



ELŐTERJESZTÉSEK és HATÁROZATI JAVASLATOK

a Graphisoft Park SE Ingatlanfejlesztő Európai Részvénytársaság

(1031 Budapest, Záhony utca 7., Cg.: 01-20-000002, a továbbiakban „Társaság”)

2014. július 21-ei közgyűlésének napirendjéhez

Az Igazgatótanács a Társaság 2014. július 21-ei közgyűlésének 1. és 2. napirendi pontjaihoz az alábbi előterjesztéseket és határozati javaslatokat teszi.

Az Igazgatótanács a 3. napirendi ponthoz tartozó előterjesztéseket és határozati javaslatokat legkésőbb 2014. június 30-ig teszi közzé.

A szavazati jogokról szóló közleményét a Társaság korábban közzétette.

Tartalomjegyzék:

1. napirendi ponthoz tartozó előterjesztések és határozati javaslatok

Döntés a Vezetői Részvény Program módosításáról, illetve az Igazgatótanács részére alaptőke emelésre és dolgozói részvény kibocsátására adott felhatalmazás módosítása (2. - 4. oldal)

2. napirendi ponthoz tartozó előterjesztések és határozati javaslatok

Döntés az Alapszabály módosításáról (5. - 8. oldal)

A napirendi ponthoz tartozó, a változásokkal egységes szerkezetbe foglalt Alapszabály tervezete külön kerül közzétételre.

3. A módosított Vezetői Részvény Program (9. - 13. oldal)

Budapest, 2014. június 19.

Graphisoft Park SE
Igazgatótanácsa



1. napirendi pont: Döntés a Vezetői Részvény Program módosításáról, illetve az Igazgatótanács részére alaptőke emelésre és dolgozói részvény kibocsátására adott felhatalmazás módosítása

Az Igazgatótanács előterjesztése a napirendi ponthoz:

A Graphisoft Park SE 2014. április 23-án megtartott évi rendes közgyűlésén elfogadott Vezetői Részvényprogramot a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága jóváhagyólag elfogadta, ugyanakkor felhívta arra a Társaság figyelmét, hogy bár a 2014. március 15-én hatályba lépett új Ptk. nagyfokú szabadságot biztosít a Társaság részére új részvényfajták és azokhoz kapcsolódó jogok létrehozására, de az ítélkezési gyakorlat teljes hiányában jogértelmezési bizonytalanság léphet fel a tekintetben, hogy a szavazattöbbszöröségi jog a törvényben nevesített dolgozói részvényekhez is kapcsolható-e, vagy ennek érdekében – a dolgozói részvényekhez hasonló kötöttségekkel rendelkező – új részvényfajta létrehozása szükséges a Társaság részéről.

A jogbizonytalanság elkerülése céljából a Társaság Igazgatótanácsa az IT 1/2014.06.19 számú határozatában visszavonta az IT 6 – 21 /2014.05.19 számú határozatait, amelyek a Közgyűlés felhatalmazása alapján 600.000,- darab, ötszörös szavazati joggal felruházott dolgozói részvény kibocsátásáról, az ehhez kapcsolódó 12.000,- euró összegű tőkeemelésről, illetve az ehhez szükséges alapszabály módosításokról szóltak.

Az Igazgatótanács a jogbizonytalanság elkerülése érdekében nem javasolja teljesen új, ítélkezési gyakorlattal még alá nem támasztott részvényfajta létrehozását. A teljes jogbiztonság érdekében az Igazgatótanács a Vezetői Részvényprogramot (az abban megfogalmazott célok változatlan érvényessége mellett) oly módon javasolja módosítani, hogy a közgyűlési felhatalmazás alapján az Igazgatótanács által kibocsátható dolgozói részvényekhez szavazattöbbszöröségi jog ne járuljon, ugyanakkor a felhatalmazás a Ptk. 3:236. § (3) bekezdésben megfogalmazott maximális, azaz a felemelt alaptőke 15%-ig terjedő mértékű dolgozó részvény kibocsátására szóljon. Ez a Társaság jelenlegi alaptőkéje alapján maximum 1.876.178,- darab dolgozói részvény kibocsátásra adna lehetőséget. Annak érdekében azonban, hogy az ily módon megnövekvő számú dolgozói részvényekre jutó osztalék csak hasonló mértékű terhet jelentsen a törzsrészvényekre jutó osztalék tekintetében, mint amit a korábbi Vezetői Részvényprogramban meghatározott maximum 600.000,- dolgozói részvény jelentett, a módosított Vezetői Részvényprogram alapján kibocsátható dolgozói részvények a törzsrészvényekre jutó osztalék 1/3-ad részére jogosítanak azok tulajdonosait.

