

**CORDIA INTERNATIONAL
INGATLANFEJLESZTŐ
ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

(a "Társaság")

**EGYSÉGES SZERKEZETBE FOGLALT
ALAPSZABÁLYA**

A Társaság részvényesei (a "Részvényesek"), a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (a "Ptk.") rendelkezéseinek megfelelően, a következők szerint állapítják meg az alábbi többszemélyes zártkörűen működő részvénytársaság egységes szerkezetbe foglalt alapszabályát:

1. A Társaság cégneve

1.1. A Társaság cégneve: CORDIA International Ingatlanfejlesztő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

A Társaság rövidített cégneve: CORDIA International Zrt.

2. A Társaság székhelye, fióktelepe

2.1. A Társaság székhelye: 1082 Budapest, Futó utca 47-53. VII. emelet

2.2. A Társaság székhelye egyben a központi ügyintézés helye is.

3. A Társaság e-mail elérhetőségei

3.1. A Társaság e-mail címe:
cordia.international@cordia.hu

3.2. A Társaság kézbesítési e-mail címe:
cordia.international@cordia.hu

4. A Társaság Részvényesei

4.1. Cordia Holding B.V.

székhelye: P.C. 3030, Prins Hendriklaan 26,
1075BD Amsterdam

**CORDIA INTERNATIONAL
INGATLANFEJLESZTŐ
ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

(the "Company")

**AMENDED AND RESTATED
STATUTES**

According to the provisions of Act V of 2013 on the Civil Code ("Ptk."), the Company's shareholders ("Shareholders") have drawn up these Statutes of multi-person private company limited by shares amended and setated as follows:

1. The Company's Firm Name

1.1. The Company's Firm Name: CORDIA International Ingatlanfejlesztő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

The Company's abbreviated firm name: Cordia International Zrt.

2. The Company's seat, affiliate

2.1. The Company's seat: 1082 Budapest, Futó utca 47-53. 7th floor

2.2. The Company's head office is also the place of central administration.

3. The Company's e-mail address:

3.1. The company's e-mail address:
cordia.international@cordia.hu

3.2. The Company's e-mail address for notification: cordia.international@cordia.hu

4. The Company's Shareholders

4.1. Cordia Holding B.V.

registered seat: P.C. 3030, Prins Hendriklaan 26,
1075BD Amsterdam

nyilvántartási szám: 75022923
nyilvántartó hatóság: Netherlands Chamber of
Commerce,
adószáma: 860112226

registration number: 75022923
registration authority: Netherlands Chamber of
Commerce,
tax number: 860112226

4.2. Finext Consultants Limited
székhelye: Kyriakou Matsi 16, Eagle House, 10th
Floor, Agioi Omologites, P.C. 1082, Nicosia,
Ciprus
nyilvántartási száma: HE 187038
nyilvántartó hatóság: Department of Registrar of
Companies, Ministry of Energy, Commerce,
Industry and Tourism,
Nicosia, Cyprus
adószáma: 995183207

4.2. Finext Consultants Limited
registered seat: Kyriakou Matsi 16, Eagle House,
10th Floor, Agioi Omologites, P.C. 1082, Nicosia,
Ciprus
registration number: HE 187038
registration authority: Department of Registrar of
Companies, Ministry of Energy, Commerce
Industry and Tourism, Nicosia Cypurus
Tax number: 995183207

5. A Társaság tevékenységi körei

5. The Company's field of activities:

5.1. Főtevékenység:

68.10'08 Saját tulajdonú ingatlan adásvétele

5.1. Main activity:

68.10'08 Purchase and sale of own or leased
property

5.2. Egyéb tevékenységi körök:

41.10'08 Épületépítési projekt szervezése
41.20'08 Lakó- és nem lakó épület építése
42.11'08 Út, autópálya építése
42.12'08 Vasút építése
42.13'08 Híd, alagút építése
42.21'08 Folyadék szállítására szolgáló közmű építése
42.22'08 Elektromos, híradás-technikai célú közmű
építése
42.91'08 Vízi létesítmény építése
42.99'08 Egyéb m.n.s. építés
43.11'08 Bontás
43.12'08 Építési terület előkészítése
43.13'08 Talajmintavétel, próbafúrás
43.21'08 Villanyszerelés
43.22'08 Víz-, gáz-, fűtés-, légkondicionáló-szerelés
43.29'08 Egyéb épületgépészeti szerelés
43.31'08 Vakolás
43.32'08 Épületsztalos-szerkezet szerelése
43.33'08 Padló-, falburkolás
43.34'08 Festés, üvegezés
43.39'08 Egyéb befejező építés m.n.s.
43.91'08 Tetőfedés, tetőszerkezet-építés
43.99'08 Egyéb speciális szaképítés m.n.s.
64.20'08 Vagyonkezelés (holding)
68.20'08 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása,
üzemeltetése

5.2. Other activities:

41.10'08 Development of building projects
41.20'08 Construction of residential and non-residential
buildings
42.11'08 Construction of roads and motorways
42.12'08 Construction of railways
42.13'08 Construction of bridges and tunnels
42.21'08 Construction of utility projects for fluids
42.22'08 Construction of utility projects for electricity
and telecommunications
42.91'08 Construction of water projects
42.99'08 Construction of other civil engineering
projects n.e.c.
43.11'08 Demolition
43.12'08 Construction site preparation
43.13'08 Test drilling and boring
43.21'08 Installation of electrical wiring and fittings
43.22'08 Water plumbing, heating and air-conditioning
installation
43.29'08 Other building engineering installation
43.31'08 Overcasting
43.32'08 Joinery installation
43.33'08 Floor and wall covering
43.34'08 Painting and glazing
43.39'08 Other building completion and finishing
construction n.e.c.
43.91'08 Roofing activities
43.99'08 Other specialised construction activities n.e.c.
64.20'08 Asset management (holding)
68.20'08 Renting and operating own or leased property

68.31'08 Ingatlanügynöki tevékenység
 68.32'08 Ingatlankezelés
 70.10'08 Üzletvezetés
 70.21'08 PR, kommunikáció
 70.22'08 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás
 71.11'08 Építészmérnöki tevékenység
 71.12'08 Mérnöki tevékenység, műszaki tanácsadás
 71.20'08 Műszaki vizsgálat, elemzés
 72.11'08 Biotechnológiai kutatás, fejlesztés

 72.19'08 Egyéb természettudományi, műszaki kutatás, fejlesztés
 72.20'08 Társadalomtudományi, humán kutatás, fejlesztés
 73.11'08 Reklámügynöki tevékenység
 73.12'08 Média reklám
 73.20'08 Piac-, közvélemény-kutatás
 74.20'08 Fényképészet
 74.90'08 M.n.s egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység
 80.20'08 Biztonsági rendszer szolgáltatás
 81.10'08 Építményüzemeltetés
 85.60'08 Oktatást kiegészítő tevékenység

5.3. A Társaság ügyvezetése jogosult a tevékenységi körök statisztikai nomenklatúra szerinti meghatározására, módosítására.

6. A Társaság működésének időtartama

6.1. A Társaság határozatlan időtartamra jött létre.

7. Üzleti év, könyvvezetés és beszámoló pénzneme

7.1. A Társaság üzleti éve a naptári évvel megegyezik.

7.2. A Társaság könyveit forintban vezeti és az éves beszámolót forintban készíti.

8. A Társaság alaptőkéje

8.1. A Társaság alaptőkéje 18.013.760.000,- Ft, azaz Tizennyolcmilliárd - tizenhárommillió - hétszázhatvan ezer forint, amely kizárólag pénzbeli hozzájárulásból áll.

