

## ELŐTERJESZTÉSEK ÉS HATÁROZATI JAVASLATOK

A SET GROUP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 1021 Budapest, Versec sor 15., cégjegyzékszám: 01-10-046842, a továbbiakban: Társaság) Igazgatósága a Társaság rendkívüli közgyűlését 2022. február 28. (hétfő) 11:00 órakor tartja az Ádám Villa Nyugati Szárnyában (1071 Budapest, Városligeti fasor 35./A). A Társaság felhívja a résztvevők figyelmét, hogy a közgyűlés a hatályos vírusvédelmi szabályokkal összhangban kerül megtartásra.

A Társaság a közgyűlési meghívót 2022. január 28. napján közzétette.

A Társaság Igazgatóság ezek alapján közzéteszi a közgyűlés napirendjét az alábbiak szerint.

### 1. napirendi pont: A SET GROUP Nyrt. tőkeemelésével kapcsolatos döntéshozatal

A részvények számára és a szavazati jogok arányára vonatkozó összesített adatok valamint a képviselő útján történő szavazáshoz használandó meghatalmazás a Társaság honlapján ([www.setnyrt.com](http://www.setnyrt.com)), a Magyar Nemzeti Bank hivatalos közzétételi oldalán ([www.kozzetetelek.mnb.hu](http://www.kozzetetelek.mnb.hu)), valamint a Budapesti Értéktőzsde ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)) honlapján áll a részvényesek rendelkezésére.

#### Napirend elfogadása előtt: A Közgyűlés tisztségviselőinek megválasztása

A hatályos jogszabályok értelmében szükséges a Közgyűlés tisztségviselőinek (levezető elnök, jegyzőkönyvvezető, jegyzőkönyv-hitelesítő és szavazatszámoló) megválasztása.

#### Határozati javaslat:

#### .../2022. (II.28.) sz. közgyűlési határozat

„A SET GROUP Nyrt. Közgyűlése a 2022. február 28. napján tartandó közgyűlés levezető elnökének megválasztja .....-t, jegyzőkönyvvezetőnek .....-t, jegyzőkönyv-hitelesítőnek .....-t, szavazatszámológónak .....-t.”

\*\*\*

### 1. napirendi pont: A SET GROUP Nyrt. tőkeemelésével kapcsolatos döntéshozatal

#### A) A 2021. szeptember 13. napján elhatározott tőkeemeléshez kapcsolódó döntés

A Társaság Igazgatósága a Közgyűlés által 2018-ban adott általános felhatalmazásának birtokában 2021. szeptember 13-án döntött a SET GROUP Nyrt. tőkeemeléséről és az ahhoz kapcsolódó törzs- és elsőbbségi részvények kibocsátásáról. A tőkeemelést a cégbíróság 2021. szeptember 30. napján bejegyezte. Az ügylet vonatkozásában a Magyar Nemzeti Bank kezdeményezése alapján törvényességi felügyeleti eljárás indult tekintettel arra, hogy a Felügyelet a Társaság álláspontjától eltérően azon a véleményen van, hogy a Közgyűlés által az Igazgatóság részére megadott felhatalmazás nem

értelmezhető kiterjesztően és kérte a Fővárosi Törvényszék Cégbíróságától, hogy ennek és az ehhez kapcsolódóan meghozott döntéseknek (elsőbbbségi részvények kibocsátása, diszpozitív szabályozás értelmezése) törvényességi kérdéseit vizsgálja meg. Az eljárás során a Társaság részletesen kifejtette és alátámasztotta azon álláspontját, miszerint a jogszabályok értelmezésével egyezően járt el, azonban annak érdekében, hogy minden érintett fél érvelése kielégítő álláspontra kerüljön, a SET GROUP Nyrt. úgy döntött, hogy a 2021 őszi az Igazgatóság által hozott döntést utólagos jóváhagyás céljából a közgyűlés elé terjeszti. Ahhoz, hogy a részvényesek a kérdésben megalapozott határozatot hozhassanak, a Társaság ezúton kívánja részletesen bemutatni a fent körülírt tőkeemelés és az ahhoz kapcsolódó tényeket.