A korábbi Vezetői Részvényprogramban megfogalmazott egyéb korlátozások (bizonyos esetekben a szavazati jog megszűnése vagy kizárása) a módosított Vezetői Részvényprogramban is változatlanul érvényesek maradnak.

Határozati javaslat:

A közgyűlés az 51/2014.04.23 számú határozatát hatályon kívül helyezi és helyette elfogadja az előterjesztés szerinti, módosított Vezetői Részvény Programot, amely jelen határozat napjától hatályos.

Határozati javaslat

A közgyűlés az 52/2014.04.23 számú határozatát hatályon kívül helyezi és helyette a következő határozatot hozza.

A Közgyűlés a 2013. évi V. törvény (Ptk.) 3:293. § alapján, a Ptk. 3:294. § szerint felhatalmazza az Igazgatótanácsot a Társaság alaptőke emelésére dolgozói részvény kibocsátásával.

Az alaptőke emelés célja dolgozói részvény kibocsátása, oly módon, hogy legfeljebb 1.876.178,- azaz egymillió-nyolcszázhetvenhatezer-százhetvennyolc darab 0,02 EUR, azaz két euró cent névértékű dolgozói részvény kerüljön kibocsátásra, legfeljebb 37.523,56,- EUR, azaz harminchétezer-ötszázhuszonhárom euró és ötvenhat euró cent értékben.

A felhatalmazás a közgyűlési határozat meghozatalától számított 5, azaz öt évig hatályos.

A kibocsátás feltétele az Audit Bizottság előzetes jóváhagyó határozata, valamint a dolgozói részvény kibocsátására vonatkozó mindenkorai jogszabályi előírásoknak való megfelelés.

A tőkeemelés módja vagyoni hozzájárulás, a Társaság alaptőkének felüli vagyonának terhére (Ptk. 3:302. §).

A részvények dematerializált módon kerülnek előállításra.

A dolgozói részvény jegyzésére való jogosultságról az Igazgatótanács dönt a Társaságnál elfogadott Vezetői Részvény Program szerint. Dolgozói részvényre csak és kizárólag a Társaság vezető állású munkavállalója lehet jogosult, így a meglévő részvényesek Elsőbbségi Joga értelemszerűen nem érvényesül és kizárásra kerül. A Vezetői Részvény Program szerint a dolgozói részvényre való jogosultsági döntést követően az Igazgatótanács beszerzi a jogosult nyilatkozatát a részvények átvételére vonatkozóan. Az átvételre vonatkozó nyilatkozat után jelen felhatalmazás alapján az Igazgatótanács jogosult az eseti alaptőke felemelésről határozni.

Az egy alkalommal történő alaptőke emelés legkisebb összege 1.000,- EUR, azaz ezer euró, azaz 50.000,- azaz ötvenezer darab 0,02 EUR, azaz két euró cent értékű dolgozói részvény.

A dolgozói részvények egy részvényosztályba tartozóak, ezen belül azonos tartalmú és mértékű tagsági jogokat testesítenek meg.

A dolgozói részvényeket a Társaság ingyenesen adja át a jogosultaknak.

A dolgozói részvény nem rendelkezik szavazati joggal jogszabály vagy az Alapszabály alapján a legalább háromnegyedes szótöbbséget igénylő közgyűlési döntéseknél, továbbá a dolgozói részvényeket érintő döntéseknél – kivéve a Ptk. 3:277 § szerinti, a dolgozói részvénytársasághoz kapcsolódó jogokat hátrányosan módosító közgyűlési határozathoz történő hozzájárulás kérdését. A Vezetői Részvények elveszítik szavazati jogukat, ha a Társaságban, mint céltársaságban, nyilvános vételi ajánlat útján egy ajánlattevő megszerzi a törzsrészvények egyszerű többségét és a Társaság Igazgatótanácsának a vételi ajánlattal kapcsolatos véleménye a vételi ajánlat elfogadására irányuló javaslatot tartalmaz. A szavazati jog az Igazgatótanács vételi ajánlat elfogadására irányuló javaslata nélkül is megszűnik, amennyiben a nyilvános vételi ajánlat szerinti felvásárlási ár minimum 15%-al meghaladja a Vezetői Részvény Program által definiált Valós Nettó Eszközértéket.

A Vezetői Részvények névértékük egyharmadával arányos (csökkentett) mértékben biztosítanak osztalékra való jogosultságot.