8.2. A Társaság 18.013.760 darab 1.000,- Ft, azaz tizennyolcmillió-tizenháromezer-hétszázhatvan darab egy ezer forint névértékű, névre szóló törzsrészcégből áll.

68.31'08 Real estate agency activities
 68.32'08 Property management
 70.10'08 Business management
 70.21'08 PR, communications
 70.22'08 Business and other management consulting
 71.11'08 Architectural activities
 71.12'08 Engineer's services, technical consulting
 71.20'08 Technical surveys, analyses
 72.11'08 Research and experimental development on biotechnology
 72.19'08 Other research and experimental development on natural sciences and engineering
 72.20'08 Research and experimental development in social sciences and humanities
 73.11'08 Advertising agency activities
 73.12'08 Media advertising
 73.20'08 Market research and public opinion polling
 74.20'08 Photographic activities
 74.90'08 Other professional, scientific and technical activities n.e.c.
 80.20'08 Security systems service activities
 81.10'08 Facility management
 85.60'08 Educational support activities

5.3. The Company's management is entitled to determine and modify the activities in accordance with the statistical nomenclature.

6. Duration of the Operation of the Company

6.1. The Company is established for an indefinite term.

7. Fiscal year, Book-keeping and Currency of Accounts

7.1. The Company's fiscal year is identical with the calendar year.

7.2. The Company keeps its books in HUF and prepares its annual financial report in HUF.

8. The Company's share capital

8.1. The Company's share capital is HUF 18,013,760,000 that is Eighteen billion-thirteen million-seven hundred and sixty thousand Hungarian forints consisting entirely of cash contribution.

8.2. The Company's share capital consists of 18,013,760 (Eighteen million thirteen thousand seven hundred and sixty Hungarian forints) pieces of registered common share with a nominal value of HUF 1,000, (one thousand Hungarian forints).

8.3. A Társaság korábbi egyedüli alapító részvényese vállalta, hogy az alapítás során kibocsátandó összes részvényt átveszi, amely kötelezettségének teljes mértékben eleget tett.

8.4. A Társaság korábbi egyedüli alapító részvényese az alapításkor átvenni vállalt részvények névértékének teljes összegét, tehát 30.000.000,- EUR, azaz harmincmillió eurót az arra megszabott határidőn belül e célból megnyitott technikai pénzforgalmi számlára, majd pedig a később megnyitott pénzforgalmi számlára történő befizetés útján a Társaság rendelkezésre bocsátotta.

8.5. A 2/2019. (V. 28) számú Alapítói Határozattal elhatározásra került a Társaság alaptőkéjének 30.000.000,- EUR összegről 32.000.000,- EUR összegre történő felemelése 2.000.000 darab 1,- EUR névértékű új törzsrészvény kibocsátásával.

A korábbi alapító az alaptőke-emelés során átvenni vállalt részvények kibocsátási értékének teljes összegét, tehát 27.000.000,- EUR-ot, az arra megszabott határidőn belül a Társaság pénzforgalmi számlájára történő befizetés útján a Társaság rendelkezésére bocsátotta.

A 2/2020. (III. 25.) sz. számú Közgyűlési Határozattal elhatározásra került a Társaság alaptőkéjének 10.582.720.000,- Ft összegről 18.013.760.000,- összegre történő felemelése 7.431.040 darab 1.000,- Ft névértékű új törzsrészvény kibocsátásával.

9. A részvények

9.1. A részvények száma: 18.013.760 darab, azaz tizennyolcmillió-tizenháromezer-hétszázhatvan darab.

9.2. A részvények névértéke: 1.000,- HUF, azaz egy ezer forint.

9.3. Az alapításkor kibocsátott részvények kibocsátási értéke megegyezik a részvények névértékével.

A 2/2019. (V. 28) számú Közgyűlési Határozattal elhatározott alaptőke-emelés során kibocsátott 2.000.000 db törzsrészvény kibocsátási értéke – azok névértékétől eltérően – 13,5 EUR/ részvény.

A 2/2020. (III. 25.) számú Közgyűlési Határozattal elhatározott alaptőke-emelés során kibocsátott 7.431.040 db törzsrészvény kibocsátási értéke – azok névértékétől eltérően – 1.615,- Ft./ részvény.

8.3. The Company's former sole founding shareholder undertook to take over all shares to be issued upon foundation and it has fully met the said obligation.

8.4. The Company's former sole founding shareholder has made available the nominal value of the shares to be taken over upon foundation, i.e. EUR 30,000,000, that is thirty million euros by the relevant deadline by means of bank transfer to the technical payment account opened for this purpose and then to the final payment account opened at a later date.

8.5. It was resolved in the founder's resolution No. 2/2019. (V. 28) to increase the Company's equity capital by from its current amount of EUR 30,000,000 to EUR 32,000,000 by issuing 2,000,000 piece of ordinary shares with a nominal value of EUR 1.

The former founder made available within the time limit set the new ordinary shares total issue value to the company by transferred EUR 27,000,000 to the Company's bank account.

It was resolved by the General Meeting resolution No. 2/2020. (III. 25.) to increase the Company's equity capital by from its current amount of 10,582,720,000 to HUF 18,013,760,000. by issuing 7,431,040 pieces of ordinary shares with a nominal value of HUF 1,000.

9. The shares

9.1. Number of shares: 18,013,760 pieces that is Eighteen million thirteen thousand and seven-hundred and sixty pieces.

9.2. Nominal value of the shares: HUF 1,000 that is one thousand Hungarian forints.

9.3. The issue price of the shares - issued at the foundation - is equal to the nominal value of the shares.

The issue value of the 2,000,000 pieces ordinary shares issued during the capital increase decided by founder's resolution (2/2019. (V. 28) - unlike their nominal value - is EUR 13.5 / share.

The issue value of the 7,431,040 pieces ordinary shares issued during the capital increase decided by General Meeting resolution No. 2/2020. (III. 25.) - unlike their nominal value - is HUF 1,615 / share.

9.4. A részvények fajtája kizárólag névre szóló törzsrészvény.

9.5. A részvények előállítása dematerializált módon történik a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény előírásainak betartásával. A dematerializált részvényekre a Ptk. 3:215. § (3) bekezdésében meghatározottakat kell alkalmazni. A dematerializált részvény megszerzésére és átruházására kizárólag értékpapír-számlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor.

9.6. *A részvények a Részvényesek között az alábbiak szerint oszlanak meg:*

9.6.1. *Cordia Holding B.V.*

17.653.485 db egyenként 1.000,- Ft, azaz **17.653.485.000,- Ft** össznévértékű névre szóló törzsrészvény, amely az alaptőke 98 %-át testesíti meg.

9.6.2. *Finext Consultants Limited*

360.275 darab egyenként 1.000,- Ft névértékű, azaz **360.275.000,- Ft** össznévértékű névre szóló törzsrészvény, amely az alaptőke 2%-át testesíti meg.

9.7. A Társaság az alaptőke 25 %-át meg nem haladó mértékben megszerezheti az általa kibocsátott részvényeket. A saját részvények mértékének megállapításánál a Társaság tulajdonaként kell figyelembe venni a Társaság többségi befolyása alatt álló jogi személy - ideértve a külföldi székhellyel rendelkező, a rá irányadó jog szerint korlátolt felelősségű társaságnak vagy részvénytársaságnak minősülő gazdasági társaság - tulajdonában álló részvényeket is. A Társaság tulajdonában álló részvényként kell figyelembe venni azokat a részvényeket is, amelyeket tulajdonosuk a Társaság javára szerzett meg vagy tart magánál, továbbá azokat a saját részvényeket, amelyeket a Társaság követelés biztosítékául fogad el.

