

**JEGYZŐKÖNYV A KOPASZI GÁT ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG  
ÁLTAL KIBOCSÁTOTT 'KOPASZI 2032 KÖTVÉNY' ELNEVEZÉSŰ, HU0000361308 ISIN  
KÓDÚ KÖTVÉNY VONATKOZÁSÁBAN MEGTARTOTT KÖTVÉNYTULAJDONOSI  
GYŰLÉSRŐL**

- A) A kötvénytulajdonosi gyűlés megtartásának módja: **videokonferencia (MS Teams)**  
A kötvénytulajdonosi gyűlés ideje: **2024. január 15. 14 óra (Közép-európai időzóna - Budapest)**
- B) A kötvénytulajdonosi gyűlésen jelen vannak (mindannyian elektronikus úton becsatlakozva):
- A **Kopaszi Gát Zrt.** (székhely: 1117 Budapest, Dombóvári út 26. 1. em.; cégjegyzékszám: 01-10-142037; a továbbiakban: **Kibocsátó**), amelynek képviselőjében megjelent dr. Tenk Zoltán ügyvéd, valamint dr. Stefanics Péter ügyvéd, akik képviselői jogosultságukat meghatalmazással igazolták;
  - a **Magyar Nemzeti Bank** (székhely: 1013 Budapest Krisztina körút 55.), mint kötvénytulajdonos (tulajdonában álló Kötvények darabszáma: 446 db; tulajdonában álló Kötvények összesített névértéke: 22.300.000.000,- Ft; szavazatainak száma a kötvénytulajdonosi gyűlésen: 446), amelynek képviselőjében megjelent személy képviselői jogosultságát meghatalmazással igazolta;
  - az **OTP Bank Nyrt.** (székhely: 1051 Budapest, Nádor utca 16.), mint kötvénytulajdonos (tulajdonában álló Kötvények darabszáma: 170 db; tulajdonában álló Kötvények összesített névértéke: 8.500.000.000,- Ft; szavazatainak száma a kötvénytulajdonosi gyűlésen: 170), amelynek képviselőjében megjelent személy képviselői jogosultságát meghatalmazással igazolta;
  - a **Raiffeisen Bank Zrt.** (székhely: 1133 Budapest, Váci út 116-118.), mint kötvénytulajdonos (tulajdonában álló Kötvények darabszáma: 73 db; tulajdonában álló Kötvények összesített névértéke: 3.650.000.000,- Ft; szavazatainak száma a kötvénytulajdonosi gyűlésen: 73), amelynek képviselőjében megjelent személyek a társaság mai napon hatályos cégjegyzéki adatai szerint cégjegyzési joggal jogosultak a társaságot képviselni;
  - meghívottként Tóth Gábor, a Market Asset Management Zrt. finanszírozási és tranzakciós menedzsere, továbbá Horváth Csaba, a Market Asset Management Zrt. finanszírozási és befektetési igazgatója;
  - a Kibocsátó jogi tanácsadójaként dr. Butor Gábor ügyvéd.
- C) Tóth Gábor, illetve dr. Butor Gábor köszönti a megjelenteket és megnyitja a kötvénytulajdonosi gyűlést.
- D) dr. Butor Gábor megállapítja, hogy a kötvénytulajdonosi gyűlést megelőzően a KELER-nél tulajdonosi megfeleltetés iránti eljárás lefolytatására került sor. A KELER-nél lefolytatott tulajdonosi megfeleltetés eredménye alapján megállapítja továbbá, hogy a kötvénytulajdonosi gyűlésen minden kötvénytulajdonos jelen van.

dr. Butor Gábor ismerteti egyúttal a 2024. január 8. napján kelt és ugyanezen a napon a Kibocsátó által közzétett meghívó szerinti napirendi pontokat, amelyek az alábbiak:

