

## HUNGARIAN GOVERNMENT ORDERS TEMPORARY REQUISITION OF CERTAIN COMPANIES

Further information to follow

### FAQ: HUNGARIAN GOVERNMENT ORDERS TEMPORARY REQUISITION OF CERTAIN COMPANIES

As part of the Hungarian government's efforts to protect the safety and health of Hungary during the state of emergency ordered as a result of COVID19, the task force established by the Hungarian government has announced a list of companies (see overleaf) which, due to their operation in the energy, telecommunication, transportation, health or technological sector may represent an infrastructure that has a direct and imminent role in protecting the national safety, health and economy of Hungary. The companies listed have all – apparently – received a notification letter from the head of the task force detailing the measures and requirements applicable on the respective company during the state of emergency.

### IS THE LIST FINAL?

No, the list is not final. At first 71 companies were notified about the measures and requirements applicable on them during the state of emergency. According to the head of the task force, there are currently 140 companies on the list, however, it may be expected that the list will be further expanded in the near future.

### ARE THERE PRIVATE ENTITIES ALSO ON THE LIST?

As of today the companies listed are mostly state owned companies, however, there are some notable exceptions, such as Hungaropharma, Auchan Hungary and Robert Bosch Hungary, therefore, it can be generally expected that other private companies will also be affected by the measures. Especially if the COVID-19 situation in Hungary deteriorates, companies involved in the medical and food supply or retail sector, the hospitality and catering business or transportation business (freight carriage, air carriage, shipping (in all case either cargo or passenger)) may expect to be listed and face restrictions or expropriation measures.

### WHAT ARE THE POTENTIAL RESTRICTIVE MEASURES?

Under the special regime the right to property may be suspended or restricted and therefore, among others, the (temporary) expropriation or nationalisation of the companies and their assets may be ordered. In practice this means that the listed company may be ordered to hand over certain equipment (e.g. buses, airplanes, helicopters, medical equipments, etc.) or assets (e.g. medical supplies, food, beverage, healthcare items, household products, chemicals, cosmetics, etc.) to the Hungarian military, the Hungarian military may set up emergency hospitals or other quarantine zones at the premises of the listed companies or may order the company to change its production line to produce certain equipment or material.

### HAS THE GOVERNMENT TAKEN ANY MEASURES TO EXPROPRIATE ANY OF THE LISTED COMPANIES?

As of today we are not aware of such actions. Unfortunately the notification letters sent to the companies are not public, therefore, we have no information on the scope of the currently applicable limitations. It is our understanding that as of today no company or asset is expropriated or substantially limited in its operation (apart from the general limitations and restrictions ordered by the Hungarian government), however, the task force (or the person(s) delegated by the task force) is entitled to supervise and coordinate the operation of the companies and the companies are required to prepare daily reports to the task force.

### WHAT HAPPENS IF MY COMPANY IS LISTED AND AFFECTED BY ANY OF THE MEASURES LISTED ABOVE?

Under the relevant legislation full and prompt compensation must be paid to the affected companies. The compensation is, however, not automatic, the person affected by the measure must submit a request for compensation. Without such request, no compensation will be paid.

### WHAT HAPPENS IF NO COMPENSATION IS PAID DESPITE THE MEASURES?

If no or not full compensation is paid, the person affected by the measure may file a lawsuit at the national courts of Hungary seeking full compensation or the review of the measure on expropriation and nationalisation. In the worst case scenario investors suffering damage may try seeking recovery on the grounds of bilateral investment agreements (BIT) or turn to the European Court of Human Right as the expropriation without fair compensation is deemed as a violation to the right to property. Generally and in particular given that the functioning of most courts is suspended, any compensation is likely to be subject to significant delay.

### WHEN WILL THE RESTRICTIONS END?

The restrictions will, as a general principle, be applicable as long as the state of emergency is declared. Once the state of emergency is withdrawn, the measures and restrictions applied by the task force will also be withdrawn.

