

**MŰKÖDÉSI TERV ÉS
AZ AJÁNLATTEVŐ GAZDASÁGI TEVÉKENYSÉGÉRŐL SZÓLÓ JELENTÉS**

**TULAJDONOSI JOGGYAKORLÓKÉNT A MAGYAR ÁLLAM KÉPVISELETÉBEN ELJÁRÓ
MAGYAR NEMZETI VAGYONKEZELŐ ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**
mint Ajánlattevő
által a

KARTONPACK DOBOZIPARI NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
mint Céltársaság
vonatkozásában tett kötelező nyilvános vételi ajánlat

az **EQUILOR BEFEKTETÉSI ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**
mint befektetési szolgáltató
lebonyolításában.

Budapest, 2021. október 27.

I. BEVEZETÉS

A jelen működési tervet (a "**Működési Terv**") és az Ajánlattevő gazdasági tevékenységéről szóló jelentést (a "**Gazdasági Tevékenységről Szóló Jelentés**") az Ajánlattevő készítette az **KARTONPACK Doboziipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaságra** (székhelye: 1024 Budapest, Ady Endre utca 19. A. ép., cégjegyzékszám: 01-10-141035) (a "**Céltársaság**") vonatkozóan, hivatkozással az Ajánlattevő által a Céltársaság részvényesei számára megtett kötelező nyilvános vételi ajánlatra (az "**Ajánlat**").

A jelen Működési Tervben, illetve Gazdasági Tevékenységről Szóló Jelentésben használt nagy kezdőbetűs kifejezések az Ajánlatban meghatározott tartalommal bírnak, hacsak a jelen Működési Terv, illetve a Gazdasági Tevékenységről Szóló Jelentés másként nem rendelkezik.

II. ÁLTALÁNOS ADATOK

1. Az Ajánlattevő Adatai

Az ajánlattevő: a magyar állam képviseletében eljáró **Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zártkörűen működő Részvénytársaság**
Székhelye: 1133 Budapest, Pozsonyi út 56.
Cégjegyzékszám: 01-10-045784
(a továbbiakban: "**Ajánlattevő**" vagy "**MNV**").

2. Összehangoltan Eljáró Személyek

Nem alkalmazandó

3. Az Ajánlattal érintett társaság adatai

A céltársaság: **KARTONPACK Doboziipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**
Székhelye: 1024 Budapest, Ady Endre utca 19. A. ép.
Cégjegyzékszám: 01-10-141035
(a továbbiakban "**Céltársaság**")

4. A Lebonyolító adatai

A Lebonyolító: **Equilor Befektetési Zrt.**
Székhelye: 1026 Budapest, Pasaréti u. 122-124.
Cégjegyzékszám: 01-10-041431
(a továbbiakban "**Lebonyolító**")

5. Az Ajánlat közzétételének helye

Az Ajánlat közzétételének helye a Lebonyolító honlapja (www.equilor.hu) és az Ajánlattevő honlapja (www.mnvzrt.hu).

6. Az Ajánlattevőnek, és az Összehangoltan Eljáró Személyeknek a Céltársaságban már meglévő részesedésére vonatkozó adatok

Részvényes	Részvény Darabszám	Szavazatszám	Tulajdoni Hányad
Magyar Állam, tulajdonosi joggyakorló: MNV Zrt.	461 743	461 743	91,4%
Összesen:	461 743	461 743	91,4%

7. Az Ajánlat elfogadására nyitva álló időszak

Az Ajánlat elfogadására nyitva álló határidő (Ajánlati Időtartam) a Kezdőnap 9:00 órától kezdődően a Zárónap 15:00 óráig tart. Az Ajánlati Időtartam Kezdőnapja 2021. október 29., Zárónapja a Kezdőnapot követő 41. nap, – illetőleg amennyiben ez nem munkanapra esik, az ezt követő első munkanap, – azaz 2021. december 9. napja.

8. Az Ajánlat finanszírozására vonatkozó információ

Az Ajánlattevő a vételi ajánlatot saját forrásból finanszírozza, mely forrás a központi költségvetésből származik.