10. A részvények átruházása

10.1. A részvények átruházásához a Társaság beleegyezésére nincs szükség.

9.4. The shares are registered common shares exclusively.

9.5. The shares are produced as dematerialised shares in compliance with the relevant provisions of Act CXX of 2001 on the Capital Market. The dematerialized shares shall be subject to the provisions in Subsection (3) of Section 3:215 of the Civil Code. The dematerialised shares may be acquired or transferred exclusively by means of crediting or debiting a securities account.

9.6. *The shares are divided among the Shareholders as follows:*

9.6.1. *Cordia Holding B.V.*

17,653,485 pieces of registered common share of a nominal value of HUF 1,000 each i.e. of a **total nominal value of HUF 17,653,485,000** representing 98 % of the share capital.

9.6.2. *Finext Consultants Limited*

360,275 pieces of registered common share of a nominal value of HUF 1,000 each i.e. of a **total nominal value of HUF 360,275,000** representing 2 % of the share capital.

9.7. The Company may acquire its own shares for up to 25 % of the share capital. The number of treasury shares held by the Company shall be deemed to include shares held by legal entities under majority control of the Company including foreign business entities that qualify as a limited liability company or private limited company according to the jurisdiction of their registration. The Company's treasury shares shall also include shares which have been acquired or held by the holder for the benefit of the Company as well as shares which have been accepted by the Company as security for a debt.

10. Transfer of shares

10.1. Share transfers do not require the consent of the Company.

11. A részvénykönyv

11.1. A Társaság a részvényeseiről - ideértve az ideiglenes részvények tulajdonosait is - részvénykönyvet vezet, amelyben nyilvántartja a részvényes - közös tulajdonban álló részvény esetén a közös képviselő - nevét, lakóhelyét vagy székhelyét, részvénytulajdonosként a részvényes részvényeinek vagy ideiglenes részvényeinek darabszámát, tulajdoni részesedésének mértékét.

11.2. A részvénykönyvet az Igazgatóság vezeti. Az Igazgatóság a részvénykönyv vezetésére megbízást adhat. A részvénykönyvbe bárki betekinthez. A betekintés lehetőségét a Társaság vagy a részvénykönyv vezetésével megbízott személy a székhelyén munkaidőben folyamatosan biztosítani köteles. Ha a kibocsátott részvényben rögzített olyan adat változik meg, amelyet a részvénykönyvben is nyilvántartanak, a részvénykönyv adatait az Igazgatóság módosítja.

11.3. Akire vonatkozóan a részvénykönyv fennáll vagy törölt adatot tartalmaz, a részvénykönyv rá vonatkozó részéről az Igazgatóságtól, illetve annak megbízottjától másolatot igényelhet. A másolatot öt napon belül, ingyenesen kell kiadni a jogosultnak.

11.4. A részvényes a Társasággal szemben részvényesi jogait akkor gyakorolhatja, ha őt a részvénykönyvbe bejegyezték. A részvénykönyvbe történő bejegyzés elmaradása a részvényesnek a részvény feletti tulajdonjogát nem érinti.

12. A nyereség felosztása

12.1. A Társaság felosztható és a közgyűlés által felosztani rendelt, a számviteli törvény szerint meghatározott tárgyevi adózott eredményéből, illetve a szabad eredménytartálékkal kiegészített tárgyevi adózott eredményéből a részvényest a részvénye névértékével arányos osztalék illeti meg.

12.2. Két, egymást követő számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadása közötti időszakban a közgyűlés osztalékfelosztásról akkor határozhat, ha

- a) a közbeszámoló mérleg alapján megállapítható, hogy a Társaság rendelkezik osztalék fizetéséhez szükséges fedezettel;
- b) a kifizetés nem haladja meg a közbeszámoló mérlegben adózott eredménnyel kiegészített szabad eredménytartalék összegét; és

11. Share Register

11.1. The Company shall keep a register of its shareholders, including holders of interim shares, wherein it records the name and address or registered office of shareholders or in the case of jointly owned shares, the name and address or registered office of the joint representative, and the number of shares or interim shares of shareholders as per each series of shares.

11.2. The share register shall be kept by the Board of Directors. The Board of Directors may delegate the task of keeping the share register. The share register may be inspected by any person. The Company or the person appointed to keep the share register shall enable inspection of the same at any time during normal working hours. If any detail of the issued share, which is also recorded in the share register, changes the Board of Directors shall modify the share register accordingly.

11.3. Shareholders in respect of whom there is any existing or cancelled data in the share register may request the Board of Directors or their representative to provide them with a copy of the section pertaining to them. Such copy shall be delivered to the requesting shareholder within five days.

11.4. Shareholders may exercise their right against the Company if they have been registered in the share register. However, failure of registration in the share register shall not affect the shareholder's rights over the share.

12. Distribution of profits

12.1. The general meeting is entitled, in proportion to the nominal value of the shares held by it, to a dividend from the after-tax profit of the current year available for distribution as specified by the Accounting Act or the same complemented with the available accumulated profit reserve, and ordered by the shareholders to be distributed.

12.2. The general meeting may adopt a decision for the payment of dividend advance between the approval of two successive annual reports made in accordance with the Accounting Act if

- a) according to the interim balance sheet, it can be established that the Company has sufficient funds to cover such dividend advance,
- b) the amount paid does not exceed the amount of after-tax profits plus profit reserve in the interim balance sheet; and

c) a Társaságnak a helyesbített saját tőkéje a kifizetés folytán nem csökken az alaptőke összege alá.

12.3. Az osztalékfelőleg fizetése során a közbenső mérleget a Ptk. 3:250§ (2) (f) pont szerint az igazgatóság hatáskörében eljáró Igazgatóság is elfogadhatja és a közbenső mérlegben foglaltakat a közbenső mérleg fordulónapját követő 6 hónapon belül lehet figyelembe venni. Osztalékfelőleg a mérleg fordulónapját követő 6 hónapon belül a számviteli törvény szerinti beszámoló alapján is fizethető.

13. A közgyűlés

13.1. A közgyűlés a Társaság legfőbb szerve, amely a részvényesek összességéből áll.

13.2. A közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartoznak az alábbi kérdésekben történő döntéshozatal, és ezen felül mindazon kérdések, amelyeket jogszabály a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal:

- a. a számviteli törvény szerinti beszámoló jóváhagyása, nyereség felosztás;
- b. osztalékfelőleg fizetésének elhatározása az igazgatóság javaslata alapján, kivéve a 12.3. pontban szabályozott esetet;
- c. az Igazgatóság tagjainak megválasztása, visszahívása és díjazásának megállapítása;
- d. a felügyelőbizottság tagjainak megválasztása, visszahívása és díjazásának megállapítása;
- e. a könyvvizsgáló megválasztása, visszahívása és díjazásának megállapítása;
- f. az igazgatósággal, a felügyelőbizottsági tagokkal, illetve a könyvvizsgálóval szemben kártérítési igény érvényesítése;
- g. a Társaság működési formájának megváltoztatása;
- h. a Társaság jogutód nélküli megszűnésének, átalakulásának, egyesülésének és szétválásának elhatározása;
- i. az alapszabály módosítása;
- j. az alaptőke leszállításának elhatározása;
- k. az alaptőke felemelésének elhatározása
- l. döntés a saját részvény megszerzéséről;
- m. döntés minden olyan kérdésben, amelyet a Ptk. a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal.

c) the payment of such dividend advance may not result in the company's adjusted equity capital falling below its share capital.