- 1. A kötvénytulajdonosi gyűlés napirendjének elfogadása**
- 2. Levezető elnök, illetve a jegyzőkönyv hitelesítőjének megválasztása**
- 3. Hozzájárulás a Kibocsátó tulajdonosi struktúrájának megváltoztatásához és egyszeri felmentés adása az Információs Dokumentum részét képező Kötvényfeltételek 13.30 h) alpontjának alkalmazása alól**
- 4. Döntés a Kötvényfeltételek módosításáról**

**1/2024. (01.15.) sz. Kötvénytulajdonosi Határozat**

*A kötvénytulajdonosok egyhangú határozatával, 689 db „igen” szavazattal, „nem” szavazat és „tartózkodás” nélkül (azaz a Kötvények össznévértékének 100%-át képviselő kötvénytulajdonosok támogató szavazatával) úgy határoznak, hogy a kötvénytulajdonosi gyűlésen a 2024. január 8-án kelt meghívóban szereplő (fenti 2-4.) napirendi pontok kerülnek megvitatásra.*

- E) dr. Butor Gábor megállapítja, hogy a kötvénytulajdonosi gyűlés megtartásnak akadályja nincs, továbbá a kötvénytulajdonosi gyűlés – mivel azon valamennyi kötvénytulajdonos jelen van – határozatképes. A kötvénytulajdonosi gyűlésen minden egyes darab Kötvény egy szavazatot biztosít, ennek megfelelően az összes szavazat száma 689 db.
- F) dr. Butor Gábor javasolja, hogy a kötvénytulajdonosi gyűlés a kötvénytulajdonosi gyűlés levezető elnökének, illetve jegyzőkönyvvezetőnek dr. Butor Gábort, valamint a jegyzőkönyv hitelesítőjének dr. Tenk Zoltánt válassza meg.

**2/2024. (01. 15.) sz. Kötvénytulajdonosi Határozat**

*A kötvénytulajdonosok egyhangú határozatával, 689 db „igen” szavazattal, „nem” szavazat és „tartózkodás” nélkül (azaz a Kötvények össznévértékének 100%-át képviselő kötvénytulajdonosok támogató szavazatával) a kötvénytulajdonosi gyűlés levezető elnökének, illetve a jegyzőkönyv vezetőjének dr. Butor Gábort, valamint a jegyzőkönyv hitelesítőjének dr. Tenk Zoltánt megválasztják.*

dr. Butor Gábor levezető elnök jelzi, hogy a kötvénytulajdonosi gyűlésről a jegyzőkönyv elektronikus úton készül, amelyet mind a levezető elnök, mind a hitelesítő minősített elektronikus aláírással látnak el. A levezető elnök tájékoztatja a jelenlévőket, hogy a kötvénytulajdonosi gyűlés vonatkozásában jelenléti ív kerül felvételre. Figyelemmel arra, hogy a kötvénytulajdonosi gyűlés megtartására elektronikus úton kerül sor, a jelenléti ív legkésőbb a holnapi nap folyamán kerül köröztetésre, a levezető elnök kéri, hogy a megjelent kötvénytulajdonosok azt – részükről akár minősített elektronikus aláírással ellátva, akár azonosításra visszavezetett dokumentumhitelesítéssel (AVDH) ellátva, akár kézzel aláírva – juttassák vissza a Kibocsátó részére.

A kötvénytulajdonosok jelzik, hogy részükről elfogadják a jelenléti ív fentiek szerint történő megküldését, aláírását és visszajuttatását.

- G) A levezető elnök megnyitja a kötvénytulajdonosi gyűlés által elfogadott napirendi pontok tárgyalását.
- H) A levezető elnök tájékoztatja a kötvénytulajdonosokat, hogy a Kibocsátó kötvénytulajdonosoknak címzett tájékoztatásában (a továbbiakban: „**Tájékoztatás**”) előzetesen ismertette a kötvénytulajdonosokkal a Kibocsátó részvényesi struktúráját érintő tervezett változásokat.