Jelen felhatalmazás alapján dolgozói részvény kibocsátása esetén az Igazgatótanács jogosult az Alapszabály érintett pontjait módosítani, így különösen az alaptőkét megemelni, a dolgozói részvényeket a részvények között feltüntetni, a dolgozói részvényre vonatkozó speciális rendelkezéseket a részvények átruházása és a jegyzési elsőbbségből való kizárás körében átvezetni.



2. napirendi pont - Döntések az Alapszabály módosításáról

Az Igazgatótanács, egyezően a Társaság 2014. április 23-ai Közgyűlésen elhangzottakkal, az alábbi témákban javasolja a Társaság Alapszabályának módosítását:

1. Annak alapszabályban rögzítése, hogy a Társaság számviteli politikája csak az Igazgatótanács egyhangú döntésével változtatható meg.
2. Annak alapszabályban rögzítése, hogy a Vezetői Részvény Program a közgyűlés legalább háromnegyedes szótöbbségével meghozott határozatával változtatható meg.
3. Az alapszabály szerint legalább háromnegyedes szótöbbséggel eldönthető ügyek köréből a módosított Alapszabály 9 (o) pontjában rögzített ügyben („döntés a nyilvános vételi ajánlattételi eljárás megzavarására alkalmas lépésekről”) történő határozathozatal törlése.
4. Annak az alapszabályban történő rögzítése, hogy a társaság kibocsátandó dolgozói részvényei az Alapszabály vagy vonatkozó jogszabály alapján háromnegyedes szavazattöbbséget igénylő közgyűlési hatáskörbe tartozó kérdésekben szavazati joggal nem rendelkezhetne.

A fenti céloknak megfelelően az Igazgatótanács az alábbi módosításokat terjeszti elő.

A **vastagított** szöveg minden esetben a változást jelöli, az **áthúzott** a törlést, a **dőlt** az új elemmel történő kiegészítést.

Az előterjesztés tartalmazza a hatályos szöveget, majd a „**helyett**” jelölés alatt az új, javasolt szöveget. Az egyes határozati előterjesztések fejezetenként folyamatos vízszintes vonallal kerültek elválasztásra, egy fejezeten belül az érintett pontonként külön-külön határozatok kerültek előterjesztésre.

Az Alapszabály 9. (k) pontjának módosítása

(k) approving or amending the Management Share Option Plan of the Company (other than those amendments reserved for the Board of Directors in such Plan), decision concerning the guidelines and framework for a long-term salary and incentive scheme for executive officers and executive employees;

k) vezetői részvény program jóváhagyása és módosítása (ide nem értve az ilyen program által az Igazgatótanács jogaként fenntartott módosításokat), vezető tisztségviselők, valamint vezető állású munkavállalók hosszú távú díjazása és ösztönzési rendszere irányelveinek meghatározása,

helyett

(k) approving or amending the Management Share Option Plan of the Company (other than those amendments reserved for the Board of Directors in such Plan), ~~decision concerning the guidelines and framework for a long-term salary and incentive scheme for executive officers and executive employees;~~

(k) vezetői részvény program jóváhagyása és módosítása (ide nem értve az ilyen program által az Igazgatótanács jogaként fenntartott módosításokat), ~~vezető tisztségviselők, valamint vezető állású munkavállalók hosszú távú díjazása és ösztönzési rendszere irányelveinek meghatározása,~~

Határozati javaslat:

A közgyűlés az előterjesztésnek megfelelően elfogadja az Alapszabály 9 (k) pontjának a módosítását.



Az Alapszabály 9 (o) pontjának módosítása

(o) decision on actions taken in order to interfere with a public purchase offer

(o) döntés a nyilvános vételi ajánlattételi eljárás megzavarására alkalmas lépésekről

helyett

~~(o) decision on actions taken in order to interfere with a public purchase offer~~ **decision concerning the guidelines and framework for a long-term salary and incentive scheme for executive officers and executive employees**

~~(o) döntés a nyilvános vételi ajánlattételi eljárás megzavarására alkalmas lépésekről~~ **vezető tisztségviselők, valamint vezető állású munkavállalók hosszú távú díjazása és ösztönzési rendszere irányelveinek meghatározása**

Határozati javaslat:

A közgyűlés az előterjesztésnek megfelelően elfogadja az Alapszabály 9 (o) pontjának a módosítását.