Az Ajánlattevő a Felügyelethez az Equilor Zrt. által kiállított 110.028.932,- Ft, azaz száztízmillió-huszonnyolcezer-kilencszázharminckettő forint összegről szóló fedezetigazolást nyújtott be arról, hogy az Ajánlati Ár fedezete teljes egészében rendelkezésre áll, és az Ajánlati Ár teljesítéséhez teljes körűen felhasználható.

9. Ha az ajánlattevő által felajánlott ellenérték bármilyen jellegű értékpapírt tartalmaz, akkor ezen értékpapírokra vonatkozó információk

Az Ajánlattevő által kínált Ajánlati Ár megfizetése teljes egészében pénzben történik, az nem tartalmaz értékpapírt az ellenérték részeként.

9.1 Ha az értékpapír tőzsdén jegyzett értékpapír, az utolsó 12 hónap forgalmára vonatkozó információk

Nem irányadó a fenti 9. pontban írtaknak megfelelően, mivel az Ajánlati Ár megfizetése teljes egészében pénzben történik.

9.2 Az értékpapírnak az ellenérték megállapítása során figyelembe vett ára, kiszámításának módja

Nem irányadó a fenti 9. pontban írtaknak megfelelően, mivel az Ajánlati Ár megfizetése teljes egészében pénzben történik.

III. MŰKÖDÉSI TERV

1. A Céltársaság jövőbeni működésére vonatkozó üzletpolitikai elképzelések bemutatása

Az Ajánlattevő a Céltársaság jelenlegi menedzsmentjének üzletpolitikai elképzeléseit tartja irányadónak. A Céltársaság mintegy 70 éves nyomda-és csomagolóipari múlttal rendelkezik, így a legfőbb üzletpolitikai célkitűzés a Céltársaság jelenlegi piaci pozíciójának megőrzése és az Ügyfelek megrendeléseinek minél magasabb szinten történő teljesítése. Ennek érdekében – az Ajánlattevő álláspontja szerint is – az ügyfélközponúság, a rugalmasság és a fenntartható

innováció, mint a menedzsment által újrafogalmazott üzletpolitikai célok és követett vállalati értékek fenntartása, illetve jövőben is történő érvényesítése a legfőbb feladat.

2. Az Ajánlattevőnek a Céltársaság jövőbeni üzleti tevékenységére vonatkozó tervei

Az Ajánlattevő a jelenlegi menedzsment által kialakított és nyilvánosan megismerhető működési koncepcióhoz képest stratégiai irányváltást nem tart szükségesnek.

A Társaság fő profilját jelentő nyomtatott csomagolóanyagok a csomagolási piac 70 %-át adják egész Európában, melynek közel 10%-a helyezkedik el Kelet-Európában. Mivel ezen piac nem tekinthető kifejezetten koncentrálnak, az Ajánlattevő egyetért azzal, hogy a Céltársaság elsődleges célja a kiemelt stratégiai partnerek megtartása, illetve fokozatos piacbővítés a hazai és a nemzetközi piacon a faltkarton dobozok gyártása vonatkozásában.

A Koronavírus világjárvány hatására az egészségügyhöz és az alapvető ellátásokhoz kapcsolódó iparágakban világviszonylatban olyan mértékű túlkereslet jelentkezett, mely jelentős kapacitáshiányt, és az ellátási láncok akadozását, időszakos összeomlását is eredményezte. Mindezek hatására a 2020. üzleti évben időszakosan összetorlódó, megemelkedő gyógyszeripari megrendelésállományok kielégítése a Céltársaság életében is elsődleges prioritásként jelentkezett, miközben a gyártáshoz szükséges alapanyag beszerzést a logisztikai kihívások tovább nehezítették. Ugyan a Céltársaság mára megerősített, stabilizált üzemi működéssel rendelkezik, az Ajánlattevő a Céltársasághoz hasonlóan kiemelt célnak tartja a folytonos, fennakadásmentes üzemi működést biztosító beszállítói lánc folyamatos monitoringját és a több szintű üzleti kapcsolatok fenntartását.

3. Az Ajánlattevőnek a Céltársaság munkavállalói és vezetői állásainak fenntartására vonatkozó szándéka, beleértve a foglalkoztatás feltételeiben bekövetkező minden lényeges változást

Az Ajánlattevő jelenleg nem tervez változtatást a Céltársaság munkavállalói és vezetői körében, továbbá a vonatkozó foglalkoztatási feltételekben.