A levezető elnök ismerteti, hogy a Tájékoztatásban leírtakkal összhangban, a Kibocsátó jelenlegi részvényesi struktúrájában a tervek szerint változások várhatóak, amelynek keretében (i) a Sinus Investment Zrt.-nek (székhely: 1026 Budapest, Gábor Áron utca 4. 3. em. 2. ajtó; cégjegyzékszám: 01-10-048594; a továbbiakban: „**Sinus Investment**”) az egyedüli részvényese, Garancsi István a Sinus Investment alaptőkéjének és szavazatai jogainak 100%-át megtestesítő részvényeket, míg (ii) a 4Z Investments Zrt.-nek (székhely: 1122 Budapest, Városmajor utca 13. 6. em.; cégjegyzékszám: 01-10-049140; a továbbiakban: „**4Z Investments**”) az egyedüli részvényese, Hernádi Zsolt Tamás a 4Z Investments alaptőkéjének és szavazatai jogainak 100%-

át megtestesítő részvényeket a Garancsi István, valamint Hernádi Zsolt Tamás által 2023. szeptember 8. napján közösen megalapított Continuum Vagyonkezelő Alapítvány (székhely: 1026 Budapest, Gábor Áron utca 4. 3. em. 2. ajtó; nyilvántartási szám: 01-01-0013545; a továbbiakban: „Alapítvány”) rendelkezésére bocsátja (a továbbiakban: „Tranzakció”). E Tranzakció eredményeképpen a Sinus Investment és a 4Z Investments egyedüli részvényesévé (és ezáltal a Kibocsátó egyik közvetett tulajdonosává) is az Alapítvány válna. Ezen túlmenően a Kibocsátó tulajdonosi struktúráját közvetlenül vagy közvetetten érintő változásra nem kerülne sor.

Az Alapítvány működésével és céljával kapcsolatban a Kibocsátó meghatalmazott képviselői – a Tájékoztatással összhangban – az alábbiakról tájékoztatják a kötvénytulajdonosokat:

- Az Alapítvány vagyonkezelésre jött létre abból a célból, hogy az alapítók által rendelt, illetve az Alapítvány által bizalmi vagyonkezelésbe vett, és az Alapítványhoz csatlakozók által nyújtott vagyon kezelése, gyarapítása és forgatása révén a rendelkezésre álló vagyonból és annak hozamaiból hosszú távon a kedvezményezettek részére, különösen, de nem kizárólagosan megélhetési, oktatási, egészségügyi és jótékonyági célokra támogatást nyújtson.
- Az Alapítvány alapító okirata szerint az alapítói jogok gyakorlására az alapítók (azaz Hernádi Zsolt Tamás és Garancsi István) jogosultak együttesen.
- Az Alapítvány ügyvezető szerve a 3 tagú kuratórium. Az alapítók a kuratórium első elnökét (Hernádi Zsolt Tamás) és további tagjait (Garancsi István és Dr. Bacsa György) az alapító okiratban jelölték ki határozatlan időre. A későbbiekben új kuratóriumi tag megválasztására, valamint kuratóriumi tag visszahívására az alapítói jogok gyakorlója jogosult (azaz az alapítók együttesen).
- Az Alapítvány kedvezményezettjeit az alapító okirat előre nem nevesíti és olyan személyi kört sem határoz meg, amely alapján a kedvezményezettek személye meghatározható lenne. A kedvezményezetteket a kuratórium jogosult kijelölni az alapító okirat rendelkezéseivel összhangban.
- Az Alapítvány vagyonával a kuratórium gazdálkodik és annak felhasználásáról – a jogszabályokban, az alapító okiratban és az Alapítvány szabályzataiban foglaltak szerint – a kuratórium dönt.