Az Alapszabály 13.2 pontjának módosítása

13.2 Where the General Meeting does not have a quorum 30 minutes after the announced time of the meeting, a repeated General Meeting shall be convened and held on the date and venue set forth in the announcement of the original General Meeting, within the deadline set forth in the governing laws. The repeated General Meeting shall have a quorum to discuss and decide on the same agenda regardless of the amount of share capital represented at such second meeting. The repeated General Meeting can come to a valid resolution in questions listed in Section 9. (c), (m), (o), or the changing of the main activity of the Company or the dismissal of Members or Chairman of the Board of Directors respectively if the shareholders present represent more than 25% of the share capital carrying voting rights. If necessary the General Meeting may decide on the suspension of the General Meeting. The General Meeting may be suspended only once, for a period of 30 days

13.2 Amennyiben a közgyűlés a kitűzött időpontot követően 30 perccel sem határozatképes, úgy az azonos napirenddel tartandó megismételt közgyűlést az eredeti közgyűlési hirdetményben megjelölt időpontban és helyszínen kell megtartani, a mindenkori jogszabályi rendelkezések szerinti határidőben. A határozatképtelenség miatt megismételt közgyűlés a megjelentek számára való tekintet nélkül határozatképes. A határozatképtelenség miatt megismételt közgyűlés a 9. (c), (m), (o) pontokban felsorolt kérdésekben, valamint a Társaság főtevékenységének módosításáról és az Igazgatótanács tagjainak és elnökének visszahívásáról abban az esetben hozhat érvényes határozatot, ha azon a szavazásra jogosító részvények több mint 25%-át képviselő részvényes jelen van. Szükség esetén a közgyűlés határozhat a közgyűlés felfüggesztéséről. A közgyűlés felfüggesztésére egy alkalommal, legfeljebb 30 napra kerülhet sor.

helyett

13.2 Where the General Meeting does not have a quorum 30 minutes after the announced time of the meeting, a repeated General Meeting shall be convened and held on the date and venue set forth in the announcement of the original General Meeting, within the deadline set forth in the governing laws. The repeated General Meeting shall have a quorum to discuss and decide on the same agenda, regardless of the amount of share capital represented at such second meeting. The repeated General Meeting can come to a valid resolution ~~in on~~ questions listed in Section 9 (c) ~~and (m)-(o)~~, ~~or the on~~ changing ~~of~~ the main activity of the Company or the dismissal of Members ~~or the Chairman~~ of the Board of Directors ~~respectively~~ if the shareholders present represent more than 25% of the share capital carrying voting rights. If necessary, the General Meeting may decide on the suspension of the General Meeting. The General Meeting may be suspended only once, for a period of 30 days.

13.2 Amennyiben a közgyűlés a kitűzött időpontot követően 30 perccel sem határozatképes, úgy az azonos napirenddel tartandó megismételt közgyűlést az eredeti közgyűlési hirdetményben megjelölt időpontban és helyszínen kell megtartani, a mindenkori jogszabályi rendelkezések szerinti határidőben. A határozatképtelenség miatt megismételt közgyűlés a megjelentek számára való tekintet nélkül határozatképes. A határozatképtelenség miatt megismételt közgyűlés a 9. (c), (m), ~~(o)~~ pontokban felsorolt kérdésekben, valamint a Társaság főtevékenységének módosításáról és az Igazgatótanács tagjainak ~~és elnökének~~ visszahívásáról abban az esetben hozhat érvényes határozatot, ha azon a szavazásra jogosító részvények több mint 25%-át képviselő részvényes jelen van. Szükség esetén a közgyűlés határozhat a közgyűlés felfüggesztéséről. A közgyűlés felfüggesztésére egy alkalommal, legfeljebb 30 napra kerülhet sor.

Határozati javaslat:

A közgyűlés az előterjesztésnek megfelelően elfogadja az Alapszabály 13.2 pontjának a módosítását.



Az Alapszabály 13.5 pontjának módosítása

13.5 The General Meeting shall adopt resolutions by at least a three quarters majority of votes cast regarding items listed under Sections 9. (a), (b), (c), (g), (m), (o) and (q) while on other matters it shall adopt resolutions by simple majority of votes cast. The General Meeting may only approve any resolution which may result in the de-listing of the shares of the Company from Budapest Stock Exchange (BSE) (Section 9 (j)) –including any de-listing of the series of shares as a sanction- if a delisting offer was made under the BSE Listing Rules, or a de-listing offer was undertaken, provided that the BSE Listing Rules require to make such an offer for the de-listing of the shares. Abstention shall not be considered as a vote cast and shall not affect the quorum.

