei kereskedés várható kezdő időpontjáról meghallgatta és jóváhagyta.”

A jelen lévő törzsrészesek szavazatainak száma 62.683 szavazat.

A levezető elnök megállapítja, hogy a Közgyűlés 62.683 törzsrészeses IGEN szavazatával és a jelenlévő „A” és „B” részesek egyhangú IGEN szavazatával elfogadta a napirendhez előterjesztett határozati javaslatot

Tartózkodott: 0 törzsrészes.

Nemmel szavazott: 0 törzsrészes

A levezető elnök ismerteti a 8. sz. határozati javaslatot:

### **8) A Felügyelő Bizottság, valamint az Audit Bizottság díjazásának megállapítása a 2013-as üzleti évre**

Szabó Barnabás elmondja, hogy a Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság díjazásának megállapítása a Közgyűlés hatásköre.

A Társaság Igazgatósága ezek alapján kéri a Közgyűlés jóváhagyását a 2012-es üzleti évet érintő kifizetésekre, valamint javaslatot tesz a 2013. évi díjazásokra.

Az elmúlt év gyakorlatát helyesnek tartva a Társaság vezetése a Felügyelő Bizottság díjazásának mértékét és módját megfelelőnek találta, amely nem fix összegben, hanem a Társaság év végén fennálló saját tőkéjén alapul, annak százalékos mértékében kifejezve. Így az Igazgatóság ezen nem kíván változtatni a 2013-as év során sem.

Ugyanakkor az Igazgatóság meglátása alapján az Audit Bizottság elnökének díjazásában nem jelenik meg az a kiemelt felelősség, melyet a tagokhoz képest a Bizottság elnökeként visel, így az ALTERA Nyrt. a díjazás növelését javasolja.

Kérdezi a tisztelt részvényeseket, hogy a határozati javaslattal kapcsolatban van-e észrevételük, indítványuk. Megállapítja, hogy nincs részvényesi kérdés, észrevétel. Tájékoztatja a részvényeseket, hogy a határozati pontról a közgyűlés valamennyi részvénytulajdonos részéről egyszerű szótöbbséggel határoz, majd a napirendi pontot szavazásra terjeszti elő.

#### **8/2013. (IV.29) sz. határozat:**

“A közgyűlés a Társaság Felügyelő Bizottságának és Audit Bizottságának díjazását a 2012. üzleti év után az alábbiak szerint hagyta jóvá:

Felügyelő Bizottság elnöke: egyszeri 86.587 Ft

Felügyelő Bizottság tagjai: egyszeri 64.940 Ft személyenként az elnök kivételével

Audit Bizottság tagjai: egyszeri 21.647 Ft személyenként

A közgyűlés az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak a korábbi határozatokban megállapított tiszteletdíját nem módosítja.

A Társaság közgyűlése az Audit Bizottság elnökének díjazására vonatkozó igazgatósági javaslatot támogatta, mely szerint annak díjazása a tárgyév vonatkozásában a Társaság megelőző év december 31-i tőkéjének 0,02%-a, amely magában foglalja az audit bizottsági munkáért járó díjazást is. A módosult díjazás először a 2013-as üzleti év után esedékes, amely 2014.05.31-ig kerül kifizetésre.”

A jelen lévő törzsrészvényesek szavazatainak száma 62.683 szavazat.

A levezető elnök megállapítja, hogy a közgyűlés 61.683 törzsrészvényes IGEN szavazatával (98,4%) és a jelenlévő „A” és „B” részvényesek egyhangú IGEN szavazatával elfogadta a napirendhez előterjesztett határozati javaslatot

Tartózkodott: 1.000 törzsrészvény (1,6%)

Nemmel szavazott: 0 törzsrészvény (0%)

A levezető elnök ismerteti a 9. sz. határozati javaslatot:

#### **9) Felhatalmazás az Igazgatóság részére alaptőke emelésre**

A Társaság annak érdekében, hogy minél hatékonyabban működjön és a nagyobb tőke mellett arányosan csökkenő költségek mellett végezze tevékenységét, valamint hatékonyabb, szélesebben diverzifikált befektetési portfóliót tudjon kialakítani, további részvénykibocsátást kíván végrehajtani.

Kérdezi a tisztelt részvényeseket, hogy a határozati javaslattal kapcsolatban van-e észrevételük, indítványuk.