A Társaság közgyűlése 100%-os igen szavazattal 2018. május 31. napján az 5/2018. (V.31.) sz. határozatában öt évre szóló általános felhatalmazást biztosított az Igazgatóság számára a SET GROUP Nyrt. alaptőkéjének 10.000.000.000,- Ft, azaz tízmilliárd forint összegig történő felemelése tekintetében. A határozat semmilyen egyéb megkötést vagy iránymutatást nem tartalmazott.

A polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény ilyen esetekben akként rendelkezik, hogy érvényes közgyűlési felhatalmazás esetén valamennyi, a jogszabályban meghatározott, tőkeemeléshez kapcsolódó kérdésben, az Igazgatóság jogosult dönteni – beleértve az alapszabály módosítását is. Az Igazgatóság az elmúlt években ezen felhatalmazás birtokában eszközölte valamennyi tőkeemelését.

A 2021. szeptember 13. napján elhatározott tőkeemelés során a Társaság úgy döntött, hogy az alaptőkét 371.287.140,- Ft összeggel (a tőketartalékot 1.171.162.450,- Ft összeggel), új részvények zártkörű forgalomba hozatalával megemeli oly módon, hogy a jogosult személyek és cégek a Társaság felé fennálló követelésüket nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás útján a SET GROUP Nyrt.-be apportálják. Ennek során a Társaság kibocsát

- 5.749.008,- darab „A” sorozatú, egyenként 20,- Ft névértékű törzsrészvényt, mely a tőzsdére bevezetésre kerül (kibocsátási érték: 61,7608,- Ft /db),
- 2.850.000,- darab „B” sorozatú, egyenként 20,- Ft névértékű tízszeres szavazatra jogosító, tőzsdére be nem vezetendő szavazattöbbszöröző elsőbbségi részvényt (kibocsátási érték: 61,7608,- Ft /db),
- 1,- darab „C” sorozatú, 20,- Ft névértékű, tőzsdére be nem vezetendő vétőjogot megtestesítő részvényt (kibocsátási érték: 395.899.831,- Ft),
- 9.965.348,- darab „D” sorozatú, egyenként 20,- Ft névértékű, tőzsdére be nem vezetendő cserélhető elsőbbségi részvényt (kibocsátási érték: 61,7608,- Ft /db).

A SET GROUP Nyrt. ezúton kívánja tájékoztatni - a hatályos és közzétett Alapszabályával összhangban - a piaci szereplőket ezen részvényosztályok lényeges tartalmi elemeiről, továbbá a kibocsátásuk indokáról is.

A Kibocsátó úgy határozott, hogy kötelezettségállományát tőkeemelés útján, új részvények forgalomba hozatalával csökkenti. Ez a hitelezők számára is ideális konstrukció, továbbá a tőzsdére bevezetett

részvények likviditását is elősegíti. Egy nyilvánosan működő részvénytársaságnak ez a lehetőség egy kétélű fegyver, hiszen a tőkebevonás mellett egy nagy mennyiségű részvénykibocsátás ún. hígítással és ezáltal az értékpapír iránti érdeklődés csökkenésével járhat. Ezért egy kibocsátónak rendkívül körültekintően kell eljárnia a tőkeemelései és az új részvénykibocsátásai során.

A fenti elvek figyelembevételével, továbbá az apportőrökkel született megállapodások alapján döntött a SET GROUP Nyrt. az új részvényfajták életre hívásáról és a tőzsdére bevezetendő mennyiség meghatározásáról.

