

**A Danubius Hotels Nyrt.  
2009. április 27-én tartandó  
évi rendes közgyűlésének  
előterjesztései és határozati javaslatai**

Budapest, 2009. április 9.

## **TARTALOM**

Közgyűlési meghívó.....	3
1. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: döntés a 2008. évi beszámoló, mérleg és eredmény-kimutatás elfogadásáról .....	5
Az igazgatóság beszámolója a részvénytársaság 2008. évi tevékenységéről .....	5
A könyvvizsgáló jelentése a részvénytársaság 2008. évi mérlegéről .....	18
A felügyelő bizottság jelentése a részvénytársaság 2008. évi gazdasági tevékenységéről és mérlegéről .....	22
HATÁROZATI JAVASLAT AZ 1. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ: .....	23
2. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: döntés a FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI JELENTÉS elfogadásáról.....	24
HATÁROZATI JAVASLAT A 2. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:.....	35
3. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: döntés a 2008. évi eredmény felosztásáról.....	36
HATÁROZATI JAVASLAT A 3. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:.....	36
4. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: tájékoztatás a 2009. évre vonatkozó üzletpolitikai célkitűzésekről .....	37
HATÁROZATI JAVASLAT A 4. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:.....	38
5. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: alapszabály módosítása.....	39
HATÁROZATI JAVASLAT A 5. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:.....	42
6. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: A FELÜGYELŐBIZOTTSÁG ÜGYRENDJÉNEK ELFOGADÁSA.....	43
HATÁROZATI JAVASLAT A 6. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:.....	46
7. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: a könyvvizsgáló megválasztása és 2009. évi díjazásának megállapítása .....	47
HATÁROZATI JAVASLAT A 7. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:.....	47
8. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok díjazásának megállapítása .....	48
HATÁROZATI JAVASLAT A 8. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:.....	48

## KÖZGYŰLÉSI MEGHÍVÓ

(2009. március 27-én publikálásra került a Társaság honlapján ([www.danubiushotels.hu](http://www.danubiushotels.hu)), a BÉT honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)), valamint a PSZÁF által működtetett közzétételi honlapon ([www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)).

### A DANUBIUS SZÁLLODA ÉS GYÓGYÜDÜLŐ NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

/1051 Budapest, Szent István tér 11.;

nyilvántartó cégbíróság: Fővárosi Bíróság Cégbírósága, cégjegyzékszám: 01-10-041669/  
igazgatósága értesíti a tisztelt részvénytulajdonosokat, hogy a társaság

#### 2009. április 27-én /hétfőn/ 10.00 órakor a Danubius Hotel Arena Olympia termében

/1148 Budapest, Ifjúság útja 1-3./

**évi rendes közgyűlést tart**  
hagyományos módon.

#### A közgyűlés napirendje:

1. Döntés a 2008. évi beszámolókról, mérleg és eredmény-kimutatás elfogadásáról
  - Az igazgatóság beszámolója a részvénytársaság 2008. évi tevékenységéről
  - A könyvvizsgáló jelentése a részvénytársaság 2008. évi mérlegéről
  - A felügyelő bizottság jelentése a részvénytársaság 2008. évi gazdasági tevékenységéről és mérlegéről
2. Döntés a Felelős Társaságirányítási Jelentésről
3. Döntés a 2008. évi eredmény felosztásáról
4. Tájékoztatás a 2009. évre vonatkozó üzletpolitikai célkitűzésekről
5. Alapszabály módosítása (az Alapszabály egyes bekezdéseinek módosítása a Gt. és a Tpt. rendelkezéseinek változása miatt válik szükségessé)
6. A felügyelőbizottság ügyrendjének elfogadása
7. A könyvvizsgáló megválasztása és 2009. évi díjazásának megállapítása
8. Az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok díjazásának megállapítása

Tájékoztatjuk tisztelt részvényeseinket, hogy **a közgyűlési előterjesztéseket és határozati javaslatokat tartalmazó tájékoztató** 2009. április 10. kerül közzétételre a Társaság honlapján ([www.danubiushotels.hu](http://www.danubiushotels.hu)), a BÉT Zrt. honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)), valamint a PSZÁF által működtetett tőkepiaci közzétételi honlapon ([www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)). A dokumentumot kérésre elektronikusan, postai úton, illetve személyesen is rendelkezésre bocsátjuk.

A közgyűlés **határozatképes**, ha azon a szavazásra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több mint felét képviselő részvényes, illetve meghatalmazott képviselője jelen van.

**Határozatképtelenség esetén** az Igazgatóság a megismételt közgyűlést ugyanezen a helyszínen 2009. április 30. (csütörtök) 10.00 órára, változatlan napirenddel hívja össze. A megismételt közgyűlés a képviselt részvények számára tekintet nélkül határozatképes.

Minden ezer forint névértékű részvény egy szavazatra jogosít.

## **A közgyűlésen való részvétel és a szavazati jog gyakorlásának feltételei:**

Tulajdonosaink a közgyűlésen szavazati jogukat személyesen, szabályszerűen meghatalmazott képviselő, vagy a Tpt. szerinti részvényesi meghatalmazott (nominee) útján gyakorolhatják. A képviseleti meghatalmazást közokirat vagy teljes bizonyító erejű magánokirat formájában 2009. április 24-én 12 óráig a Danubius Hotels Nyrt. központjában (1051 Bp., Szent István tér 11. III.em.), vagy a regisztráció alkalmával, a közgyűlés megkezdéséig a helyszínen kell benyújtani.

Felhívjuk tisztelt részvényeseink figyelmét, **hogy a közgyűlésen a részvényesi jogok gyakorlására csak az jogosult, aki a fordulónap végén (azaz a 2009. április 20-i nap végén) a részvény tulajdonosa, illetve aki a közgyűlés napjára aktualizált és lezárt részvénykönyvben bejegyzésre került, és a jelenléti íven személyesen vagy meghatalmazottja útján – személyazonosságának igazolásával egyidejűleg – regisztrálja magát!**

A részvénykönyvi bejegyzést a KELER Zrt. a Társaság által a közgyűlés előtti ötödik munkanapra, 2009. április 20-ára, mint fordulónapra kért tulajdonosi megfeleltetés alapján végzi el. A törzsrésztvények részvénykönyvi bejegyzéséről a részvényes kifejezett utasítása alapján az értékpapír-számlavezetők kötelesek gondoskodni, ezért **kérjük azon részvényeseinket, akik a közgyűlésen élni kívánnak részvényesei jogaikkal, a részvénykönyvi bejegyzésük érdekében keressék meg értékpapír-számlavezetőjüket.**

A Társaság nem vállal felelősséget az értékpapír-számlavezetőknek adott megbízás teljesítéséért, illetve az értékpapír-számlavezetők mulasztásának, hibás adatszolgáltatásának következményeiért.

A részvénykönyvi bejegyzéseknek a Társaság Alapszabályának értelmében a közgyűlést megelőző harmadik munkanapig meg kell történnie. Így a részvénykönyvi bejegyzési kérelmek KELER Zrt-hez történő beérkezésének határideje 2009. április 22. 15 óra.

A regisztráció és a szavazólapok átvétele a közgyűlés napján és helyszínén 9.00 órától 10.00 óráig lehetséges.

A hirdetménnyel kapcsolatos további tájékoztatást a Társaság befektetői kapcsolattartójától lehet kérni a (06 1) 889 4007-es telefonszámon vagy az [investor.relations@danubiushotels.com](mailto:investor.relations@danubiushotels.com) email címen.

Budapest, 2009. március 27.

Danubius Hotels Nyrt.  
Igazgatósága

# 1. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: DÖNTÉS A 2008. ÉVI BESZÁMOLÓK, MÉRLEG ÉS EREDMÉNY-KIMUTATÁS ELFOGADÁSÁRÓL

## AZ IGAZGATÓSÁG BESZÁMOLÓJA A RÉSZVÉNYTÁRSASÁG 2008. ÉVI TEVÉKENYSÉGÉRŐL

A jelentés a társaság vezetése által az IFRS, Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint elkészített 2008. december 31-ével végződő időszakra vonatkozó auditált konszolidált pénzügyi kimutatásait tartalmazza.

Danubius Hotels Csoport (IFRS)	Millió Ft			Millió EUR		
	2008. év	2007. év	Vált. %	2008. év	2007. év	Vált. %
Összes bevétel	47 173	47 342	0	187,8	188,4	0
EBITDA	5 997	7 609	-21	23,9	30,3	-21
Működési eredmény	1 367	2 907	-53	5,4	11,6	-53
Pénzügyi eredmény	-1 491	-1 076	39	-5,9	-4,3	39
Adózás előtti eredmény	-199	1 766	n.a.	-0,8	7,0	n.a.
Működési cash flow	1 716	3 871	-56	6,8	15,4	-56
CAPEX	5 244	3 665	43	20,9	14,6	43
HUF/EUR átlagár.	251	251	0			n.a.

