

Jalovszky Academy 2023/24 – Projektmunka feladat
Sorszám: 5

Háttér: Eladó („**Seller**”) és Vevő („**Purchaser**”) szerződést kötöttek egymással a Társaság („**Company**”) megvásárlására. A szerződéses tárgyalások 2017-ben indultak, a Szerződést a felek 2018 májusában írták alá, a zárásra (Closing) pedig 2018 október 8-án került sor. Az adásvételi szerződés szerint a vételárát a 3-as („**Consideration**”) pontban foglaltak szerint kellett kiszámítani, illetőleg azzal kapcsolatban az Eladó a 7.20 pont szerinti szavatosságot vállalta (lásd „A” Melléklet).

A zárás közeledtével a felek között vita alakult ki a kalkuláció 3.1 (i) pontjának a helyes értelmezésével kapcsolatban. Az Eladó azt állította, hogy ez alapján a 2017-ben és 2018-ban (a zárásig arányosan) esedékes bankadóra¹ kell tartalékot („reserve”) képeznie. Tekintettel arra, hogy a zárásra 2018. október 8-án került sor, a bankadót a Társaság 2017-re már teljes egészében megfizette, illetve ugyancsak megfizette a bankadót 2018 első három negyedévére. Emiatt az Eladónak – szerinte – csak 2018 utolsó negyedévének azon részére kellett tartalékot képeznie a bankadóra, amit a befizetések még nem fedtek le, ez pedig a 2018. október 1. és 8. közötti időszak.

A Vevő ezzel szemben azt állította, hogy az Eladónak a 3.1 (i) pont helyes értelmezése alapján a 2017 és (a zárásig arányosan) 2018 *vonatkozásában* fizetendő bankadóra kellett tartalékot képeznie, figyelemmel arra, hogy az akkor hatályos szabályok alapján a bankadó alapja az esedékességet megelőző második év kamat- és díjeredménye.

Mivel a Zárásig a fenti vitájukat nem rendezték, a Felek úgy döntöttek, hogy a Zárást a vita ellenére végrehajtják. A Vételárát ekkor úgy állapították meg, mintha a 3.1 (i) pontban foglalt tartalékot az Eladó szerződésszerűen megképezte volna (ténylegesen a 2018. október 1-8 közötti időszakra eső bankadóra képzett tartalékot). Ezzel egyidejűleg jogaik fenntartása érdekében a „B” melléklet szerinti nyilatkozatokat tették.

Néhány évvel később a Felek még mindig nem tudták vitájukat békés úton rendezni, ezért a Vevő beperelte az Eladót, kérve a Vételár részleges visszatérítését arra tekintettel, hogy az Eladó a bankadóra vonatkozó, Szerződés szerinti tartalékot nem képezte meg.

Feladat: rövid prezentáció keretében fejtsetek ki a Vevő és az Eladó perben képviselhető lehetséges érveit. Ennek keretében arra is térjete ki, hogy általában véve miként értelmezték a Vételár kiszámítására vonatkozó képletet. Arra is térjete ki, hogy szerintetek miként lehetett volna elkerülni a jogvitát.

¹ 2006. évi LIX. törvény 4/A § (4) bekezdés 3. pontja szerinti adó

„A” Melléklet

3. CONSIDERATION

- 3.1 The consideration for the sale of the Shares (the **Consideration**) shall be a HUF amount to be calculated by the Seller not more than 3 Business Days prior to the Closing Date (the **Calculation Date**) on the basis of the following formula:

$$A = B + C - D + E$$

where

A = the Consideration.

B = the HUF equivalent, calculated on the basis of the EUR/HUF exchange rate by the NBH as at the Calculation Date, of the amount indicated in the binding offer submitted by the Purchaser for the value of the Company on 28 May that is EUR 1,400,000.

C = a HUF amount calculated by deducting the amounts of the R Debt and the T Debt from the NPL Valuation.

D = the amount of external liabilities of any kind (other than the R Debt and the T Debt) as appearing in the ledger of the Company as at the Closing Date following the repayment of the R Debt and the T Debt.

E = the amount of any cash or cash reserve that is not (1) an Interim Payment under the Loans, or (2) an amount that must be forwarded or transferred by the Company, or (3) part of the cash reserve established in respect of any obligation as determined below.

Cash reserve referred to in item 'E' of the foregoing formula shall be established by the Company in respect of the following:

- i. banking Tax (*bankadó*) in respect of the full calendar year of 2017 and proportionately (until the Closing Date) in respect of the calendar year 2018;
- ii. obligation in respect of any Tax whose basis of calculation relates to a period before the Calculation Date proportionately until the Closing Date;
- iii. any amount payable (as wage, severance payment or on any other ground) to any employee of the Company with whom a settlement is not made before the Calculation Date;
- iv. the amount of any obligation incurred but not paid prior to the Calculation Date; and
- v. any amount payable (as fee, compensation, damage or on any other ground) to any counterparty of the Company whose contract is terminated (in accordance with the declaration by the Purchaser to be provided to the Seller by 31 July 2018) but with whom a settlement is not made before the Calculation Date.

In the event the cash reserves of the Company are not sufficient to fund the items in i.-v. entirely, the amount required to fund those items entirely shall increase the amount to be calculated under item "D".

7.20 Cash reserve

The Company fulfilled its obligation to establish cash reserve in respect of each item determined under paragraphs i. to v. in clause 3.1.

„B” Melléklet²

3. In accordance with the above, we hereby confirm and declare that:

- (a) the extract of the ledger of the Company as at the Closing Date, evidencing that the obligations under clause 3.1 of the SPA regarding settlement and/or establishment of cash reserve have been fulfilled, is attached hereto as Annex I; and
- (b)

4. Since, as of today, the Purchaser and the Seller could not reach an agreement on the amount of item i. under clause 3.1 of the SPA (the **Banking Tax Liability**) the above calculation of the Consideration does not include the Banking Tax Liability. The Purchaser reserves the right to reclaim part of the Consideration and the Seller reserves the right to claim additional amounts as part of the Consideration in accordance with the amount of the Banking Tax Liability to be agreed by the Purchaser and the Seller within 30 days following the Closing Date or, in the absence of such an agreement, as resolved pursuant to the SPA.

By executing this declaration and subject to clause 4 of the Declaration on the calculation of consideration dated 5 October 2018:

- (a) we accept and confirm the calculation of the Consideration pursuant to clause 3.1 of the SPA;
- (b) we confirm that the extract of the ledger of the Company as at the Closing Date evidences that the obligations under clause 3.1 of the SPA regarding settlement and/or establishment of cash reserve have been fulfilled; and

1.2 In accordance with the above, the Parties noted that;

- (a) Closing, as set out in clause 6 of the SPA, has taken place on 8 October 2018 (the **Closing Date**);
- (b) all Closing obligations have been fulfilled by both Parties; and

² A második idézetben hivatkozott "Declaration on the calculation of the consideration dated 5 October 2018" alatt e melléklet elsőként idézett nyilatkozatát kell érteni.