4. Az Ajánlattevőnek az Ajánlattevőre és a Céltársaságra vonatkozó stratégiai tervei

Az Ajánlattevő a Céltársaság 2020-2021. évben megerősített, stabilizált üzemi működésére és a tendereken elnyert kedvező beszállítói pozícióira tekintettel a Céltársaság üzemi alaptevékenységét, főtevékenységét stabilnak tekinti, így stratégiai irányváltást az Ajánlattevő sem lát szükségesnek. Az Ajánlattevő stratégiai célja a következő évek tendereljárásain a Céltársaság részéről történő aktív szerepvállalás, jelenlegi beszállítói minőségének megőrzése és a piaci körülmények által lehetővé tett erősítése, 70 éves nyomda-és csomagolóipari tapasztalatának jelenlegi és további megrendelők szolgálatába állítása, rendelésállománynövekedés esetében innovatív beruházások végrehajtása.

5. A foglalkoztatással kapcsolatos, valószínűsíthető következmények

Az Ajánlat és annak elfogadása nem gyakorol hatást a Céltársaság foglalkoztatási kérdéseire, következmények nem várhatóak. Az Ajánlattevő jelenleg nem tervez változtatást a Céltársaság munkavállalói és vezetői körében, továbbá a vonatkozó foglalkoztatási feltételekben.

6. A Céltársaság telephelyeire gyakorolt valószínűsíthető következmények

Az Ajánlat és annak elfogadása nem gyakorol hatást a Céltársaság telephelyeire. Az Ajánlattevő nem tervez változtatást a Céltársaság telephelyein.

IV. GAZDASÁGI TEVÉKENYSÉGRŐL SZÓLÓ JELENTÉS

1. Az ajánlattevő cég történetének, illetve üzleti tevékenységének rövid bemutatása

Az állami vagyonról szóló 2007. évi CVI. törvény (továbbiakban: Vtv.) 3. § (1) bekezdése szerint a rábízott állami vagyon felett az államot megillető tulajdonosi jogok és kötelezettségek összességét tulajdonosi joggyakorlóként - ha törvény vagy miniszteri rendelet eltérően nem rendelkezik - az MNV Zrt. gyakorolja. Az MNV Zrt. az állam által alapított egyszemélyes részvénytársaság, amelynek részvénye forgalomképtelen.

Az Ajánlattevő a nemzeti vagyon kezeléséért felelős tárca nélküli miniszter egyik legfontosabb háttérintézményeként közel 16 ezer milliárd forint értékű állami vagyon felett gyakorol tulajdonosi jogokat, ami Magyarország éves GDP-jének közel fele.

Az Ajánlattevő működésének alapja a nemzeti vagyonról szóló 2011. évi CXCVI. törvény. Feladatai a kormányzati irányelveknek és a hatályos jogszabályoknak megfelelően a stratégiai szemléletű felelős vagyongazdálkodás, a portfólió-racionalizálás, a korszerű ingatlangazdálkodás, a nemzeti társaságok eredményességének növelése, valamint a nemzeti vagyon megőrzése és gyarapítása.

Az Ajánlattevő által kezelt állami vagyon társaságokból, ingatlanokból és ingóságokból áll. Jelenleg nagyságrendileg 150 állami tulajdonú gazdasági társaság esetében végez tulajdonosi felügyeletet, ezek 96 %-a esetében gyakorolja közvetlenül a tulajdonosi jogokat. Az állami tulajdonú ingatlanok kezelése tekintetében az Ajánlattevő fő feladata az állami feladatok ellátásához, a társadalmi szükségletek kielégítéséhez szükséges ingatlanok biztosítása. Az ingatlanvagyon hozzávetőlegesen 553 ezer tételből áll. Az ingatlangazdálkodással kapcsolatban felmerülő feladatok mellett közel 100.000 állami tulajdonú ingóság vagyonkezelésével is foglalkozik.

A befolyásszerzés körülményei

A Büntető Törvénykönyvről szóló 2012. évi C. törvény (Btk.) a büntetések, mint elsődleges szankciók mellett szabályozza az intézkedéseket is, melyek elsősorban speciális prevenciós célokat szolgálnak. A Btk. az intézkedési nemek között szabályozza az elkobzást és a vagyonelkobzást. Az elkobzott dolog tulajdonjoga az ítélet jogerőre emelkedésével az államra száll [Btk. 72. § (4) bek., 75. § (3) bek.].