- Az összes működési és egyéb **bevétel** 2008. évben 47,2 milliárd Ft volt, amely a legforgalmasabb időszakban tapasztalt erős forint és az utolsó negyedévi alacsony kereslet ellenére a tavalyi szinten maradt. A csoport **foglaltsága** 2008. évben 66,2% volt szemben a 2007-ben elért 67,9%-kal. A 2007. éves árbevétel tartalmazza a Hotel Esztergom (286 millió Ft), a Lövér Sportcentrum (208 millió Ft), valamint a Kastélykert Kft. (121 millió Ft) értékesítésének egyszeri nettó nyereségét, ezzel szemben 2008-ban a Hotel Phoenix és a marienbad-i Miramonte szanatórium került értékesítésre, mely révén 120 millió Ft nettó, illetve 480 millió nettó nyereség került elszámolásra.
- A 2008. évi **működési nyereség** 1,4 milliárd Ft volt, amely 53%-os csökkenés a tavalyi 2,9 milliárd Ft-hoz képest, az alábbiak következtében:
  - A **magyarországi** szegmens működési eredménye 2008-ban 14 millió Ft veszteség volt, szemben a 2007. évi 1 871 millió Ft nyereséggel, mivel a költségcsökkentési intézkedéseink nem tudta ellensúlyozni a szállodák és éttermek 2,0 milliárd Ft bevétel kiesését. Az összehasonlító 2007. évi adatok tartalmaznak 615 millió Ft ingatlanértékesítésből származó egyszeri nettó eredményhatást, ezzel szemben a 2008. évi adatok csak 120 millió Ft nettó hatást tartalmaznak.
  - A **cseh** szegmens eredmény-hozzájárulása 2008. évben 892 millió Ft nyereség volt, szemben a tavalyi 770 millió Ft nyereséggel. A Miremonte szanatórium értékesítéséből származó 480 millió Ft egyszeri hatást kiszűrve a működési eredmény éves szinten 47%-kal csökkent, amely a megnövekedett energia és bérköltségeknek illetve a magas karbantartási költségeknek tulajdonítható, amely mellett a bevételek változatlan szinten maradtak.
  - A **szlovák** szegmens működési nyeresége 16 millió Ft volt 2008-ban, szemben a 2007. évi 149 millió Ft veszteséggel. A forintban kifejezett bevétel 11% emelkedés mellett 9,0 milliárd Ft volt, javarészt a korona forinttal szembeni 8%-os erősödésének hatására.
  - A **román** szegmens bevétele 11%-ot növekedve 1 778 millió Ft-ot tett ki 2008. évben, a működési eredmény 473 millió Ft nyereség volt szemben az előző évben elért 414 millió Ft nyereséggel.
- A **pénzügyi eredmény** 2008-ban 1,5 milliárd Ft veszteség volt, szemben a tavalyi 1,1 milliárd Ft veszteséggel, hiszen a 2008-ban a kamatráfordítások összege 1,8 milliárd Ft volt szemben az előző évi 1,5 milliárd Ft-tal, illetve 2007-ben 420 millió Ft árfolyam nyereség keletkezett szemben a 2008. évi alacsonyabb, 90 millió Ft-ot kitevő nyereséggel.
- Az **adózás előtti eredmény** 2008. évben 0,2 milliárd Ft veszteség volt, szemben a 2007. évi 1,8 milliárd Ft nyereséggel.
- A **működésből származó nettó pénzeszköz** 2008-ban 1,7 milliárd Ft volt, amely 56%-os csökkenés a 2007. évi 3,9 milliárd Ft-hoz viszonyítva.
- A **beruházások és befektetések** értéke 2008. évben 5,2 milliárd Ft-ot tett ki szemben a 2007. évi 3,7 milliárd Ft-tal, amelyből Szlovákiában hozzávetőleg 990 millió Ft-os beruházás történt az új fűtési rendszer kialakítására, mely révén az energia felhasználás jelentősen csökkenni fog.
- A Csoport átlagos **létszáma** 2008. évben 5 338 fő volt, szemben a tavalyi 5 483 munkavállalóval. A kereslet visszaesése miatt 2009-ben további létszám leépítési intézkedések várhatóak.

## PÉNZÜGYI ÁTTEKINTÉS

### Magyar szegmens

MAGYARORSZÁG	Millió Ft			Millió EUR		
	2008. év	2007. év	Vált %	2008. év	2007. év	Vált %
Összes bevétel	29 050	31 519	-8	115,6	125,4	-8
Operatív eredmény	-14	1 872	n.a.	-0,0	7,5	n.a.
Pénzügyi eredmény	-1 649	-822	101	-6,6	-3,3	101
Adózás előtti eredmény	-1 737	985	n.a.	-6,9	3,9	n.a.
CAPEX	2 971	1 307	127	11,8	5,2	127

Az összes működési és egyéb bevétel 8%-ot csökkenve 29,1 milliárd Ft-ot tett ki 2008.évben főként a szállodai és vendéglátói szolgáltatásból valamint a Gundel étteremtől származó alacsonyabb bevételnek köszönhetően. A második és harmadik negyedévi főszezonokban az erős forint negatívan hatott a bevételeinkre. Az év utolsó negyedévében a gazdasági válság hatására a piaci kereslet csökkent, főként Budapesten. A teljes éves foglaltság 2008-ban 63,1% volt 2007-ben pedig 65,1%.

A magyarországi szállodák szobakiadási árbevétele éves szinten 7%-kal csökkent és így 14,3 milliárd Ft volt, a foglaltság valamint az átlagos szoba árak (ARR) csökkenésének együttes hatására, ez utóbbi 166 Ft-tal mérséklődött és 12 288 Ft volt. Az átlagos tartózkodási idő 2008. évben 2,9 nap volt, az előző évhez hasonlóan. A vendégéjszakák száma 2008-ban 1 913 956-ra csökkent 2 009 606 értékről, melyből a belföldi vendégéjszakák 20%-ot tesznek ki, amely jelentős növekedés tavalyi év 18%-ához képest. Leginkább Németországból, Olaszországból, Japánból és az Egyesült Államokból érkezett kevesebb vendég, melyet részben ellensúlyozott Oroszországból. Törökországból és Franciaországból érkező több vendégünk. A szobakiadás eredménye 2008-ban 8%-kal, azaz 1,0 milliárd Ft-tal csökkent 2007. évhez viszonyítva.

A szállodák és éttermek vendéglátás bevétele 2008. évben 9,1 milliárd, amely 3%-kal kevesebb, mint az összehasonlító időszakban. Az év teljes egészében a vendéglátás eredménye az alacsonyabb árbevétel és a magas infláció következtében megnövekedett anyagköltség hatására, melyet a bérköltségek csökkenése már nem tudott ellensúlyozni, 0,4 milliárd Ft-tal mérséklődött. A Gundel étterem 2008. éves bevétele 406 millió Ft-tal csökkent, ami éves szinten 21%-os visszaesés, részben a konyhai felújítási munkálatok következtében, azonban a működési eredmény a költség csökkentő intézkedések hatására a működési eredmény 163 millió Ft-tal csökkent.

A gyógyászati bevétel 2008. évben 1,7 milliárd Ft volt, amely 2%-os mérséklődést jelent 2007 évhez viszonyítva, az értékesített kezelések száma illetve a kezelések átlagára csökkenésének együttes hatására. A gyógyászat eredmény 2%-os csökkenést mutat mivel a bér- és egyéb költség megtakarítások nem tudták ellensúlyozni az árbevétel kiesést.

A biztonság és védelmi szolgáltatásból származó bevétel 2008-ban 717 millió Ft volt, amely 8% csökkenés 2007. évhez mérve.

A felhasznált alapanyagokat érintő magas infláció valamint a foglaltság csökkenés együttes hatására az összes anyag jellegű ráfordítás 7%-kal növekedett és 6,1 milliárd Ft volt 2008-ban. Az igénybevett szolgáltatások értéke 2008-ban 4%-os csökkenés mellett 6,1 milliárd Ft volt. Ezen belül az energia költség jelentősen, 18%-kal emelkedett és így 2,7 milliárd Ft-ot tett ki, ezzel szemben a karbantartási munkálatokra költött összeg 11%-kal mérséklődve 819 millió Ft volt. A személyi jellegű ráfordítások összege 2008. évben 11,5 milliárd Ft volt, amely 3%-os növekedést mutat, tükrözve az éves átlagos bérnövekedés, az alacsonyabb átlaglétszám és a 2009. évi további létszám leépítési intézkedések fedezetére képzett 275 millió Ft céltartalék képzés együttes hatását.

A 3 hónapos EURIBOR emelkedése, az átlagos hitelállomány növekedése valamint kamat swap derivatív ügyletek piaci értékbeli változása miatt a kamatráfordítások összege 1,1 milliárd Ft-ról 1,3 milliárd Ft-ra növekedett 2008. évben. Elsősorban a forint euróval szembeni leértékelődésének következtében - főként a hosszú lejáratú hiteleken, melynek döntő része euróban áll fent – 480 millió Ft árfolyamvesztés került az eredményben kimutatásra 2008-ban (melynek többsége nem realizált), szemben a 2007. évben elszámolt 243 millió Ft nyereséggel.

A beruházások értéke 3,0 milliárd Ft-ot tett ki 2008. évben szemben az előző évi 1,3 milliárd Ft-tal, amely jelentős költségeket tartalmaz többek között a Hilton szálloda Corvina éttermének, a Gellért szálloda homlokzati felújítása valamint a Hotel Arena négycsillagos minősítése kapcsán.

Az alacsonyabb üzemi és pénzügyi eredménynek köszönhetően a magyarországi szegmens adózás előtti eredménye 2008. évben 1,7 milliárd Ft veszteség volt, szemben a 2007. évi 1,0 milliárd Ft nyereséggel.

## **Cseh szegmens**

CSEHORSZÁG	Millió Ft		Vált. %
	2008. év	2007. év	
Összes bevétel	7 304	6 085	20
Operatív eredmény	892	770	16
Pénzügyi eredmény	-34	-68	-50
Adózás előtti eredmény	857	702	22
CAPEX	466	1 095	-57
HUF/CZK átlagárfolyam	10,07	9,05	11
CZK/EUR átlagárfolyam	24,95	27,77	-10

A forintban kifejezett összes működési és egyéb bevétel 20%-kal növekedve 7,3 milliárd Ft-ot tett ki 2008. évben, Miremonte szanatórium eladásából származó 480 millió Ft nettó nyereség valamint a forint cseh koronával szembeni folyamatos gyengülésének hatására. A szobakiadási bevétel az év során 3,6 milliárd Ft volt, amely 9%-os növekedést mutat. A marianbadi szállodák foglaltsága 2008-ban 73,0%-ról 79,0%-ra növekedett, ezzel együtt a szoba átlagára (ARR) koronában kifejezve 1 695 CZK-ról 1 550 CZK-ra mérséklődött. Az átlagos tartózkodási idő 2008-ban 9,2 nap volt szemben a tavalyi év 8,6 napos átlagával. A vendégéjszakák száma 2008-ban 382 167 volt a tavalyi 351 214-el szemben, mivel újból több vendégünk érkezett a német piacról és a belföldi piac jelentős csökkenését részben ellensúlyozta a szovjet utódállamokból érkező több vendég.

Az átlagos infláció, a cseh korona forinttal szembeni erősödése valamint a foglaltság növekedésének együttes hatására 2008. évben az anyagjellegű ráfordítás és igénybe vett szolgáltatás értéke 27%-kal emelkedve 3,0 milliárd Ft-ot tett ki. Ezen belül az energiaköltség 23%-kal emelkedett és így 568 millió Ft volt, a karbantartási költségek 54%-kal növekedtek, amely így 2008-ban 472 millió Ft volt. Az összes személyi jellegű ráfordítás 2008-ban 2,1 milliárd Ft volt, amely 20%-os emelkedés 2007-hez viszonyítva, tükrözve a cseh korona forinttal szembeni erősödését valamint az átlagos béremelés hatását.

