



PÉNZÜGYI SZERVEZETEK
ÁLLAMI FELÜGYELETE
HUNGARIAN FINANCIAL
SUPERVISORY AUTHORITY

Iktatószám: 74393-7/2011
Ügyintéző: dr. Manhertz Zita
Tárgy: vételi ajánlat jóváhagyása

KE-III-282/2011. számú határozat

A **Pannunity Korlátolt Felelősségű Társaság** (székhely: 1053 Budapest, Károlyi Mihály utca 12.) (**Ajánlattevő**) mint a **Pannunion Csomagolóanyag Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** (székhely: 9700 Szombathely, Puskás Tivadar u. 6.) (**Céltársaság**) valamennyi törzsrészvényét kötelező vételi ajánlat útján megszerezni kívánó társaság, illetve az **Erste Befektetési Zrt.** (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) (**Lebonyolító**) kérelmére a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (székhely: 1013 Budapest, Krisztina krt. 39.) (**Felügyelet**) előtt indult, kötelező vételi ajánlat (**Ajánlat**) jóváhagyására irányuló eljárásban a Felügyelet elnökének felhatalmazása alapján az alábbi

h a t á r o z a t o t

hozom:

Az Ajánlattevő fent megjelölt, a Felügyelethez 2011. május 16. napján benyújtott, és a Budapesti Értéktőzsde Zrt. honlapján (www.bet.hu) ugyanezen a napon közzétett, majd 2011. május 27. napján hiánypótlással kiegészített kötelező vételi ajánlatát **jóváhagyom**.

Jelen határozat ellen közigazgatási úton fellebbezésnek nincs helye. A határozat felülvizsgálatát a határozat közzétételétől számított harminc napon belül jogszabálysértésre hivatkozással a Fővárosi Bíróságtól keresettel lehet kérni. A keresetlevelet – a Fővárosi Bíróságnak címezve – a Felügyeletnél kell benyújtani három példányban. A keresetlevél benyújtásának a határozat végrehajtására nincs halasztó hatálya.

A bíróság a pert tárgyaláson kívül bírálja el, a felek bármelyikének kérelmére azonban tárgyalást tart. Tárgyalás tartását az ügyfél a keresetlevélben vagy az alperes közigazgatási szerv kereseti ellenkérelmének kézhezvételétől számított nyolc napon belül írásban kérheti.

A Felügyelet eljárása során eljárási költség nem merült fel.

I n d o k o l á s

Az Ajánlattevő a Céltársaság által kibocsátott valamennyi szavazati jogot biztosító, névre szóló, 26 949 830 darab dematerializált, egyenként 100,- Ft névértékű törzsrészvényére vonatkozó Ajánlatát – a rendelkező részben leírtak szerint – a Felügyelethez előzetes jóváhagyás végett benyújtotta. Az Ajánlattevő a jelen határozat rendelkező részében meghatározottak szerint eleget tett közzétételi kötelezettségének is.

Az Ajánlat előzetes jóváhagyására irányuló eljárásban a Felügyelet hatásköre – a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.) 70. § (2) bekezdése értelmében – az ajánlati feltételek vizsgálatán belül a Tpt.-ben az ajánlat kötelező részeként meghatározott tartalmi elemek jogszerűségi szempontból való elbírálására terjed ki.

A Felügyelet az előző bekezdésben megnevezett feladatának keretei között – az Ajánlat és az ajánlati dokumentáció áttekintését követően, az Ajánlat kötelező tartalmi elemei vonatkozásában – hiánypótlás elrendelését látta szükségesnek.

H-1013 Budapest, Krisztina krt. 39. H-1534 Budapest BKKP Pf.: 777. Tel.: (36-1) 489-9100 Fax: (36-1) 489-9102 www.pszaf.hu

*Kérjük válaszában hivatkozzon iktatószámunkra. Please refer to our reference number in your response.

Ennek okából a Felügyelet a 2011. május 25. napján kelt, KE-III-255/2011. számú végzésében a Tpt. 70. § (1) bekezdésében foglaltak alapján, három munkanapos határidő kitérésével felhívta az Ajánlattevőt a szükséges javításokra, kiegészítésekre.

Az Ajánlattevő a Felügyelet által elrendelt hiánypótlásnak eleget tett azzal, hogy a Felügyelet végzésének megfelelően kiegészített Ajánlatot – a hiánypótlást elrendelő végzés kiadását követően – a Tpt. 70. § (1) bekezdésében meghatározott időtartamon belül, 2011. május 27. napján benyújtotta.

A Felügyelet a benyújtott Ajánlatot – a Tpt. vonatkozó rendelkezéseiben meghatározott, az Ajánlat kötelező tartalmi elemeire vonatkozó jogszabályi rendelkezéseknek való megfelelés tekintetében – megvizsgálta, és az alábbiakat állapította meg:

A Tpt. 69. § (2) bekezdése a) pontjában előírt adatokat az Ajánlat I/1. pontja foglalja magában, ugyanezen törvényhely (2) bekezdése b) pontjában foglaltaknak megfelelő rendelkezéseket pedig az Ajánlat I/4. pontja tartalmazza.