12.3 When paying the dividend advance, the interim balance sheet may be approved by the Board of Directors acting on behalf of the Board of Directors pursuant to Paragraph (f) of Subsection (2) of Section 3:250 of the Ptk. and the figures of the interim balance sheet may be taken into account within 6 months calculated from the date of the interim balance sheet. Interim dividend may also be paid on the basis of the annual reports prepared according the Accounting Act within 6 months from the date of the balance sheet.

13. The General Meeting

13.1. The General Meeting is the supreme governing body of the Company which consists of all of its shareholders.

13.2. The following shall fall within the General Meeting's exclusive competence together with all other matters that are referred by the law to the exclusive competence of the General Meeting:

- a. approving the annual report prepared pursuant to the Accounting Act, profit distribution;
- b. decision on the payment of dividend advance based on the Board of Directors' proposal, except for the case regulated in Section 12.3;
- c. election and removal of the Board of Directors and fixing their remuneration;
- d. appointing, recalling and fixing the remuneration of the members of the Supervisory Board;
- e. election and removal of the auditor and fixing their remuneration;
- f. enforcing claims for damages against the Board of Directors, supervisory board members and/or the auditor;
- g. changing the corporate form of the Company;
- h. decision on termination without a legal successor or transformation or merger of demerger of the Company;
- i. revision of the Statutes;
- j. decreasing the share capital;
- k. increasing the share capital;
- l. decision on the acquisition of treasury shares;
- m. all matters reserved to the exclusive competence of the General Meeting by the Civil Code.

13.3. A Részvényesek a Társaság átalakulásáról, egyesüléséről, szétválásáról egy alkalommal is határozhatnak, ha az igazgatóság elnöke a szükséges okiratokat előkészíti.

14. A közgyűlés összehívása

14.1. A közgyűlést az igazgatóság hívja össze. A közgyűlés helye a társaság székhelye, de az igazgatóság szükség esetén más helyet is meghatározhat.

14.2. A Társaság minden évben az év első 5 hónapjában, az igazgatóság által meghatározott időpontban tartja évi rendes közgyűlését. Ha az igazgatóság a Társaság működése szempontjából szükségesnek tartja, rendkívüli közgyűlést hívhat össze.

14.3. A rendes és rendkívüli közgyűlést meghívóval kell összehívni. A meghívót a közgyűlés kezdőnapját legalább 15 nappal megelőzően kell kiküldeni. Azoknak a részvényeseknek, akik ezt kívánják, a közgyűlésre szóló meghívót elektronikus úton kell megküldeni.

A meghívónak tartalmaznia kell a Társaság cégnevét, székhelyét, a közgyűlés időpontját és helyét, a közgyűlés megtartásának módját, a közgyűlés napirendjét, a szavazati jog gyakorlásához előírt feltételeket, valamint a közgyűlés határozatképtelensége esetére a megismételt közgyűlés helyét és idejét.

A Társaság igazgatósága a számviteli törvény szerinti beszámolónak és az igazgatóság, valamint a felügyelő bizottság jelentésének lényeges adatait a közgyűlést megelőzően legalább tizenöt nappal köteles a részvényesek tudomására hozni, a közgyűlési meghívóval azonos módon.

14.4. Az alaptőke legalább 5%-át képviselő részvényesek az igazgatóságtól az ok megjelölésével írásban kérhetik, hogy valamely kérdést tűzzön a közgyűlés napirendjére. A részvényesek ezt a jogukat a közgyűlési meghívó kézhezvételétől számított 8 napon belül gyakorolhatják.

14.5. Az igazgatóság köteles 8 napon belül a szükséges intézkedések megtétele céljából a közgyűlést összehívni vagy közgyűlés tartása nélkül történő

13.3. The Shareholders may decide on the transformation, merger or demerger of the Company at once provided that the Board of Directors prepares the necessary documents.

14. Convening the General Meeting

14.1. The General Meeting is to be convened by the CEO. The meeting is to be convened to the seat of the company but in case of need the Board of Directors may designate a different venue.

14.2. The Company shall hold its ordinary annual General Meeting in the first 5 months of every year, at a date specified by the Board of Directors. If the Board of Directors deems it necessary in the interest of the Company, he may convene an extraordinary General Meeting.

14.3. Ordinary and extraordinary General Meetings shall be convened by means of sending notices. The General Meeting shall be convened at least 15 days before the proposed date of the General Meeting. The notice of the General Meeting shall be sent electronically to shareholders who wish to receive it electronically.

The notice shall include the Company's firm name, seat, the date and venue of the General Meeting, the manner in which the meeting is to be held, the agenda of the meeting, the conditions for voting, and the venue and date of the adjourned meeting if the original meeting should not have a quorum.

The Company's Board of Directors shall disclose the essential details of the annual report and of the report of the Board of Directors and of the Supervisory Board to the shareholders at least fifteen days prior to the General Meeting in the same way as the notices are sent.

14.4. Shareholders representing at least 5% of the share capital may request the Board of Directors in writing giving a reason to put a matter on the agenda of the General Meeting. Shareholders are entitled to exercise the above right within 8 days of receiving the notice of the General Meeting.

14.5. The Board of Directors shall convene the General Meeting within 8 days to take the necessary measures or initiate a resolution without holding a General Manager, if he becomes aware that

határozathozatalt kezdeményezni, ha tudomására jut, hogy

- a) a Társaság saját tőkéje veszteség következtében az alaptőke 2/3-ára csökkent, vagy
- b) a Társaság saját tőkéje az alaptőke törvényben meghatározott minimális összege alá csökkent, vagy
- c) a Társaságot fizetéseképtelenség fenyegeti vagy fizetéseit megszüntette,
- d) a Társaság vagyona a tartozásait nem fedezi.

A fentiekben meghatározott esetekben a részvényesek kötelesek a közgyűlésen vagy közgyűlés tartása nélkül olyan határozatot hozni, amely alkalmas a fentiekben megjelölt okok megszüntetésére; vagy dönteniük kell a társaság átalakulásáról, egyesüléséről vagy szétválásáról; ezek hiányában a társaság megszüntetéséről. A közgyűlés ezzel kapcsolatos határozatait három hónapon belül végre kell hajtani.

Ha a közgyűlés befejezését követő 3 hónapon belül az összehívására okot adó fenti a) alpont szerinti körülmény változatlanul fennáll, az alaptőke leszállítása a Ptk. 3:270. § (3) bekezdése szerint kötelező.

14.6. A közgyűlést össze kell hívni, ha azt az alaptőke legalább 5%-át képviselő részvényesek az igazgatóságnál az ok és a cél megjelölésével kérik.

14.7. A cégbíróság hívja össze (vagy az ülés összehívására az indítványt tevő részvényeseket jogosítja fel) a közgyűlést, ha azt a 14.6. pont alapján kérték, de az igazgatóság azt 30 napon belül nem hívta össze.

A cégbíróság a társaság legfőbb szervének összehívására csak akkor köteles, ha az indítványtevő részvényesek a szükséges költségeket megelőlegezik, és biztosítják az ülés megtartásának egyéb feltételeit is. A közgyűlés dönt arról, hogy a Társaság közgyűlésének összehívásával felmerült költségeket a Társaság vagy az ülést összehívók viselik.

15. A közgyűlés lefolytatása

15.1. A közgyűlésen megjelent részvényesekről jelenléti ívet kell készíteni, amelyben fel kell tüntetni a részvényes, illetve képviselője nevét (cégét) és lakcímét (székhelyét), részvényei

- a) the Company's equity capital has fallen to 2/3 of the share capital due to financial losses, or
- b) the Company's equity capital has fallen below the minimum share capital specified by the law, or
- c) the Company is threatened by insolvency or has stopped making payments,
- d) the Company's assets do not cover its debts.