Amennyiben a Társaság a nagyságrendileg 1,5 milliárd forint összegű követelés apportálása során kizárólag tőzsdére bevezetendő törzsrészvények kibocsátását határozta volna el, akkor a jelenleg bevezetett mennyiség 26%-kal emelkedett volna. A Kibocsátó megítélése szerint – azon túl, hogy ez esetben befektetői tájékoztató készítési kötelezettsége keletkezett volna – aránytalan és eltúlzott lett volna egy ilyen nagyságrendű részvénytőzsdére való bevezetésre. A követelések jogosultjai azonban nyitottak volna arra, hogy - a hígítást elkerülendő befektetővédelmi okokból - az apportálás során kisebb mennyiségben részesüljenek a tőzsdei értékpapírokból, más, elsőbbséget biztosító, tőzsdére bevezetésre nem kerülő részvényekért cserébe.

A tőkeemelés során kibocsátásra kerülő tőzsdére bevezetendő törzsrészvények mennyisége így nagyságrendileg 8%-kal emelkedett. Ezen értékpapírok kibocsátási értékének meghatározása során a SET GROUP Nyrt. – szintén a korábbi gyakorlatához híven – a BÉT 360 napos átlagárát vette alapul.

A „B” sorozatú tízszeres szavazatra jogosító szavazattöbbszöröző részvények által annak jogosultja a jelenlegi szavazatszámok 24,66%-át birtokolja, vagyis önmagában még a közgyűlés határozatképességéhez szükséges 25%-os határt sem éri el.

Az egy darab „C” sorozatú vétőjogot megtestesítő részvény kibocsátási ára pontos közgazdasági számításokkal került kikalkulálásra és ennek eredményeként alakult ki a közel 400 millió forintos kibocsátási érték. Azonban ez az elsőbbség annak jogosultja számára nem jelent valamennyi kérdésben vétőjogot, hiszen kizárólag az Alapszabály V.2. d) g) és p) pontjaiban foglalt közgyűlési döntésekre (személyi kérdések és a részvénytársasághoz fűződő jogok megváltoztatása) vonatkozik. Minden más esetben a részvény névértékével arányos, vagyis egy szavazatot gyakorol a tulajdonos.

A „D” sorozatú, szintén tőzsdére bevezetésre nem kerülő értékpapírok ún. cserélhető részvények. Az Alapszabályban pontosan megfogalmazásra került, hogy ezen részvények jelenleg osztalékelsőbbséget testesítenek meg, azonban az éves beszámoló elfogadásakor vagy egy újabb tőkeemelés elhatározásakor (amennyiben a kibocsátási érték meghaladja a 61,7608,- Ft-os összeget) jogosult a tulajdonos az értékpapírok törzsrészvényé alakítását kérni.

A fentiek alapján jól látható, hogy a jelenlegi részvényesek jogai az új részvényfajták kialakításával sem szenvednek sérelmet, továbbá megállapítható, hogy az elsőbbséggel rendelkező befektetők valamely más jog gyakorlásának hátrányára (tőzsdei kereskedés) szereztek különjogokat a Társaságban vagy olyan árat fizettek a nekik jutó plusz jogosultságért, amely arányban áll annak értékével.

A fent előadottak alapján az Igazgatóság kéri a Közgyűléstől, hogy a Társaság vonatkozásában 2021. szeptember 13. napján elhatározott tőkeemelést hagyja jóvá, továbbá az 5/2018. (V.31.) sz. közgyűlési határozatot módosítsa az alábbiak szerint.

Határozati javaslat az 1. napirendi pont A) pontjához:

**.../2022. (II.28.) sz. közgyűlési határozat**

*„A SET GROUP Nyrt. Közgyűlése jóváhagyja a társaság Igazgatósága által 2021. szeptember 13. napján meghozott, a társaság tőkeemeléséhez kapcsolódó döntését, miszerint a SET GROUP Nyrt. a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 14. §-a szerint részvények zártkörű forgalomba hozatala útján*

*a) felemeli a Társaság alaptőkéjét 371.287.140,- Ft, azaz háromszázhetvenegymillió-kettőszáznyolcvanhétezer-egyszáznegyven forinttal, mellyel egyidejűleg a tőketartalék emelésének összege: 1.171.162.450,- Ft;*