13.5 A közgyűlés határozatait a 9. (a), (b), (c), (g), (m), (o) és (q) pontokban felsorolt ügyekben, a leadott szavazatok legalább háromnegyedes többségével, más ügyekben pedig a leadott szavazatok egyszerű többségével hozza meg. A részvényeknek a Budapesti Értéktőzsdéről (BÉT) történő kivzetését eredményező döntést (9. (j) pont), beleértve azon döntést, amely az értékpapír szankcióként való törléséhez vezet, csak akkor hagyhatja jóvá a közgyűlés, ha a BÉT Bevezetési és Forgalmantartási Szabályzatának rendelkezései szerinti tőzsdei ajánlat került megtételre, vagy előzetes kötelezettségvállalás történt tőzsdei ajánlat megtételére, feltéve, hogy a BÉT Bevezetési és Forgalmantartási Szabályzata a tőzsdei ajánlat megtételét a tőzsdei értékpapír listáról való törlés feltételül szabja. A tartózkodás nem minősül leadott szavazatnak és a határozatképességet nem befolyásolja.

helyett

13.5 The General Meeting shall adopt resolutions by at least a three quarters majority of votes cast regarding items listed under Sections 9 (a), (b), (c), (g), **(k)**, (m), ~~(o)~~ and (q), while on other matters it shall adopt resolutions by simple majority of votes cast. The General Meeting may only approve any resolution which may result in the de-listing of the shares of the Company from **the** Budapest Stock Exchange (BSE) (Section 9 (j)) – including any de-listing of **the a** series of shares as a sanction – if a delisting offer was made under the BSE Listing Rules, or a de-listing offer was undertaken, provided that the BSE Listing Rules require such **to make** an offer **to be made** for the de-listing of the shares. Abstention shall not be considered as a vote cast and shall not affect the quorum.

13.5 A közgyűlés határozatait a 9. (a), (b), (c), (g), **(k)**, (m), ~~(o)~~ és (q) pontokban felsorolt ügyekben, a leadott szavazatok legalább háromnegyedes többségével, más ügyekben pedig a leadott szavazatok egyszerű többségével hozza meg. A részvényeknek a Budapesti Értéktőzsdéről (BÉT) történő kivzetését eredményező döntést (9. (j) pont), beleértve azon döntést, amely az értékpapír szankcióként való törléséhez vezet, csak akkor hagyhatja jóvá a közgyűlés, ha a BÉT Bevezetési és Forgalmantartási Szabályzatának rendelkezései szerinti tőzsdei ajánlat került megtételre, vagy előzetes kötelezettségvállalás történt tőzsdei ajánlat megtételére, feltéve, hogy a BÉT Bevezetési és Forgalmantartási Szabályzata a tőzsdei ajánlat megtételét a tőzsdei értékpapír listáról való törlés feltételül szabja. A tartózkodás nem minősül leadott szavazatnak és a határozatképességet nem befolyásolja.

Határozati javaslat:

A közgyűlés az előterjesztésnek megfelelően elfogadja az Alapszabály 13.5 pontjának a módosítását.

Az Alapszabály 13. fejezetének kiegészítése a 13. 8 ponttal

13.8 If the Company issues employee shares such employee shares shall have no voting rights in matters where the valid passing of a General Meeting resolution is tied to a three quarters majority by these Articles of Association or by the law.

13.8. Amennyiben a Társaságnál sor kerül dolgozói részvények kibocsátására, úgy a dolgozói részvények nem rendelkeznek szavazati joggal olyan kérdésekben, amelynél jogszabály, vagy az Alapszabály, az érvényes közgyűlési határozathozatokat legalább háromnegyedes szótöbbséghez köti.

Határozati javaslat:

A közgyűlés az előterjesztésnek megfelelően elfogadja az Alapszabály 13. fejezetének kiegészítését a 13.8. ponttal



Az Alapszabály 16. 4 pontjának módosítása

16.4 The Board of Directors shall adopt resolutions by simple majority. In case of a tie vote, the vote of the Chairman shall decide.

16.4 Az Igazgatótanács határozatait egyszerű szótöbbséggel hozza. Szavazategyenlőség esetén az elnök szavazata dönt.

helyett

16.4 The Board of Directors shall adopt **resolutions unanimously regarding items listed under Section 17.1 (w), in all other cases by a simple majority. In the event of a tied vote**, the vote of the Chairman shall decide.

16.4 Az Igazgatótanács határozatait **a 17.1 (w) pontban szereplő ügyekben egyhangúan, minden más esetben** egyszerű szótöbbséggel hozza **meg**. Szavazategyenlőség esetén az elnök szavazata dönt.

Határozati javaslat:

A közgyűlés az előterjesztésnek megfelelően elfogadja az Alapszabály 16.4 pontjának a módosítását.

Az Alapszabály 17.1 pontjának kiegészítése a 17.1 (w) ponttal

(w) decision on and modification of the Company's accounting policies.

(w) döntés a Társaság számviteli politikájáról, annak módosításáról.

Határozati javaslat:

A közgyűlés az előterjesztésnek megfelelően elfogadja az Alapszabály 17.1 pontjának kiegészítését a 17.1 (w) ponttal.

