

## RÉSZVÉNYESI HATÁROZAT

Az **SPB Management Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság** (székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8. 3. em., cégjegyzékszám: 01-09-870156, képviseli: Parádi-Varga Tamás, Ladányiné Varga Mónika és Széplaki Julianna ügyvezetők közül bármelyik kettő együttesen), mint az **SPB Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság** (székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8. 3. em., cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044420) [a továbbiakban: Társaság] **Egyedüli Részvényese** 2015. március 10. napján, a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény (Gt.) 284. § (2) bekezdése alapján a Gt. 231. § (2) bekezdés m) pontjában biztosított kizárólagos hatáskörében meghozta az alábbi határozatot.

### 1/2015. (03. 10.) Részvényesi Határozat

Egyedüli Részvényes rögzíti, hogy a Társaság Igazgatósága átszervezést kezdeményezett a Társaságnál és az SZMSZ módosítása tervezetének Egyedüli Részvényes részére történő megküldése mellett kezdeményezte a Társaság portfóliókezeléssel foglalkozó önálló szervezeti egységének (Vagyonkezelési Üzletág) megszüntetését, és egyúttal a Társaság által végzett vagyonkezelési tevékenység Vezérigazgató közvetlen hatáskörébe történő utalását.

A Társaság Igazgatósága a fenti döntését üzleti megfontolások alapján, elsősorban az alábbi körülmények figyelembe vétele mellett hozta meg:

1. Az általános forgalmi adóról szóló 2007. évi CXCVII. törvény (a továbbiakban: Áfa tv.) 86. § (3) bekezdésének 2015. január 1. napjával történő törvénybe iktatása kedvezőtlen piaci helyzetet teremtett az egyedi portfólió-kezelés tekintetében: a jogszabályváltozás következtében az addig ÁFA-mentesen végezhető tevékenység a továbbiakban kizárólag ÁFA megfizetése mellett végezhető. E kedvezőtlen piaci helyzet mellett a Társaság a portfóliókezelési tevékenysége bővítésében nem érdekelt.

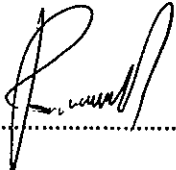
2. A Társaság portfóliókezelési tevékenységének bővítését és fejlesztését Birger Schäfermeierrel történő együttműködés alapján, az ezzel együtt járó szakmai és marketing előnyöket kihasználva tervezte végrehajtani. A Felek között 2010. október 15. napján létrejött megállapodás alapján történő kezdeti együttműködés ugyanakkor a hozzá fűzött üzleti elvárásokat nem teljesítette, a Társaság az együttműködés elmélyítésének megvalósulására és ezzel a portfóliókezelési tevékenysége illetve az e körbe bevont vagyon méretének bővítésére jelenleg nem lát reális lehetőséget.

A portfóliókezelési tevékenység volumene a Társaságon belül jelenleg nem indokolja önállóan ezzel foglalkozó szervezeti egység fenntartását.

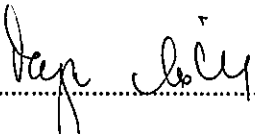
A Társaság Részvényese az Igazgatóság határozatában kifejtett indokokkal egyetért, és elhatározza az átszervezés végrehajtását, eszerint a Társaság portfóliókezeléssel foglalkozó önálló szervezeti egységét (Vagyonkezelési Üzletág) megszünteti, és egyúttal a Társaság által végzett vagyonkezelési tevékenységet Vezérigazgató közvetlen hatáskörébe utalja.

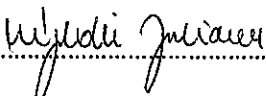
A Részvényes elfogadja a Társaság Igazgatósága által előkészített, módosított SZMSZ-t, rögzíti továbbá, hogy a jelen döntéséről a Gt. 284. § (2) bekezdése alapján írásban értesíti a Társaság vezető tisztségviselőit.

K.m.f.

  
.....  
Parádi-Varga Tamás

SPB Management Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság

  
.....  
Ladányiné Varga Mónika

  
.....  
Széplaki Julianna

ügyvezetők  
Egyedüli Részvényes