*b) az alaptőke-emelés összesen:*

*i) 5.749.008,- db „A” sorozatú, egyenként 20,- Ft névértékű, egyenként 61,7608,- Ft kibocsátási értékű dematerializált törzsrészvény*

*ii) 2.850.000,- db „B” sorozatú, egyenként 20,- Ft névértékű, egyenként 61,7608,- Ft kibocsátási értékű dematerializált, szabályozott piacra be nem vezetett, szavazatelsőbbbségi részvényosztályú, tízszeres szavazatra jogosító, szavazattöbbszöröző elsőbbbségi részvény*

*iii) 1,- db „C” sorozatú, 20,- Ft névértékű, 395.899.831,- Ft kibocsátási értékű dematerializált, szabályozott piacra be nem vezetett, szavazatelsőbbbségi részvényosztályú, vétőjogot megtestesítő elsőbbbségi részvény*

*iv) 9.965.348,- db „D” sorozatú, egyenként 61,7608,- Ft kibocsátási értékű, dematerializált, szabályozott piacra be nem vezetett, osztalékelsőbbbségi részvényosztályú, cserélhető elsőbbbségi részvény*

*zártkörű forgalomba hozatalával történik;*

*c) az új részvények kibocsátási értékének teljesítése: nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás, dr. Bathó Ferenc János, Keller Tibor, Rajnai János Elemér, Bedegi Pál Péter, dr. Bognár László, az iAxons Integrated Axons Zrt. és az APELSO TRUST Zrt., mint jogosultak által a SET GROUP Nyrt., mint kötelezett felé fennálló követelések rendelkezésre bocsátásával történik (követelések összege: 1.542.449.590,- Ft). Az új részvényekhez fűződő részvényesi jogokat a Társaság Alapszabálya tartalmazza. A Társaság által eddig kibocsátott, „A” részvényssorozatba tartozó törzsrészvényekhez fűződő részvényesi jogok nem változtak.*

d) a zártkörű forgalomba hozatal során az Igazgatóság a kötelezettségvállaló nyilatkozatokra figyelemmel feljogosítja

- *Rajnai János Elemért 99.399.993,- forint nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás ellenében (alaptőke-emelés összege: 32.188.700,- Ft; tőketartalék emelésének összege: 67.211.293,- Ft) 1.609.435,- db 20,- Ft névértékű „D” részvénysorozatba tartozó dematerializált, szabályozott piacra be nem vezetett, osztalékelsőbbbségi részvényosztályú, cserélhető elsőbbségi részvény átvételére,*
- *Bedegi Pál Pétert 66.399.963,- forint nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás ellenében (alaptőke-emelés összege: 21.502.300,- Ft; tőketartalék emelésének összege: 44.897.663,- Ft) 566.702,- db 20,- Ft névértékű „A” részvénysorozatba tartozó, dematerializált törzsrészvény és 508.413,- db 20,- Ft névértékű „D” részvénysorozatba tartozó dematerializált, szabályozott piacra be nem vezetett, osztalékelsőbbbségi részvényosztályú, cserélhető elsőbbségi részvény átvételére,*
- *dr. Bognár Lászlót 181.200.011,- forint nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás ellenében (alaptőke-emelés összege: 58.678.000,- Ft; tőketartalék emelésének összege: 122.522.011,- Ft) 1.586.767,- db 20,- Ft névértékű „A” részvénysorozatba tartozó, dematerializált törzsrészvény és 1.347.133,- db 20,- Ft névértékű „D” részvénysorozatba tartozó dematerializált, szabályozott piacra be nem vezetett, osztalékelsőbbbségi részvényosztályú, cserélhető elsőbbségi részvény átvételére,*
- *dr. Bathó Ferenc Jánost 102.295.772,- forint nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás ellenében (alaptőke-emelés összege: 33.126.440,- Ft; tőketartalék emelésének összege: 69.169.332,- Ft) 374.023,- db 20,- Ft névértékű „A” részvénysorozatba tartozó, dematerializált törzsrészvény és 1.282.299,- db 20,- Ft névértékű „D” részvénysorozatba tartozó dematerializált, szabályozott piacra be nem vezetett, osztalékelsőbbbségi részvényosztályú, cserélhető elsőbbségi részvény átvételére,*
- *Keller Tibort 50.899.978,- forint nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás ellenében (alaptőke-emelés összege: 16.482.940,- Ft; tőketartalék emelésének összege: 34.417.038,- Ft) 215.505,- db 20,- Ft névértékű „A” részvénysorozatba tartozó, dematerializált törzsrészvény és 608.642,- db 20,- Ft névértékű „D” részvénysorozatba tartozó dematerializált, szabályozott piacra be nem vezetett, osztalékelsőbbbségi részvényosztályú, cserélhető elsőbbségi részvény átvételére,*
- *APEL SO TRUST Zrt.-t 176.018.280,- forint nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás ellenében (alaptőke-emelés összege: 57.000.000,- Ft; tőketartalék emelésének összege: 119.018.280,- Ft) 2.850.000,- db 20,- Ft névértékű „B” részvénysorozatba tartozó, dematerializált, szabályozott piacra be nem vezetett, szavazatelsőbbbségi részvényosztályú, tízszeres szavazatra jogosító, szavazattöbbszöröző elsőbbségi részvény átvételére,*