Az átlagos 3 hónapos EURIBOR emelkedése ellenére a 2008. évi kamatráfordítások összege 130 millió Ft volt szemben a tavalyi 147 millió Ft-tal, az alacsonyabb időszakos átlagos hitelállomány következtében. A cseh korona euróval szembeni 2008. évi erősödésének következtében - főként a hosszú lejáratú hiteleken, melynek teljes egésze euróban áll fent - 86 millió Ft árfolyamnyereség került az eredményben kimutatásra, szemben a 2007. évi 69 millió Ft nyereséggel.

A beruházások értéke a 2008-ban 466 millió Ft volt, amely 57%-kal alacsonyabb a tavalyi nagyobb projektek miatti magasabb költséghez képest.

Az alacsonyabb üzemi eredménynek köszönhetően, de figyelembe véve az eszközeladás egyszeri hatását a csehországi adózás előtti nyereség 2008. évben 857 millió Ft volt szemben az összehasonlítható időszak 702 millió Ft nyereségével.

## Szlovák szegmens

	Millió Ft		
	2008. év	2007. év	Vált. %
SZLOVAKIA			
Összes bevétel	9 041	8 143	11
Operatív eredmény	16	-149	n.a.
Pénzügyi eredmény	248	-141	n.a.
Adózás előtti eredmény	264	-290	n.a.
CAPEX	1 423	839	70
HUF/SKK átlagárfolyam	8,04	7,44	8
SKK/EUR átlagárfolyam	31,26	33,78	-7

Az összes működési és egyéb bevétel 2008. évben 11%-kal emelkedve 9,0 milliárd Ft volt, amely elsősorban a szlovák korona forinttal szembeni 2007. évhez viszonyított 8%-os erősödésének köszönhető. A szobabevétel koronában kifejezve 1%-kal emelkedett 2008-ban mivel az átlagos szobakiadási ár (ARR) 1 058 SKK-ról 1 126 SKK-ra nőtt, valamint a szobák foglaltsága 77,1%-ról 72,1%-ra csökkent. Az értékesített szobák száma 372 114-ről 351 285-re csökkent, ennek ellenére a vendégek száma 58 353-ról 59 254 főre csökkent. A vendégéjszakák száma 2008. évben 577 707 volt szemben a tavalyi 574 242. Az átlagos tartózkodási idő a tavalyi évhez hasonlóan 2008-ban is 9,7 nap volt.

A szlovák korona forinttal szembeni erősödése ellenére az anyagjellegű ráfordítás és igénybe vett szolgáltatás értéke a tavalyi évhez képest 13%-kal emelkedett 2008-ban és 3,5 milliárd Ft volt. Ezen belül az energiaköltség 29%-kal emelkedett és így 863 millió Ft volt, ezzel szemben a karbantartási költségek összege 198 millió Ft-ot tett ki, amely 13%-os csökkenést mutat 2007-hez képest. A személyi jellegű ráfordítások forintban kifejezett összege 2008. évben csupán 3%-kal növekedett, az alacsonyabb átlagos létszám és a mosoda kiszervezésének bérköltségeket érintő pozitív hatására.

A pöstyéni szállodáknak egyre több üzleti vendége van, akik szállást és reggelit igényelnek, illetve növekszik azon ügyfelek száma is, akik pihenési és nem gyógyászati céllal érkeznek. Mivel a szállodák a gyógyászati vendégeken kívül a wellness vendégekre is összpontosítanak a gyógyászati kezelések száma várhatóan csökken és a gyógyászati bevételek kisebb csökkenése várható a szoba bevételek növekedése mellett.

Az átlagos 3 hónapos EURIBOR emelkedése valamint az alacsonyabb időszakos átlagos hitelállomány együttes következtében a kamatráfordítások összege 2008-ban 275 millió Ft volt, szemben a tavalyi 273 millió Ft-tal. A szlovák korona euróval szembeni 2008. évi erősödésének következtében - főként a hosszú lejáratú hiteleken, melynek teljes egésze euróban áll fent - 523 millió Ft árfolyamnyereség került az eredményben kimutatásra, szemben a 2007. évi 131 millió Ft nyereséggel.

A beruházások értéke, főként a fűtési és keringetési rendszer modernizációját szolgálva, 2008-ban 1 423 millió Ft volt, amely 70%-kal magasabb, mint a 2007. évi 839 millió Ft beruházási érték.

A fentiek eredményeként a szlovákiai szegmens adózás előtti eredménye 2008. évben 264 millió Ft volt, szemben a 290 millió Ft tavalyi veszteséggel.



## Román szegmens

ROMANIA	Millió Ft		
	2008. év	2007. év	Vált. %
Összes bevétel	1 778	1 595	11
Operatív eredmény	473	414	14
Pénzügyi eredmény	-56	-45	24
Adózás előtti eredmény	417	369	13
CAPEX	385	424	-9
HUF/RON átlagárfolyam	68,23	75,46	-10
RON/EUR átlagárfolyam	3,68	3,33	11

Az összes forintban kifejezett működési és egyéb bevétel 2008. évben 11%-kal emelkedett a tavalyi évhez viszonyítva és 1,8 milliárd Ft-ot tett ki, a forint román lejjel szembeni jelentős erősödése ellenére, illetve a 2008. évi bevétel tartalmaz 73 millió Ft, az adóhatósággal szemben megnyert jogi per kapcsán keletkező egyszeri nyereséget. A 2008. évi foglaltság 59,5%-ról 55,3%-ra csökkent (amely teljes egészben a 2 csillagos szállodáknál jelentkezik), amíg az átlagos szobakiadási ár (ARR) 99 RON-ról 117 RON-ra emelkedett, így a lejjben kifejezett szoba bevétel 11%-ot növekedett. A szobakiadás eredménye jelentősen, 11%-kal javult 2008. év során. A vendégek száma 2008. év folyamán 40 635 főről 40 882 főre csökkent, elsősorban a kevesebb Magyarországról érkező, illetve államilag finanszírozott nyugdíjas vendég következtében.

Az árfolyamváltozások, az infláció valamint a foglaltság csökkenés együttes hatására az anyagjellegű ráfordítás és igénybe vett szolgáltatás értéke 5%-kal emelkedve 650 millió Ft-ot tett ki 2008. évben. Ezen belül az energia költség 1%-ot mérséklődve 150 millió Ft volt, valamint az anyagköltség 424 millió Ft volt, amely a magas infláció ellenére 3%-os csökkenést mutat.

A 3 hónapos EURIBOR emelkedése miatt a kamat ráfordítások összege 2008. évben 37 millió Ft volt a tavalyi évhez hasonlóan.

A beruházások értéke 2008-ban 385 millió Ft volt, amelynek döntő része a Hotel Sovata lobby bárjának felújításához valamint az új központi irodaház kialakításához kapcsolódik. Az összehasonlító éves adat a Sovata hotel konferencia termének jelentős beruházási összegét tartalmazza.

A fentiek eredményeként a romániai szegmens adózás előtti nyeresége 2008. évben 13%-ot javulva 417 millió Ft-ra emelkedett, szemben a tavalyi év 369 millió Ft-os nyereségével.

## **Konzolidált mérleg**

Az összes konszolidált eszközállomány 90,3 milliárd Ft volt 2008. december 31-én, amely a 2007. év végi állományhoz képest 5%-os növekedés. A forgóeszközök magukban foglalják az értékesítésre szánt eszközöket, melyek néhány magyarországi és szlovákiai szállodai ingatlant tartalmaznak az értékesítés költségeivel csökkentett könyv szerinti értéken. Ezen eszközöket a Csoport az elkövetkezendő tizenkettő hónapban kívánja értékesíteni. A vevő követelés állomány éves szinten 7%-ot csökkent, tükrözve az utolsó negyedévben eszközölt követelés kezelési intézkedéseink hatékonyságát.

A tárgyi eszközök állománya 76,3 milliárd Ft volt 2008. év végén, amely 5%-os növekedést mutat az elmúlt 12 hónapban. A növekmény döntő része a külföldi leányvállalatok beszámolójának forintra történő átváltásának hatása. 2008. december hónapban a Danubius értékesítette a CP Regents Park Two Ltd vállalatban meglévő 25%-os kisebbségi részesedését a Danubius többségi tulajdonosának és az értékesítés révén befolyt összegből visszafizette az 5,1 millió GBP hitelt. 2008. év végén a társult vállalkozások értéke nulla volt, mutatva az Egészségvizit Kft-ben meglévő eredeti befektetési értéket, korrigálva a befektetés eredményének társaságra jutó hányadával. Az Egészségvizit Kft. a Hotel Gellért melletti telek hasznosítására alakult társult vállalkozásunk. Az egyéb befektetett eszközök tartalmaz az Egészségvizit Kft.-nek nyújtott, a televásárlás finanszírozására szolgáló 2 milliárd Ft összegű kölcsön követelést összegét.

Az összes kötelezettség állománya 2008. év végén 37,3 milliárd Ft, amely 6%-os növekedés 2007. december 31-hez viszonyítva, amely a hosszú lejáratú hitelek, beleértve az éven belül esedékes részeket is, nettó 7% emelkedésének tulajdonítható, ezen emelkedés jelentős része az árfolyammozgásnak tulajdonítható. A csoportnak 2008. december 31-én 96,7 millió EUR hosszú lejáratú hitele volt.

A saját tőke értéke 1,9 milliárd Ft-tal magasabb 2007. december 31-i állapothoz viszonyítva, amely az elmúlt 12 hónap során keletkezett 0,4 milliárd Ft adózás utáni veszteség, az átváltási tartalék jelentős, 1,6 milliárd Ft-os és a kisebbségi részesedés 0,7 milliárd Ft-os növekedésének eredménye, amelyet a forint leányvállalatok nemzeti valutáival szembeni erősödése okozott. Az anyavállalat kamatkockázati kitettségét fedezeti ügylettel fedezi, melynek hatása az IAS 39 szabályainak megfelelően a fedezeti tartalékban illetve az eredményben kerül kimutatásra.