In the above cases the shareholders shall, at the General Meeting or without holding a General Meeting, bring a resolution which is capable of resolving the above issues; or they shall decide on the transformation, merger or demerger of the Company; or if neither option is practicable, they shall decide on the termination of the company. The relevant resolutions of the General Meeting shall be implemented within three months.

If the reason for convening a General Meeting specified in paragraph a) above persists for 3 months after the conclusion of the General Meeting, the share capital must be reduced in accordance with Subsection (3) of Section 3:270 of the Ptk.

14.6. The General Meeting shall be convened, if shareholders representing at least 5% of the share capital so request the Board of Directors specifying the reason and the purpose.

14.7. The Court of Registration may convene (or authorize the requesting shareholders to convene) the General Meeting if it was requested pursuant to Clause 14.6 but the Board of Directors failed to convene it within 30 days.

The Court of Registration shall convene the company's supreme body only if the requesting shareholders prepay the necessary costs and also provide the other conditions for holding the meeting. The General Meeting shall decide whether the costs arisen in relation to convening the Company's General Meeting.

15. The General Meeting

15.1. All shareholders attending the General Meeting shall be listed on an attendance sheet showing the name (corporate name) of the shareholder or of their proxy, their home address (registered

számát, és az annak alapján öt megillető szavazatok számát. A jelenléti ívet a közgyűlés elnöke és a jegyzőkönyvvezető aláírásával hitelesíti.

15.2. A közgyűlés akkor határozatképes, ha azon a szavazásra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több, mint 50 %-át képviselő részvényes jelen van.

15.3. Ha a közgyűlés nem határozatképes, a megismételt közgyűlés az eredeti napirenden szereplő ügyekben a megjelentek számára tekintet nélkül határozatképes.

A határozatképtelenség miatt megismételt közgyűlést az eredeti közgyűlés meghívójában megjelölt határidőn belül, az ott meghatározott feltételekkel kell összehívni. A megismételt közgyűlést az eredetileg kitűzött közgyűlés napjától számított legalább 3 és legfeljebb 21 nappal követő időpontra kell összehívni.

A közgyűlés dönthet a közgyűlés felfüggesztéséről. Ha a közgyűlést felfüggesztik, azt harminc napon belül folytatni kell. A felfüggesztett ülés folytatásaként megtartott közgyűlésen a határozatképességet ugyanúgy kell vizsgálni, mint a közgyűlés megkezdésekor, viszont a közgyűlés összehívására és a közgyűlés tisztségviselőinek megválasztására vonatkozó szabályokat nem kell alkalmazni. A közgyűlést csak egy alkalommal lehet felfüggeszteni.

15.4. Ha a közgyűlés összehívására nem szabályszerűen került sor, határozathozatalra csak valamennyi szavazásra jogosult részvényes jelenlétében akkor kerülhet sor, ha a részvényesek a közgyűlés megtartásához egyhangúlag hozzájárulnak.

A nem szabályosan összehívott vagy megtartott ülésen elfogadott és ezért érvénytelen határozat az elfogadásának időpontjára visszamenő hatállyal érvényessé válik, ha a határozatot az ülés napjától számított 30 napon belül valamennyi részvényes egyhangúlag érvényesnek ismeri el.

15.5. A közgyűlést az igazgatóság elnöke vezeti. Távolléte esetén a megjelent részvényesek választanak maguk közül elnököt.

address), the number of their shares and the respective voting rights. The attendance sheet shall be signed by the chairman of the General Meeting and the keeper of the minutes.

15.2. The General Meeting shall have a quorum if shareholders representing more than 50% of the voting rights are present thereat.

15.3. If the General Meeting has no quorum, then the General Meeting shall be deemed to have a quorum with regard to the matters included in the original agenda irrespective of the number of shareholders attending.

The repeated General Meeting shall be convened within the deadline and on the terms and conditions set out in the notice of the original General Meeting. The repeated General Meeting shall be convened not earlier than 3 and not later than 21 days after the original date of General Meeting.

The General Meeting may decide on the suspension of the General Meeting. If a General Meeting is suspended, it shall be resumed within thirty days. At the General Meeting continuing a suspended General Meeting, the quorum shall be established in the same manner as upon starting the General Meeting, however, the rules governing the convention of the General Meeting and the election of the officers of the General Meeting shall not apply. A General Meeting may be suspended only once.

15.4. If the General Meeting has been convened improperly, it may bring resolutions only if all the shareholders having voting rights are present and if the shareholders unanimously consent to the holding of the General Meeting.

Any resolution made at meetings improperly called or held, and thus invalid, shall become valid with retroactive effect to the date of their adoption if such resolution is accepted as valid unanimously by all shareholders within 30 days from the meeting date.

15.5. The General Meeting is to be chaired by the board of directors. In his absence, the attending shareholders shall choose a chair from among themselves.

- 15.6. A határozathoz szükséges többség: a közgyűlés legalább $\frac{3}{4}$ -es szótöbbséggel határozhat a 13.2. g.-k. pontjaiban felsorolt ügyekben. Minden egyéb kérdésben egyszerű szótöbbséggel hozza meg döntéseit.

A közgyűlés olyan határozata, amely valamely részvénytársasághoz kapcsolódó jogot hátrányosan változtat meg, akkor hozható meg, ha ahhoz az érintett részvénytársaság részvényeseinek legalább háromnegyedes többsége előzetesen hozzájárult. Ennek során a részvényhez fűződő szavazati jog esetleges korlátozására vagy kizárására vonatkozó rendelkezések nem alkalmazhatók.

- 15.7. A névre szóló törzsrészvények minden 1.000,- Ft-ja egy szavazatra jogosít.

A szavazati jogot személyesen vagy meghatalmazott útján lehet gyakorolni. A meghatalmazást a közgyűlés kitűzött időpontja előtt legalább egy órával, a közgyűlés helyén letétbe kell helyezni a közgyűlés elnökénél, kivéve, ha a részvényesi meghatalmazott a részvénykönyvben szerepel. A meghatalmazást közokirat vagy teljes bizonyító erejű magánokirat formájában kell a Társasághoz benyújtani. A képviseleti meghatalmazás érvényessége egy közgyűlésre vagy meghatározott időre, de legfeljebb tizenkét hónapra szól. A képviseleti meghatalmazás érvényessége kiterjed a felfüggesztett közgyűlés folytatására és a határozatképtelenség miatt ismételten összehívott közgyűlésre. Közös részvénytulajdonosok a szavazati jogukat az általuk meghatalmazott közös képviselő útján gyakorolják.

- 15.8. A közgyűlésről jegyzőkönyvet kell készíteni, amely tartalmazza:

- a Társaság cégnevét és székhelyét;
- a közgyűlés megtartásának módját, helyét és idejét;
- a közgyűlés levezető elnökének, a jegyzőkönyvvezetőnek, a jegyzőkönyv hitelesítőjének és a szavazatszámlálóknak a nevét;
- a közgyűlésen lezajlott fontosabb eseményeket, az elhangzott indítványokat;
- a határozati javaslatokat, minden határozat esetében azon részvények számát, amelyek tekintetében érvényes szavazat leadására került sor, az ezen szavazatok által

- 15.6. The General Meeting may bring a resolution in the matters listed in paragraphs g-k of Clause 13.2 by a $\frac{3}{4}$ majority vote. In all other matters, it shall bring resolutions with a simple majority vote.

Any decision of the General Meeting that may be detrimental to the rights attached to any series of shares may only be passed if at least a three-quarter majority of the shareholders of the series of shares affected give their prior consent thereto. In doing this any potential provisions restricting or excluding the voting rights attached to the shares shall not be applied.

- 15.7. Each HUF 1,000 of registered common shares shall entitle its holder to one vote.