A Graphisoft Park SE módosított és egységes szerkezetbe foglalt Alapszabálya

A Graphisoft Park SE módosított és egységes szerkezetbe foglalt Alapszabálya külön mellékletben került előterjesztésre.

Határozati javaslat:

A közgyűlés az előterjesztéseknek megfelelően elfogadja a Graphisoft Park SE 2014. július 21-ei módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt Alapszabályát.



Graphisoft Park SE Ingatlanfejlesztő Európai Részvénytársaság

(1031 Budapest, Záhony utca 7., Cg.: 01-20-000002)

VEZETŐI RÉSZVÉNY PROGRAMJA

1. A Vezetői Részvény Program célja és irányelvei

A Vezetői Részvény Program elsődleges célja, hogy a vezető állású munkavállalók ~~szavazattöbbszörözést biztosító~~ Vezetői Részvények révén a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozó döntésekben is érdemben részt tudjanak venni, és ennek során a Társaság érdekeinek elsődlegességét érvényre juttatva, szükség esetén – a törvényi előírások keretei között – eljárhassanak a Társaság érdekeit és ésszerű működését sértő vagy veszélyeztető befolyásszerzési kísérletekkel szemben is. A Vezetői Részvény Programnak ugyanakkor az is a célja, hogy a vezető állású munkavállalók hosszú távú díjazása és ösztönzése érdekében a jelentős felelősséggel járó munkakörök betöltésére a lehető legjobb munkaerőt vonzza, illetve, hogy az ilyen, már meglévő munkakörökben foglalkoztatott vezető állású munkavállalókat megtartsa, és további ösztönzést nyújtson számukra. A Vezetői Részvény Program alapján a dolgozói részvényre való jogosultságról a Társaság Igazgatótanácsa dönt.

2. A Vezetői Részvény Programban használatos fogalmak

2.1 A Vezetői Részvény Programban használatos fogalmak felsorolása:

- (a) Az „Alapszabály” a Társaság alapszabályát jelenti.
- (b) Az „Igazgatótanács” a Társaság Igazgatótanácsát jelenti.
- (c) A „Közgyűlés” a Társaság közgyűlését jelenti.
- (d) A „Társaság” a Graphisoft Park SE Ingatlanfejlesztő Európai Részvénytársaságot jelenti.
- (e) A „Vezető” olyan személyt jelöl, aki a társaságnál a mindenkorai munkajogi szabályok és a munkaszerződése szerint vezető állású munkavállalónak minősül.
- (f) Az „Átvételi Időszak” azt az időszakot jelöli, amely azon a napon kezdődik, amelyen az Igazgatótanács tájékoztatja a Vezetőt az átvételi jogosultságának megnyíltáról, és azon a napon végződik, amelyet az Igazgatótanács meghatározott azzal, hogy ez az időszak nem lehet rövidebb, mint 15 nap és nem lehet hosszabb, mint 3 hónap.
- (g) Az „Átvételi Nap” az a nap az Átvételi Időszakon belül, amelyen a Vezető az átvételi szándékáról írásbeli kötelezettségvállaló nyilatkozata a Társaság felé kézbesítésre kerül.
- (h) A „Vezetői Részvény Program” a Graphisoft Park SE Ingatlanfejlesztő Európai Részvénytársaság Közgyűlése által az Alapszabály 9. cikkelyének k) pontja alapján elfogadott irányelvek szerint elfogadott jelen Vezetői Részvény Programot jelenti.
- (i) A „Vezetői Részvény” a Társaság által kibocsátható 0.02 Euro azaz kettő euro cent névértékű, névre szóló dematerializált dolgozói részvényt jelenti.
- (j) A „Valós Nettó Eszközérték” a Társaság és a Társaság által 50%-nál nagyobb mértékben vagy a szavazati jogok több, mint 50%-val tulajdonolt leányvállalatainak tulajdonában álló ingatlanok valós értéke alapján számolt egy részvényre jutó nettó eszközérték, mely egy esetleges nyilvános ajánlattételt követően kerül megállapításra, a Társaság könyvvizsgálói jelentéssel alátámasztott



konszolidált éves jelentésében közzétett valós érték számításával megegyező módon, a Társaság mindenkori számviteli politikája alapján.¹

2.2 A Vezetői Részvény Programban szereplő jogszabályi rendelkezésekre való utalás az adott rendelkezések mindenkor hatályos változataira vonatkozik.

3. A Vezetői Részvények száma

A ~~2014.04.23-án~~ **2014.07.21-én** megtartott Közgyűlés határozata alapján a Vezetői Részvény Programban felajánlható Vezetői Részvények maximális száma ~~600.000~~ **1.876.178** darab, névértéke 0,02 EUR, azaz két euró cent.