A Fővárosi Ítéltábla büntetőügyben meghozott jogerős ítéletében a Céltársaság 61,82%-os részesedést biztosító befolyással rendelkező részvényesének teljes vagyonára vagyonelkobzást rendelt el, a hivatkozott ítélet külön nevesítette a részvényes Céltársaságban fennálló részvényeit is (**Részvénycsomag1**).

A veszélyhelyzet során teendő intézkedések keretében gazdálkodó szervezet működésének a magyar állam felügyelete alá vonásáról szóló 128/2020. (IV. 17.) Korm. rendelet a Céltársaság állami felügyelete alá vonásáról rendelkezett. A magyar állam nevében a tulajdonosi joggyakorlással kapcsolatos kormányzati feladatok összehangolásáért felelős kormánybiztos a Kormányrendelet szerinti jogkörében eljárva a Céltársaságnál új Igazgatóságot, Felügyelőbizottságot, Auditbizottságot és elnök-vezérigazgatót nevezett ki. A kormánybiztos és az új vezetés intézkedett a Céltársaság vagyoni helyzetének Kormányrendelet szerinti áttekintéséről.

Az adóhatóság által foganatosítandó végrehajtási eljárásokról szóló 2017. évi CLIII. törvény (továbbiakban: **Avt.**) 125/C. § (2a) alpontja értelmében az állami adó- és vámhatóság a végrehajtás alá vont dematerializált értékpapír tekintetében felhívta az Ajánlattevőt, hogy az állam nevében 15 napon belül nyilatkozzon, hogy az állam a vagyonelkobzás végrehajtásának

keretében a vagyontárgy értékesítéséből befolyt vételárra tart igényt, vagy a vagyontárgy birtokba adását kéri. A Céltársaság Igazgatósága – tulajdonosi megfeleltetés alapján – felvette, elfogadta a Társaság részvénykönyvét, ennek keretében az Ajánlattevő hatályos jogszabályok szerinti nyilatkozata alapján a Részvéncsomag¹ tekintetében a Magyar Államot, mint részvényest, az Ajánlattevőt, mint tulajdonosi joggyakorlót a részvénykönyvbe bejegyezte. Az Ajánlattevő a vonatkozó jogszabályoknak megfelelően értesítette a Felügyeletet a befolyásszerzésről, és hogy emiatt a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (továbbiakban: Tpt.) 68. § (1) bekezdése alapján a Magyar Államot az Ajánlattevő útján kötelező nyilvános vételi ajánlat terheli a többi részvényes felé.

A könyvvizsgáló 2020. június 15. napján kelt levelében a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 360. §-ában foglalt rendelkezések alapján tájékoztatta a Magyar Nemzeti Bankot, továbbá a Társaság Auditbizottságát, Felügyelőbizottságát és menedzsmentjét a 2019. évi könyvvizsgálati eljárása során azonosított lényeges körülményekről, valamint arról, hogy ezek alapján a könyvvizsgálói véleménynyilvánítás visszautasítása várható. A 2019. december 31-i fordulónapra korábban elkészített 2019. évi egyedi és konszolidált éves jelentések és a bennük foglalt IFRS standardok szerinti egyedi és konszolidált éves beszámolók módosítására, valamint teljességi nyilatkozat kiadására az audit keretében azonosított körülmények miatt nem volt lehetőség, ehhez a Céltársaság pénzügyi átvilágítása volt szükséges. A közgyűlési hatáskört gyakorló kormánybiztos a fent említett 2019. évi pénzügyi jelentéseket és a bennük foglalt beszámolókat elutasította, ezzel egyidejűleg a Céltársaság pénzügyi átvilágítását rendelte el a Céltársaság szabályos pénzügyi működésének kialakítása, pénzügyi folyamatainak újra szabályozása érdekében.

Az Ajánlattevő a nyilvánosan elérhető információk, rendkívüli tájékoztatások figyelembevételével tájékoztatta a Felügyeletet és a Céltársaságot arról, hogy a fenti, 2019. évi audit keretében azonosított körülmények, aggályok alapján az éves (2019. évre és a korábbi évekre vonatkozó) beszámolók helytállósága nem áll fenn, a nyilvános vételi ajánlathoz szükséges transzparens ár nem meghatározható az Ajánlat 3. fejezetében bemutatott körülményekre tekintettel.

