

EGYESÜLÉSI BESZÁMOLÓ

Primus Trust Bizalmi Vagyonkezelő Zártkörűen
Működő Részvénytársaság

Primus Wealth S.A.

A jelen egyesülési beszámolót („**Egyesülési Beszámoló**”) a **Primus Trust Bizalmi Vagyonkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság** (cégjegyzékszám: 01-10-049687; székhely: 1023 Budapest, Szépvölgyi út 6. I. em.; „**Beolvadó Társaság**”) és a **Primus Wealth S.A.** (nyilvántartási szám: B259127; Székhelye: 2222 Luxemburgi Nagyhercegség, rue de Neudorf 272; a továbbiakban „**Átvevő Társaság**”, a továbbiakban együttesen „**Érintett Társaságok**”) vezető tisztségviselői azért készítették el, hogy az Érintett Társaságok a tervezett határon átnyúló egyesülésük során megfeleljenek a tőkeegyesítő társaságok határokon átnyúló egyesüléséről szóló 2007. CXL. törvényben („**Háetv.**”) egyesülési beszámolóra vonatkozó előírásainak. Mindazonáltal figyelemmel arra, hogy az Érintett Társaságok egyedüli részvényese (a Primus Holding Kft.; cégjegyzékszám: 01-09-359364) és a vezető tisztségviselőik (Dr. Menyhei Ákos, Dr. B. Szabó Gábor és Pálmai-Pallag Dávid igazgatósági tagok) személyükben teljesen megegyeznek, ezért a Háetv. 4. § (1) bekezdése szerinti, a részvényesek felé fennálló ismertetési kötelezettség jelen esetben csak formális és korlátozottan értelmezhető.

1. AZ EGYESÜLÉSI BESZÁMOLÓ ELKÉSZÍTÉSÉNEK IDEJE

A jelen Egyesülési Beszámolót az Érintett Társaságok vezető tisztségviselői az Egyesülési Szerződés közös tervezetének elkészítésével egyidejűleg készítették el.

2. AZ EGYESÜLÉS TERVEZETT MÓDJA

Az egyesülés során a Beolvadó Társaság *határon átnyúló beolvadással* beolvad az Átvevő Társaságba, amely annak általános jogutódja lesz.

3. AZ EGYESÜLÉS GAZDASÁGI SZÜKSÉGESSÉGE

Az Érintett Társaságok fent meghatározott módon történő egyesülése gazdaságilag szükséges, ugyanis:

- annak ellenére, hogy a magyar bizalmi vagyonkezelés magas szakmai színvonalú jogi konstrukció, továbbá a jogi és gazdasági környezet alkalmassá teszi nemzetközi tőke vonzására, Magyarország külföldön nem ismert, mint vagyonkezelési központ;
- ezért a Beolvadó Társaság, mint magyar bejegyzésű bizalmi vagyonkezelési vállalkozás jelentős versenyhátrányban van a nemzetközi vagyonkezelési központokban (New York, London, Zürich, Luxemburg és Szingapúr) bejegyzett versenytársakkal szemben, a kedvező jogszabályi környezet ellenére is;

- a fentiek okán a potenciális ügyfelekben az a prekoncepció él, miszerint vagyonkezeléssel csak a világ fenti vagyonkezelési központjaiban, tudnak megfelelő szakmai színvonalon foglalkozni;
- mindez olyan akadályt jelent, ami a Beolvadó Társaság külföldi terjeszkedését és ügyfélkörének ilyen irányú bővítését jelentős mértékben akadályozza, noha minden egyéb feltétel a rendelkezésre áll a bizalmi vagyonkezelés sikeres végzése érdekében;
- a magyarországi jelenlétből fakadóan a Beolvadó Társaság bizonyos mértékben árfolyam-kockázatnak kitett, hiszen bevételei jellemzően nem magyar forintban keletkeznek, ennek az árfolyam-kockázatnak csökkentése pedig indokolt a tartósan volatilis külső és belső piaci környezet okán;
- a Beolvadó Társaság és az Átvevő Társaság úgy részvényesi, mint vezetői tisztségviselői körében megegyezik, ezért nem indokolt fenntartani 2 (kettő) önálló gazdasági társaságot, hiszen az felesleges adminisztrációs költségekhez vezet;

4. AZ EGYESÜLÉSI JOGI SZÜKSÉGESSÉGE ÉS LEHETŐSÉGE

Az gazdasági társaságok határon átnyúló egyesülésére Magyarországi és az Európai Unió jogrendje lehetőséget teremt.