#### **Árendás Tibor (Mándoki Anita részvényes meghatalmazotta):**

Ha újabb kibocsátás lesz, az körülbelül mennyi időt fog igénybe venni, mikor lehet a következő?

**Szabó Barnabás:**

Ha újabb kibocsátás lesz, az körülbelül annyi időt fog igénybe venni, mint amennyi a mostani tőkeemelési kör volt. Ez tágabban véve 1,5 évet jelent, de figyelembe véve, hogy nem kell minden folyamatot nulláról kezdeni, reálisan 10-12 hónapot jelent a mostani felhatalmazástól számítva, amikor legközelebb megtörténhet tőkeemelés. Ez alapján az Igazgatóság a 2013-as évben újabb tőkeemelést nem kíván végrehajtani, tehát reálisan a 2014-es évben lehet egy újabb részvénykibocsátás. Figyelembe véve, hogy ez mikor célszerű, 2014 tavasz, vagy 2014 ősz, amikor legkorábban megtörténhet.

**Pálfi Sándor részvényes:**

A napirendi pontok között szerepel kötvénykibocsátás és részvénykibocsátás is. Melyik módot preferálja inkább az Igazgatóság? A kötvénykibocsátás a részvényeseknek azt hiszem nagyobb érdeke.

**Szabó Barnabás:**

A Társaság mindkét lehetőség egyforma súllyal mérlegeli, azt, hogy az Igazgatóság melyiket választja, az aktuális piaci klímától, befektetői szándéktól és lehetőségektől függ. Az Igazgatóságnak az a célja, hogy mindkettőben folyamatosan legyen növekedés. Addig, amíg ilyen alacsony a kamatkörnyezet, jó lehetőséget látunk kötvénykibocsátáson keresztüli tőkebevonásra, mert viszonylag olcsón tud forrást bevonni a Társaság. Mi ezt mindenképpen szeretnénk kihasználni. Úgy gondoljuk, a mostani kamatszinteknél a Társaság lényegesen magasabb hozamra képes, így érdemes kötvénykibocsátással tőkét bevonni.

Megállapítja, hogy nincs további részvényesi kérdés, észrevétel. Tájékoztatja a részvényeseket, hogy a határozati pontról a közgyűlés valamennyi részvénytulajdonos részvénysorozatban egyszerű szótöbbséggel határoz, majd a napirendi pontot szavazásra terjeszti elő.

**9/2013. (IV.29) sz. határozat:**

“A közgyűlés jelen határozatával felhatalmazza az Igazgatóságot arra, hogy az Alapszabály és a Gt. vonatkozó rendelkezéseinek betartása mellett zárt körben vagy nyilvánosan, egy vagy több körben 2017. december 31-ig bezáróan tőkét emeljen. Az alaptőke emelés legmagasabb összege 10.000.000.000 Ft, azaz tízmilliárd forint jóváhagyott alaptőke.

A Társaság Igazgatósága saját hatáskörben jogosult bármely típusú, bármely részvényfajtájú és bármely módon történő alaptőke emelésre a részvényesek érdekeinek figyelembe vétele mellett. Az igazgatósági hatáskörben történő alaptőke emelés esetében az Alapszabály módosítására és a törvény vagy az Alapszabály szerint egyébként a közgyűlés hatáskörébe tartozó döntések meghozatalára az Igazgatóság jogosult és köteles.

A tőkeemelés során a részvényeseket az elsőbbségi jog gyakorlásáról az Igazgatóság az Alapszabály 11.12-11.20 pontjában rögzített időben és módon tájékoztatja.

A jelen közgyűlési határozatról szóló közleményt az Igazgatóság köteles a Társaság közzétételeire előírt közzétételi módon és helyeken túl, a határozat meghozatalát követő 30 naptári napon belül a Céglőnyben is közzétenni.”

A jelen lévő törzsrészesek szavazatainak száma 62.683 szavazat.

A levezető elnök megállapítja, hogy a közgyűlés 62.683 törzsrészeses IGEN szavazatával és a jelenlévő „A” és „B” részesek egyhangú IGEN szavazatával elfogadta a napirendhez előterjesztett határozati javaslatot

Tartózkodott: 0 törzsrészes.