## **Cash flow**

A működésből származó nettó pénzeszköz 2008-ban 1 716 millió Ft volt, amely 2007. évhez képest 56%-os csökkenést mutat, elsősorban az alacsonyabb működési eredménynek köszönhetően. A beruházások értéke 5 244 millió Ft volt 2008. év során főként magyarországi és szlovákiai rekonstrukciós és felújítási munkálatokra, amely 43%-os növekedést mutat 2007. évhez viszonyítva.

2008. év folyamán 14,6 millió EUR és 5,1 millió GBP értékben történt hosszú lejáratú hitel visszafizetés. 2008. első negyedévében 8 millió EUR, 2008. harmadik negyedévében 5 millió EUR, 2008. negyedik negyedévében pedig hozzávetőleg 15 millió EUR hosszú lejáratú hitel került lehívásra vállalati általános finanszírozási célokra.

**1. számú MELLÉKLET – Auditált  
KONSZOLIDÁT MÉRLEG, IFRS SZERINT KÉSZÍTETT (millió Ft)**

	December 31	
	2008	2007
<b>Eszközök</b>		
Pénzeszközök	3 797	3 931
Vevő- és egyéb követelések	3 062	2 905
Készletek	867	859
Értékesítésre tartott eszközök	351	257
Egyéb forgóeszközök	482	709
Társasági adó követelés	21	-
	<b>8 580</b>	<b>8 661</b>
<b>Forgóeszközök összesen</b>		
Ingatlanok, gépek, berendezések	76 347	72 831
Immateriális javak	2 703	2 492
Befektetések társult vállalkozásokban	-	1 650
Egyéb befektetések, derivatívákkal együtt	2 108	72
Halasztott adó követelések	524	627
	<b>81 682</b>	<b>77 672</b>
<b>Befektetett eszközök összesen</b>		
<b>Eszközök összesen</b>	<b>90 262</b>	<b>86 333</b>
<b>Források és saját tőke</b>		
Szállítók	2 866	2 600
Kapott előlegek vendégektől	640	494
Nyereségadó-kötelezettség	35	396
Egyéb kötelezettségek és elhatárolások	3 249	3 006
Kamatkozó hitelek és kölcsönök	5 599	5 678
Céltartalékok	445	379
	<b>12 934</b>	<b>12 553</b>
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>		
Kamatkozó hitelek és kölcsönök	21 812	18 241
Kapcsolt vállalkozástól kapott hitelek	-	1 708
Halasztott adó kötelezettségek	1 351	1 467
Céltartalékok	1 235	1 265
	<b>24 398</b>	<b>22 681</b>
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen</b>		
<b>Források összesen</b>	<b>37 332</b>	<b>35 234</b>
<b>Saját tőke</b>		
Jegyzett tőke	8 285	8 285
Tőketartalék	7 435	7 435
Saját részvények	-1 162	-1 162
Átváltási tartalék	6 032	4 441
Fedezeti ügyletek tartaléka	-	24
Eredménytartalék	30 023	30 410
	<b>50 613</b>	<b>49 433</b>
<b>Anyavállalat részesedése</b>		
<b>Kisebbségi részesedések</b>	<b>2 317</b>	<b>1 666</b>
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>52 930</b>	<b>51 099</b>
<b>Források és Saját tőke összesen</b>	<b>90 262</b>	<b>86 333</b>

**2. számú MELLÉKLET – Auditált  
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS, IFRS SZERINT KÉSZÍTETT (millió Ft)**

	December 31-én végződő év	
	2008	2007
Szálloda bevétel	21 811	22 249
Vendéglátás bevétel	14 996	14 999
Gyógyászati bevétel	6 197	5 875
Egyéb üzemegegyvétel	2 138	2 313
Borászati bevétel	155	197
Biztonsági szolgáltatások bevétele	717	777
Egyéb bevételek	1 159	932
<b>Összes működési és egyéb bevétel</b>	<b>47 173</b>	<b>47 342</b>
Eladott áruk beszerzési értéke	265	270
Anyag jellegű ráfordítások	10 544	9 835
Igénybe vett szolgáltatások	9 947	9 814
<b>Anyagjellegű és igénybevett szolgáltatások értéke</b>	<b>20 756</b>	<b>19 919</b>
Bérrköltség	12 341	11 816
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	1 472	1 413
Bérrjárulékok	4 331	4 097
<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>18 144</b>	<b>17 326</b>
Értékcsökkenés és amortizáció	4 630	4 702
Egyéb ráfordítások	2 366	2 539
Saját termelésű készletek állományváltozása	-8	7
Aktívált saját teljesítmények értéke	-82	-58
<b>Összes működési ráfordítás</b>	<b>45 806</b>	<b>44 435</b>
<b>Működési eredmény</b>	<b>1 367</b>	<b>2 907</b>
Kamatbevételek	224	52
Kamatráfordítások	-1 805	-1 548
Árfolyamnyereség	90	420
<b>Pénzügyi eredmény</b>	<b>-1 491</b>	<b>-1 076</b>
<b>Társult vállalkozások veszteségéből való részesedés</b>	<b>-75</b>	<b>-65</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>-199</b>	<b>1 766</b>
Adott időszakra vonatkozó adókölség	187	501
Halasztott adó bevétel	-34	-139
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>-352</b>	<b>1 404</b>
Anyavállalatra jutó rész	-411	1 368
Kisebbségi részesedésekre jutó rész	59	36
<b>Egy részvényre jutó alap és hígított eredmény (Ft/részvény)</b>	<b>-52</b>	<b>173</b>

**3. számú MELLÉKLET – Auditált  
KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS, IFRS SZERINT KÉSZÍTETT (millió Ft)**

December 31-én végződő év

	2008	2007
<b>Működési eredmény</b>	<b>1 367</b>	<b>2 907</b>
Értékcsökkenés és amortizáció	4 630	4 702
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó nyereség	-702	-667
Céltartalék változás	36	162
Követelések értékvesztése	48	42
<u>Működő tőke változása</u>		
Vevőkövetelések és forgóeszközök (növekedése) /csökkenése	-1 677	-563
Készletek (növekedése)/csökkenése	-8	-15
Szállítói és egyéb kötelezettségek (csökkenése) /növekedése	144	-1 002
Fizetett kamatok	-1 698	-1 529
Fizetett társasági adó	-424	-166
<b>Működésből származó nettó pénzeszközök</b>	<b>1 716</b>	<b>3 871</b>
Tárgyi és immateriális eszközök vásárlása	-5 244	-3 665
Kapott kamatok	224	52
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó bevétel	844	829
Kisebbségi részesedés megvásárlása miatti pénzkirárlás	-	-1 600
Befektetés értékesítése	1 387	-
Egyéb pénzeszköz be- és kiáramlás	-	-1
<b>Befektetési tevékenységhez felhasznált nettó pénzeszközök</b>	<b>-2 789</b>	<b>-4 385</b>
Hosszú lejáratú bankhitelek lehívása	7 396	3 352
Hosszú lejáratú bankhitelek visszafizetése	-5 067	-2 753
Pénzügyi lízing-kötelezettségek kifizetése	-6	-179
<b>Pénzügyi műveletekből származó nettó pénzeszközök</b>	<b>2 323</b>	<b>420</b>
Nettó pénzeszköz csökkenés	1 250	-94
Nyitó nettó pénzeszközök	1 921	2 015
<b>Záró nettó pénzeszközök<sup>1</sup></b>	<b>3 171</b>	<b>1 921</b>

<sup>1</sup> Pénzeszközök értéke csökkentve a folyószámlahitelek összegével

#### 4. számú MELLÉKLET

##### FORDULÓNAPOT KÖVETŐ ESEMÉNYEK

A beszámolási időszak fordulónapját követően nem történt olyan esemény illetve nem alakult ki olyan körülmény, amely jelentősen befolyásolta vagy befolyásolhatja a csoport működését, a működésből származó eredményeket illetve a csoport jövőbeni időszakokra vonatkozó helyzetét.

#### 5. számú MELLÉKLET

##### TULAJDONOSI ÖSSZETÉTEL ÉS SZERVEZETI VÁLTOZÁSOK

2008. I. negyedévében a Danubius Hotels Nyrt. értékesítette 56,7%-os részesedését a Marcali Szálloda Kft.-ben, jelenleg nincs tulajdonrésze a társaságban. 2008. december hónapban a Danubius Hotels Nyrt. értékesítette a CP Regents Park Two Ltd vállalatban meglévő 25%-os részesedését Nem volt más jelentős szervezeti változás a csoporton belül.

Tulajdonos <sup>1</sup>	IDŐSZAK VÉGÉN				
	2007. IV.n.év	2008. I.n.év	2008. II.n.év	2008. III.n.év	2008. IV.n.év
CP Holdings és befektetései <sup>2</sup>	71,75%	72,66%	73,88%	74,12%	74,52%
<i>melyből:</i>					
<i>CP Holdings Ltd.</i>	36,25%	37,16%	37,16%	37,16%	37,55%
<i>Interag Zrt.</i>	29,38%	29,38%	30,60%	30,85%	30,85%
<i>Israel Tractors</i>	6,12%	6,12%	6,12%	6,12%	6,12%
Külföldi pénzügyi befektetők	14,05%	13,73%	12,44%	12,44%	11,74%
Belföldi pénzügyi befektető	7,05%	6,19%	6,32%	6,52%	6,22%
Belföldi magánszemély	2,44%	2,71%	2,64%	2,68%	2,81%
Munkavállalók	0,19%	0,19%	0,19%	0,19%	0,19%
Saját részvény	4,52%	4,52%	4,52%	4,52%	4,52%
<b>Összesen</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

<sup>1</sup>A táblában az 5%-os tulajdonhányadot elérő vagy meghaladó részvényesek kerültek kiemelésre, a részvénykönyvnek megfelelően

<sup>2</sup>A CP Holdings és befektetéseinek 74,52%-os részesedése 78,04%-os közvetlen befolyást eredményez a Danubius Hotels Nyrt.-ben

#### 6. számú MELLÉKLET

##### NYILATKOZAT

A Danubius Hotels Nyrt. kijelenti, hogy ezen jelentés a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tényt vagy információt, amely a Társaság helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír. A Danubius Hotels Nyrt., mint kibocsátó a jelentés tartalmáért felelősséget vállal. A Danubius Hotels Nyrt. kijelenti, hogy a rendszeres és rendkívüli tájékoztatás elmaradásával, illetve félrevezető tartalmával okozott kár megtérítéséért, mint kibocsátó felel.

