

VEZETŐSÉGI JELENTÉS
A Pensum Group Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2023. évi tevékenységéről

Általános ismertető:

A Pensum Group Szolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság a Pensum Group Korlátolt Felelősségű Társaság és a Pensum Group Zrt. általános jogutódja. A Zrt. jogelődjeként korlátolt felelősségű társaság formájában működő céget 2012. szeptember 17-én 01-09-991477 számon jegyezte be a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága. Az alapító okirat kelte: 2012. augusztus 27. A társaság neve 2013. április 10-ig Entersis Számítástechnikai Kft. 2013. volt. A jogelőd társaságot 2018. július 31-i hatállyal törölte a Budapest Környéki Törvényszék Cégbírósága átalakulás miatt, ezzel egyidejűleg – 2018. július 31-én- bejegyezte a Pensum Group Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaságot.

A Társaság 2019. szeptember 9-i közgyűlése döntött a nyilvános társaságként történő működésről, és a Társaság törzsrésztvényeinek a Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetéséről. A Budapest Környéki Törvényszék Cégbírósága 2019.12.06-án kelt Cg.13-10-041830/29 végzésével 2019.09.09-i hatállyal bejegyezte a Pensum Group Szolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaságot és törölte a Pensum Group Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaságot.

Az MNB a 2019. december 18-án kelt, HKE-III-739/2019. számú határozatával engedélyezte a Pensum Group Nyrt. mint Kibocsátó által kibocsátott, 2.000.000 darab, egyenként 10 forint névértékű, HU0000165675 ISIN kódú, névre szóló, dematerializált módon előállított, "A" sorozatú törzsrésztvényének a BÉT Részvények „Standard” kategóriájába történő bevezetéséhez készített Tájékoztató közzétételét, és a bevezetési eljárást követően 2020.február 6-án a Társaság részvényei bevezetésre kerültek a BÉT Részvények „Standard” kategóriájába.

Általános jogutód: Pensum Group Szolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-140738 (korábban 13-10-041830)

A társaság főbb adatai 2023.december 31-én:

Székhely: 1066 Budapest, Mozsár utca 16. /2020. március 2-től/
Fióktelepei: 2161 Csomád, Kossuth Lajos utca 27.
4400 Nyíregyháza, Szent Miklós tér 5.

Jegyzett tőke: 20 000 000 Ft

A társaság rövid neve:
Pensum Group Nyrt.

A teljes részvénytársaságra vonatkozó adatok (2023. június 30-i időpontra vonatkozóan):
Az értékpapír megnevezése és nemzetközi értékpapír-azonosító száma (ISIN):
Pensum Group Nyilvánosan Működő Részvénytársaság névre szóló, dematerializált törzsrészvény;
HU0000165675.
LEI kód:529900437SEQRYDV1M72.
Az értékpapírok pénzneme: magyar forint (HUF).
Az értékpapírok névértéke: 10 Ft (10 HUF) azaz tíz forint.
A kibocsátott értékpapírok száma 2.000.000 db, azaz kettőmillió darab.
A kibocsátott értékpapírok futamideje: határozatlan.
Nem került sor a társaságnál átváltoztatható és átváltozó kötvények kibocsátására.

A Társaság tevékenységét befolyásoló gazdasági és piaci folyamatok ismertetése

A Pensum Group Nyrt. alaptevékenysége a humánerőforrás szolgáltatás, ehhez kapcsolódnak kiegészítő tevékenységei is.

A humánerőforrás szolgáltatás szektorban a piaci trendek alapján belföldön és külföldön is nagy a növekedési potenciál. Az általános munkaerőhiányból adódóan kiemelt igény van a Társaság által nyújtott szolgáltatásokra. A Társaság működése – mind a rendelkezésre álló emberi erőforrások (tapasztalat és szaktudás), mind a piaci lehetőségek szempontjából – jól megalapozott.

A Társaság széleskörű szolgáltatásokat kínál saját piacán, melyek közül a főtevékenység a munkaerő-kölcsönzés. A kínált szolgáltatások:

- igény szerinti létszámú munkaerő biztosítása,
- toborzás-kiválasztás teljes körű lebonyolítása,
- igény szerinti utaztatás, szállás szervezése,
- a munkavállalás teljes körű adminisztrációja,
- bérszámfejtés, bérek és közterhek kifizetése,
- munkaügyi problémák kezelése.

A Pensum Group Nyrt. belföldi árbevételének nagyobb része Budapestről és Pest megyéből származik, kisebb mértékben az egyéb régiókból. A külföldi árbevétel szinte teljes egészében Németországban, kis részben Ausztriában keletkezik.

A Társaság kölcsönzési tevékenysége az alábbi fő ágazatokat célozza: vendéglátás, szolgáltatás, feldolgozóipar, logisztika, agrár- és élelmiszeripar, kereskedelem, emellett az egyebekbe tartozik a szolgáltatás outsourcing, bérszámfejtés, munkaerő-közvetítés, toborzás.

2024.év tekintetében a következő várakozásokat fogalmazta meg a Társaság

2023 első felében a magas infláció és ezzel kapcsolatban a romló gazdasági környezet a Társaság gazdálkodására is hatással volt. Külön érdemes kiemelni a kiskereskedelmi forgalom komoly csökkenését, amely a Társaság rendelés állományának csökkenéséhez vezetett. A Társaság vezetése megtette a megfelelő lépéseket átszerveve a cég struktúráját, amely javuló tendenciát eredményezett és ez 2023 második felében már az eredményadatokban is visszaköszönt. Szeretnénk külön kiemelni a minősített kölcsönzői státuszhoz kapcsolódóan harmadik országbeli munkavállalók kölcsönzéséhez ugrásszerű növekedését 2023 második felében. 2023 második felében erősödött a harmadik országbeli munkavállalók kölcsönzése. Az új üzletág folyamatosan növekszik és már a 2023 második felében is jelentősen hozzájárult a társaság eredményeihez. Az év decemberében a kormány változtatta a minősített kölcsönbeadók feltételrendszerét, tovább szigorítva azt. Az előírásoknak 2024 június végén kell megfelelni, felölelve az azt megelőző 12 hónap adatait. A kormányzati szabályozás kötelezővé teszi a minimálisan 500 fős magyar létszám mellett a teljes állomány vonatkozásában 30%-os magyar ill. szomszédos országokbeli munkavállalók létszámarányának fenntartását, amely a növekedési moderáción túl lehetőséget is jelent társaságunk számára a további felzárkózásra.