A Fővárosi Ítéltábla büntetőügyben meghozott jogerős ítéletében a Céltársaság 149.425 db, 29,58%-os részesedést biztosító törzsrészvénye tekintetében vagyonekobbzást rendelt el (**Részvéncsomag²**). Az Avt. 125/C. § (2a) alpontja értelmében az állami adó- és vámhatóság a végrehajtás alá vont dematerializált értékpapír tekintetében felhívta az Ajánlattevőt, hogy az állam nevében 15 napon belül nyilatkozzon, hogy az állam a vagyonekobbzás végrehajtásának keretében a vagyontárgy értékesítéséből befolyt vételárra tart igényt, vagy a vagyontárgy birtokba adását kéri. Az Ajánlattevő nyilatkozata alapján a részvények transzferálásra kerültek az Ajánlattevő értékpapírszámlájára, a Céltársaság Igazgatósága pedig a Részvéncsomag² tekintetében is a Magyar Államot, mint részvényest, az Ajánlattevőt, mint tulajdonosi joggyakorlót a részvénykönyvbe bejegyezte. Az Ajánlattevő a Tpt. szerinti bejelentéseket határidőben teljesítette.

A fenti eseményeket követően a magyar állam a Céltársaságban 91,4%-os részesedést biztosító befolyást szerzett.

A Céltársaság 2020. évi beszámolójának elfogadásával megteremtődött azon feltétel, amely alapján a magyar állam a vételi ajánlattételi kötelezettségének eleget tud tenni.

2. Az ajánlattevő vezető tisztségviselőinek és felügyelő bizottsági tagjainak rövid bemutatása

dr. Czepek Gábor igazgatóság elnöke

Jogászként végzett az Eötvös Loránd Tudományegyetemen 2005-ben, jogi szakvizsgát 2009-ben tette le. 2010-től a Közigazgatási és Igazságügyi Minisztériumban főosztályvezető, majd ezt követően helyettes államtitkár volt. 2014-től a Nemzeti Fejlesztési Minisztériumban közigazgatási államtitkár. 2018-tól a Miniszterelnöki Kormányiroda, Nemzeti vagyon kezelésért felelős tárca nélküli miniszter alatt állami vagyongazdálkodásért felelős államtitkár, majd miniszteri biztos. Ugyanezen évben a Szerencsejáték Zrt. vezérigazgatója lett. 2020-tól a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. Igazgatóságának elnöki tisztségét is betölti.

dr. Gászó Balázs igazgatóság tagja

Pázmány Péter Katolikus Egyetem Jog- és Államtudományi Karán végzett jogászként, később ingatlanforgalmi szakjogász végzettséget szerzett. 2010-től 2011-ig alpolgármesteri feladatokat látott el Zagyvarékas Község Önkormányzatánál, majd 2011-től területszerzési projektvezető volt a Z.I.B. Consulting Kft.-nél. 2013-ban a Miniszterelnökség jogi koordinációs főosztályvezetője volt. 2014-től az Emberi Erőforrások Minisztériumának jogi főosztályvezetője lett, majd 2017-től jogi és közbeszerzési helyettes államtitkár. 2018-ban nevezték ki az Innovációs és Technológiai Minisztérium közigazgatási államtitkárának.

Gonda Bence igazgatóság tagja

A Budapesti Corvinus Egyetemen végzett Politológia szakon, majd Politikatudomány és később Nemzetközi Gazdálkodás szakon, több külföldi egyetem képzésében vett részt. A Nemzeti Közszolgálati Egyetemen Fejlesztéspolitikai Szaktanácsadóként végzett. 2012 és 2015 között a FIDESZ Országgyűlési Frakció Gazdasági Kabinetében kabinettitkár, majd 2015 és 2019 között a Miniszterelnöki Kabinetiroda Stratégiai és elemzési főosztályának főosztályvezetője. Jelenleg a Miniszteri Kabinet miniszteri főtanácsadója. 2018-tól a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. igazgatóságának tagja.