The voting right can be exercised personally or through a proxy. The proxy shall be deposited with the chair of the General Meeting at least one hour before the scheduled time and at the venue of the General Meeting, unless the shareholder's proxy is registered in the share register. The proxy shall be submitted to the Company in a private document providing conclusive evidence. The proxy shall be valid for one General Meeting or for a definite term not exceeding twelve months. The proxy shall be valid also when the suspended General Meeting is continued as well as in case of a General Meeting reconvened due to lack of quorum. Holders of jointly held shares may exercise their voting rights through a joint representative authorised by them.

- 15.8. Minutes shall be taken of the General Meeting, which shall contain:

- the name and registered seat of the Company;
- the manner of holding, place and date of the General Meeting;
- the names of the Chairman of the General Meeting, of the person recording the minutes, of the person certifying the minutes, and of the vote tellers;
- the most important events that have taken place and the initiatives voiced at the General Meeting;
- the proposals for resolutions, and for each resolution the number of shares for which valid votes were cast, the share of the

képviselt alaptőke részesedés mértékét, a leadott szavazatok és ellenszavazatok számát, valamint a szavazástól tartózkodók számát.

A jegyzőkönyvet a jegyzőkönyvvezető és a közgyűlés elnöke írja alá, és az erre megválasztott egy jelenlévő részvényes hitelesíti.

Bármely részvényes a közgyűlési jegyzőkönyvből kivonat vagy másolat kiadását kérheti az igazgatóságtól.

- 15.9. A részvényesek személyes megjelenés helyett elektronikus hírközlő eszköz igénybevételével is részt vehetnek a közgyűlésen, a részvényesek szabadon döntenek saját részvételük módjáról. Azoknak a részvényeseknek, akik a közgyűlésen történő megjelenéssel vesznek részt, e szándékukat legalább öt nappal a közgyűlés napja előtt be kell jelenteniük a Társaságnak. Azokat a részvényeseket, akik e szándékukról a Társaságot határidőben nem tájékoztatják, úgy kell tekinteni, mint akik a közgyűlésen elektronikus hírközlő eszköz igénybe vételével vesznek részt.

Az elektronikus hírközlő eszköz igénybe vételével összefüggésben a Társaságnál felmerülő költségeket a Társaság viseli, azok a részvényesekre nem háríthatók át.

Nem tartható konferencia-közgyűlés, ha az ellen a szavazatok legalább 5 %-ával együttesen rendelkező részvényesek a közgyűlési meghívó kézhezvételétől vagy a hirdetmény közzétételétől számított öt napon belül - az ok megjelölésével - írásban tiltakoznak, és egyben kérik a közgyűlés hagyományos módon történő megtartását.

A konferencia-közgyűlés megnyitása előtt a közgyűlésen közvetlen személyes jelenléttel részt venni kívánó részvényesek részvényesi jogosultságát a részvénykönyv adatai alapján az igazgatóság ellenőrzi. Ezt követően kerül sor a közgyűlés tisztségviselőinek megválasztására is. A közgyűlésen telekommunikációs kapcsolat útján részt vevő részvényesek kötelesek az igazgatóság részére bediktálni az azonosításhoz szükséges személyi adataikat (lakcím, anyja neve, születési hely, idő).

A szavazásra az igazgatóság felhívására elektronikus hírközlő eszköz útján leadott

registered capital represented by such votes, the number of votes for and against, as well as abstaining.

The Minutes shall be signed by the keeper of the minutes and the chair of the General Meeting and shall be authenticated by one attending shareholder appointed for such purpose.

Any shareholder may request an extract or copy of the minutes of the General Meeting from the board of directors.

- 15.9. Instead of personally attending, shareholders may also attend the General Meeting using an electronic communications device and shareholders can freely choose their form of participation. Shareholders who personally attend the General Meeting shall report to the Company their intention to attend at least five days before the scheduled date of the General Meeting. Shareholders who fail to report their intention to the Company in the above manner shall be deemed to attend the General Meeting using an electronic communications device.

The costs of using an electronic communications device arising at the Company shall be borne by the Company, i.e. these shall not be charged on the shareholders.

No conference meeting may be held if shareholders representing at least 5% of the votes object in writing, also giving reasons, to the holding of the meeting within five days of receiving the notice of the meeting, at the same time requesting that the General Meeting be held in a traditional manner.

Before holding a conference meeting, the Board of Directors shall check the authorisation of shareholders who wish to personally attend the General Meeting on the basis of the data in the share register. After this, the officials of the General Meeting shall be elected. Shareholders who attend the General Meeting via an electronic communications device shall report their required personal details (home address, mother's name, place and date of birth) to the board of directors.

Votes shall be passed at the board of directors' call by means of votes passed via the electronic

szavazással kerül sor igen, nem, szavazástól tartózkodom szavazással. A szavazatokat a szavazatszámoló oly módon számolja össze, hogy a részvényeseket névsor szerinti sorrendben név szerinti felszólítja, hogy adja meg szavazatát, majd a legutolsó részvényes szavazatának megadását követően a szavazatszámoló összegzi a szavazás eredményét és ezt közli a közgyűlés résztvevőivel. A részvényes az őt megillető felszólalási és javaslattevési jogát szintén elektronikus hírközlő eszköz útján gyakorolja.

A konferencia-közgyűlésen elhangzottakat és a hozott határozatokat hiteles módon úgy kell rögzíteni, hogy azok utóbb is ellenőrizhetőek legyenek. Ha a közgyűlésen elhangzottakról felvétel készült, a felvétel alapján jegyzőkönyvet kell készíteni, amelyet az igazgatóság hitelesít.

15.10. A Társaság a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozó ügyekben írásbeli döntéshozattal is határozhat.

A közgyűlés tartása nélkül döntésre bocsátott határozatok tervezetét a részvényeseknek a igazgatóság írásban - ideértve a legalább fokozott biztonságú elektronikus aláírással ellátott elektronikus okiratot is - köteles megküldeni úgy, hogy a döntésre a részvényeseknek legalább nyolc nap álljon rendelkezésre. A részvényesek e határidő eltelte előtt írásban - ideértve a legalább fokozott biztonságú elektronikus aláírással ellátott elektronikus okiratot is - vagy más, a döntésük bizonyítására alkalmas módon adhatják le a szavazatukat.

A szavazásra megszabott határidő utolsó napját követő három napon belül - ha valamennyi részvényes szavazata ezt megelőzően érkezik meg, akkor az utolsó szavazat beérkezésétől számított három napon belül az igazgatóság megállapítja a szavazás eredményét és azt további három napon belül közli a részvényesekkel. A határozathozatal napja a szavazási határidő utolsó napja, ha valamennyi szavazat korábban megérkezik, akkor az utolsó szavazat beérkezésének napja. Kétség esetén a döntésre bocsátott határozattervezeteknek a részvényesekhez történt megérkezését a Társaság, a szavazatnak a határidő letelte előtt történő elküldését és a Társasághoz történt megérkezését a részvényes köteles bizonyítani.

communications device which can be either yeay, nay or an abstention. The teller of the votes shall count the votes in such manner that he shall call the shareholders one by one, in their alphabetical order, to pass their votes and once the last shareholder has passed their vote, the teller shall count the result of the vote and communicate it to the participants of the General Meeting. Shareholders may exercise their right to speak and make proposals also via the electronic communications device.

The proceedings of the conference meeting and the resolutions made shall be recorded in an authentic manner so that they can be checked back. If the meeting has been recorded, minutes shall be taken on the basis of the sound recording which shall be authenticated by the board of directors.

15.10. The Company may also bring written resolutions in matters that are referred to the exclusive competence of the General Meeting.