A 2023. évben mind a belföldi, mind a külföldi, magyar munkavállalókat foglalkoztató munkaerő kölcsönzési ágazat is növekedett, mind létszámában, mind bevételben.

A Társaság részére 2023. augusztus 01-én az NHP hitel végtörlesztése mellett 200 millió forint forgóeszköz hitel került folyósításra a Baross Gábor újraparosítási hitelprogram keretében.

Az 2024-es évben csökkenő kamatokra és inflációra, a gazdaság lassulására ennek következtében a munkaerő kínálati növekedésre és ebből fakadóan a munkabér emelkedési

ütemének csökkenésére számítunk. A tapasztalatok szerint a belföldi gazdasági nehézségek megnövelik a külföldön dolgozni kívánó munkavállalók számát, így társaságunk ebben az időszakban a németországi és ausztriai kölcsönzési ágazatát tudja erősíteni. 2024 év második felében az emelkedő pályára állhat a gazdaság, amelyet az EU-s források folyósítása tovább katalizálhat. Ez esetben ismét jelentkezhet a munkaerőhiány, amelyet belföldön a harmadik országbeli munkavállalókkal remélünk sikerrel kezelni.

Társaságunk jelenleg számos partnernek szolgáltat harmadik országbeli munkavállalót. A Pensum Group 500 fő feletti harmadik országbeli munkavállalót foglalkoztat, további jelentős létszámot várunk rövid időn belül.

A 2024-es évben a társaság tovább folytatja a belső átalakulását, amit elsősorban a folyamatok automatizálásával, az új technológiák, és mesterséges intelligencia bevezetésével kíván megvalósítani.

Társaságunk a jelenlegi adatok alapján azt prognosztizálja, hogy a 2024-es évben folytatni tudja a 2023 második felében mutatott dinamikus növekedést és a mérethatékonyág elérésével ez pozitív hatással lesz a társaság nyereségességére is.

Az orosz- ukrán háború hatása a Társaság helyzetére

A Társaságnak sem Ukrajnában, sem Oroszországban érdekeltsége nincs így a háború közvetlenül nem befolyásolja a Társaság működését.

A vállalat üzleti környezete a 2023. I. félévben romlott, a fogyasztás visszaesése gazdasági lassulás, növekvő infláció és az adók és közterhek gyors változása negatív hatással volt a társaság eredménytermelő képességére, az év egészében ugyanakkor a szolgáltatási struktúra átszervezésével és a harmadik országbeli munkavállalók kölcsönzésével a társaság ismét jelentősen növekedő pályára tudott állni. A Pensum Group 2023. II. félévében működése eddigi legjobb féléves eredményét érte el. Ezen időszakban nem csak a harmadik országbeli üzletág, de a belföldi és külföldi munkaerő kölcsönzési üzletág is jelentős növekedést tudott elérni.

Cégünk célja a tőzsdei jelenléttel továbbra is a reputáció növelése, a bizalom erősítése, és a tőkeellátottság biztosítása.

Stratégiai célunk, hogy a szabályozott piacon történő tőkebevonással dinamikus növekedésnek induljunk mind belföldön mind külföldön. A 2024-es évben cégünk akvizíciókkal, stratégiai együttműködésekkel kívánja megerősíteni a 2023. II. félévében tapasztalt organikus növekedést. Belföldön jelentős mérföldkő a 2022 év végén megszerzett minősített kölcsönzői státusz, amely lehetőséget ad az engedélyezett harmadik országbeli munkavállalók gyorsított Magyarországra hozatalára és kölcsönzésére, amely folyamatosan növekvő jelenléttel eredményez társaságunknak is a területen. Külföld tekintetében erősíteni kívánjuk a kölcsönzési üzletágunkat A munkaerő olyan erőforrás, mely a gazdaság minden ágazatában jelen van, így annak a cégnek, aki a humánerőforrás biztosításával foglalkozik, mindig garantált a piaca, és növekedési lehetőségei függetlenek az egyes ágazatok aktuális teljesítményétől.

A vállalat legfőbb erőforrása az emberi munkaerő, melynek rendelkezésre állása függ a demográfiai, geopolitikai, közegészségügyi, és gazdasági helyzettől egyaránt.

A működés legfőbb kockázatát ezen tényezők változása jelenti. A legfőbb bizonytalanságot a közeljövőben az orosz-ukrán háború lehetséges negatív gazdasági hatásai, a szabályozási környezet hirtelen változása, míg hosszútávon a gazdasági szerkezet és a foglalkoztatási gyakorlat megváltozása jelenti, azonban társaságunk üzletpolitikájával folyamatosan igyekszik lépést tartani a változásokkal.