Gergő József igazgatóság tagja

Pannon Agrártudományi Egyetemen végzett okleveles agrármérnökként, illetve később a PATE-MTK-n okleveles mezőgazdasági szaktanácsadó mérnökként szerzett képesítést. Dolgozott többek között a Nemzeti Földalapkezelő Szervezetnél szakértő tanácsadóként, illetve koordinátorként, a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.-nél Nemzeti Földalapért felelős igazgató-helyettesként, később igazgatóként, majd a Pest megyei területi iroda irodavezetőjeként. A Szociális és Gyermekvédelmi Főigazgatóságon mb. főosztályvezetői és mb. fejlesztési igazgatói tisztséget töltötte be. 2015-től a Nemzeti Fejlesztési Minisztérium Állami Vagyonelemek Főosztályának főosztályvezetője, 2018-tól a Miniszterelnöki Kormányiroda Állami Vagyonelemek Főosztályának főosztályvezetője.

dr. Csernák Ibolya Virág igazgatóság tagja

A József Attila Tudományegyetem, Szeged Állam- és Jogtudományi karon végzett. Posztgraduális képzés keretében gyermekjogi képviselő, adójogi szakjogász, kereskedelmi jogi szakjogász végzettséget szerzett. Többek között dolgozott a Szociális és Gyermekvédelmi Főigazgatóságon jogászként, szakmai tanácsadóként, majd főosztályvezető-helyettesként, főosztályvezetőként, később a Nemzeti Fejlesztési Minisztériumban közigazgatási főtanácsadóként, illetve az Államtitkári titkárság titkárságvezetőjeként. Később a Miniszterelnöki Kormányiroda Vagyonfelügyeleti Főosztály vezetője, jelenleg vagyonfelügyeletért felelős helyettes államtitkár.

Major János igazgatóság tagja

1991-ben végzett a Külkereskedelmi Főiskolán, majd 1995-ben MBA fokozatot szerzett a Corvinus Egyetem és a London Business School közös programján. 1995 és 2005 között az ING Bank Hungary Corporate Banking területen senior manager, majd kockázatkezelési területen

igazgató, illetve Lakossági Banki területen ügyvezető igazgató. 2005 és 2013 között az Erste Bank Hungary Nagyvállalati és Projektfinanszírozás ügyvezető igazgatója, majd ezt követően Vállalati üzletágban vezérigazgató-helyettes, igazgatósági tag. 2014-től a Kreditor Pénzügyi Zrt. ügyvezetője, majd 2016-tól a Magyar Szanalási Vagyonkezelő Zrt. elnök-vezérigazgatója. 2018-tól a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. vezérigazgató-helyettesi pozícióját tölti be, majd vezérigazgatói tanácsadó.

Rózsa Zsolt igazgatóság tagja/vezérigazgató

1987-ben végzett a Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetemen, 1990-ben az ELTE Jogi Továbbképző Intézetben jogász-szakközgazdászként. Többek között dolgozott az Általános Értékforgalmi Bank Rt.-nél és a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Rt.-nél főosztályvezetőként, a Concordia Kereskedőház Kft.-nél és a Belváros-Lipótváros Városfejlesztő Kft.-nél pénzügyi igazgatóként. 2013-tól a Belváros-Lipótváros Vagyonkezelő Zrt. vezérigazgatói tisztségét töltötte be. 2015-től Belváros-Lipótváros Városfejlesztő Kft. ügyvezetője, 2016-tól 2018-ig az SZHISZ ügyvezetője. 2018-tól a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. vezérigazgatója és igazgatóságának tagja.

Nagy Márton István Felügyelő Bizottság elnöke

Pályafutását 1998 - 2000 között az Államadósság Kezelő Központ elemzőjeként kezdte, majd 2000 - 2002-ig az ING vezető közgazdászaként tevékenykedett. Az MNB csapatához 2002-ben csatlakozott. 2015 szeptembertől a Magyar Nemzeti Bank monetáris politikáért, pénzügyi stabilitásért és hitelösztönzésért felelős alelnöki pozícióját töltötte be. Mindemellett a Monetáris Tanács elnökhelyetteseként, a Pénzügyi Stabilitási Tanács tagjaként, valamint a Magyar Közgazdasági Társaság Pénzügyi szakosztályának elnökeként is ellátta feladatait, valamint lektorként és oktatóként is tevékenykedett. 2020-tól miniszterelnöki főtanácsadó. Jelenleg a Garantiqa Hitelgarancia Zrt., a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt, a MOL Nyrt. és a Diófa Alapkezelő Zrt. Igazgatósági, illetve Felügyelő Bizottsági testületeiben lát el feladatokat. 2014-ben megkapta a Popovics Sándor díjat.