**7. számú MELLÉKLET**  
**DANUBIUS HOTELS NYRT. MSZSZ SZERINT KÉSZÜLT MÉRLEGE**

Ezer Ft	2008. December 31.	2007. December 31.	Vált %
<b>A.BEFEKETETT ESZKÖZÖK</b>	<b>52 079 838</b>	<b>53 023 826</b>	<b>-2</b>
<b>I.IMMATERIÁLIS JAVAK</b>	<b>139 996</b>	<b>216 102</b>	<b>-35</b>
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
3. Vagyoni értékű jogok			
4. Szellemi termékek	139 996	215 993	-35
5. Üzleti vagy cégérték			
6. Immateriális javakra adott előlegek		109	n.a.
7. Immateriális javak értékhelyesbítése			
<b>II. TÁRGYI ESZKÖZÖK</b>	<b>6 740 359</b>	<b>6 484 433</b>	<b>4</b>
1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	6 542 563	6 338 945	3
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	27 920	58 396	-52
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	9 934	12 530	-21
4. Tenyészállatok			
5. Beruházások, felújítások	159 942	73 062	119
6. Beruházásra adott előlegek		1 500	n.a.
7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése			
<b>III.BEFEKETETT PÉNZÜGYI ESZK.</b>	<b>45 199 483</b>	<b>46 323 291</b>	<b>-2</b>
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	40 300 810	42 597 744	-5
2. Tartós adott kölcsön kapcsolt vállalkozásnak	4 882 010	3 708 996	32
3. Egyéb tartós részesedések	15 217	15 217	0
4. Tartós adott kölcsön egyéb részesedésű vállalatnak			
5. Egyéb tartós adott kölcsön	1 446	1 334	8
6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
7. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése			
<b>B. FORGÓESZKÖZÖK</b>	<b>2 150 534</b>	<b>3 674 114</b>	<b>-41</b>
<b>I. KÉSZLETEK</b>	<b>33</b>	<b>4 258</b>	<b>-99</b>
1. Anyagok			
2. Befejezetlen termelés, félkész term.			
3. Növendék-,hízó-és egyéb állatok			
4. Késztermékek			
5. Áruk	33	4 258	n.a.
6. Készletekre adott előlegek			
<b>II. KÖVETELÉSEK</b>	<b>838 043</b>	<b>2 073 454</b>	<b>-24</b>
1. Követelés áruszállításból és szolgáltatásból	5 799	2 327	149
2. Követelések kapcsolt vállalattal szemben	797 791	2 061 911	-61
3. Követelések egyéb részesedésű vállalattal szemben			
4. Váltókövetelések			
5. Egyéb követelések	34 453	9 216	274
<b>III. ÉRTÉKPAPÍROK</b>	<b>1 161 021</b>	<b>1 161 021</b>	<b>0</b>
1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
2. Egyéb részesedés			
3. Saját részvények, saját üzletrészek	1 161 021	1 161 021	0
4. Forgatási célú értékpapírok			
<b>IV. PÉNZESZKÖZÖK</b>	<b>151 437</b>	<b>435 381</b>	<b>-65</b>
1. Pénztár, csekkek	312	543	-43
2. Bankbetétek	151 125	434 838	-65
<b>C. AKTÍV IDŐBELI ELHAT.</b>	<b>10 231</b>	<b>35 015</b>	<b>-71</b>
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	326	124	163
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	9 905	34 891	-72
3. Halasztott ráfordítás			
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>54 240 603</b>	<b>56 732 955</b>	<b>-4</b>

Ezer Ft	2008. December 31.	2007. December 31.	Vált %
<b>D. SAJÁT TŐKE</b>	<b>39 662 832</b>	<b>39 827 945</b>	<b>0</b>
<b>I. JEGYZETT TŐKE</b>	<b>8 285 437</b>	<b>8 285 437</b>	<b>0</b>
II. JEGYZETT, BE NEM FIZETETT TŐKE			
III. TŐKETARTALÉK	7 138 139	7 138 139	0
IV. EREDMÉNYTARTALÉK	22 868 825	22 002 942	4
V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	1 161 021	1 161 021	0
VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			
VII. MÉRLEGSZ.EREDMÉNY	-165 113	865 883	n.a.
<b>E. CÉLTARTALÉKOK</b>	<b>36 696</b>	<b>213 400</b>	<b>-83</b>
1. Céltartalék várható kötelezettségekre	36 696	213 400	-83
2. Céltartalék jövőbeni költségekre			
3. Egyéb céltartalék			
<b>F. KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>14 858 978</b>	<b>16 900 100</b>	<b>-12</b>
<b>I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
1. Hátrasorolt kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben			
2. Hátrasorolt kötelezettség egyéb részesedésű vállalattal szemben			
3. Hátrasorolt kötelezettség egyéb vállalkozással szemben			
<b>II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZET.</b>	<b>11 453 271</b>	<b>12 411 403</b>	<b>-8</b>
1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
2. Átváltoztatható kötvények			
3. Tartozás kötvény kibocsátásából			
4. Beruházási és fejlesztési hitel			
5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	11 453 271	12 411 403	-8
6. Tartós kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben			
7. Tartós kötelezettség egyéb részesedésű vállalattal szemben			
8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség			
<b>III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG</b>	<b>3 405 707</b>	<b>4 488 697</b>	<b>-24</b>
1. Rövid lejáratú kölcsönök	-	400 000	n.a.
2. Rövid lejáratú hitelek	2 334 586	3 555 463	-34
3. Vevőktől kapott előlegek	4 064	4 064	0
4. Kötelezettség áruszállításból és szolgáltatásból	47 867	139 064	-66
5. Váltótartozások			
6. Rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt vállalattal szemben	814 249	135 335	502
7. Rövid lejáratú kötelezettség egyéb részesedésű vállalattal szemben	-	344	n.a.
8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	204 941	254 427	-26
<b>G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>56 620</b>	<b>166 033</b>	<b>-66</b>
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	55 868	163 895	-66
3. Halasztott bevételek	752	2 138	-65
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>54 240 603</b>	<b>56 732 955</b>	<b>-4</b>



**DANUBIUS HOTELS NYRT. MSZSZ SZERINT KÉSZÜLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA**

Ezer Ft	2008. év	2007. év	Vált %
<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>3 751 406</b>	<b>3 538 513</b>	<b>6</b>
<b>Export bevétel</b>			
<b>Összes nettó árbevétel</b>	<b>3 751 406</b>	<b>3 538 513</b>	<b>6</b>
Saját termelésű készlet állományváltozás			
Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
<b>Aktivált saját telj. értéke</b>			
<b>Egyéb bevételek</b>	<b>183 436</b>	<b>60 592</b>	<b>203</b>
Anyagköltség	27 173	27 522	-1
Igénybe vett szolgáltatások értéke	1 011 382	944 270	7
Egyéb szolgáltatások	42 803	20 988	104
Eladott áruk beszerzési értéke			
Eladott (közvetített) szolgál. értéke	120 550	71 038	70
<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>1 201 908</b>	<b>1 063 818</b>	<b>13</b>
Béreköltség	808 128	899 754	-10
Személyi jellegű egyéb kifizetések	180 982	216 451	-16
Bérfárulék	299 293	339 438	-12
<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>1 288 403</b>	<b>1 455 643</b>	<b>-11</b>
<b>Értékcsökkenési leírás</b>	<b>435 420</b>	<b>455 947</b>	<b>-5</b>
<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>171 862</b>	<b>272 987</b>	<b>-37</b>
<b>Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye</b>	<b>837 249</b>	<b>350 710</b>	<b>139</b>
Kapott osztalék és részesedés		979 631	n.a.
Részesedések értékesítésének árfolyam nyeresége		111 500	n.a.
Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége			
Egyéb kapott kamat és kamat jellegű bevétel	330 007	272 672	21
Pénzügyi műveletek egyéb bevétele	641 503	300 274	114
<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>971 510</b>	<b>1 664 077</b>	<b>28</b>
Befektetett pénzügyi eszközök. árfolyamvesztése	389 040	2 500	n.a.
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	1 035 166	1 003 949	3
Részvények, értékpapírok, betétek értékvesztése			
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	511 082	137 479	271
<b>Pénzügyi műveletek ráfordítása</b>	<b>1 935 288</b>	<b>1 143 928</b>	<b>69</b>
<b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>-963 778</b>	<b>520 149</b>	<b>n.a.</b>
<b>Szokásos vállalkozási eredmény</b>	<b>-126 529</b>	<b>870 859</b>	<b>n.a.</b>
Rendkívüli bevételek	-	31 386	n.a.
Rendkívüli ráfordítások	25 238	36 362	-31
<b>Rendkívüli eredmény</b>	<b>-25 238</b>	<b>-4 976</b>	<b>407</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>-150 381</b>	<b>865 883</b>	<b>n.a.</b>
Adófizetési kötelezettség	14 732		
<b>Adózott eredmény</b>	<b>-165 113</b>	<b>865 883</b>	<b>n.a.</b>
Eredménytartalék igénybevétele osztaléokra			
Jóváhagyott osztalék, részesedés			
<b>MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY</b>	<b>-165 113</b>	<b>865 883</b>	<b>n.a.</b>

## A KÖNYVVIZSGÁLÓ JELENTÉSE A RÉSZVÉNYTÁRSASÁG 2008. ÉVI MÉRLEGÉRŐL



KPMG Hungária Kft.  
Váci út 99.  
H-1139 Budapest  
Hungary

Telefon: +36 (1) 887 71 00  
+36 (1) 270 71 00  
Telefax: +36 (1) 887 71 01  
+36 (1) 270 71 01  
e-mail: info@kpmg.hu  
Internet: www.kpmg.hu

### Független könyvvizsgálói jelentés

A Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. részvényeseinek

Elvégeztük a Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. (továbbiakban „a Társaság”) mellékelt 2008. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2008. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 54.240.603 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 165.113 E Ft veszteség –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint kiegészítő mellékletből áll.

*A vezetés felelőssége a pénzügyi kimutatásokért*

Az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes pénzügyi kimutatások elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését és fenntartását; a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

*A könyvvizsgáló felelőssége*

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk releváns etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni a pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérések a könyvvizsgáló a pénzügyi kimutatások ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint a pénzügyi kimutatások átfogó bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói záradékunk (véleményünk) megadásához.





*Záradék (vélemény)*

A könyvvizsgálat során a Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. 2008. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2009. március 10.