Pénzügyi helyzet kimutatás*

	Jegyzetek	2023.12.31 - ezer forint	2022.12.31 - ezer forint módosított	Változás - ezer forint	Változás - %
Eszközök					
Ingtatlanok, gépek és berendezések	5.8	4 837	4 935	(98)	(2%)
Immateriális javak	5.9	8 417	8 424	(7)	(0%)
Lízingelt tárgyi eszközök	5.10	91 392	40 779	50 612	124%
Beruházások	5.8	288	0	288	n/a
Halasztott adókövetelés	5.20	0	0	0	n/a
Befektetett eszközök összesen		104 934	54 138	50 796	94%
Vevő- és egyéb követelések	5.12/13	1 432 977	682 470	750 507	110%
Pénzeszközök- és pénzeszköz-egyenértékesek		380 789	286 635	94 154	33%
Forgóeszközök összesen		1 813 766	969 105	844 661	87%
Eszközök összesen		1 918 700	1 023 243	895 457	88%
Források					
Jegyzett tőke	5.14	20 000	20 000	0	0%
Saját részvény	5.14	(36 176)	(37 281)	1 105	(3%)
Eredménytartalék	5.14	292 018	212 739	79 279	37%
Saját tőke összesen		275 842	195 458	80 384	41%
Lízing kötelezettségek	5.10	52 017	17 546	34 471	196%
Halasztott adó kötelezettség	5.20	117	0	117	n/a
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen		52 134	17 546	34 471	196%
Szállítók- és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	5.13	332 220	134 660	197 560	147%
Adókötelezettségek	5.20	480 931	195 583	285 348	146%
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	5.13	259 784	151 609	108 175	71%
Rövid lejáratú kölcsönök és lízingkötelezettségek	5.10/13	517 789	328 388	189 402	58%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen		1 590 724	810 240	780 484	96%
Források összesen		1 918 700	1 023 243	895 457	88%

* az adatok nincsenek könyvvizsgálattal alátámasztva

Átfogó jövedelemkimutatás

	Jegyzetek	2023.12.31 - ezer forint	2022.12.31 - ezer forint módosított	Változás - ezer forint	Változás - %
Értékesítés nettó árbevétele	5.15	4 845 576	3 724 485	1 121 091	30%
Értékesítés közvetlen költsége	5.15	(4 169 185)	(3 132 735)	(1 036 450)	33%
Bruttó fedezet		676 391	591 750	84 641	14%
Igazgatási és általános költségek	5.15	(539 756)	(505 622)	(34 134)	7%
Egyéb bevételek	5.16	2 308	907	1 401	-
Egyéb ráfordítások	5.16	(3 131)	(3 359)	228	(7%)
Üzleti tevékenység eredménye		135 812	83 676	52 136	62%
Pénzügyi bevételek	5.17	1 233	0	1 233	-
Pénzügyi ráfordítások	5.17	(12 298)	(29 652)	17 354	(59%)
Pénzügyi eredmény		(11 066)	(29 652)	18 587	(63%)
Adózás előtti eredmény		124 746	54 024	70 722	n/a
Adófizetési kötelezettség	5.20	(50 275)	(21 389)	(28 887)	-
Adózás utáni eredmény		74 471	32 635	41 836	n/a
Egyéb átfogó eredmény		0	0	0	0%
Átfogó eredmény		74 471	32 635	41 836	n/a
Forgalomban lévő részvények száma - ezer db	5.14	2 000	2 000	0	
Egy részvényre jutó eredmény (EPS)	5.18	37,24	16,32	20,92	n/a
Egy részvényre jutó hígított eredmény	5.18	37,24	16,32	20,92	n/a

* az adatok nincsenek könyvvizsgálattal alátámasztva

A Társaság jegyzett tőkéje

A Társaság jegyzett tőkéjét 2.000.000 db, azaz kettőmillió darab, egyenként 10.- Ft, azaz tíz forint névértékű, névre szóló dematerializált törzsrészvény alkotja.

A részvények dematerializált értékpapírok, melyek a központi letétkezelőnél, a KELER Zrt-nél kerültek nyilvántartásra. A tőzsdei forgalmazás szükséges feltételeként értékpapírszámlán bonyolódik a részvények esetében megkötött üzetek elszámolása.

A részvényhez kapcsolódó jogok:

- a) osztalékjogok: A Kibocsátó elfogadott osztalékpolitikával nem rendelkezik. A Kibocsátó Alapszabályának 9.3 pontja alapján az osztalék fizetéséről, annak időpontjáról és módjáról a Közgyűlés határoz. Az osztalékfizetés alapja a részvény névértéke.
 - i. a jogosultság keletkezésének rögzített időpontja(i): osztalékra az a Részvényes jogosult, aki az osztalékfizetésről döntő Közgyűlés által meghatározott időpontban a részvénykönyvben szerepel. A Részvényes az osztalékra a már teljesített vagyoni hozzájárulása arányában jogosult.
 - ii. az osztalékra való jogosultság elévülésének határideje, az ezt követően kedvezményezett személy megnevezése: a Részvényes az osztalékot a Kibocsátótól az osztalékfizetés kezdő napjától számított 5 éves jogvesztő időtartamon belül követelheti. Amennyiben az osztalék felvétele nem történik meg ezen időtartamon belül, akkor a fel nem vett osztalék a Kibocsátó alaptőkének felüli vagyonába kerül.
 - iii. az osztalékkal kapcsolatos korlátozások és nem rezidens tulajdonosokra vonatkozó eljárások: a Kibocsátó nem állapított meg korlátozásokat a Részvényekhez kapcsolódóan az osztalékjogok tekintetében, így a jogszabályi rendelkezéseken túl nincs egyéb alkalmazandó korlátozás. A Kibocsátó Alapszabálya nem tartalmaz rendelkezéseket a nem rezidens (devizakülföldi) részvénytulajdonosokra vonatkozóan. Ezen Részvényesek az osztalékukat, illetve osztalékfelvételüket az általános szabályok szerint kapják meg.
 - iv. az osztalék mértéke vagy kiszámításának módja, az osztalékfizetés gyakorisága, halmozott vagy nem halmozott jellege: a Kibocsátó Alapszabálya nem tartalmaz rendelkezéseket az osztalék mértékének megállapítására, annak kiszámítási módjára, gyakoriságára, halmozott vagy nem halmozott jellegére vonatkozóan.
- b) közgyűlésen való részvétel joga: a részvényes jogosult a közgyűlésen részt venni, felvilágosítást kérni, valamint észrevételt és indítványt tenni, szavazati joggal rendelkező részvény birtokában szavazni. Egy törzsrészvény egy szavazatra jogosít. Nem gyakorolhatja a szavazati jogát a Részvényes addig, amíg az esedékes vagyoni hozzájárulását nem teljesíti. A törzsrészvények mindegyike azonos jogokat testesít meg.
- c) elővételi jog az azonos osztályú értékpapírok jegyzésekor: a Kibocsátó Alapszabályának 15.3. pontja és 15.4. pontja az alábbi rendelkezéseket tartalmazza: 15.3. Jegyzési elsőbbség: Amennyiben az alaptőke felemelésére pénzbeli hozzájárulás ellenében kerül sor, a Társaság részvényeseit - első helyen a forgalomba hozott részvényekkel azonos részvénytulajdonosokra tartozó részvénytulajdonosokkal rendelkező részvényeseket, majd az átváltoztatható, és velük egy sorban a jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosait – ebben a sorrendben – jegyzési elsőbbség, illetve zártkörű alaptőke-emelés esetén a részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jog illeti meg. Az Igazgatóság hirdetmény útján előzetesen köteles tájékoztatni a részvényeseket – ideértve az átváltoztatható és a jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosait is – a jegyzési elsőbbségi jog, illetve a részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jog lehetőségéről, és gyakorlásának módjáról, így a részvények névértékéről, illetve kibocsátási értékéről, valamint e