Az előterjesztés kapcsán a Kibocsátó meghatalmazott képviselői ismertetik, hogy a Sinus Investment, illetve a 4Z Investments eddigi egyedüli részvényesei (a Sinus Investment esetében Garancsi István, illetve a 4Z Investments Hernádi Zsolt Tamás) a Tranzakciót követően is meghatározó befolyással fognak bírni e társaságok működése vonatkozásában, különösen arra tekintettel, hogy az Alapítvány alapítói jogainak gyakorlói, illetve kuratóriumi tagjai.

A kötvénytulajdonosok kijelentik, hogy a Tájékoztatásban foglaltakat előzetesen áttanulmányozták, a levezető elnök által szóban is ismertetett Tranzakció részleteit, továbbá az Alapítvány céljával, működésével kapcsolatos főbb körülményeket megismerték. Áttanulmányozták továbbá a Kibocsátó részükre előzetesen megküldött alapszabályát, valamint az Alapítvány részükre előzetesen megküldött alapító okiratát.

A levezető elnök tájékoztatja továbbá a kötvénytulajdonosokat, hogy a Tranzakcióval kapcsolatban előzetesen felvette a kapcsolatot a Kibocsátó hitelminősítőjével, a Scope Ratings GmbH-val is. A Kibocsátó a Scope Ratings GmbH-t a Tranzakció lényegi elemeiről tájékoztatta. A Scope Ratings GmbH a kötvénytulajdonosi gyűlést megelőzően 2024. január 8. napján kelt levelében megerősítette a Kibocsátó számára, hogy a fentiekben bemutatott Tranzakció nem befolyásolja a Kibocsátó, illetve a Kötvény jelenlegi hitelminősítését (amely mind a Kibocsátó, mind a Kötvény tekintetében jelenleg B+).

A kötvénytulajdonosok, illetve a kötvénytulajdonosokon kívül jelenlévő további személyek jelzik, hogy a napirendi pont kapcsán további észrevételük nincs.

A levezető elnök a kötvénytulajdonosi észrevételek előadását, illetve megvitatását követően a Kibocsátó képviseletében eljárva kéri a kötvénytulajdonosokat, hogy határozzanak a Tranzakció jóváhagyása és egyúttal az Információs Dokumentum részét képező Kötvényfeltételek 13.30 h) alpontjának (Change of control) alkalmazása alóli egyszeri felmentés tárgyában.

### **3/2024. (01. 15.) sz. Kötvénytulajdonosi Határozat**

***A kötvénytulajdonosok egyhangú határozatával, 689 db „igen” szavazattal, „nem” szavazat és „tartózkodás” nélkül (azaz a Kötvények össznévértékének 100%-át képviselő kötvénytulajdonosok támogató szavazatával) hozzájárulnak a Kibocsátó tulajdonosi struktúráját érintő, a Tranzakció eredményeképpen létrejövő változáshoz és egyúttal egyszeri felmentést adnak az Információs Dokumentum részét képező Kötvényfeltételek 13.30 h) alpontjának (Change of control) alkalmazása alól a Tranzakció tekintetében.***

- I) A levezető elnök ezt követően tájékoztatja a kötvénytulajdonosokat, hogy a tervezett Tranzakcióval összefüggésben javasolja az Információs Dokumentum részét képező Kötvényfeltételek 13.30. h) alpontjában foglalt jelenlegi rendelkezés (Change of control) módosítását az alábbi szövegezéssel, azzal, hogy a Kötvényfeltételek egyebekben változatlan tartalommal maradnak hatályban:

#### ***„13.30. A KIBOCSÁTÓT A LEJÁRATI NAPOT MEGELŐZŐEN TERHELŐ VISSZAVÁLTÁSI KÖTELEZETTSÉG***

*Amennyiben a lenti a) – k) pontokban meghatározott esetek bármelyike, illetve az azokban vállalt kötelezettségek megszegése bekövetkezik (i) a Kibocsátó a jelen Kötvényfeltételekben írtak szerint haladéktalanul, de legkésőbb a bekövetkezéstől számított 3 Munkanapon belül értesíti a Kötvénytulajdonosokat, (ii) a Kötvények lejárnak tekintendők, és a Kibocsátó köteles a Kötvények mindegyikét a bekövetkezéstől számított 60 napon belül visszaváltani, kivéve, ha e 60 napos határidőn belül valamennyi Kötvénytulajdonos egyhangúlag írásban eltekint a Kötvények visszaváltásától (amely esetben a Kötvény nem válik lejárttá):*