KPMG Hungária Kft.  
Kamarai bejegyzés: 000202



Szabó Péter  
Partner  
Bejegyzett könyvvizsgáló  
Igazolvány szám: 005301





**KPMG Hungária Kft.**  
Váci út 99.  
H-1139 Budapest  
Hungary

Telefon: +36 (1) 887 71 00  
+36 (1) 270 71 00  
Telefax: +36 (1) 887 71 01  
+36 (1) 270 71 01  
e-mail: info@kpmg.hu  
Internet: www.kpmg.hu

### Független könyvvizsgálói jelentés

A Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. részvényeseinek

Elvégeztük a Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. (továbbiakban "a Társaság") mellékelt 2008. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2008. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 90.262 millió Ft –, és az ezen időpontra végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból – melyben a mérleg szerinti eredmény 352 millió Ft veszteség –, konszolidált saját tőke változás kimutatásból és konszolidált cash flow kimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből állnak.

#### *A vezetés felelőssége a pénzügyi kimutatásokért*

A konszolidált pénzügyi kimutatásoknak a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal, ahogyan azokat az EU befogadta, összhangban történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes pénzügyi kimutatások elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését és fenntartását; a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

#### *A könyvvizsgáló felelőssége*

A mi felelőségünk a konszolidált pénzügyi kimutatások véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk releváns etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni a pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a pénzügyi kimutatások ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint a pénzügyi kimutatások átfogó bemutatásának értékelését. A konszolidált üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói záradékunk (véleményünk) megadásához.





*Záradék (vélemény)*

A könyvvizsgálat során a Társaság konszolidált pénzügyi kimutatásait, annak részeit és teteleit, azok bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatásokat a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban foglaltak, ahogyan azokat az EU befogadta, figyelembevételével állították össze. Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások a Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és a konszolidálásba bevont vállalkozások 2008. december 31-én fennálló együttes vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet adnak összhangban a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal, ahogyan azokat az EU befogadta. A konszolidált üzleti jelentés a konszolidált pénzügyi kimutatások adataival összhangban van.

Budapest, 2009. április 8.

KPMG Hungária Kft.  
Kamarai bejegyzés: 000202

Szabó Péter  
Partner  
Bejegyzett könyvvizsgáló  
Igazolvány szám: 005301



## A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG JELENTÉSE A RÉSZVÉNYTÁRSASÁG 2008. ÉVI GAZDASÁGI TEVÉKENYSÉGÉRŐL ÉS MÉRLEGÉRŐL

### A Danubius Hotels Nyrt. Felügyelő Bizottságának jelentése a Társaság 2008. évi mérlegével és az Igazgatóság beszámolójával kapcsolatban

A Felügyelő Bizottság a hatályos rendelkezésekben előírt kötelezettségének megfelelően – a gazdasági társaságokról szóló törvény, az Alapszabály, a Közgyűlés által elfogadott ügyrend, valamint az éves munkaterv alapján – végezte munkáját. Jelentését az igazgatóság beszámolójára, a független könyvvizsgáló és az Audit Bizottság jelentésére, a társaság folyamatos évközi ellenőrzésére és saját éves munkájára alapozva terjeszti a közgyűlés elé.

A Felügyelő Bizottság elnöke – a korábbi évek gyakorlatának megfelelően - 2008-ban is meghívást kapott az igazgatóság üléseire, így a társaság egészét érintő döntésekről az igazgatóság és az ügyvezetés tagjaival egy időben értesült, s ezekről a következő ülésen a Felügyelő Bizottság tagjai tájékoztatást kaptak. A vezérigazgató és általános-helyettese minden Felügyelő Bizottsági ülésen részt vett, ahol a tagok – a negyedéves tőzsdei gyorsjelentések alapján – tájékoztatást kaptak a vállalkozás gazdasági eredményéről, a pénzügyi helyzetről és az üzleti kilátásokról. Különös jelentőséget kapott ez az év utolsó negyedében, amikor a hazánkat is jelentősen érintő gazdasági válság társaságunk gazdálkodására gyakorolt – korábban soha nem tapasztalt – negatív hatásának enyhítésére hozott intézkedések kerültek napirendre.

Valamennyi ülésén részt vett még a könyvvizsgáló képviselője, az elnöki belső ellenőr, a társaság ellenőrzési vezetője, s az elnök meghívására, a Danubius Zrt. Felügyelő Bizottságának elnöke és tagjai.

Az éves Közgyűlésen a tulajdonosok Surányi Imréné megbízatásának lejárta után Polgár Lászlót választották a Felügyelő Bizottság új tagjává. A bizottság a 2008-as évben is öt rendes és egy rendkívüli ülést tartott, s a tárgyalat témákban hozott határozatok az ülések jegyzőkönyveiben rögzítésre kerültek.

A már említett negyedéves eredmények megvitatásán felül a bizottság az alábbi témákkal foglalkozott kiemelten az illetékes vezetők és szakemberek előzetes írásbeli tájékoztatása, illetve az üléseken adott szóbeli kiegészítése alapján:

- a belső ellenőrzés munkatervével,
- az új szoftverberuházás bevezetésének tapasztalataival,
- az értékesítési és marketing tevékenység új szervezeti rendjével,
- az ellenőrző vizsgálatok tanulságaival és következményeivel, a minőségi nagyköveti rendszer eredményeivel, a Danubius sztenderdek karbantartásával,
- a vendéglátással kapcsolatos normák, az egészséges vendég- és alkalmazotti étkeztetés, a szakács-cukrász továbbképzések és a csoport szállodáinak kulináris kapcsolatával,
- a beszerzési tevékenység szervezeti rendjével és gazdaságosságával.
- és az egészségügyi szolgáltatások továbbfejlesztésének eredményével.

A Felügyelő Bizottság megállapította, hogy az igazgatóság 2008. évi beszámolója megbízható, valós képet nyújt a gazdálkodásról és a társaság pénzügyi helyzetéről, ezért egyetért és elfogadásra javasolja az igazgatóság jelentését és támogatja elképzeléseit a 2009. évre vonatkozóan.

A Felügyelő Bizottság a Danubius Hotels Nyrt. magyar számviteli törvény előírásai szerint készített 2008. évi beszámolóját 54 240 603 eFt mérlegfőösszeggel és 165 113 eFt veszteséggel, egyúttal a Danubius csoport nemzetközi (IFRS) számviteli előírások szerint készített 2008. évi konszolidált beszámolóját pedig 90 262 millió Ft mérlegfőösszeggel és 352 millió Ft veszteséggel a közgyűlésnek elfogadásra javasolja.

A Felügyelő Bizottság egyetért az igazgatóság javaslatával az eredmény felosztása tekintetében. A Felügyelő Bizottság megvizsgálta és jóváhagyta a Társaság Felelős Társaságirányítási Jelentését.

Budapest, 2009. április 8.

Antalpéter Tibor  
a Felügyelő Bizottság elnöke

**HATÁROZATI JAVASLAT AZ 1. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:**

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatósága javasolja a közgyűlés számára, hogy a Danubius Hotels Nyrt. 2008. évi egyedi és konszolidált beszámolóját az alábbi fő adatokkal elfogadja:

- a Danubius Hotels Nyrt. mérlegének főösszege: 54 240 603 ezer Ft
- a Danubius Hotels Nyrt. adózott eredménye: -165 113 ezer Ft
- a Danubius Hotels Nyrt. konszolidált mérlegének főösszege: 90 262 millió Ft
- a Danubius Hotels Nyrt. konszolidált adózott eredménye: -352 millió Ft

## 2. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: DÖNTÉS A FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI JELENTÉS ELFOGADÁSÁRÓL

**A Danubius Hotels Nyrt. nyilatkozata  
a BÉT Zrt. által kiadott  
Felelős Társaságirányítási Ajánlásokban (FTA) foglaltaknak való megfelelésről**

### **Az Ajánlásoknak való megfelelés szintje**

- A 1.1.1. Az igazgatóság gondoskodott arról, hogy a részvényesek a megfelelő időben hozzájussanak a jogaik gyakorlásához szükséges információkhoz.  
*Igen*
- A 1.1.2. A társaság az "egy részvény - egy szavazat" elvet alkalmazza.  
*Igen*
- A 1.2.8. A társaság biztosítja, hogy a tulajdonosok azonos feltételek teljesítésével vehetnek részt a társaság közgyűlésén.  
*Igen*
- A 1.2.9. A társaság közgyűlési napirendi pontjai között csak olyan témák szerepelnek, melynek témáját pontosan meghatározták, leírták.  
*Igen*
- A határozati javaslatokban kitértek a felügyelő bizottság javaslatára, valamint a döntés hatásainak részletes magyarázatára.  
*Igen*
- A 1.2.10. A napirendi pontokhoz készített részvényesi észrevételeket, kiegészítéseket legkésőbb a közgyűlést két nappal megelőzően közzétették.  
*Nem volt ilyen jellegű észrevétel.*
- A 1.3.8. A közgyűlés napirendi pontjaira tett észrevételeket a részvényesek legkésőbb a regisztrációval egyidejűleg megismerhették.  
*Nem volt ilyen jellegű észrevétel.*
- A napirendi pontokra vonatkozóan megtett írásos észrevételeket a közgyűlést két munkanappal megelőzően közzétették.  
*Nem volt ilyen jellegű észrevétel.*
- A 1.3.10. A vezető tisztségviselők megválasztása és visszahívása személyenként külön határozattal történt.  
*Igen*
- A 2.1.1. Az igazgatóság/igazgatótanács feladatai kiterjednek a 2.1.1 pontban foglaltakra.  
*Igen*
- A 2.3.1. Az igazgatóság/igazgatótanács előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.  
*Igen*



A felügyelő bizottság előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.

*Igen*

Az igazgatóság/igazgatótanács ügyrendje rendelkezik az előre nem tervezhető ülések lebonyolításáról, az elektronikus hírközlő eszközök útján történő döntéshozatalról.

*Igen*

A felügyelő bizottság ügyrendje rendelkezik az előre nem tervezhető ülések lebonyolításáról, az elektronikus hírközlő eszközök útján történő döntéshozatalról.

*Az FB lebonyolítása, határozatképessége minden esetben megvalósítható a tagok személyes részvételével.*

A 2.5.1 A társaság igazgatóságában elegendő számú független tag van az igazgatóság pártatlanságának biztosításához.