jog érvényesítésére nyitva álló, tizenöt (15) napos időszak kezdő és záró napjáról. A hirdetményben az Igazgatóság köteles közölni az alaptőke-emelés nagyságát, a kibocsátandó új részvények számát, névértékét, sorozatát, és a részvényekhez fűződő jogokat és kötelezettségeket, továbbá a részvények kibocsátási értékét és az ellenérték megfizetésének módját, valamint feltételeit. A jegyzési elsőbbségi jogukkal az arra jogosultak az Igazgatósághoz eljuttatott írásbeli nyilatkozatukban élhetnek, amely akkor tekintendő szabályszerűnek, ha az, az Igazgatósághoz a megadott tizenöt (15) napos időtartamon belül beérkezik, és megfelel a hirdetményben előírt feltételeknek. A jogosult az írásbeli nyilatkozatában arról nyilatkozik, hogy az új részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jogával kíván-e élni, vagy nem; és amennyiben elsőbbségi jogával élni kíván, az értesítésben megjelölt feltételekkel hány részvény átvételére vállal kötelezettséget. Amennyiben a jogosultak írásbeli nyilatkozata alapján, az átvenni vállalt részvények száma meghaladja a tervezett alaptőke-emelés során forgalomba hozandó új részvények számát, az új részvények átvételére - részesedésük arányában - először az elsőbbségi jogukkal élni kívánó részvényesek, majd az átváltoztatható és a jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosai – ebben a sorrendben – jogosultak. Tört szám esetén – tehát ha az összeg egy részvény névértékét nem teszi ki – a részvényeket a tulajdoni arányok nagyságának csökkenő sorrendjében, és a jogosultság sorrendisége alapján kell elosztani. Ha a jogosult az elsőbbségi jogra vonatkozó nyilatkozatát elmulasztja megtenni, vagy azt nem a megadott határidőn belül nyújtja be, az Igazgatóság úgy tekinti, hogy elsőbbségi jogával nem kíván élni. Amennyiben az alaptőke felemelése új részvények zártkörű forgalomba hozatalával történik, és egyik erre jogosult sem él elsőbbségi jogával, vagy a beérkezett írásbeli nyilatkozatok alapján az átvenni vállalt részvények mennyisége nem éri el az alaptőke-emelés tervezett mértékét, az Igazgatóság jogosult kijelölni azokat a személyeket, akiket az általuk tett vételi szándéknyilatkozatuk alapján, tulajdoni részesedésük arányában feljogosít az új részvények átvételére.

A közgyűlés határozatában a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlását korlátozhatja, illetve kizárhatja. Amennyiben az alaptőke-emelésre a közgyűlés az Igazgatótanácsot felhatalmazta, úgy a felhatalmazásban a közgyűlés rendelkezhet úgy, hogy az alaptőke felemelésére vonatkozó felhatalmazás időtartamára a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlását az ott meghatározott feltételek esetén korlátozza, illetve kizárja.

- d) a Kibocsátó nyereségéből való részesedés joga: a Kibocsátó adott évi felosztani rendelt eredményéből az eredménytartalék képzésére és osztalékfizetésre fordítandó részek arányát, az eredménytartalék osztalékfizetésre történő igénybevételét és a kifizetendő osztalék mértékét minden évben a Kibocsátó Közgyűlése hívatott meghatározni a vonatkozó jogszabályok adta kereteken belül. Az osztalékfizetés a Kibocsátó üzleti helyzetétől és kilátásaitól, terveitől, az elért eredményektől, stratégiai megfontolásoktól, valamint jogi, szabályozói, illetve egyéb tényezőktől és megfontolásoktól függ. A Kibocsátó elfogadott osztalékpolitikával nem rendelkezik.
- e) likvidációs hányadhoz való jog: a Társaság jogutód nélküli megszűnése esetében a hitelezők kielégítése után fennmaradó vagyont – törvény eltérő rendelkezése hiányában – a részvényesek között az általuk a részvényekre ténylegesen teljesített befizetések, illetve nem pénzbeli hozzájárulások alapján, részvényeik névértékének arányában kell felosztani.
- f) visszaváltási rendelkezések: a Részvények törzsrészvények, azokhoz semmilyen visszaváltási jog, illetve kötelezettség nem fűződik.
- g) átváltási rendelkezések: a Részvények törzsrészvények, azok semmilyen más értékpapírra vonatkozó átváltási (átcserélési) jogot nem biztosítanak, illetve ilyen kötelezettséggel nem járnak.
- h) A közgyűlést össze kell hívni, ha azt a szavazatok legalább 5 %-át képviselő részvényesek az Igazgatóságnál - az ok és a cél megjelölésével - írásban kérik. A szavazatok legalább 1 %-át képviselő, szavazati joggal rendelkező részvényesek - az ok és a cél megjelölésével - írásban kérhetik az igazgatóságtól, hogy valamely kérdést tűzzön a közgyűlés napirendjére (kisebbségi jogok).