The draft resolutions submitted for decision without holding a General Meeting shall be sent by the Board of Directors to the shareholders in writing, including electronic documents furnished with an enhanced security electronic signature, so that the shareholders shall have at least eight days to make their decision. The shareholders may pass their votes before the expiry of the said period in writing, including electronic documents furnished with an enhanced security electronic signature, or in any other manner that is capable of properly documenting their decision.

Within three days after the last day set for voting or after the day on which the last vote is received from all of the shareholders, whichever occurs first, the Board of Directors shall establish the result of the vote and communicate the same to the shareholders within another period of three days. The date of the resolution shall be the last day set for voting or the day on which the last vote is received from all of the shareholders, whichever occurs first. In case of doubt, the Company shall prove that the draft resolutions have been received by the shareholders, whereas the shareholder shall prove that the vote has been received by the Company before the expiry of the deadline.

Ha bármely részvényes a közgyűlés megtartását kívánja, a közgyűlést az igazgatóságnak össze kell hívnia.

A közgyűlés tartása nélkül történő határozathozatalra, így különösen a részvényesek szavazati jogának számítására, gyakorlására és a határozattervezet elfogadásához szükséges szavazatarányra egyebekben a közgyűlésre vonatkozó szabályok megfelelően alkalmazandók azzal, hogy a határozathozatali eljárás akkor eredményes, ha legalább annyi szavazatot megküldenek az igazgatóság részére, amennyi szavazati jogot képviselő részvényes jelenléte a határozatképességhez szükséges lenne közgyűlés tartása esetén.

A részvényesek az írásbeli határozathozatal esetén szavazatukat más, döntésük bizonyítására alkalmas módon is leadhatják. Erre különösen azon esetben kerülhet sor, ha a részvényesek az írásbeli határozathozatal tárgyát képező kérdésekben előzetesen konzultáltak, és azok tartalmáról megegyeztek. Ilyen esetben a határozatokat a részvényesek mindegyike által aláírt egyetlen okirat aláírásával is meghozottnak kell tekinteni, és az ilyen határozat az okirat keltének napján tekintendő elfogadottnak.

16. Az Igazgatóság

16.1. A Társaság ügyvezető szerve az Igazgatóság. A Társaságot harmadik személyekkel szemben és hatóságok előtt az Igazgatóság képviseli.

Az Igazgatóság 3 (három) természetes személy tagból áll. Az Igazgatóság elnökének, illetve tagjának tisztsége erre irányuló munkaviszony keretében nem látható el.

16.2. Az Igazgatóság látja el a Társaság ügyvezetését, képviseli a Társaságot harmadik személyekkel szemben, bíróságok és más hatóságok előtt, kialakítja és irányítja a Társaság munkaszervezetét. A Társaság munkavállalói felett a munkáltatói jogokat az Igazgatóság Elnöke gyakorolja. Az Igazgatóság Elnöke felett a munkáltatói jogokat a közgyűlés vagy a közgyűlés által kijelölt természetes személy gyakorolja.

16.3. Az Igazgatóság tagjait a közgyűlés határozatlan időtartamra választja.

If any shareholder requests the holding of a General Meeting, the Board of Directors shall convene the General Meeting.

Otherwise, the rules applicable to the proceedings of the General Meeting shall apply mutatis mutandis to resolutions to be passed without holding a General Meeting, in particular, to calculating and exercising the voting rights of shareholders, the minimum rate of votes required for a draft resolution to be passed, provided that the decision-making process shall be deemed successful if at least as many votes have been submitted to the Board of Directors as the number of shareholders that would be required to have a quorum if a General Meeting were to be held.

In case of written vote, shareholders may pass their votes in a different manner which can properly prove their decision. It applies particularly if the shareholders have consulted on the matter on which a written resolution is to be passed, and have agreed on the resolution. In this case, the resolutions shall be deemed to have been passed if a single document is signed by each of the shareholders, and such resolution shall be deemed to have been passed on the date of such document.

16. Board of Directors

16.1. The Company's managing body is the Board of Directors. The Company shall be represented before third parties and authorities by the Board of Directors.

The Board of Directors shall consist of 3 (three) members who are natural persons. The office of the Chairman of the Board or a member thereof may not be exercised under an employment contract made for such purpose.

16.2. The Board of Directors shall manage the Company's affairs, represent the Company before third persons, courts and other authorities, create and manage the Company's working organisation. The employer's rights over the Company's employees shall be exercised by the Chairman of the Board. The employer's rights over the Chairman of the Board shall be exercised by the General Meeting or by a natural person appointed by the General Meeting.

16.3. The members of the Board of Directors are appointed by the General Meeting for an indefinite period of time.

16.4. Az Igazgatóság tagjai 2019. január 01. napjától határozatlan időtartamra:

Név: Földi Tibor (Igazgatóság Elnöke)
anyja neve: Emődi Ilona Erzsébet
lakcíme: 5520 Szeghalom, Jókai utca 33/3.
születési helye, ideje: Szeghalom, 1975. augusztus 20.
adóazonosító jele: 8396771448

Név: Darida Pál
anyja neve: Kepenyés Mária Katalin
lakcíme: 2092 Budakeszi, Etheles Park 6.
Születési helye, ideje: Békéscsaba, 1974. december 14.
adóazonosító jele: 8394280528

Név: Tomasz Lapinski
anyja neve: Bujnowska Teresa
lakcíme: Aleja Wilanowska 208/30; 02-765 Warsaw
születési helye, ideje: Bialystok, 1976. május 25.
adóazonosító jele: 8399566640

16.5. Az Igazgatóság tagjai vezető tisztségviselők. Megválasztásukkor, illetve megbízásuk egész tartama alatt felelnek azért, hogy a Ptk. vezető tisztségviselőkre vonatkozó szabályainak megfelelnek.

16.6. Az Igazgatóság tagjai a Társaság ügyvezetését az ilyen tisztséget betöltő személyektől elvárható fokozott gondossággal, a Társaság érdekeinek elsődlegessége alapján kötelesek ellátni. A jogszabályok, az alapszabály, illetve a Társaság Közgyűlése által hozott határozatok, illetve ügyvezetési kötelezettségeik vétkes megszegésével a Társaságnak okozott károkért a polgári jog szabályai szerint felelnek a Társasággal szemben.

16.7. Az Igazgatóság tagja az ügyvezetési tevékenysége során a Társaságnak okozott károkért a szerződésszegéssel okozott kárért való felelősség szabályai szerint felel a Társasággal szemben. Ha a Társaság jogutód nélkül megszűnik és az Igazgatóság tagja a Társaság fizetéseképtelenségével fenyegető helyzet beállta után a hitelezői érdekeket nem vette figyelembe, a hitelezők kielégítetlen követelésük erejéig kártérítési igényt érvényesíthetnek az Igazgatóság tagjával szemben.

16.9. Az Igazgatósági tag jogviszonyára a Polgári Törvénykönyv megbízási szerződésre vonatkozó szabályai megfelelően irányadók.

16.4. The members of the Board of Directors elected for an indefinite period starting from 01 January 2019:

Name: Tibor Földi (Chairman of the Board)
mother's name: Ilona Erzsébet Emődi
home address: 5520 Szeghalom, Jókai utca 33/3.
place and date of birth: Szeghalom, 20 August 1975,
tax ID number: 8396771448

Name: Pál Darida
mother's name: Mária Katalin Kepenyés
home address: 2092 Budakeszi, Etheles Park 6.
place and date of birth: Békéscsaba, 14 December 1974
tax ID number: 8394280528

Name: Tomasz Lapinski
mother's name: Bujnowska Teresa
home address: Aleja Wilanowska 208/30; 02-765 Warsaw
place and date of birth: Bialystok, 25 May 1976
tax ID number: 8399566640

16.5. The members of the Board of Directors are executive officers. Starting from their appointment and during the whole term of their office, they shall comply with the provisions of the Civil Code pertaining to executive officers.