A Tpt. 69. § (2) bekezdésének c) pontja alapján az Ajánlat II/2.2. pontjában feltüntetett, az Ajánlat tárgyát képező részvényekért ajánlott, szintén az Ajánlat II/2.2. pontja szerint kiszámított ellenérték a Tpt. 72. § (1) bekezdésének a) pontjában foglalt elvekre figyelemmel került meghatározásra. Az ellenérték teljesítésével kapcsolatosan a Tpt. 69. § (2) bekezdése c) pontjában hivatkozott, a Tpt. 74. § (6) és (8) bekezdéseiben előírt szabályokra vonatkozó figyelemfelhívást az Ajánlat II/2.3. pontja foglalja magába.

A Tpt. 69. § (2) bekezdése d) pontjában megjelölt adat az Ajánlat II/2.1. pontjában lelhető fel.

A Tpt. 69. § (2) bekezdése e) pontja szerinti feltételeket az Ajánlat II/4. pontjában leírtak foglalják magukba.

Az Ajánlattevő a Tpt. 68. § (4) bekezdése alapján megbízást adott a Lebonyolító részére, hogy az a befolyásszerzés lebonyolításában közreműködjön, és a Tpt. 69. § (2) bekezdés f) pontjának megfelelően az Ajánlat I/3. pontjában megjelölte a nevezett befektetési szolgáltató személyét és székhelyét.

Az Ajánlattevő a Tpt. 69. § (4) bekezdésében megjelölt működési tervet és gazdasági tevékenységről szóló jelentést a Tpt. 8. számú melléklete alapján elkészítette, azokat a 69. § (6) bekezdésének a) pontja szerint az Ajánlathoz csatolta, és a Tpt. 69. § (2) bekezdése g) pontjának megfelelően az Ajánlat II/2.5. pontjában feltüntette azok megtekintésének helyét.

A Tpt. 69. § (2) bekezdés i) pontja szerint az Ajánlattevő az Ajánlat II/1. pontjában nyilatkozik a vételi ajánlattól történő elállási joga fenntartásáról.

A Tpt. 69. § (2) bekezdés j) pontjában nevesített körülményeket az Ajánlat I/5. pontja részletezi, míg az ugyanezen törvényhely (2) bekezdés l) pontjában foglaltak az Ajánlat I/6. pontjában találhatóak.

Az Ajánlat II/2.9. pontja tartalmazza a Tpt. 69. § (2) bekezdés m) pontja szerinti rendelkezéseket.

A Tpt. 69. § (2) bekezdés n) pontja szerinti, a vételi ajánlatot befolyásoló egyéb lényeges körülmények az Ajánlat I/7., II/1., II/2.1., illetve II/2.8. pontjai alatt találhatóak.

Az Ajánlat elbírálásához szükséges, a Tpt. 69. § (5) bekezdése szerinti felelősségvállaló nyilatkozatot a Gazdasági tevékenységről szóló jelentés 9. pontja, valamint egy külön nyilatkozat is tartalmazza, amelyben az Ajánlattevő és a Lebonyolító kijelenti, hogy a Gazdasági tevékenységről szóló jelentés a valóságnak megfelelő adatokat tartalmaz, valamint nem hallgat el olyan tényt és információt, amely az Ajánlattevő és az Ajánlat megítélése szempontjából jelentőséggel bír, továbbá a Gazdasági tevékenységről szóló jelentés

félrevezető tartalma vagy információ elhallgatása következtében keletkezett kár megtérítéséért egyetemlegesen felelősek.

A Tpt. 69. § (6) bekezdése b) pontjának megfelelően, összhangban ugyanezen törvényhely (7) bekezdésével, a szükséges bankgarancia is benyújtásra került annak igazolásául, hogy az Ajánlatban meghatározott részvények megszerzéséhez szükséges ellenérték szolgáltatásához az Ajánlattevő fedezettel rendelkezik.

Végül a Tpt. 69. § (6) bekezdésének e) pontja szerinti nyilatkozatot az Ajánlat II/1. illetve II/2.1. pontjai tartalmazzák.

Az előző bekezdésekben hivatkozott, az Ajánlatban rögzített tények és körülmények harmonizálnak a Tpt.-nek az Ajánlat kötelező tartalmát meghatározó rendelkezéseivel és alapelveivel.

Mindezek alapján megállapítottam, hogy az ajánlati dokumentumoknak a Tpt.-ben nevesített kötelező tartalmi elemei – mint a Felügyelet által az Ajánlat jogszerűsége tekintetében lefolytatandó engedélyezési eljárás során vizsgálandó ajánlati feltételek – a fentiekben hivatkozott törvényi követelményeknek megfelelnek.

Az előzőekben kifejtettekre tekintettel a Tpt. 70. § (1), valamint (2) bekezdése alapján – arra figyelemmel, hogy a benyújtott Ajánlat, valamint annak mellékletei a fentiekben részletezettek alapján a Tpt.-ben meghatározott kötelező követelményeket kielégítik – az Ajánlat jóváhagyásáról határoztam.

A Felügyelet döntése ellen előterjeszhető jogorvoslati lehetőséget a közigazgatási hatósági eljárás és szolgáltatás általános szabályairól szóló 2004. évi CXL. törvény 100. § (1) bekezdése d) pontja, a 109. § (1) és 110. § (1) bekezdése, továbbá a polgári perrendtartásról szóló 1952. évi III. törvény 326. § (7), 327. § (1)-(2), 330. § (2), valamint 338. § (1)-(3) bekezdése szabályozza.

A határozatot a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletéről szóló 2010. évi CLVIII. törvény 4. § (1) bekezdése h) pontjában biztosított hatáskörben eljárva hoztam meg.

Budapest, 2011. május „30” ...




Wermeser Zsolt
 ügyvezető igazgató