- *iAxons Integrated Axons Zrt.-t 866.235.312,- forint nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás ellenében (alaptőke-emelés összege: 152.308.760,- Ft; tőketartalék emelésének összege: 713.926.552,- Ft) 3.006.011,- db 20,- Ft névértékű „A” részvénytartozó, dematerializált törzsrészvény, 1,- db 20,- Ft névértékű, 395.899.831,- Ft kibocsátási értékű, „C” részvénytartozó, szabályozott piacra be nem vezetett, szavazatszám többségi részvényosztályú, vétőjogot megtestesítő elsőbbségi részvény és 4.609.426,- db 20,- Ft névértékű „D” részvénytartozó dematerializált, szabályozott piacra be nem vezetett, osztalék többségi részvényosztályú, cserélhető elsőbbségi részvény átvételére.”*

### **.../2022. (II.28.) sz. közgyűlési határozat**

„A SET GROUP Nyrt. Közgyűlése az 5/2018 (V.31.) sz. közgyűlési határozatot hatályon kívül helyezi és úgy dönt, hogy

- a) *felhatalmazza a Társaság Igazgatóságát arra, hogy a Ptk. 3:294. §-a alapján a Társaság vonatkozásában a Társaság jövőbeni tevékenységére tekintettel tőkeemeléseket hajtson végre oly módon, hogy a Társaság alaptőkéjét 10.000.000.000,- Ft, azaz tízmilliárd forint összegig emelheti a jelen határozat meghozatalától számított öt éves időtartam alatt, azaz 2027. február 28. napjáig.*
- b) *jelen felhatalmazás kiterjed valamennyi olyan, Igazgatóság általi döntés meghozatalára, melyet a Ptk. a tőkeemeléshez kapcsolódóan előír – beleértve az új részvényfajták, -osztályok és -sorozatok kibocsátását is.”*

### **B) Az új üzletágakat érintő tárgyalásokhoz és az azokhoz kapcsolódó tőkeemelésről szóló döntés**

A 2021 decemberében közzétett új üzletágak megvalósításának alapeleme, hogy a Társaság jövőbeli partnere és a SET GROUP Nyrt. közötti jogviszony megkérdőjelezhetetlen jogi alapokra kerüljön. Továbbá minden piaci szereplő szempontjából kiemelt jelentőségű, hogy az új üzletágak hatékonyan és hosszútávon is profitábilisan legyenek fenntarthatóak. Ezért a szükséges forrást oly módon kell megteremteni, hogy a SET GROUP Nyrt. pénzügyi kitettségének a mértéke a minimális szinten maradjon. Ennek kulcsa az, hogy a **szükséges tőke jelentős részét az új partnerek biztosítsák már a kezdetektől.**