16.6. The Board members shall manage the Company's affairs with increased care as may be expected from persons in such a position, always giving priority to the Company's interests. They shall be liable to the Company in accordance with the provisions of the civil law for any damage caused to the Company by wilfully breaching the provisions of the laws and the Statutes, or the resolutions made by the Company's General Meeting, or their management obligations.

16.7. The Board member shall be liable for any damage caused to the Company in the course of his management activities in accordance with the rules of liability for damage caused by breach of contract as set out in the Civil Law. If the Company is terminated without a legal successor and the Board member ignored the creditors' interests after the situation threatening the Company with insolvency has occurred, then the creditors may assert claim for damages against the Board member.

16.9. The legal status of Board members shall be governed by the provisions of the Civil Code concerning mandate contracts.

17. Cégvezető

17.1. A Társaságnál cégvezető kinevezésére sor kerülhet.

18. Cégjegyzés

18.1. A Társaság nevében a cégjegyzés akként történik, hogy a Társaság iratain az előírt, előnyomott, vagy nyomtatott cégnév felett, alatt vagy mellett az Igazgatóság Elnöke önállóan, az Igazgatóság másik két tagja pedig együttesen írnak alá hiteles aláírási címpéldányuknak / aláírás mintájuknak megfelelően.

19. Felügyelőbizottság

19.1. A Társaságnál felügyelőbizottság választására nem kerül sor.

20. Könyvvizsgáló

20.1. A könyvvizsgáló feladata, hogy a könyvvizsgálatot szabályszerűen elvégezze, és ennek alapján független könyvvizsgálói jelentésben foglaljon állást arról, hogy a Társaság beszámolója megfelel-e a jogszabályoknak és megbízható, valós képet ad-e a Társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről, működésének gazdasági eredményeiről.

20.2. A társaság könyvvizsgálója:

PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság
MKVK nyilvántartási száma: 001464

Cégjegyzékszám: 01-09-063022

Székhelye: 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.

A könyvvizsgálat elvégzéséért személyében felelős természetes személy neve: Tímár Pál

Kamarai nyilvántartási száma: 002527

Anyja neve: Pardi Róza

Lakcíme: 1188 Budapest, Táncsics Mihály út 98/b.

A megbízatás kezdő időpontja: 2017. június 30.

A megbízatás lejárt: 2020. május 31.

21. A Társaság megszűnése

21.1. A Társaság megszűnik, ha

- a közgyűlés úgy dönt, hogy jogutód nélkül megszünteti a Társaságot,
- a Társaság más társasággal egyesül, szétválak, vagy más társasági formába átalakul,

17. Managing Director

17.1. A managing director may be appointed at the Company.

18. Signing for the Company

18.1. The Company shall be signed for on its documents in such manner that the President of the Board of Directors signs independently, and the other two Board members, in either case jointly, sign their names under, over or beside the company's pre-written, pre-printed or printed firm name in accordance with their specimen signatures.

19. Supervisory Board

19.1. No Supervisory Board shall be elected at the Company.

20. Auditor

20.1. The auditor's task is to perform the audit in accordance with the regulations and to issue on the basis of the audit performed an independent auditor's report on whether the Company's financial statements comply with the relevant laws and provide a true and fair view of the Company's assets, financial and income situation and the economic results of its operation.

20.2. The company's auditor is:

PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság

Hungarian Chamber of Auditors Registration number: 001464

Company registration number: 01-09-063022

seat: 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.

Name of the private individual personally responsible for performing the audit: Pál Tímár

Chamber registration number: 002527

Mother's name: Róza Pardi

Address: 1188 Budapest, Táncsics Mihály út 98/b.

Starting date of the appointment: 30 June 2017

Expiry of mandate: 31 May 2020

21. The Company's Termination

21.1. The Company shall be terminated if:

- the general meeting decides to terminate the Company without a legal successor,
- the Company merges with or de-merges from another company, or is transformed into a different corporate form,

- c) a Társaságot a cégbíróság megszűntnek nyilvánítja,
- d) a cégbíróság hivatalból elrendeli a törlését,
- e) a Társaságot a bíróság felszámolási eljárás során megszünteti.

21.2. Társaság jogutód nélküli megszűnése esetén a hitelezők kielégítése után fennmaradó vagyont - törvény eltérő rendelkezése hiányában - a részvényesek között az általuk a részvényekre ténylegesen teljesített befizetések, illetve nem pénzbeli hozzájárulások alapján, részvényeik névértékének arányában kell felosztani.

22. Egyéb rendelkezések

22.1. Azokban az esetekben, amikor a Ptk. a Társaságot kötelezi arra, hogy közleményt tegyen közzé, a Társaság e kötelezettségének a Cégbizonylatban tesz eleget.

22.2. A jelen Alapszabályban nem szabályozott kérdésekben a Ptk. rendelkezéseit kell alkalmazni.

A jelen dokumentum magyar-angol kétnyelvű változatban készült, bármely a két nyelvi változat közötti eltérés esetén a magyar nyelvű változat az irányadó.

Záradék:

Alulírott dr. Nagy Andrea Natália ügyvéd, a cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 51. § (3) bekezdése alapján igazolom, hogy a fenti okirat a CORDIA International Ingatlanfejlesztő Zártkörűen Működő Részvénytársaság Alapszabályának hatályos szövege. Az Alapszabály módosítására a **8.1., 8.2., 8.5., 9.1., 9.3. és 9.6.** pontok módosítása folytán került sor, amelyek **dőlt, vastag betűvel** kerültek megjelölésre.

Készítettem és ellenjegyzem/ Drawn up and countersigned by:

Budapest, 2020. március 25. / March 25, 2020

Dr. NAGY ANDREA ÜGYVÉDI IRODA
1082 Budapest, Futó u. 43-45. II. em.
Dr. Nagy Andrea Natália ügyvéd
Tel.: +36 1 686 5219
nagy.andrea@naja-law.hu
Kör. szám: 36065825

dr. Nagy Andrea Natália ügyvéd
dr. Nagy Andrea Ügyvédi Iroda
1082 Budapest, Futó utca 43-45. II. em.
Kamarai azonosító szám: 36065825

- c) the Court of Registration declares the Company dissolved,
- d) the Court of Registration orders the Company's deletion of from the register,
- e) the court terminates the Company during a liquidation process.

21.2. In the event of termination of the company without a legal successor, unless otherwise provided by law, assets remaining after the satisfaction of creditors shall be distributed among shareholders on the basis of their payments and contributions in kind actually provided, in proportion to the nominal value of their shares.

21. Miscellaneous

22.1. Whenever the Company is obliged under the Civil Code to make a disclosure, the Company will meet this obligation in the Gazette of Companies.

22.2. Questions not regulated in these Statutes shall be governed by the provisions of the Civil Code.

This document has been prepared in Hungarian-English bilingual version, in case of any discrepancies the Hungarian language version shall prevail.

Clause:

Pursuant to Subsection (3) of Section 51 of Act V of 2006 on the Publicity of Companies, Court Registration Proceedings and Final Settlement, I the undersigned attorney-at-law Dr. Andrea Natália Nagy hereby certify that the present document is the currently effective version of the Statue of CORDIA International Ingatlanfejlesztő Zártkörűen Működő Részvénytársaság. The Company's Statue amended due to the modification of point **8.1., 8.2., 8.5., 9.1., 9.3. and 9.6.** which is marked with **slanted, bold** typeface.