4. Az Igazgatótanács felhatalmazása

A Vezetői Részvény Program keretén belül az Igazgatótanács a ~~2014.04.23-án~~ **2014.07.21-én** megtartott Közgyűlés határozata, illetve az Alapszabály 17.1. cikkelyének k) pontja alapján az alábbi kérdésekben rendelkezik döntési jogosultsággal:

- (a) azon Vezetők kiválasztása, akik számára a Vezetői Részvények - jelen Vezetői Részvény Program keretén belül, a Vezetői Részvény Program céljának megfelelően - időről-időre felajánlásra kerülnek;
- (b) az említett felajánlott Vezetői Részvények számának meghatározása;
- (c) az Átvételi Időszak meghatározása;
- (d) a Vezetői Részvény Programnak az értelmezése;

5. A Vezetői Részvény Program időtartama

A Vezetői Részvény Program időtartama a ~~2014.04.23-án~~ **2014.07.21-én** megtartott közgyűlési határozat meghozatalától számított 5, azaz öt év.

6. A Vezetői Részvények felajánlásának időpontja és jogi jellege

Az Igazgatótanács a Vezetői Részvény Program időtartamán belül jogosult a Vezetői Részvényeket felajánlani a jogosult Vezetőknek. A jogosult Vezetőt az Igazgatótanács írásban értesíti. Az értesítés megküldése szerződéses ajánlatnak minősül.

7. Az Vezetői Részvények elfogadása, vagy visszautasítása

A Vezetői Részvények felajánlásáról kapott értesítést követően megnyílik az Átvételi Időszak. Ezen belül a Vezető a Vezetői Részvényeket visszautasíthatja, vagy ezt részben, vagy egészben lehívhatja. Ezen Átvételi Időszak eredménytelen elteltét, vagy az átvételi jog visszautasítását követően a Társaság ajánlati kötöttsége megszűnik.

¹ A Társaság 2014. évtől a még beépítetlen építési telkeket is jövedelem alapon számított valós értéken (fair value) veszi figyelembe, szemben a korábban alkalmazott bekerülési értékkel.



8. A Vezetői Részvény Program és a Vezetői Részvény személyhez kötött jellege

A Vezetői Részvények szigorúan személyhez kötöttek. A Vezetői Részvény csak a Társaság által a Vezetőkre ruházható át, illetve a Vezető által a Társaságra. A Vezető a Vezetői Részvényét másra nem ruházhatja át. Ha a Vezetőnek a vezető állású munkaviszonya megszűnik, úgy a megszűnés időpontjától kezdve a Vezetői Részvény osztalékra való jogosultságán kívüli az összes, a Vezetői Részvényhez kapcsolódó jogosultság, így különösen a Közgyűléseken gyakorolható szavazati jog, hatálytalanná válik. A Vezetői Részvények bevonását és megváltását a mindenkor irányadó jogszabályok szerint kell végrehajtani azzal, hogy a Társaság által a bevonáskor fizetendő vételi ár megegyezik a Vezetői Részvények névértékével, melyet a részvény bevonásától vagy átruházásától számított harminc napon belül kell kifizetni. Amennyiben a vezető állású munkaviszony megszűnését követően, de a bevonás előtt a Vezető Részvény alapján osztalékra válna jogosulttá a Vezető, vagy a Vezető örököse, úgy a Társaság az osztalékfizetési kötelezettségét teljesíteni köteles.

9. Az Vezetői Részvények eredeti átruházása és részbeni lehívhatósága

A Vezetői Részvények átvételét követően az Igazgatótanács 15 napon belül intézkedik a Részvényeknek a jogosult Vezető által megjelölt értékpapírszámlán történő jóváírásáról.

Az Vezetői Részvények részben is lehívhatóak az Átvételi Időszakon belül.

10. A Vezetői Részvényekhez kapcsolódó ~~szavazati~~ jogok

(a) A Vezetői Részvényekhez kapcsolódó ~~szavazattöbbszörös~~ ~~szavazati~~ ~~megszűnési~~ ~~jog~~ ~~osztalékra való jogosultság~~

A Vezetői Részvények ~~et, a részvényeket megillető egyéb jogosultságok mellett (ideértve elsősorban az osztalékra való jogosultságot) 5, azaz ötszörös szavazattöbbszörös~~ ~~szavazati~~ ~~megszűnési~~ ~~jog~~ ~~illeti meg, a névértékük egyharmadával arányos (csökkentett) mértékben biztosítanak osztalékra való jogosultságot.~~