Az értékpapírok átruházhatóságára vonatkozó korlátozások

A Részvények szabad átruházhatóságát a Kibocsátó Alapszabálya nem korlátozza. A Részvények átruházása a Társasággal szemben az új Részvényes, illetve a Tpt. 151-155. §-aiban szabályozott részvényesi meghatalmazott részvénykönyvbe való bejegyzésével válik hatályossá. A befektetőnek, aki/amely a Részvényeket meg kívánja szerezni, tájékozódnia kell a rá vonatkozó esetleges speciális vagy külföldi jogszabályokról, hatósági engedélyekről, amelyek a Részvények megszerzésével összefüggésben esetlegesen alkalmazandók.

Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén) a teljes alaptőkére vonatkozóan

részvényes neve	részvények száma (db)			részarány (%)			szavazati arány (%)		
	közvetlen tulajdonban lévő	közvetett tulajdonban lévő*	összesen	közvetlen tulajdonban lévő	közvetett tulajdonban lévő*	összesen	közvetlen tulajdonban lévő	közvetett tulajdonban lévő*	összesen
dr. Hadházy Péter Tibor	40 000	639 464	679 464	2,000%	31,973%	33,973%	2,075%	33,173%	35,248%
dr. Hadházy Tamás Attila	39 660	635 310	674 970	1,983%	31,766%	33,749%	2,057%	32,957%	35,015%
Tóth Péter	280 294	0	280 294	14,015%	0,000%	14,015%	14,541%	0,000%	14,541%
Összesen	359 954	1 274 774	1 634 728	17,998%	63,739%	81,736%	18,673%	66,130%	84,803%
Egyéb tulajdonosok									
Saját részvény	72 332	0	72 332	3,617%	0,000%	3,617%	-	-	-
5 % alatti tulajdonosok össz.	292 940	0	292 940	14,647%	0,000%	14,647%	15,197%	0,000%	15,197%
Egyéb tulajdonosok összesen	365 272	0	365 272	18,264%	0,000%	18,264%	15,197%	0,000%	15,197%
Mindösszesen	725 226	1 274 774	2 000 000	36,261%	63,739%	100,000%			100,000%

Forrás: Penum Group Nyrt. Részvénykönyv

Megjegyzés:

Penum-Invest Kft.	Meghatározó befolyás	Dr. Hadházy Péter Tibor	100%
Penum Consultic Kft.	Meghatározó befolyás	Dr. Hadházy Tamás Attila	100%

A beszámoló készítés napjáig a fentiekben nem történt változás.

A vezető tisztségviselők kinevezésére és elmozdítására, valamint az alapszabály módosítására vonatkozó szabályok (a Társaság alapszabálya alapján)

9. A társaság közgyűlése

9.1. A közgyűlés a társaság legfőbb szerve, amely a részvényesek összességéből áll.

9.2. Abban az esetben, ha részvények egy személy tulajdonába kerülnek, e részvényes dönt mindazon kérdésekben, melyek a Ptk., illetve az alapszabály szerint a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartoznak.

9.3. A közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik:

- a. az alapszabály megállapítása és módosítása,
- b. az alaptőke felemelése és leszállítása,
- c. az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatása,
- d. a társaság működési formája megváltoztatásának, más társasággal való egyesülésének, beolvadásának, szétválásának és megszűnésének, valamint más társasági formába való átalakulásának elhatározása,
- e. a vezető tisztségviselők, felügyelőbizottsági tagok és a könyvvizsgáló megválasztása és visszahívása, továbbá ezen személyek díjazása, valamint a vezető állású munkavállalók hosszú távú díjazása és ösztönzési rendszere irányelveinek meghatározása,

- f. a társaság saját részvényének megszerzése,
- g. döntés a társaság részvényei tőzsdei kivezetésének kezdeményezéséről,
- h. döntés átváltoztatható, átváltozó vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásáról,
- i. a számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadása, ideértve az adózott eredmény felhasználására vonatkozó döntést is;
- j. döntés - ha a Ptk. és ezen Alapszabály eltérően nem rendelkezik - osztalékelőleg fizetéséről;
- k. az egyes részvénytörzsekhez fűződő jogok megváltoztatása, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása;
- l. döntés - ha a Ptk. ill. ezen Alapszabály másként nem rendelkezik - az átváltoztatható, átváltozó vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásáról;
- m. döntés az alaptőke felemeléséről, illetőleg az Igazgatóság részére felhatalmazás adás alaptőke felemelésre;
- n. döntés - ha a Ptk. másként nem rendelkezik - az alaptőke leszállításáról;
- o. döntés a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának korlátozásáról, illetve kizárásáról,
- p. az Igazgatóság előzetes felhatalmazása saját részvény megszerzésére
- q. az audit bizottság tagjainak megválasztása és díjazásuk megállapítása;
- r. döntés a felelős társaságirányítási jelentés elfogadásáról;
- s. döntés az Igazgatóság és Felügyelő Bizottság tagjai részére felmentvény adásáról;
- t. döntés minden olyan kérdésben, amit a jogszabály vagy az alapszabály a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal,
- u. olyan ügy, amelyet a társaság igazgatósága vagy felügyelőbizottsága a közgyűlés elé terjeszt, függetlenül attól, hogy a döntés meghozatala az alapszabály szerint a társaság mely szervének hatáskörébe tartozik.

9.15. A közgyűlésen a határozathozatal nyílt szavazással, szavazójegy felmutatásával vagy a helyszínen a közgyűlés által meghatározott egyéb módon történik. Az alaptőke legalább egytizedét képviselő részvényesek indítványára bármely kérdésben titkos szavazást kell elrendelni.

9.16. A közgyűlés a határozatait általában egyszerű szótöbbséggel hozza, kivéve a jelen alapszabály 9.3. a.b.c.d.g.k.m.n.. pontjaiban meghatározott kérdéseket, amelyekben háromnegyedes többséget meghaladó szavazati arányt hozhat határozatot.