Inámi-Bolgár Rita Felügyelő Bizottság tagja

2009-ben végzett a Budapesti Corvinus Egyetemen okleveles közgazdászként számvitel főszakirányon, vállalatértékelés, részvényelemzés mellékszakirányon, azóta belső ellenőri, könyvvizsgálói, valamint energetikai szakközgazdász okleveleket szerzett. 2018-tól a Miniszterelnöki Kormányirodán dolgozott, mint a nemzeti vagyonért felelős tárca nélküli miniszter kabinetfőnöke. 2020-ban állami vagyongazdálkodási érdeméremet kapott. Korábban jelentős tapasztalatot szerzett az energetika világában, dolgozott a MOL csoportba tartozó FGSZ Zrt. üzletfejlesztési területén, az MVM Zrt. kontrolling területén és két Big4 cégnél is.

Lendvai Magdolna Felügyelő Bizottság tagja

A Pécsi Közgazdaságtudományi egyetemen szerzett közgazdász diplomát. Az egyetem elvégzését követően néhány évig vállalatnál szerzett szakmai gyakorlatot, majd az államigazgatásban helyezkedett el. A Pénzügyminisztériumban vállalkozásokkal, majd az állami vagyongazdálkodás költségvetési kapcsolataival foglalkozott. 2010-től az állami vagyon feletti tulajdonosi joggyakorlás a Nemzeti Fejlesztési Minisztériumba, majd 2018-tól a Miniszterelnöki Kormányiroda nemzeti vagyon kezeléséért felelős tárca nélküli miniszterhez került.

dr. Szeles Melinda Gitta Felügyelő Bizottság tagja

A diploma megszerzését követően a Kormányzati Ellenőrzési Hivatalnál helyezkedett el kormányzati ellenőrként. A Pázmány Péter Katolikus Egyetem Jog- és Államtudományi Karán Gazdasági büntetőjogi szakjogász végzettséget szerzett. 2018-ban jogi szakvizsgát tett, 2021-ben Vezető diplomáciai szaktanácsadó végzettséget szerzett a Nemzeti Közsolgálati Egyetemen. Az

MKI-NVTNM megalakulása óta a Vagyonfelügyeleti Főosztály munkatársa, 2020 novembere óta főosztályvezetője.

Dr. Csekő Zsolt Felügyelő Bizottság tagja

Jogi alap- és szakjogászi tanulmányait a Pázmány Péter Katolikus Egyetem Jog- és Államtudományi Karán, valamint az ELTE Állam- és Jogtudományi Karán végezte. Jogi karrierje során ügyvédként gazdasági-, tranzakciós jogterülettel foglalkozott, illetve korábban az NVTNM kiemelt állami szerződések főosztályát vezette. 2021-től kezdődően a Nemzeti Koncessziós Irodát vezeti, illetve a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. felügyelőbizottsági tagsági tisztségét tölti be.

3. Az Ajánlattevő, illetve az Ajánlattevőben befolyással rendelkezők, valamint a Céltársaság, illetve az abban befolyással rendelkezők között létrejött esetleges megállapodások részletes ismertetése

Az ajánlattevő tudomása szerint az Ajánlattevő és az Ajánlattevőben befolyással rendelkezők, valamint a Céltársaság, illetve a Céltársaságban befolyással rendelkezők között nem jött létre olyan megállapodás, amely kihatással lehetne az Ajánlat értékelésére.

4. Az Ajánlattevő, illetve az Ajánlattevőben befolyással rendelkezők, valamint a részvénytársaság, illetve az abban befolyással rendelkezők, illetve a részvénytársaság vezető tisztségviselői között létrejött esetleges megállapodások részletes ismertetése, ha azok kihatással lehetnek a vételi ajánlat értékelésére

Az ajánlattevő tudomása szerint az Ajánlattevő és az Ajánlattevőben befolyással rendelkezők, valamint a Céltársaság, illetve az abban befolyással rendelkezők között, illetve a Céltársaság vezető tisztségviselői között nem jött létre olyan megállapodás, amely kihatással lehetne az Ajánlat értékelésére.