### WHO TO CONTACT?

If your business is listed or otherwise affected by the state of emergency, please do not hesitate to contact any member of our team:

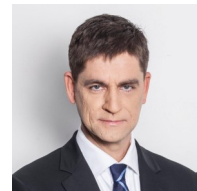
Péter Köves	<a href="mailto:peter.koves@lakatoskoves.hu">peter.koves@lakatoskoves.hu</a>	+36 20 931 4578
Péter Lakatos	<a href="mailto:peter.lakatos@lakatoskoves.hu">peter.lakatos@lakatoskoves.hu</a>	+36 20 952 8799
Iván Sólyom	<a href="mailto:ivan.solyom@lakatoskoves.hu">ivan.solyom@lakatoskoves.hu</a>	+36 20 344 8089
Balázs Fazakas	<a href="mailto:balazs.fazakas@lakatoskoves.hu">balazs.fazakas@lakatoskoves.hu</a>	+36 20 482 4133

## CREATIVE | COMMITTED | CLIENT FOCUSED

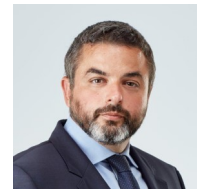
This newsletter does not constitute legal advice with respect to any matter or set of facts and may not be relied upon for such purposes. Readers are advised to seek appropriate legal advice before making any determination or taking any action related to matters discussed herein. No part of this newsletter may be copied or quoted without the prior written consent of Lakatos, Köves and Partners.



Péter Köves  
Senior Partner  
[peter.koves@lakatoskoves.hu](mailto:peter.koves@lakatoskoves.hu)



Péter Lakatos  
Managing Partner  
[peter.lakatos@lakatoskoves.hu](mailto:peter.lakatos@lakatoskoves.hu)



Iván Sólyom  
Partner  
[ivan.solyom@lakatoskoves.hu](mailto:ivan.solyom@lakatoskoves.hu)



Balázs Fazakas  
Lawyer  
[balazs.fazakas@lakatoskoves.hu](mailto:balazs.fazakas@lakatoskoves.hu)

**Lakatos, Köves and Partners**  
1075 Budapest  
Madách Imre út 14.  
Tel: +36 (1) 429 1300  
Fax: +36 (1) 429 1390  
[www.lakatoskoves.hu](http://www.lakatoskoves.hu)

## PARTIAL LIST OF AFFECTED COMPANIES

According to the website of the Hungarian military ([www.honvedelem.hu](http://www.honvedelem.hu)), the list of companies affected by this action includes:

MVM Paksi Atomerőmű Zrt.	"MEHIB Magyar Exportitel Biztosító Zártkörűen működő Részvénytársaság	PANNON-VÍZ Regionális Önkormányzati Víziközmű-szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	Magyar Export-Import Bank Zrt.	Szegedi Vízmű Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Mátrai Erőmű Zrt.	HungaroControl Zrt.	TETTYE FORRÁSHÁZ Pécsi Városi Víziközmű Üzemeltetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság
MAVIR Zrt.	MÁV Zrt.	TRV Zrt. Tiszamenti Regionális Vízművek Zártkörűen működő Részvénytársaság
FGSZ Zrt.	GYSEV Zrt.	VASIVÍZ Vas megyei Víz- és Csatornamű Zártkörűen Működő Részvénytársaság
NKM Áramhálózati Kft.	Volánbusz Zrt.	NISZ Zrt. Nemzeti Infokommunikációs Szolgáltató Zrt.
MVM Paksi Atomerőmű Zrt.	VPE Kft. VPE Vasúti Pályakapacitás-elosztó Kft.	"Antenna Hungária" Zrt.
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	Magyar Közút Nonprofit Zrt.	"Antenna Hungária" Magyar Műsorszóró és Rádióhírközlési Zrt.
MVM Paksi Atomerőmű Zrt.	Magyar Posta Zrt.	Duna Médiaszolgáltató Nonprofit Zrt.
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	NHKV Nemzeti Hulladékgyűjtési Koordináló és Vagyonkezelő Zrt.	Médiaszolgáltatás-támogató és Vagyonkezelő Alap
Mátrai Erőmű Zrt.	ALFÖLDVÍZ Regionális Víziközmű-szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Auchan Magyarország Kft.
MAVIR Zrt.	BÁCSVÍZ Víz- és Csatornaszolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Hungaropharma Gyógyszerkereskedelmi Zrt.
FGSZ Zrt.	BARANYA-VÍZ Víziközmű Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság	VízTEC Vízügytechnológiai Segédanyagokat Forgalmazó Zártkörűen Működő Részvénytársaság
NKM Áramhálózati Kft.	Debreceni Vízmű Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Honvédelmi Minisztérium Elektronikai, Logisztikai és Vagyonkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság	DPMV Zrt. Dél-Pest Megyei Víziközmű Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Honvédelmi Minisztérium CURRUS Gödöllői Harcjárműtechnikai zártkörűen működő Részvénytársaság
NKM Földgázhálózati Kft.	Délzalai Vízmű Zrt. Délzalai Víz- és Csatornamű Zártkörűen Működő Részvénytársaság	HM Arzenál Elektromechanikai Zrt.
Magyar Földgázterelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság	DMRV Duna Menti Regionális Vízmű Zártkörűen Működő Részvénytársaság	HONVÉDELMI MINISZTERIUM ARMCOM Kommunikációtechnikai zártkörűen működő Részvénytársaság
Panrusgáz Gázkereskedelmi Zrt.	DRV Zrt. Dunántúli Regionális Vízmű Zártkörűen Működő Részvénytársaság	HM ZRÍNYI Térképészeti és Kommunikációs Szolgáltató Közhasznú Nonprofit Korlátolt Felelősségű Társaság
Magyar Nemzeti Bank	ÉRV. Északmagyarországi Regionális Vízművek Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Lechner Tudásközpont Területi, Építészeti és Informatikai Nonprofit Korlátolt Felelősségű Társaság
Magyar Pénzverő Zrt.	ZALAVÍZ Zrt. Észak-zalai Víz- és Csatornamű Zártkörűen Működő Részvénytársaság	TERRA Gyártó és Szolgáltató Zrt.
Pénzjegynyomda Zrt.	Fővárosi Csatornázási Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Belügyminisztérium HEROS Javító, Gyártó, Szolgáltató és Kereskedelmi Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Befektető-védelmi Alap	Fővárosi Vízművek Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Adorján-Tex Konfekcióipari és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság
Budapesti Értéktőzsde Zrt.	Heves Megyei Vízmű Zártkörűen Működő Részvénytársaság	KÖTIVÉP'B Közép-Tisza Vidéki Vízépítő és Telekommunikációs Kft.
GIRO Elszámolásforgalmi Zrt.	KÁVÍZ Kaposvári Víz- és Csatornamű Korlátolt Felelősségű Társaság	Vasútegészségügyi Szolgáltató Nonprofit Közhasznú Kft.
KELER Központi Értéktár Zrt.	Kiskunsági Víziközmű-Szolgáltató Kft.	Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.
Országos Betétbiztosítási Alap	MIVÍZ Miskolci Vízmű Korlátolt Felelősségű Társaság	DISPOMEDICOR Egyszerhasználatos Orvosi Eszközöket és Műtét-technikai Termékeket Gyártó Zártkörűen Működő Részvénytársaság
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság	NYÍRSÉGVÍZ Nyíregyháza és Térsége Víz- és Csatornamű Zártkörűen Működő Részvénytársaság	KURUCZ FARM Mezőgazdasági Korlátolt Felelősségű Társaság



LAKATOS, KÖVES ÉS TÁRSAI  
ÜGYVÉDI IRODA

**PARTIAL LIST OF AFFECTED COMPANIES**

According to the website of the Hungarian military ([www.honvedelem.hu](http://www.honvedelem.hu)), the list of companies affected by this action includes:

Magyar Telekom Távközlési Nyrt.

TESCO-Global Áruházak Zrt.

CBA Kereskedelmi Kft.

SPAR Magyarország Kft.

COOP Gazdasági csoport/CO-OP Hungary  
Nagykereskedelmi és Szolgáltató Zrt.

Egis Gyógyszergyár Zrt.

Sanofi-Aventis Magyarország Kereskedelmi és  
Szolgáltató Zrt.

Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt.  
TEVA Gyógyszergyár Zrt.

BUS-OXY Egészségügyi Gázforgalmazó  
Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.

Messer Hungarogáz Ipari Gázgyártó és For-  
galmazó Kft.

LINDE GÁZ Magyarország Zrt.

SIAD Hungary Gázokat Forgalmazó és Termelő  
Kft.