*(...)*

***h) Change of control:*** *(i) Scheer Sándor, Hernádi Zsolt Tamás és Garancsi István vagy örököseik vagy közülük bármely személy(ek) Tpt. alapján együttesen fennálló közvetett vagy közvetlen befolyása a Kibocsátóban nem haladja meg az 50%-ot, kivéve, ha e változáshoz a Kötvénytulajdonosok előzetesen hozzájárultak. Vagyonkezelő alapítvány tulajdonos esetén a fent nevezett magánszemélyeknek a Kibocsátóban fennálló befolyása biztosítottságának megállapítása szempontjából a befolyás gyakorlása alatt az alapítói jogok gyakorlására jogosultság értendő. (ii) A Kibocsátó tulajdoni szerkezetébe vagyonkezelő alapítvány kerülésekor e vagyonkezelő alapítvány tevékenységére irányadó bármely nem jogszabályi rendelkezés – ideértve különösen a vagyonkezelő alapítvány alapító okiratának az alapítói jogok gyakorlóinak jogait érintő rendelkezések - a Kötvénytulajdonosok előzetes jóváhagyása nélkül módosul, ide nem értve a Kibocsátóban fennálló, (i) szerinti befolyás biztosítottságát nem érintő módosítást, valamint azon eseteket, amikor az (i) szerinti megnevezett személyek közül Garancsi István helyébe Hernádi Zsolt Tamás lép, vagy fordítva, illetve Garancsi István és/vagy Hernádi Zsolt Tamás helyébe olyan személy lép, aki Garancsi István és/vagy Hernádi Zsolt Tamás örököse vagy amennyiben a változásra nem öröklés folytán kerül sor, a törvényes öröklési rend szerinti öröklésre lenne jogosult a változás időpontjában.”*

A kötvénytulajdonosok, illetve a kötvénytulajdonosokon kívül jelenlévő további személyek jelzik, hogy a napirendi pont kapcsán további észrevételük nincs.

A levezető elnök a kötvénytulajdonosi észrevételek előadását, illetve megvitatását követően a Kibocsátó képviseletében eljárva kéri a kötvénytulajdonosokat, hogy az Információs

Dokumentum részét képező Kötvényfeltételek 13.30. h) alpontjának fentiek szerinti módosításáról határozzanak.

**4/2024. (01. 15.) sz. Kötvénytulajdonosi Határozat**

*A kötvénytulajdonosok egyhangú határozatával, 689 db „igen” szavazattal, „nem” szavazat és „tartózkodás” nélkül (azaz a Kötvények össznévértékének 100%-át képviselő kötvénytulajdonosok támogató szavazatával) úgy határoznak, hogy az Információs Dokumentum részét képező Kötvényfeltételek 13.30. h) alpontját a kötvénytulajdonosi gyűlésen ismertetett előterjesztésnek megfelelően módosítják, egyúttal felkérlik a Kibocsátót, hogy a jelen határozatban foglaltakra tekintettel szükséges változtatások átvezetése érdekében intézkedjen a KELER-nél letétbe helyezett dematerializált okirat cseréje érdekében.*

*A kötvénytulajdonosokat egyhangú határozatának megfelelően, az Információs Dokumentum részét képező Kötvényfeltételek 13.30. pontjának h) alpontja helyébe a következő rendelkezés lép:*