9.17. A közgyűlés ülésén az igazgatóság és a felügyelőbizottság tagjai, valamint a könyvvizsgáló tanácskozási joggal vesznek részt, indítványtételi joguk van, és bármely napirendhez hozzászólhatnak, illetve hozzá kell szólniuk, ha bármely részvényes azt kéri.

10. Az igazgatóság

10.1. Az igazgatóság a társaság ügyvezető szerve, képviseli a társaságot bíróságok és más hatóságok előtt, valamint harmadik személyekkel szemben. Az igazgatóság testületként jár el, hatáskörét az igazgatósági ülésen gyakorolja.

10.2. Az igazgatóság három tagból áll, akiket a közgyűlés öt évi időtartamra választ. Az igazgatóság saját tagjai közül választja elnökét. Az igazgatóság tagjainak részleges visszahívása vagy az igazgatóság új tagokkal való kiegészítése esetén az új tagok megbízatása az igazgatóság eredeti megbízatásának az időpontjáig szól.

10.4. Az igazgatóság

- a. irányítja a társaság gazdálkodását, meghatározza a társaság üzleti és fejlesztési koncepcióját,
- b. megállapítja a társaság szervezeti és működési szabályzatát,
- c. gondoskodik a társaság mérlegének, vagyonkimutatásának elkészítéséről, javaslatot tesz a nyereség felosztására,
- d. a társaság mérlegét a hirdetményekre vonatkozó szabályok szerint közzéteszi,
- e. gondoskodik a társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről,
- f. évente legalább egyszer jelentést készít a közgyűlés részére a társaság ügyvezetéséről, vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról,
- g. jogosult a Közgyűlés előzetes felhatalmazása alapján alaptőke emelésre. Az Igazgatóság a Közgyűlés ilyen tartalmú felhatalmazása esetén a felügyelőbizottság előzetes hozzájárulásával dönthet az alaptőke felemeléséről, illetve az alaptőkének az alaptőkén felüli vagyon terhére történő felemelésével kapcsolatban jogosult közbenső mérleg elfogadására
- h. jogosult dönteni saját részvénymegszerzéséről a Közgyűlés előzetes felhatalmazása alapján
- i. valamint jogosult a saját részvény megszerzésével és osztalékelőleg fizetésével, valamint az alaptőkének az alaptőkén felüli vagyon terhére történő felemelésével kapcsolatban közbenső mérleg elfogadására.
- j. jogosult két, egymást követő beszámoló elfogadása közötti időszakban osztalékelőleg fizetéséről határozni a Ptk 3:263§-ban foglaltak szerint
- k. dönt más társaságban való részesedésszerzésről
- l. dönt hitelfelvételről, pénzügyi garanciavállalásról, egyéb pénzügyi kötelezettségvállalásról
- m. jogosult dönteni a Társaság cégnevét, székhelyét, telephelyeit, fióktelepeit és tevékenységi köreit (ide nem értve a főtevékenységet) érintő kérdésekben és az azokkal összefüggő alapszabály-módosítások tárgyában
- n. jogosult a Társaság cégjegyzésre jogosult munkavállalóinak kijelölésére.
 - o. ellátja mindazon teendőket, amelyeket jogszabály, az alapszabály, illetőleg a közgyűlés határozata részére előír.

10.5. Az igazgatóság szükség szerint, de évente legalább hat alkalommal, kéthavonta, ülésezik. Az igazgatóság üléseinek helye általában Budapest. Az igazgatóságot az elnök, az elnök akadályoztatása esetén az igazgatóság másik tagja hívja össze. Az ülést annak megkezdése előtt legalább 8 nappal – a napirend, a hely és az időpont megjelölésével – írásban kell összehívni. Rendkívüli esetben az ülés 8 napon belülre is összehívható telefon útján. Az ülésre a felügyelőbizottság elnökét meg kell hívni.

10.6. Az igazgatóság üléseit az elnök, akadályoztatása esetén az általa megbízott igazgatósági tag vezeti (az ülés elnöke).

10.7. Az igazgatóság ülése akkor határozatképes, ha azon az igazgatóság tagjainak legalább kétharmada, de legalább két tag jelen van.

10.8. Az igazgatóság a határozatait egyszerű szótöbbséggel hozza.

10.9. Az igazgatóság üléséről jegyzőkönyvet kell felvenni.

11. A felügyelőbizottság

11.1. A felügyelőbizottság ellenőrzi a társaság ügyvezetését.

11.2. A felügyelőbizottság három-öt tagból áll, tagjait a közgyűlés választja határozatlan időtartamra. A felügyelőbizottság tagjainak részleges cseréje vagy a felügyelőbizottság új tagokkal való kiegészítése esetén az új tagok megbízatása a felügyelőbizottság eredeti megbízatásának az időpontjáig szól.

11.4. A felügyelőbizottság saját tagjai közül választja elnökét.

11.5.A felügyelőbizottság maga állapítja meg működésének szabályait, ügyrendjét a közgyűlés hagyja jóvá.

11.6. A felügyelőbizottság határozatképes, ha az ülésen a tagok kétharmada, de legalább két tag jelen van.

12. Auditbizottság

12.1. Az auditbizottság három tagból áll, tagjait a közgyűlés a felügyelőbizottság független tagjai közül választja.

12.2. Az auditbizottság saját tagjai közül választja elnökét.

12.3. Az auditbizottság hatásköre és feladatai:

A számviteli törvény szerinti éves beszámoló véleményezése,

- a. Javaslattétel a könyvvizsgáló személyére
- b. A társaság könyvvizsgálójával kötendő szerződés előkészítése
- c. A könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények és összeférhetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése, a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendők ellátása, valamint – szükség esetén – a felügyelőbizottság számára intézkedések megtételére való javaslattétel,
- d. A pénzügyi beszámolórendszer működésének értékelése és javaslattétel a szükséges intézkedések megtételére,
- e. A felügyelőbizottság munkájának segítése a pénzügyi beszámolórendszer megfelelő ellenőrzése érdekében.