5. Az Ajánlattevő pénzügyi helyzetének bemutatása és az abban beállt változások ismertetése

A Vtv. 3. § (1) bekezdése szerint a rábízott állami vagyon felett az államot megillető tulajdonosi jogok és kötelezettségek összességét tulajdonosi joggyakorlóként - ha törvény vagy miniszteri rendelet eltérően nem rendelkezik - az MNV Zrt. gyakorolja.

Az Ajánlattevő rábízott vagyonával való gazdálkodása során az államháztartás központi alrendszerére vonatkozó szabályokat kell alkalmazni a jogszabályban foglalt egyes eltérésekkel.

Az ajánlati ár megfizetéséhez szükséges forrást a központi költségvetés biztosítja.

Az Ajánlattevő saját vagyonának Részvényesi Jogok Gyakorlója által elfogadott 2020. évi beszámolójának főbb adatai:

Megnevezés	E Ft
Értékesítés nettó árbevétele	587 634
Egyéb bevételek	8 108 010
Anyagjellegű ráfordítások	2 498 569
Személyi jellegű ráfordítások	5 848 592
Adózás előtti eredmény	5 297
Adózott eredmény	5 297
Saját tőke	5 421 739
Mérlegfőösszeg	8 158 777
Átlagos statisztikai állományi létszám	406

6. Az Ajánlattevő nyilatkozata arról, hogy a vételi ajánlat teljesítésére megfelelő fedezettel rendelkezik és ennek bemutatása

Az Ajánlattevő által kínált Ajánlati Ár teljes egészében pénzben kerül megfizetésre. Valamennyi, nem az Ajánlattevő tulajdonát képező szavazó Részvény ellenértékének fedezete, azaz 110.028.932,- Ft, azaz száztízmillió-huszonnyolcezer-kilencszázharminckettő forint, az Ajánlattevőnek az EQUILOR Befektetési Zrt.-nél vezetett ügyfélszámláján erre a célra elkülönítetten teljes egészében a rendelkezésére áll és a Részvények ellenértékének teljesítéséhez teljes körűen felhasználható, amely megfelel a Tpt. 69. § (7) bekezdés a) pontjában előírtaknak. A pénzfedezetről szóló igazolás a jelen Ajánlat jóváhagyása iránti kérelemhez mellékelve a Felügyelethez benyújtásra kerül.

7. Az Ajánlatban és Gazdasági Tevékenységéről Szóló Jelentésben szereplő adatok, információk valóságára vonatkozó felelősségvállaló nyilatkozat

Az Ajánlattevő és a Lebonyolító kijelentik, hogy az Ajánlattevő gazdasági tevékenységéről szóló jelentése a valóságot tartalmazza, valamint nem hallgat el olyan tény és információt, amely az Ajánlattevő és az Ajánlat megítélése szempontjából jelentőséggel bír. Az Ajánlattevő gazdasági tevékenységéről szóló jelentés félrevezető tartalma vagy információ elhallgatása következtében keletkezett kár megtérítéséért az Ajánlattevő és a Lebonyolító egyetemlegesen felel.

Az Ajánlattevő kijelenti, hogy az Ajánlat a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, valamint nem hallgat el olyan tény és információt, amely az Ajánlattevő és az ajánlat megítélése szempontjából jelentőséggel bír. Az Ajánlat félrevezető tartalma vagy információ elhallgatása következtében keletkezett kár megtérítéséért az Ajánlattevő felel.

A magyar állam képviseletében eljáró Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.
mint Ajánlattevő képviseletében



Farkas László
mb. Vezérigazgató-helyettes

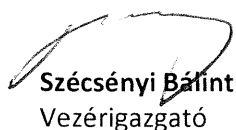
MNV | **MAGYAR NEMZETI VAGYONKEZELŐ ZRT.**

4



dr. Simon Katalin
mb. Vezérigazgató-helyettes

Az Equilor Befektetési Zrt.
mint Lebonyolító képviseletében



Szécsényi Bálint
Vezérigazgató



Svoób Ágnes
Corporate Finance Üzletágvezető