Nemmel szavazott: 0 törzsrészes

A levezető elnök ismerteti a 10. sz. határozati javaslatot:

### **10) Az Igazgatóság felhatalmazása saját részesek vásárlására**

A Gt. szerint a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik az Igazgatóság felhatalmazása

saját részesek megszerzésére. E felhatalmazást biztosítja a jelen előterjesztés tárgyát képező határozat. A felhatalmazás a Gt. előírásainak megfelelően időben és mértékben korlátozott, amelyet a határozat tartalmaz.

A felhatalmazás célja az Igazgatóság számára a részes árfolyam-ingadozása esetén a

gyors beavatkozás lehetőségének megteremtése, az, hogy a részesárfolyam stabilitásának biztosítása érdekében saját részeseket szerezhessen.

A felhatalmazás alapján a részesügyletek létrejöhetnek a szabályozott piacon (tőzsdén)

vagy azon kívül is (OTC). A Társaság a saját részesekre és az azokat érintőügyletekre vonatkozó adatokat a hatályos jogszabályoknak megfelelően közzéteszi.

Kérdezi a tisztelt részeseket, hogy a határozati javaslattal kapcsolatban van-e észrevételük, indítványuk.

#### **Nagy Imre részes:**

Miért nem az aktuális tőzsdai árfolyamhoz képest határoztuk meg a sávot? Az 5000 Ft azért elég tág határ...

#### **Szabó Barnabás:**

Meghatározhattuk volna abban is, de az egy részesre eső érték és a tőzsdai árfolyam eltér, és a későbbiekben is jelentős mértékben eltérhet. Ráadásul az, hogy hogyan értékeljük a részeset, az is több módon történhet (pl. rendelkezésre álló cash-flow alapján, vagy aktivált tételekkel korrigált könyv szerinti érték alapján, stb). Minden értékelésnek, árazásnak és viszonyítási pontnak vannak gyengéi. Ezért maradtunk abban, hogy inkább egy abszolút pontot határozzunk meg.

#### **Nagy Imre részes:**

De a részesek érdekeit az szolgálná, hogy a tőzsdai árfolyam fölött nem vásárolnak részeseket.

#### **Szabó Barnabás:**

Így van, és ez nem is célja a Társaság Igazgatóságának.

Megállapítja, hogy nincs részvényesi kérdés, észrevétel. Tájékoztatja a részvényeseket, hogy a határozati pontról a közgyűlés valamennyi részvénytulajdonosban egyszerű szótöbbséggel határoz, majd a napirendi pontot szavazásra terjeszti elő.

#### **10/2013. (IV.29) sz. határozati javaslat:**

“A Közgyűlés felhatalmazza a Társaság Igazgatóságát, hogy az Alapszabály és a Gt. vonatkozó rendelkezéseinek betartása mellett saját részvényt szerezzen az alábbiak szerint:

- a) felhatalmazás időtartama: a határozat napjától számított 18 hónap
- b) megszerezhető részvények fajtája: „C” sorozatú törzsrészvény
- c) megszerezhető részvények névértéke: 1.000 Ft
- d) megszerezhető részvények darabszáma: maximálisan 145.000 db
- e) megszerezhető részvények esetében az 1 db részvényre jutó legalacsonyabb és legmagasabb összeg: 1 Ft illetve maximum 5.000 Ft
- f) megszerzés piaca: szabályozott piacon (tőzsdén) vagy azon kívül is (OTC). “

A jelen lévő törzsrészvényesek szavazatainak száma 62.683 szavazat.

A Levezető elnök megállapítja, hogy a Közgyűlés 42.683 törzsrészvényes IGEN szavazatával (68,09%) és a jelenlévő „A” és „B” részvényesek 1875-1875 darab (75%) IGEN szavazatával (a leadott szavazatok 100%-ával) elfogadta a napirendhez előterjesztett határozati javaslatot

Tartózkodott: 15.000 törzsrészvény (23,93%)

Nemmel szavazott: 5.000 törzsrészvény (7,98%)

Az „A” és „B” sorozatú elsőbbségi részvényekből nemmel szavazott 0 részvény, tartózkodott 0 részvény, nem adott le szavazatot 625-625 darab részvény (25%).

