

**KARTONPACK Doboziipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

(székhely: 4030 Debrecen, Galamb u. 11.)

(cégjegyzékszám: 09-10-000030)

**Igazgatóságának határozata**

a 2018. augusztus 26. napján megtartott ülésén

(helye: 1137 Budapest, Újpesti rkp. 1.)

**Jelen vannak:**

Schneider Ferenc, Igazgatóság tagja

Stefanovits Gábor, Igazgatóság tagja

Kerék László, Igazgatóság tagja

Hivatkozással az előterjesztett napirendi pontra/határozati javaslatra, az Igazgatóság Schneider Ferenc, Stefanovits Gábor és Kerék László „igen” szavazatával meghozta az alábbi határozatokat:

**1/2018. (augusztus 26.) Igazgatóság határozata**

*A Kartonpack Doboziipari Nyrt-re, mint magyarországi székhelyű nyilvánosan működő részvénytársaságban történő befolyásszerzésre a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény – Tpt. - hatálya kiterjed.*

*A Társaság részvényeire, mint korlátozás nélkül forgalomba hozható értékpapírokra, azaz korlátozás nélkül forgalomképes részvények megszerzésére alkalmazni kell a Tpt. befolyásszerzésre vonatkozó rendelkezéseit.*

*A befolyásszerzés ténye és annak minősítése független attól, hogy a részvény tulajdonjogának megszerzésére milyen jogcímen kerül(t) sor. Így befolyásszerzésnek minősül a részvény tulajdonjogának, különösen adásvétellel, cserével, ajándékozással, apportálással vagy egyéb átruházási címen történő megszerzése, de befolyásszerzésnek számít a nem átruházási, hanem egyéb jogcímen történő részvénytulajdon szerzés, így például a jogutódlás is, vagy amikor végrehajtási eljárásban (kényszerértékesítés során) a jogszerzés nem szerződésen, hanem más, önálló jogcímen, árverésen alapul vagy a kényszerértékesítés során a jogszerzés bizományosi értékesítés/bizományosi tulajdonjogszerzés keretében történik.*

*A Kartonpack Doboziipari Nyrt-ben többségi tulajdonrészrel rendelkező Britton Capital & Consulting Kft. tulajdonát képező részvénytulajdon végrehajtási eljárásban, azaz kényszerértékesítés során történő értékesítése/megszerzése a Tpt. 68. §-ában foglalt kógens – a befolyásszerzés kötelező nyilvános vételi ajánlat útján történő - rendelkezések hatálya alatt áll.*

*A nyilvános vételi ajánlat mellőzésével szerzett tiltott befolyás törvényes szankciója a részvények elidegenítési kötelezettsége, a tagsági jogok gyakorlásának tilalma.*

*A jogellenes befolyásszerzők tagsági jogait a részvénytársasággal szemben nem gyakorolhatják (ipso iure), továbbá az a jogalany, aki részesedését jogellenesen szerezte meg, azt teljes egészében el kell idegenítenie (ipso iure) a törvény erejénél fogva.*

*A határozat ellen a tudomásszerzéstől számított 30 napon belül jogorvoslatnak van helye a Ptk. 3:35. § -a alapján.*

*A Kartonpack Dobozipari Nyrt. a honlapján és a rendkívüli tájékoztatás szabályai szerint nyilvánosságra hozza határozatát.*

#### Indokolás

A Társaságnak tudomása van arról, hogy egyes jogalanyok a nyilvános vételi ajánlattételre vonatkozó szabályok kijátszásával, megkerülésével szándékoznak tulajdonosi/részvényesi pozícióba kerülni, ezért a Társaság a jogszerűség megóvása, valamint a kisbefektetők érdekeinek védelme érdekében hozta meg határozatát.

Tény, hogy a Kartonpack Nyrt. többségi tulajdonosa, a Britton Capital & Consulting Kft. jelenleg végrehajtási eljárás alatt áll, mert jogerősen a Magyar Állam javára vagyonek Kobzást rendeltek el a Kft-vel szemben, azaz a Britton Kft. Kartonpack Nyrt-ben lévő részvénycsomagja végrehajtási eljárás alatt áll.

A kógens Vht. 210/E. § (1) bekezdésének a) és b) pontja szerint az államot a végrehajtási eljárás során az árverés után befolyt összeg illeti meg, a Magyar Államnak nincs közvetlen tulajdonjogi igénye.