(b) A Vezetői Részvényekhez kapcsolódó szavazati jog korlátozása

A kisebbségi jogok védelme érdekében a Vezetői Részvények nem rendelkeznek szavazati joggal olyan kérdésekben, amelynél jogszabály, vagy az Alapszabály, az érvényes közgyűlési határozathozatalt legalább háromnegyedes szótöbbséghez köti. A Vezetői Részvények nem rendelkeznek szavazati joggal továbbá a Vezetői Részvényeket, vagy a Vezetői Részvény Programot érintő közgyűlési döntéseknél sem – kivéve a PTK.3:277 § szerinti, a Vezetői Részvényekhez, mint dolgozói részvénytársasághoz kapcsolódó jogokat hátrányosan módosító közgyűlési határozathoz történő hozzájárulás kérdését. A jelen pontban meghatározott kérdésekben történő határozathozatal során a Vezetői Részvények utáni szavazatok mind a határozatképesség megállapítása, mind pedig a döntéshozatal során figyelmen kívül kell hagyni.

(c) A Vezetői Részvényekhez kapcsolódó szavazati jog megszűnése

A Vezetői Részvények elveszítik szavazati jogukat, ~~így értelemszerűen az ötszörös szavazattöbbszörös~~ ~~szavazati~~ ~~megszűnési~~ ~~jogukat is~~, ha a Társaságban, mint céltársaságban, nyilvános vételi ajánlat



útján egy ajánlattevő, vagy a mindenkori tőkepiaci törvények által engedélyezett és szabályozott ajánlattevői konzorcium, megszerzi a törzsrészesvények egyszerű többségét és a Társaság Igazgatótanácsának a vételi ajánlattal kapcsolatos véleménye a vételi ajánlat elfogadására irányuló javaslatot tartalmaz. A szavazati jog az Igazgatótanács vételi ajánlat elfogadására irányuló javaslata nélkül is megszűnik, amennyiben a nyilvános vételi ajánlat szerinti felvásárlási ár minimum 15%-al meghaladja a jelen a Vezetői Részesvény Programban definiált Valós Nettó Eszközértéket.

A jelen pontban foglalt rendelkezés azon időponttól alkalmazandó, amikor az ajánlattevő, vagy az ajánlattevői konzorcium, részesvény-szerzése a Társaság részesvénykönyvében bejegyzésre kerül.

11. Értesítések

A Társaság és a jogosult Vezetők közötti minden értesítést vagy egyéb kommunikációt írásos formában kell végrehajtani a következő lehetséges módok valamelyikén: (i) személyes átadással; (ii) faxüzenet révén, aminek során a fax visszaigazoló bizonylata szolgál bizonyítékkal a faxüzenet átvételéről; (iii) ajánlott tértivevényes levélpostai küldeményként, illetve (iv) 24 órán belüli kézbesítő szolgáltatás révén.

12. Költségek, Adózás

A Vezetői Részesvények juttatásával járó minden költség, ideértve valamennyi adókötelezettséget - amennyiben jogszabály eltérően nem rendelkezik -, a Vezetői Részesvények jogosultját terhelik. A Társaság a Vezetői Részesvények juttatásával kapcsolatos adókötelezettség vonatkozásában – kivéve, ha jogszabály eltérően rendelkezik – minden felelősséget kizár.

13. A Vezetői Részesvény Program módosítása és megszüntetése

A Közgyűlés jogosult a Vezetői Részesvény Programot a jövőre nézve módosítani, illetve megszüntetni. A Vezetői Részesvény Program módosítása, vagy megszüntetése azonban nem érinti az ezt megelőzően létrejött ügyleteket és megtett nyilatkozatokat.

14. A Részesvények fenntartása

A Vezetői Részesvény Program hatálya alatt a Társaság köteles a tőle elvárható gondossággal eljárni és csak olyan Vezetői Részesvényt felajánlani, amely a Társaság részéről teljesíthető.

15. Alkalmazandó Jog

A Vezetői Részesvény Program tekintetében a magyar jog az irányadó.



16. Választottbírósági kikötés

A Vezetői Részvény Programból eredő jogviták eldöntésére a Társaság és a jogosult Vezetők kötelesek alávetni magukat a Magyar Kereskedelmi és Iparkamara mellett szervezett Állandó Választottbíróság, Budapest kizárólagos hatáskörének és illetékességének azzal, hogy a Választottbíróság a saját Eljárási Szabályzata szerint jár el. Az eljárás nyelve a magyar nyelv.



**Jelen Vezetői Részvény Programot a
Társaság Közgyűlése 2014. július 21-én fogadta el és 5 (öt) évig hatályos.**