A levezető elnök ismerteti a 11. sz. határozati javaslatot:

#### **11) Az Igazgatóság felhatalmazása kötvénykibocsátásra és hitelfelvételre**

A Társaság annak érdekében, hogy minél hatékonyabban működjön és a nagyobb tőke méret mellett arányosan csökkenő költségek mellett végezze tevékenységét, valamint hatékonyabb, szélesebben diverzifikált befektetési portfóliót tudjon kialakítani, ennek érdekében hitelfelvételt és/vagy kötvénykibocsátást kíván végrehajtani.

Kérdezi a tisztelt részvényeseket, hogy a határozati javaslattal kapcsolatban van-e észrevételük, indítványuk. Megállapítja, hogy nincs részvényesi kérdés, észrevétel. Tájékoztatja a részvényeseket, hogy a határozati pontról a közgyűlés valamennyi részvénytulajdonosban egyszerű szótöbbséggel határoz, majd a napirendi pontot szavazásra terjeszti elő.

#### **11/2013. (IV.29) sz. határozat:**

“A közgyűlés jelen határozatával felhatalmazza az Igazgatóságot arra, hogy az Alapszabály és a Gt. vonatkozó rendelkezéseinek, valamint a részvénytulajdonosok érdekeinek figyelembe vételével a Társaság befektetési hatékonyságának növelése érdekében hitelt vegyen fel és / vagy kötvénykibocsátást hajtson végre legkésőbb 2017.12.31-ig az alábbiak szerint:

Hitelfelvétel:

Deviza: forintban vagy külföldi devizában

Összege: minimálisan 1.000.000 Ft, maximálisan 10.000.000.000 Ft, vagy ennek megfelelő deviza

Futamidő: 0,5 - 10 év

Kamatozás típusa: fix vagy változó kamatozás

Kötvénykibocsátás:

Deviza: forintban vagy külföldi devizában

Összege: minimálisan 50.000.000 Ft, maximálisan 10.000.000.000 Ft, vagy ennek megfelelő deviza

Futamidő: 0,5 - 10 év

Kamatozás típusa: fix vagy változó kamatozás vagy részvényre átváltoztatható kötvény

Módja: zártkörű vagy nyilvános”

A jelen lévő törzsrésztvényesek szavazatainak száma 62.683 szavazat.

A levezető elnök megállapítja, hogy a közgyűlés 63.683 törzsrésztvényes IGEN szavazatával és a jelenlévő „A” és „B” résztvényesek egyhangú IGEN szavazatával elfogadta a napirendhez előterjesztett határozati javaslatot

Tartózkodott: 0 törzsrésztvény.

Nemmel szavazott: 0 törzsrésztvény.

A levezető elnök ismerteti a 12. sz. határozati javaslatot:

## **12) Felügyelő Bizottság módosított ügyrendjének elfogadása**

Iváncsics Pál a Felügyelő Bizottság elnöke ismerteti, hogy a Felügyelő Bizottság működésének rendjét, tevékenységét alapvetően a Társaság Alapszabálya, valamint a Gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény és egyéb jogszabályi előírások határozzák meg. A Felügyelő Bizottság az ügyrendjét saját maga állapítja meg, de a közgyűlés hagyja jóvá.

A Felügyelő Bizottság 3-ról 5 tagúra bővült, melyet a Társaság közgyűlése 2012. július 11-én 4/2012. (VII.11) számú határozattal jóváhagyott. Ez alapján szükségessé vált a Felügyelő Bizottság ügyrendjének módosítása, amelyet a Felügyelő Bizottság 2012. augusztus 23-i ülésén egyhangúlag elfogadott.

A 2006. évi IV. törvény 34. § (4) bekezdése alapján a Felügyelő Bizottság ügyrendjének módosításához a Társaság közgyűlésének megerősítése szükséges.

Kérdezi a tisztelt résztvényeseket, hogy a határozati javaslattal kapcsolatban van-e észrevételük, indítványuk. Megállapítja, hogy nincs résztvényesi kérdés, észrevétel. Tájékoztatja a résztvényeseket, hogy a határozati pontról a közgyűlés valamennyi résztvényesorozatban egyszerű szótöbbséggel határoz, majd a napirendi pontot szavazásra terjeszti elő.

### **12/2013. (IV.29) sz. határozat:**

“A közgyűlés a Felügyelő Bizottság elnökének előterjesztése alapján a kibővült Felügyelő Bizottság módosított ügyrendjét tudomásul vette és jóváhagyta.”

A jelen lévő törzsrésztvényesek szavazatainak száma 62.683 szavazat.