Kockázatkezelési eszközök

Ügyfelek minősítése

Az ügyfelek értékelését kétféle módszer szerint végzi a Társaság:

1. Szerződéskötés előtt az új ügyfelek belső értékelésen mennek át. A minősítés során megítélés alá esik többek között az elvégzendő feladat jellege, a vállalat előtörténete, árbevétele, nyereségessége, tulajdonosi struktúrája, foglalkoztatotti létszáma, iparági sajátosságai, online jelenléte stb.

2. Az ügyféltartozások döntő hányadát az Allianz hitelbiztosító biztosítja, így – a belső minősítés mellett – a szerződéskötés előtt az ő auditjukon is átesnek az adott ügyfelek. A hitelbiztosító úgynevezett „grade besorolás” alapján előzetes képet ad az ügyfélről. A szerződéskötéssel egyidejűleg a Társaság hitellimit kérelmet is benyújt a biztosítóhoz. A nyújtott szolgáltatásokat jellemző módon a havi hitellimit erejéig biztosíttatja, amitől vezetőségi döntés alapján eltérhet. Amennyiben az ügyfél besorolása időközben megváltozik, a Társaságnak kellő gyorsasággal kell

követnie a hitellimit módosításokat, és törekednie kell a szolgáltatásait az új hitellimit szintekhez igazítani. Mindezt úgy kell megtenni, hogy közben ne sérüljenek a partnerkapcsolatok és a jogszabályoknak való megfelelések. A gyengébb minősítésű ügyfelekkel a Társaság nem köt szerződést.

Kockázatok, egyéb megállapítások

A társaság a tőzsdei bevezetéshez készített, az MNB által 2019. decemberében jóváhagyott Tájékoztatóban az alábbi specifikus kockázatokat jelölte meg:

Makrogazdasági kockázatok: a Társaság és eredményessége kitett a magyarországi, illetve a nyugat-európai (főként a németországi és ausztriai) általános gazdasági helyzet alakulásának. A makrogazdasági helyzet esetleges kedvezőtlen alakulása negatívan hathat a Társaság jövőbeli eredményességére.

Munkaerőpiac változásának kockázata: a Nyugat-Európára és Magyarországra is jellemző munkaerőhiány befolyásolja a Társaság működését és a teljes iparágat. Az iparág árbevétel termelő képességére alapvetően pozitív hatással lehet az Európában megfigyelhető munkaerőhiány, azonban ennek eredményeként a szektor szereplőinek nagyobb hangsúlyt és erőforrásokat kell fektetnie a kölcsönzésre kerülő munkavállalók felkutatására. A munkaerőhiányt a jövőben tovább fokozhatják az Európában megfigyelhető demográfiai folyamatok (előregedő társadalmak) is. A különböző vállalatoknál, szektorokban felmerülő munkaerő-szükséglet kezelésében segíthetnek szolgáltatásaik révén az iparág szereplői. Azonban a munkaerőpiac helyzetében bekövetkező kedvezőtlen változások negatív hatással lehetnek a Társaság, illetve a teljes iparág működésére és eredményességére.

Bérgörnyezet változásának kockázata: a Társaság tevékenységéből és üzleti modelljéből adódóan erősen ki van téve az általános bérszínvonal emelkedésének. Adott esetben a munkavállalók, a szakszervezetek vagy a hatóságok a bérek nem tervezett és előre nem kalkulálható emelését is ki tudják kényszeríteni (pl. minimálbéremelés, iparági minimálbér, kollektív szerződések stb.), ami a Társaság pénzügyi eredményességére negatív hatással lehet.

Árfolyamkockázat: a Társaság működése során külföldi devizában denominált forgalmat is bonyolít, ennek következtében a kedvezőtlen árfolyamváltozás negatív hatással lehet a Társaság üzleti tevékenységére és eredményességére.

Vevőkockázat: a Társaság működése során törekszik a vevőkörével kapcsolatos kockázatok minimalizálására (ügyfélminősítés, biztosítás stb.), ennek ellenére előfordulhat vevői nemfizetés, amely negatívan befolyásolhatja a Társaság pénzügyi eredményességét.

A Társaság és a Pensum Deutschland GmbH üzleti kapcsolatának esetleges megszűnésével járó kockázat: A Társaság a német piacon a sales tevékenységet egy kapcsolt vállalkozással (Pensum Deutschland GmbH) együttműködve végzi, amely vállalkozás szintén rendelkezik Németországban munkaerő-kölcsönzési engedéllyel, bár ilyen tevékenységet önállóan nem végez. Az üzleti kapcsolat vagy szerződés esetleges megszűnése kockázatot jelenthet a külföldre irányuló munkaerő-kölcsönzési tevékenységre.

Szabályozási kockázat: Az évben új elemként jelent meg a szabályozási kockázat különös tekintettel a vendégmunkásokra vonatkozó jogszabályok jogalkotási folyamatára, valamint az adóváltozásokra tekintettel.

A Társaságnál részvényei 2020 február 6 -án bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsde Standard kategóriájába.

Az orosz- ukrán háború hatása a Társaság helyzetére

A Társaságnak sem Ukrajnában, sem Oroszországban érdekeltsége nincs így a háború közvetlenül nem befolyásolja a Társaság működését.

A társaság a félév folyamán nem értékesített és nem vásárolt saját részvényt (a saját részvények száma a félév folyamán változatlanul 74.563 db volt). A társaság nem végez ill. végzett kutatási és kísérleti fejlesztési tevékenységet. A társaság nem végez környezetvédelemmel kapcsolatos fejlesztéseket.