Amennyiben a nyilvánosan működő részvénytársaság (más meghatározás szerint: a céltársaság a Tpt. 5. § (1) bekezdés 25. pontjának fogalom meghatározása alapján) magyarországi székhellyel rendelkezik és annak szavazati jogot megtestesítő részvényét, illetve szavazati jogát megszerzik, ideértve - a Tpt. 5. § (1) bekezdés 22. pontja szerinti fogalom meghatározás alapján - a szavazati jogot biztosító részvényre vonatkozó vételi jog, visszavásárlási jog, határidős vételi megállapodás érvényesítését vagy a szavazati jog használati, haszonélvezeti jog alapján történő gyakorlását, valamint azt, ha a befolyás nem a befolyásszerző közvetlenül erre irányuló magatartása révén, hanem egyéb körülmények - így különösen jogutódlás vagy a részvénytársaságnak a részvényesek szavazati jogát érintő, a szavazati arányokat módosító határozata vagy a szavazati jogok feléledése - következtében, illetve összehangoltan eljáró személyek e célból megvalósított együttműködésének eredményeképpen jön létre, arra, mint befolyásszerzésre a Tpt. rendelkezéseit alkalmazni kell. A befolyásszerzési szabályok alkalmazásának kötelezettsége független attól, hogy a befolyásszerző belföldinek vagy külföldinek minősül, továbbá attól is, hogy vállalkozás vagy magánszemély.

#### A befolyásszerzést megalapozó jogviszonyok

A befolyásszerzés fogalma nem azonos a részvények tulajdonlásával, és azzal sem, ha a részvény egy személyt alakilag igazol, bár természetesen a befolyásszerzés legalapvetőbb és legáltalánosabb jogviszonya a részvény

tulajdonjogának megszerzése. Alapesetben tehát, aki részvény tulajdonjogát megszerzi, befolyást is szerez a nyilvánosan működő részvénytársaságban.

A befolyásszerzés ténye és annak minősítése független attól, hogy a részvény tulajdonjogának megszerzésére milyen jogcímen került sor. Így tehát befolyásszerzésnek minősül a részvény tulajdonjogának adásvétellel, cserével, ajándékozással, apportálással vagy egyéb átruházási címen történő megszerzése, de befolyásszerzésnek számít a nem átruházási, hanem egyéb jogcímen történő részvénytulajdon szerzés, így például az öröklés, jogutódlás is, vagy amikor végrehajtási eljárásban / kényszerértékesítés során a részvények értékesítésre kerülnek.

A befolyásszerzés fogalma azonban tágabb a részvény tulajdonjogának megszerzésénél, és azzal csupán a részvények által biztosított jogok gyakorlásában, különösen a szavazati joggal élésre fennálló lehetőségben azonos. Ennek szellemében a Tpt. felsorolja azokat a tipikus jogviszonyokat, amelyek eredményeként egyértelműen lehetővé válik egy személy – vagy egy csoport – számára a nyilvánosan működő részvénytársaság közgyűlésén az irányítási szándék a szavazati jog egyértelmű érvényesítésével.

A nyilvánosan működő részvénytársaságban történő befolyásszerzés esetén nem kizárólag a tőkepiaci szabályokra, hanem adott esetben – koncentráció esetén – a tisztességtelen piaci magatartás és a versenykorlátozás tilalmáról szóló 1996. évi LVII. törvény ( Tptv. ) rendelkezéseire is figyelemmel kell lenni (Tptv. I. Rész IV. Fejezet). Amennyiben a befolyásszerzéshez a Gazdasági Versenyhivatal ( GVH ) engedélye is szükséges, úgy – Ptk. 6:215. §-ának megfelelően – a részvényes elfogadó nyilatkozatával és az elfogadó nyilatkozatok megtételére nyitva álló határidő lezárultával még nem jön létre a részvény átruházási szerződés ( adásvételi szerződés ), hanem csak akkor, ha a GVH a befolyásszerzést jóváhagyta.

A Tpt. 65. § (4) bekezdése szerint a befolyásszerzés abban az esetben is megvalósul, ha arra az egymással a (3) bekezdés szerinti kapcsolatban nem álló (független) személyek összehangolt magatartása révén került sor.

A Tpt. 68. § (1) bekezdése szerint a nyilvánosan működő részvénytársaságban a 33 %-ot meghaladó mértékű befolyásszerzéshez előzetesen – a felügyelet által jóváhagyott – nyilvános vételi ajánlatot kell tenni.

A Tpt. 77. §-a szerint, ha a befolyásszerzésre a 68-76. §-ban foglaltaktól, illetőleg a 2001. évi L. törvény 82. §-ának (3) bekezdésében foglaltaktól eltérő módon kerül sor, a részvénytársasággal szemben a tagsági jogok nem gyakorolhatók.

A befolyást szerző a befolyásszerzésre irányadó szabályok kijátszásával, megkerülésével szerzett részvényeit köteles az ügyletet követő 60 napon belül elidegeníteni.

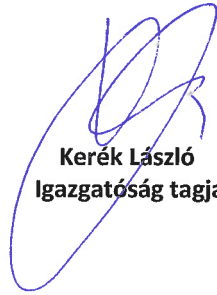


A Tpt. 400. § o) pontja szintén kötelező erővel rendelkezik úgy, hogy ha törvény alapján a részvényes a részvénytársasággal szemben tagsági jogait nem gyakorolhatja, ezt a tényt a felügyelet határozatában megállapítja

**Budapest, 2018. augusztus 26. napja**



**Schneider Ferenc**  
Igazgatóság tagja



**Kerek László**  
Igazgatóság tagja



**Stefanovits Gábor**  
Igazgatóság tagja