*Igen*

A 2.5.4 Az igazgatóság/igazgatótanács rendszeres időközönként (az éves FT jelentés kapcsán) a függetlenség megerősítését kérte függetlennek tartott tagjaitól.

*Az igazgatóság tagjai tájékoztatják az igazgatóságot a helyzetük olyan jellegű változásáról, mely hatással lehet függetlenségük megítélésére, amennyiben ilyen előfordul.*

A 2.5.5 A felügyelő bizottság rendszeres időközönként (az éves FT jelentés kapcsán) a függetlenség megerősítését kérte függetlennek tartott tagjaitól.

*A felügyelő bizottság tagjai tájékoztatják a bizottságot a helyzetük olyan jellegű változásáról, mely hatással lehet függetlenségük megítélésére, amennyiben ilyen előfordul.*

A 2.5.7 A társaság honlapján nyilvánosságra hozta az igazgatóság/igazgatótanács és a felügyelő bizottság függetlenségével kapcsolatos irányelveit, az alkalmazott függetlenségi kritériumokat.

*Az igazgatóság és felügyelő bizottság függetlenségi kritériumait a FTA alapján kerülnek megítélésre. Az társaság igazgatósági tagjainak köre biztosítja azt, hogy a társaság stratégiai érdekeinek megfelelően, az összes részvényes érdeke figyelembevételre kerüljön.*

A 2.6.1 Az igazgatóság/igazgatótanács tagja tájékoztatta az igazgatóságot/igazgatótanácsot (felügyelő bizottságot / audit bizottságot), ha a társaság (vagy bármely leányvállalata) ügyletével kapcsolatban neki (vagy más közeli kapcsolatban álló személynek) jelentős személyes érdeke állt fenn.

*Az elmúlt évben nem történt ilyen jellegű bejelentést indokoló ügylet.*

A 2.6.2 A testületi és menedzsment tagok (és a velük kapcsolatban álló személyek), valamint a társaság (illetve leányvállalata) között létrejött ügyleteket a társaság általános üzleti gyakorlata szerint, de az általános üzleti gyakorlathoz képest szigorúbb átláthatósági szabályok alapján bonyolították le.

*Igen*

A 2.6.2 szerinti, az általános üzleti gyakorlattól eltérő ügyleteket és azok feltételeit elfogadtatták a felügyelő bizottsággal (audit bizottsággal).

*Igen*

A 2.6.3 A testületi tag tájékoztatta a felügyelő bizottságot / audit bizottságot (jelölőbizottságot), ha nem a cégcsoporthoz tartozó társaságnál kapott testületi tagságra, menedzsment tagságra vonatkozó felkérést.

*Az elmúlt évben nem történt ilyen jellegű esemény.*

- A 2.6.4 Az igazgatóság/igazgatótanács kialakította a társaságon belüli információáramlásra, a bennfentes információk kezelésére vonatkozó irányelveit, és felügyelte ezek betartását.
- Igen*
- Az igazgatóság/igazgatótanács kialakította a bennfentes személyek értékpapír kereskedésére vonatkozó irányelveit, és felügyelte ezek betartását.
- Igen*
- A 2.7.1 Az igazgatóság/igazgatótanács javadalmazási irányelveket fogalmazott meg az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelő bizottság és a menedzsment munkájának értékelésére és javadalmazására vonatkozóan.
- Igen*
- A felügyelő bizottság véleményezte a javadalmazási irányelveket.
- Igen*
- Az igazgatóság/igazgatótanács és a felügyelő bizottság javadalmazására vonatkozó elveket és azok változásait a közgyűlés külön napirendi pontban hagyta jóvá.
- Az elmúlt évben nem volt ilyen jellegű előterjesztés.*
- A 2.7.2. Az igazgatóság/igazgatótanács az adott üzleti év vonatkozásában értékelte saját munkáját. A felügyelő bizottság az adott üzleti év vonatkozásában értékelte saját munkáját.
- Igen*
- A 2.7.3 Az igazgatóság/igazgatótanács hatáskörébe tartozik a menedzsment teljesítményének ellenőrzése és javadalmazásának megállapítása.
- Igen*
- A menedzsment tagokat illető, a szokásostól eltérő juttatások kereteit és ezek változásait a közgyűlés külön napirendi pontban hagyta jóvá.
- Az elmúlt évben nem volt ilyen jellegű előterjesztés.*
- A 2.7.4 A részvény alapú javadalmazási konstrukciók elveit a közgyűlés jóváhagyta. A részvény alapú javadalmazási konstrukciókkal kapcsolatos közgyűlési döntést megelőzően a részvényesek részletes tájékoztatást kaptak (legalább a 2.7.4 pontban foglaltak szerint).
- A társaságnál nincs ilyen jellegű javadalmazási konstrukció.*
- A 2.7.7 A társaság a Javadalmazási nyilatkozatot elkészítette, és a közgyűlés elé terjesztette. A Javadalmazási nyilatkozat tartalmazza az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelő bizottság, és a menedzsment egyes tagjainak díjazását.
- A társaság igazgatósági és felügyelő bizottsági tagjainak díjazása minden évben előterjesztésre kerül a közgyűlésen, és külön napirendi pontban kerül szavazásra. A menedzsment tagjainak díjazását a társaság nem hozza nyilvánosságra.*
- A 2.8.1 Az igazgatóság/igazgatótanács, vagy az általa működtetett bizottság felelős a társaság teljes kockázatkezelésének felügyeletéért és irányításáért.
- Igen*
- Az igazgatóság/igazgatótanács meghatározott rendszerességgel tájékozik a kockázatkezelési eljárások hatékonyságáról.
- Igen*

Az igazgatóság/igazgatótanács megtette a szükséges lépéseket a főbb kockázati területek azonosítása érdekében.

*Igen*

- A 2.8.3 Az igazgatóság/igazgatótanács megfogalmazta a belső kontrollok rendszerével kapcsolatos elveket.

*Igen*

A belső kontrollok menedzsment által kialakított rendszere biztosítja a társaság tevékenységét érintő kockázatok kezelését, a társaság célkitűzéseinek elérését.

*Igen*

- A 2.8.4 A belső kontrollok rendszerének kialakításánál az igazgatóság/igazgatótanács figyelembe vette a 2.8.4 pontokban szereplő szempontokat.

*Igen*

- A 2.8.5 A menedzsment feladata és felelőssége a belső kontrollok rendszerének kialakítása és fenntartása.

*Igen*

- A 2.8.6 A társaság kialakított egy független belső ellenőrzési funkciót, mely az audit bizottságnak tartozik beszámolási kötelezettséggel.

*Az ellenőrzés több szinten valósul meg a társaságnál. A munkafolyamatokba épített ellenőrzések és a kontrolling jellegű tevékenységek folyamatosak, a társaságnál működő belső ellenőrzési szervezet a felügyelő bizottság irányítása alatt áll, és megállapításairól tájékoztatja az audit bizottságot, az elnöki belső ellenőr pedig az igazgatóság elnökétől kapja feladatait. Bármely ellenőrzési funkció jelentős megállapításairól mind az igazgatóság, mind a felügyelő bizottság, mind pedig az audit bizottság tájékoztatást kap.*

A belső audit csoport legalább egyszer beszámolt az audit bizottságnak a kockázatkezelés, a belső kontroll mechanizmusok és a társaságirányítási funkciók működéséről.

*Igen*

- A 2.8.7 A belső ellenőrzési tevékenységet az audit bizottság megbízása alapján a belső ellenőrzés hajtja végre.

A belső ellenőrzés szervezetenként elkülönül az operatív vezetést végző menedzsmenttől.

*Ld. 2.8.6. pontnál*

- A 2.8.8 A belső audit tervet az audit bizottság javaslata alapján az igazgatóság/igazgatótanács (felügyelő bizottság) hagyta jóvá.

*A belső ellenőrzési szervezet a felügyelő bizottság irányítása alatt áll, munkatervét a felügyelő bizottság hagyja jóvá, az elnöki belső ellenőr pedig az igazgatóság elnökétől kapja feladatait.*

- A 2.8.9 Az igazgatóság/igazgatótanács elkészítette jelentését a részvényesek számára a belső kontrollok működéséről.

*Igen. Az igazgatóság a közgyűlés számára összeállított igazgatósági jelentésben kitért a belső kontrollok működésének értékelésére.*

Az igazgatóság/igazgatótanács kidolgozta a belső kontrollok működéséről készített jelentések fogadásával, feldolgozásával, és saját jelentésének elkészítésével kapcsolatos eljárásait.

*A belső kontrollok működéséről készített jelentésekkel kapcsolatos tevékenységek az írásban rögzített eljárási rendnek, illetve a már kialakult gyakorlatnak megfelelően folynak.*