***„13.30. A KIBOCSÁTÓT A LEJÁRATI NAPOT MEGELŐZŐEN TERHELŐ VISSZAVÁLTÁSI KÖTELEZETTSÉG***

*Amennyiben a lenti a) – k) pontokban meghatározott esetek bármelyike, illetve az azokban vállalt kötelezettségek megszegése bekövetkezik (i) a Kibocsátó a jelen Kötvényfeltételekben írtak szerint haladéktalanul, de legkésőbb a bekövetkezéstől számított 3 Munkanapon belül értesíti a Kötvénytulajdonosokat, (ii) a Kötvények lejárnak tekintendők, és a Kibocsátó köteles a Kötvények mindegyikét a bekövetkezéstől számított 60 napon belül visszaváltani, kivéve, ha e 60 napos határidőn belül valamennyi Kötvénytulajdonos egyhangúlag írásban eltekint a Kötvények visszaváltásától (amely esetben a Kötvény nem válik lejárttá):*

*(...)*

***h) Change of control:*** *(i) Scheer Sándor, Hernádi Zsolt Tamás és Garancsi István vagy örököseik vagy közülük bármely személy(ek) Tpt. alapján együttesen fennálló közvetett vagy közvetlen befolyása a Kibocsátóban nem haladja meg az 50%-ot, kivéve, ha e változáshoz a Kötvénytulajdonosok előzetesen hozzájárultak. Vagyonkezelő alapítvány tulajdonos esetén a fent nevezett magánszemélyeknek a Kibocsátóban fennálló befolyása biztosítottságának megállapítása szempontjából a befolyás gyakorlása alatt az alapítói jogok gyakorlására jogosultság értendő. (ii) A Kibocsátó tulajdoni szerkezetébe vagyonkezelő alapítvány kerülésekor e vagyonkezelő alapítvány tevékenységére irányadó bármely nem jogszabályi rendelkezés – ideértve különösen a vagyonkezelő alapítvány alapító okiratának az alapítói jogok gyakorlóinak jogait érintő rendelkezések - a Kötvénytulajdonosok előzetes jóváhagyása nélkül módosul, ide nem értve a Kibocsátóban fennálló, (i) szerinti befolyás biztosítottságát nem érintő módosítást, valamint azon eseteket, amikor az (i) szerint megnevezett személyek közül Garancsi István helyébe Hernádi Zsolt Tamás lép, vagy fordítva, illetve Garancsi István és/vagy Hernádi Zsolt Tamás helyébe olyan személy lép, aki Garancsi István és/vagy Hernádi Zsolt Tamás örököse vagy amennyiben a változásra nem öröklés folytán kerül sor, a törvényes öröklési rend szerinti öröklésre lenne jogosult a változás időpontjában.”*

- J)** További napirendi pont nem lévén a levezető elnök megállapítja, hogy a kötvénytulajdonosi gyűlés munkáját befejezte, ezért a kötvénytulajdonosi gyűlést 14:25 órakor lezárja. Egyúttal tájékoztatja a levezető elnök a jelenlévőket, hogy a kötvénytulajdonosi gyűlésről készült jegyzőkönyv legkésőbb a jegyzőkönyv aláírásától számított három (3) napon belül kerül közzétételre az MNB Közzétételek felületen, a BÉT KIBINFO felületen, valamint a Kibocsátó saját honlapján.

A Kibocsátó meghatalmazott képviselői kijelentik, hogy a jelen kötvénytulajdonosi gyűlésen meghozott határozatokkal egyetértenek és az abban foglaltakat a Kibocsátóra nézve kötelezőnek ismerik el.

**Kopaszi Gát Zrt. –**  
**A 2024. január 15. napján megtartott kötvénytulajdonosi gyűlés jegyzőkönyve**

Budapest, 2024. január 15.

**dr. Butor Gábor**  
levezető elnök, jegyzőkönyvvezető  
(minősített elektronikus aláírással ellátva)

**dr. Tenk Zoltán**  
jegyzőkönyv-hitelesítő, a Kibocsátó  
meghatalmazott képviselője  
(minősített elektronikus aláírással ellátva)