A határon átnyúló egyesülés generális szabályait az Európai Parlament és a Tanács 2005/56/EK Irányelve („**Irányelv**”) határozza meg, melynek (1) bekezdése szerint a „különböző tagállamok tőkeegyesítő társaságai esetében igény van az együttműködésre és a konszolidációra”, illetve amelynek (2) bekezdése szerint a „tagállamok jogszabályainak lehetővé kell tenniük egy tagállam tőkeegyesítő társaságának határokon átnyúló egyesülését egy másik tagállam tőkeegyesítő társaságával, amennyiben az érintett tagállamok nemzeti joga az ilyen társasági formájú vállalatok között az egyesülést lehetővé teszi.”

Magyarország jogszabályai egyrészt átültették az Irányelv általános szabályait a helyi jogba, másrészt a magyar jogszabályok maguk is megállapítanak részletszabályokat és speciális előírásokat, amelyeket a határokon átnyúló egyesülés során az Érintett Társaságoknak követniük kell.

Ilyen részletszabályokat határoznak meg többek között (i) a Ptk. 3:39-3:47. § szakaszai, (ii) az egyes jogi személyek átalakulásáról, egyesüléséről, szétválásáról szóló 2013. évi CLXXVI. törvény, illetve (iii) a tőkeegyesítő társaságok határokon átnyúló egyesüléséről szóló 2007. CXL. törvény.

Kijelenthető, hogy a határon átnyúló beolvadás kellően szabályozott Magyarországon, a beolvadással járó jogi kockázatok pedig, pont a szabályozottság magas szintjére figyelemmel, tolerálhatók.

5. AZ EGYESÜLÉS HATÁSA AZ EGYEDÜLI RÉSZVÉNYESRE

A Beolvadó Társaság és az Átvevő Társaság egyedüli részvényese egyaránt a Primus Holding Kft., melynek részvényesi minőségéből fakadó jogainak gyakorlását és kötelezettségeinek teljesítését az Egyesülés előreláthatólag pozitívan fogja érinteni, mert az Egyesülést követően

- az Átvevő Társaság összes részvénye a Primus Holding Kft. tulajdonába kerül, ezért részvénycsere-arányról értelemszerűen nem lehetséges és nem is szükséges rendelkezni;
- részvényesi döntéseit egyszerűbb határozathozatali rendszer keretében hozhatja meg;
- idővel nagyobb osztalékban részesülhet, figyelemmel a luxemburgi bejegyzéshez fűződő nagyobb üzleti vonzeróból fakadó nagyobb árbevételekre és ügyfélkör-bővülésre;

6. AZ EGYESÜLÉS HATÁSA A MUNKAVÁLLALÓKRA

Az Átvevő Társaság a Beolvadó Társaság valamennyi munkavállalóját átveszi és változatlan beosztásban és feltételekkel tovább foglalkoztatja.

7. AZ EGYESÜLÉS HATÁSA AZ ÉRINTETT TÁRSASÁGOK HITELEZŐIRE

Az Érintett Társaságoknak nincsenek ismert hitelezői a jelen Egyesülési Beszámoló lezárásának idején.

8. LEMONDÁS A RÉSZVÉNYEK CSEREARÁNYÁRÓL SZÓLÓ KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉSRŐL

Figyelemmel arra, hogy a Beolvadó Társaság és az Átvevő Társaság egyedüli részvényese egyaránt a Primus Holding Kft., ezért a Beolvadó Társaság és az Átvevő Társaság él a Háetv. 4. § (5) bekezdése által biztosított mentességgel, így a Primus Holding Kft. arról fog részvényesi döntést hozni, hogy a Háetv. 4.§ (2)-(4) bekezdései nem alkalmazandók az Egyesülés során.

Budapest, 2022. augusztus 10.

A Primus Trust Bizalmi Vagyonkezelési
Zártkörűen Működő Részvénytársaság vezető
tisztviselői (igazgatóságának tagjai)

A Primus Wealth S.A. vezető tisztviselői
(igazgatóságának tagjai)

Primus Trust Bizalmi Vagyonkezelő Zrt.

Dr. Menyhei Ákos s.k.

Dr. B. Szabó Gábor s.k.

Pálmai-Pallag Dávid s.k.

Primus Wealth S.A.

Dr. Menyhei Ákos s.k.

Dr. B. Szabó Gábor s.k.

Pálmai-Pallag Dávid s.k.