A levezető elnök megállapítja, hogy a közgyűlés 63.683 törzsrésztvényes IGEN szavazatával és a jelenlévő „A” és „B” résztvényesek egyhangú IGEN szavazatával elfogadta a napirendhez előterjesztett határozati javaslatot

Tartózkodott: 0 törzsrészvény.  
Nemmel szavazott: 0 törzsrészvény.

A levezető elnök ismerteti a 13. sz. határozati javaslatot:

### **13) Az Igazgatóság felhatalmazása a Közgyűlésen elfogadott határozatoknak az Alapszabályba történő átvezetéséről**

A levezető elnök megállapítja, hogy az előterjesztések alapján hozott közgyűlési határozatok az Alapszabály módosítását nem igénylik.

A levezető elnök ismerteti a 14. sz. határozati javaslatot:

### **14) Az Alapszabály módosítása a PSZÁF és a Cégbíróság észrevételei alapján**

Szabó Barnabás, mint levezető elnök ismerteti a részvényesekkel, hogy a PSZÁF észrevételei alapján szükséges az Alapszabály módosítása.

Az Alapszabály 7.17. pont első mondatának módosítandó szövege a következő:  
*„Azok a részvényesek, akik a szavazatok legalább egy 5 (öt) százalékával rendelkeznek, - az ok megjelölésével - írásban kérhetik az Igazgatóságtól, hogy valamely kérdést tűzzön a Közgyűlés napirendjére.”*

Szöveg módosul a következőre:

*„Azok a részvényesek, akik a szavazatok legalább egy 1 (egy) százalékával rendelkeznek, - az ok megjelölésével - írásban kérhetik az Igazgatóságtól, hogy valamely kérdést tűzzön a Közgyűlés napirendjére.”*

A Cégbírósággal és a PSZÁF-fal folytatott háromoldalú konzultáció végeredménye az lett, hogy a 2012. július 11-i közgyűlésen az Igazgatóság is kellő felhatalmazást kapott a tőkeemeléssel kapcsolatos alapszabály módosítások átvezetésére. Ugyanakkor, a vitatott pontról a közgyűlést is tájékoztatni kívántuk és megfelelő többség esetén megerősítő szavazást kértünk volna.

A törvényben rögzített közzétételi határidők miatt a közgyűlési napirendet e konzultációt megelőzően már közzé kellett tennünk, így törvényi korlátok miatt a jelen közgyűlés napirendjére már nem vehetjük fel az Alapszabály módosítását, csak az összes részvényes jelenléte és támogatása mellett. A Gt. 20§ (4) szerint: *" A legfőbb szerv az ülésére szóló meghívóban (hirdetményben) nem szereplő kérdéseket csak akkor tárgyalhatja meg, ha az ülésén valamennyi tag (részvényes) jelen van, és egyhangúlag hozzájárul a kérdés megtárgyalásához."*

A közgyűlés megnyitásakor megállapítottuk, hogy nem jelent meg az összes részvényes, így formális napirendi pont elfogadásához jelenleg nincs kellő részvényesi többség. A korrekciót az Igazgatóság a 9/2012 (VII.11.) Közgyűlési határozatban kapott felhatalmazás alapján már saját hatáskörben is elvégezte és erről a Cégbíróságot, 2013. március 27-én a Társaság jogi képviselője útján Tájékoztatta.

A levezető elnök az Igazgatóság nevében kéri a fentiek tudomásulvételét a részvényesektől.



A Társaság részvényesei a fenti tájékoztatást tudomásul vették, kérdés észrevétel nem volt.

**Szabó Barnabás:**

Mint levezető elnök, kérdezi a részvényeseket, hogy bármilyen egyéb ügyrendi kérdésben kívánnak-e hozzászólni. Megállapítja, hogy nincs részvényesi hozzászólás.

A közgyűlést 11 óra 40 perckor berekeszti. Megköszöni a résztvevők megjelenését és közreműködését.

Budapest, 2013. május 6.

-----  
Szabó Barnabás  
levezető elnök

-----  
Déri Krisztina  
jegyzőkönyv-vezető

-----  
Nagy Imre  
jegyzőkönyv-hitelesítő

Ellenjegyezte:  
Budapest, 2013. május 7-én

Dr. Loósz Tamás, a Társaság jogi képviselője

-----