

*Resolution No. 1
of the Management Board of
GTC Hungary Real Estate Development Pltd.
("Company")
dated 26 June 2023*

*on the amendment of the consolidated annual
report of the Company's group for the financial
year 2022*

§1

The Management Board, following a review of the attached, hereby adopts:

1. With respect to the fact that the auditor's report attached to the Company's consolidated annual financial statements issued on May 4, 2023 have been revoked by Mr. Márton Kalavszky, and that as a consequence of which the Company is obliged to ensure the issuance of a new auditor's report ("New Auditor's Report"), the Management Board hereby approves the New Auditor's Report with the form and content as stated in Annex 1 of this management board resolution.
2. The Management Board also confirms that the financial figures indicated in Annexes 1. and 2. of Resolution No. 1 of the Management Board dated 4 May 2023 were not affected by the withdrawal of the previous auditor's report and are also in line with the content of the New Auditor's Report.
3. The Management Board's further confirms that in line with the instructions of the Company's auditor, the re-execution of the financial statement of the Company regarding financial year of 2022 is not necessary given that the financial figures indicated in it remained the same.

§2

This resolution enters into force on the date of its adoption.

*1. sz. Határozat
a GTC Magyarország Ingatlanfejlesztő
Zártkörűen Működő Részvénytársaság
("Társaság")
Igazgatósága által
2023. június 26. napján*

*a Társaság tőkecsoportjának a 2022-es
pénzügyi évre vonatkozó konszolidált éves
jelentésének módosításáról*

1. §

Az Igazgatóság a mellékeltek áttekintését követően ezennel elfogadja:

1. Tekintettel arra, hogy a Társaság 2023. május 4-én kiadott konszolidált éves beszámolójához csatolt könyvvizsgálói jelentést Kalavszky Márton úr visszavonta, és ennek következtében a Társaság köteles gondoskodni új könyvvizsgálói jelentés kiadásáról („Új Könyvvizsgálói Jelentés”), az Igazgatóság ezennel elfogadja az Új Könyvvizsgálói Jelentést a jelen igazgatósági határozat 1. számú melléklete szerinti formában és tartalommal.
2. Az Igazgatóság megerősíti továbbá, hogy az Igazgatóság 2023. május 4-én kelt 1. számú határozatának 1. és 2. számú mellékletében szereplő pénzügyi adatokat a korábbi könyvvizsgálói jelentés visszavonása nem érintette, és azok összhangban vannak az Új Könyvvizsgálói Jelentésben foglaltakkal.
3. Az Igazgatóság megerősíti továbbá, hogy a Társaság könyvvizsgálójának utasításai szerint a Társaság 2022-es pénzügyi évére vonatkozó beszámolójának újbóli aláírása nem szükséges, tekintettel arra, hogy az abban feltüntetett pénzügyi számadatok változatlanok maradtak.

2. §

Jelen határozat az elfogadásával lép hatályba.

Signatures on the next page / Aláírások a következő oldalon

János Gárdai
Member of the Board / Igazgatósági tag

Csaba Zovát
Member of the Board / Igazgatósági tag

Schedules:

1. New Auditor's Report

Mellékletek:

1. Új Könyvvizsgálói Jelentés