A 2024-es év tekintetében a következő várakozásokat fogalmazta meg a Társaság

2023 első felében a magas infláció és ezzel kapcsolatban a romló gazdasági környezet a Társaság gazdálkodására is hatással volt. Külön érdemes kiemelni a kiskereskedelmi forgalom komoly csökkenését, amely a Társaság rendelés állományának csökkenéséhez vezetett. A Társaság vezetése megtette a megfelelő lépéseket átszerveve a cég struktúráját, amely javuló tendenciát eredményezett és ez 2023 második felében már az eredményadatokban is visszaköszönt. Szeretnénk külön kiemelni a minősített kölcsönzői státuszhoz kapcsolódóan harmadik országbeli munkavállalók kölcsönzéséhez ugrásszerű növekedését 2023 második felében. 2023 második felében erősödött a harmadik országbeli munkavállalók kölcsönzése. Az új üzletág folyamatosan növekszik és már a 2023 második felében is jelentősen hozzájárult a társaság eredményeihez. Az év decemberében a kormány változtatta a minősített kölcsönbeadók feltételrendszerét, tovább szigorítva azt. Az előírásoknak 2024 június végén kell megfelelni, felölelve az azt megelőző 12 hónap adatait. A kormányzati szabályozás kötelezővé teszi a minimálisan 500 fős magyar létszám mellett a teljes állomány vonatkozásában 30%-os magyar ill. szomszédos országokbeli munkavállalók létszámarányának fenntartását, amely a növekedési moderáción túl lehetőséget is jelent társaságunk számára a további felzárkózásra.

A 2023. évben mind a belföldi, mind a külföldi, magyar munkavállalókat foglalkoztató munkaerő kölcsönzési ágazat is növekedett, mind létszámában, mind bevételben.

A Társaság részére 2023. augusztus 01-én az NHP hitel végtörlesztése mellett 200 millió forint forgóeszköz hitel került folyósításra a Baross Gábor újraiparosítási hitelprogram keretében.

Az 2024-es évben csökkenő kamatokra és inflációra, a gazdaság lassulására ennek következtében a munkaerő kínálati növekedésre és ebből fakadóan a munkabér emelkedési ütemének csökkenésére számítunk. A tapasztalatok szerint a belföldi gazdasági nehézségek megnövelik a külföldön dolgozni kívánó munkavállalók számát, így társaságunk ebben az időszakban a németországi és ausztriai kölcsönzési ágazatát tudja erősíteni. 2024. év második felében az emelkedő pályára állhat a gazdaság, amelyet az EU-s források folyósítása tovább katalizálhat. Ez esetben ismét jelentkezhet a munkaerőhiány, amelyet belföldön a harmadik országbeli munkavállalókkal remélünk sikerrel kezelni.

Társaságunk jelenleg számos partnernek szolgáltat harmadik országbeli munkavállalót. A Penum Group 500 fő feletti harmadik országbeli munkavállalót foglalkoztat, további jelentős létszámot várunk rövid időn belül.

A 2024. évben a társaság tovább folytatja a belső átalakulását, amit elsősorban a folyamatok automatizálásával, az új technológiák, és mesterséges intelligencia bevezetésével kíván megvalósítani.

Társaságunk a jelenlegi adatok alapján azt prognosztizálja, hogy a 2024-es évben folytatni tudja a 2023. II. félévében látott dinamikus növekedést és a mérethatékonyság elérésével ez pozitív hatással lesz a társaság nyereségességére is.

A Társaság Vezetése értékelt a Társaság képességét a további működést illetően és megállapította, hogy a Társaság rendelkezik a szükséges erőforrásokkal, hogy folytassa tevékenységét az előre látható jövőre is. A Vezetésnek nincs tudomása olyan lényeges bizonytalanságról, mely jelentős kétséget támasztana a vállalkozás folytatására vonatkozó képességével kapcsolatban.

A Pensum Group Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (1066 Budapest, Mozsár utca 16., cégjegyzékszám: 01-10-140738, a továbbiakban: „Társaság”) az alábbi nyilatkozatot teszi és az alábbi információkat adja:

- az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint elkészített 2023.06.30-i fordulónappal készült féléves beszámoló valós és megbízható képet ad a Társaság eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá - a jelen vezetőségi jelentés megbízható képet ad a Társaság helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a pénzügyi évet érintő főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket,

- Társaságunk elkötelezett a Magyar Sokszínűségi Kartában, az Európai Sokszínűségi Kartában lefektetett alapelvei mellett. Mivel a Társaság alaptevékenysége során is kiemelten köteles betartani az egyenlő bánásmódra és a diszkrimináció tilalmára vonatkozó előírásokat, így külön sokszínűségi politika elfogadására már nem került sor, azonban azok alkalmazására kiemelet figyelmet fordítunk. Ennek keretében olyan humán erőforrás politikát folytatunk, amely elkerüli a megkülönböztetést nem, faj, bőrszín, életkor, fogyatékoság, szexuális orientáció, vallás vagy politikai nézet alapján, és nagy hangsúlyt fektetünk, hogy a humán erőforrás folyamataink alkalmazása során megfeleljünk a Karta követelményeinek.

- A Társaság 2023. I. félévben is törekedett a Felelős Társaságirányítási Ajánlásoknak minél teljesebb körben megfelelni: a Társaság részvényei 2020. február 6-án kerültek a BÉT-en bevezetésre, nem sokkal a COVID-19 járvány miatt bevezetett rendkívüli intézkedések előtt, amely intézkedések jelentős változásokat hoztak az alkalmazandó gyakorlatokkal kapcsolatban. Ugyanakkor az MNB által 2019. december közepén engedélyezett Tájékoztatóban a Társaság vállalta, hogy tájékoztatja részvényeseit a Felelős Társaságirányítási Ajánlásoknak való megfeleléséről, a Társaságirányítási gyakorlatáról. A Társaság vezető tisztségviselői a Társaság adottságainak figyelembevételével elkötelezték a felelős társaságirányítási ajánlások és irányelvek alkalmazása, valamint a működési és ellenőrzési gyakorlat fejlesztése iránt. Ugyanakkor a Társaság méretéből adódóan előfordulhatnak olyan vállalatirányítási gyakorlatok, amelyek a jogszabályi előírásoknak teljes egészében eleget tesznek, de nem felelnek meg az egyes ajánlásokban foglalt részletesebb előírásoknak.

Budapest, 2024. április 08.

Dr. Hadházy Péter Tibor
Elnök

Pensum Group Nyilvánosan Működő Részvénytársaság