Ezen célok elérésének érdekében az Igazgatóság elsősorban kéri a közgyűlés előzetes jóváhagyását arra vonatkozóan, hogy a már zajló tárgyalásokat abban a szellemben folytathassa tovább, hogy a SET GROUP Nyrt. új partnereinek lehetősége legyen arra, hogy – zártkörű tőkeemelés keretein belül – a Társaság jegyzett tőkéjét felemeljék.

Amennyiben a Tisztelt Közgyűlés hozzájárul a jelen pontban leírt módon a tárgyalások folytatásához, úgy a feleknek a **kibocsátási árban és a lock-up periódus hosszában** is szükséges lesz megállapodniuk, ezért az Igazgatóság úgy határozott, hogy e kérdésekben iránymutatást kér a Tisztelt Közgyűléstől, azaz a legfőbb szerv határozza meg az Igazgatóság mozgásterét az egyeztetések során.

A fentiek alapján az Igazgatóság kéri, hogy a Közgyűlés határozza meg a zártkörű tőkeemeléshez kapcsolódó egyeztetések során a felek által elfogadott kibocsátási árat úgy, hogy az

- i) nem lehet alacsonyabb, mint a tőkeemelésről szóló döntéshozatalt megelőző napon érvényes
  - a) BÉT 180 napos átlagár, vagy
  - b) BÉT 360 napos átlagár, vagy
  - c) tőkeemelésről szóló döntést megelőző 30 napos átlagár.
  
- ii) illetve nem lehet magasabb, mint a tőkeemelésről szóló döntéshozatalt megelőző napon érvényes
  - a) BÉT 180 napos átlagár +50%, vagy
  - b) BÉT 360 napos átlagár +50%, vagy
  - c) tőkeemelésről szóló döntést megelőző 30 napos átlagár +50%.

Továbbá a zártkörű tőkeemeléshez kapcsolódó egyeztetések során a felek által meghatározott lock-up periódus súlyozott átlagának minimális időtartama

- a) 0,5 év, vagy
- b) 1 év, vagy
- c) 2 év

kell legyen.

A pénzügyi tervezhetőség és kiszámíthatóság, valamint az új üzletágak implementációjának érdekében az Igazgatóság javasolja a Közgyűlésnek, hogy **határozzon arról, hogy az Igazgatóság az adott üzletágot érintően dolgozzon ki üzleti tervet, melynek elfogadását a Közgyűlés vonja saját hatáskörbe.** Javasolja továbbá, hogy az **elfogadott üzleti terv elválaszthatatlan és szerves részét képezze a zártkörű tőkeemeléshez kapcsolódó megállapodásoknak.**

Határozati javaslat az 1. napirendi pont B) pontjához:

#### .../2022. (II.28.) sz. közgyűlési határozat

„A SET GROUP Nyrt. Közgyűlése

- a) a Társaság új üzletágainak megvalósításához kapcsolódó, új részvények zártkörű forgalomba hozatala útján történő tőkeemelése vonatkozásában felhatalmazza az Igazgatóságot a tárgyalások folytatására, azzal a megkötéssel, hogy ennek során a részvények kibocsátási ára nem lehet alacsonyabb mint ..... és nem lehet magasabb mint ..... , míg a lock-up periódus súlyozott átlagának minimális időtartamát .... évben határozza meg;
- b) utasítja az Igazgatóságot, hogy az új üzletágak vonatkozásában dolgozzon ki üzleti tervet, majd terjessze azt a Közgyűlés elé jóváhagyás céljából, továbbá az ily módon elfogadott üzleti terv elválaszthatatlan és szerves részét képezze a zártkörű tőkeemeléshez kapcsolódó megállapodásoknak.”

Budapest, 2022. február 7.

SET GROUP Nyrt. Igazgatósága