- A 2.8.11 Az igazgatóság/igazgatótanács beazonosította a belső kontrollok rendszerének lényeges hiányosságát, s felülvizsgálta és átértékelte az ezzel kapcsolatos tevékenységeket.  
*Igen*
- A 2.9.2 Az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelő bizottság és az audit bizottság minden esetben értesítést kapott arról, ha a könyvvizsgálónak adott megbízás jellegénél fogva jelentős ráfordítást jelenthet, érdeklődést idézhet elő, vagy bármilyen más módon lényeges hatással lehet az üzletmenetre.  
*Az elmúlt évben nem volt ilyen jellegű megbízás.*
- A 2.9.3 Az igazgatóság/igazgatótanács tájékoztatta a felügyelő bizottságot arról, hogy a társaság működését lényegesen befolyásoló eseménnyel kapcsolatban bízta meg a könyvvizsgálóval az ellátó gazdálkodó szervezetet, illetve külső szakértőt.  
*Igen*  
*Az igazgatóság/igazgatótanács határozatában előzetesen rögzítette, hogy milyen események tekinthetők olyanoknak, mely jelentősen befolyásolják a társaság működését.*  
*Igen*
- A 3.1.6 A társaság honlapján nyilvánosságra hozta az audit bizottságra, jelölőbizottságra, javadalmazási bizottságra delegált feladatokat, a bizottságok célkitűzéseit, ügyrendjét, összetételét (a tagok nevének, rövid életrajzának és kinevezése idejének feltüntetésével).  
*Igen. A társaságnál a felsoroltak közül csak az audit bizottság működik, melynek feladata az alapszabályban került rögzítésre.*
- A 3.2.1 Az audit bizottság felügyelte a kockázatkezelés hatékonyságát, a belső kontroll rendszer működését és a belső ellenőrzés tevékenységét is.  
*Igen*
- A 3.2.3 Az audit bizottság pontos és részletes tájékoztatást kapott a belső ellenőr és a független könyvvizsgáló munkaprogramjáról; s megkapta a könyvvizsgáló könyvvizsgálóat során feltárt problémákra vonatkozó beszámolóját.  
*Igen*
- A 3.2.4 Az audit bizottság az új könyvvizsgáló jelöltől bekérte a 3.2.4 szerinti feltáró nyilatkozatot.  
*A Társaság könyvvizsgálója 1999-től folyamatosan a KPMG Hungária Kft. Megbízását évente kapja a közgyűléstől, melynek elfogadásáról nyilatkozatot ír alá. Ebben összeférhetlenségi szabályoknak megfelelő tények rögzítésre kerülnek.*
- A 3.3.1 A társaságnál jelölőbizottság működik.  
*Nem. A jelölőbizottság feladatait az igazgatóság látja el.*
- A 3.3.2 A jelölőbizottság gondoskodott a személyi változások előkészítéséről.  
A jelölőbizottság áttekintette a menedzsment tagok kiválasztására és kinevezésére vonatkozó eljárásokat.  
A jelölőbizottság értékelte a testületi és menedzsment tagok tevékenységét.  
A jelölőbizottság megvizsgálta a testületi tagok jelölésére vonatkozó összes olyan javaslatot, melyet a részvényesek, vagy az igazgatóság/igazgatótanács terjesztett elő.  
*A jelölőbizottság feladatait az igazgatóság látja el.*
- A 3.4.1 A társaságnál javadalmazási bizottság működik.  
*Nem. A javadalmazási bizottság feladatait az igazgatóság látja el.*
- A 3.4.2 A javadalmazási bizottság a testületek és a menedzsment javadalmazásának rendszerére (díjazás egyéni szintje, struktúrája) tett javaslatot, illetve végzi ennek ellenőrzését.  
*A javadalmazási bizottság feladatait az igazgatóság látja el.*

- A 3.4.3 A menedzsment javadalmazását a javadalmazási bizottság javaslata alapján az igazgatóság/igazgatótanács hagyta jóvá.  
*Az igazgatóság dönt a menedzsment javadalmazásáról.*
- Az igazgatóság/igazgatótanács javadalmazását a javadalmazási bizottság javaslata alapján a közgyűlés hagyta jóvá.  
*A közgyűlési döntés állapítja meg az igazgatóság javadalmazását.*
- A javadalmazási bizottság a részvényopciók, költségtérítések, egyéb juttatások rendszerét is ellenőrizte.  
*A társaságnál nincs részvényopció. A költségtérítések és egyéb juttatások kontrollja folyamatosan megvalósul.*
- A 3.4.4 A javadalmazási bizottság javaslatokat fogalmazott meg a javadalmazási elvek, és az egyes személyek javadalmazására vonatkozóan.  
A javadalmazási bizottság áttekintette a menedzsment tagokkal kötött szerződések feltételeit.  
A javadalmazási bizottság ellenőrizte, hogy a társaság eleget tett-e a javadalmazási kérdéseket érintő tájékoztatási kötelezettségeknek.  
*A javadalmazási bizottság feladatait az igazgatóság látja el.*
- A 3.4.7 A javadalmazási bizottsági tagok többsége független.  
*A javadalmazási bizottság feladatait az igazgatóság látja el.*
- A 3.5.1 Az igazgatóság/igazgatótanács nyilvánosságra hozta indokait a javadalmazási és a jelölőbizottság összevonásával kapcsolatban.  
*A javadalmazási- és jelölő bizottság feladatait az igazgatóság látja el.*
- A 3.5.2 Az igazgatóság/igazgatótanács végezte el a jelölő és javadalmazási bizottság feladatait, s ennek indokairól tájékoztatást adott ki.  
*Igen. A társaság mérete és a viszonylag állandó tulajdonosi és felsővezetői kör lehetővé teszi, hogy a javadalmazási- és jelölő bizottság funkcióit az igazgatóság teljes körűen ellássa.*
- A 4.1.1 Az igazgatóság/igazgatótanács a társaság nyilvánosságra hozatali irányelveiben meghatározta azokat az alapelveket és eljárásokat, amelyek biztosítják, hogy minden, a társaságot érintő, illetve a társaság értékpapírjainak árfolyamára hatást gyakorló jelentős információ pontosan, hiánytalanul és időben közzétételre kerüljön, hozzáférhető legyen.  
*Igen*
- A 4.1.2 Az információ szolgáltatás során a társaság biztosította, hogy minden részvényes, piaci szereplő azonos elbánás alá esik.  
*Igen*
- A 4.1.3 A társaság nyilvánosságra hozatali irányelveiben kitér az elektronikus, internetes közzététel eljárásaira.  
*Az irányelv rögzíti, hogy a mindenkor hatályos jogszabályoknak és egyéb szabályozásoknak megfelelően jár el a társaság.*
- A társaság honlapját a nyilvánosságra hozatali szempontok, és a befektetők tájékoztatását szem előtt tartva alakítja ki.  
*Igen*
- A 4.1.4 Az igazgatóság/igazgatótanács felmérte a nyilvánosságra hozatali folyamatok hatékonyságát.  
*Igen*

- A 4.1.5 A társaság honlapján közzétette társasági eseménynaptárát.  
*Nem, az eseményekről – a végleges időpont kitűzését követően – pontos tájékoztatást ad a társaság.*
- A 4.1.6 A társaság az éves jelentésében és honlapján tájékoztatta a nyilvánosságot stratégiai céljairól, a fő tevékenységével, üzleti etikával, az egyéb érintett felekkel kapcsolatos irányelveiről is.  
*Igen*
- A 4.1.8 Az igazgatóság/igazgatótanács az éves jelentésben nyilatkozott arról, hogy az éves pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatával megbízott könyvvizsgáló gazdasági szervezet milyen jellegű, és nagyságrendű egyéb megbízást kapott a társaságtól, illetve annak leányvállalatától.  
*Nem volt ilyen jellegű megbízás.*
- A 4.1.9 A társaság éves jelentésében, illetve honlapján nyilvánosságra hozza az igazgatóság/igazgatótanács, felügyelő bizottság és a menedzsment tagjainak szakmai pályafutásáról szóló információkat.  
*Igen, a társaság honlapján elérhetők az információk*
- A 4.1.10 A társaság tájékoztatást adott az igazgatóság/igazgatótanács, felügyelő bizottság belső szervezetéről, működéséről, és az igazgatóság/igazgatótanács, menedzsment munkájának, valamint az egyes tagok értékelésekor figyelembe vett szempontokról.  
*Az igazgatóság és felügyelő bizottság ügyrendje elérhető a társaság honlapján. A menedzsment javadalmazása a folyamatos, év közbeni értékelések alapján kerül megállapításra, a menedzsment értékelésének szempontrendszerének struktúrája megegyezik a többi vezető alkalmazott értékeléséhez használttal.*
- A 4.1.11 A társaság az éves jelentésében, illetve honlapján a javadalmazási nyilatkozatban tájékoztatta a nyilvánosságot az alkalmazott javadalmazási irányelvekről, azon belül az igazgatóság/igazgatótanács, felügyelő bizottság és a menedzsment tagjainak díjazásáról, javadalmazásáról.  
*Az igazgatóság és felügyelő bizottság javadalmazása a közgyűlés döntése alapján kerül megállapításra, arról a részvényesek a közgyűlési dokumentumokban, illetve a közgyűlés jegyzőkönyvében kapnak tájékoztatást.  
A menedzsment javadalmazása a folyamatos, év közbeni értékelések alapján kerül megállapításra. A fix és – az eredmény- és egyéb teljesítményt mérő mutatók alapján számított – mozgó bér tükrözi a piaci viszonyokat. Az egyéb juttatások kialakításánál pedig arra törekedett az igazgatóság, hogy az maximálisan szolgálja a társaság és ezáltal a tulajdonosok hosszú távú, stratégiai céljait.*
- A 4.1.12 Az igazgatóság/igazgatótanács közzétette a kockázatkezelési irányelveit, melyben kitért a belső kontrollok rendszerére, az alkalmazott kockázatkezelési alapelvekre és alapvető szabályokra, illetve a főbb kockázatok áttekintő ismertetésére.  
*Az igazgatóság folyamatosan foglalkozik a kockázatkezelés kérdéskörével, de részletesebb információkat az üzleti titok védelmében nem ad ki.  
Az igazgatóság évente egyszer – az éves jelentésben – (és amennyiben szükséges, a negyedéves gyorsjelentésekben) az elmúlt év értékelésénél és a következő évi előrejelzésnél tájékoztatja a részvényeseket a társaság működését és gazdálkodását befolyásoló jelentős kockázati tényezőkről.*
- A 4.1.13 A piaci szereplők tájékoztatása érdekében a társaság évente, az éves jelentés közzétételkor, nyilvánosságra hozza felelős társaságirányítással kapcsolatos jelentését.  
*Igen*

- A 4.1.14 A társaság honlapján nyilvánosságra hozza a bennfentes személyeknek a társaság részvényei értékpapír kereskedelmével kapcsolatos irányelveit.
- A bennfentes kereskedelemre vonatkozóan a társaság a jogszabályokban és egyéb szabályozásokban szereplőket tartja irányadónak.*
- A társaság az igazgatóság/igazgatótanács, felügyelő bizottság és a menedzsment tagok a társaság értékpapírjaiban fennálló részesedését, illetve a részvény-alapú ösztönzési rendszerben fennálló érdekeltségét az éves jelentésben és a társaság honlapján feltüntette.
- A munkavállalók legutóbb az 1999-2000 során végrehajtott dolgozói részvényprogram keretében részesültek – juttatási program keretében – a Társaság részvényeiből. Részvény-alapú ösztönzési rendszer nem működik a Társaságnál.*
- A 4.1.15 A társaság az éves jelentésben és a társaság honlapján közzétette az igazgatóság/igazgatótanács tagjainak és a menedzsment bármilyen harmadik féllel való kapcsolatát, amely a társaság működését befolyásolhatja.
- Az igazgatóság illetve a menedzsment tagjainak nincs ilyen jellegű kapcsolata.*

### Javaslatoknak való megfelelés szintje

- J 1.1.3 A társaságnál befektetői kapcsolattartással foglalkozó szervezeti egység működik.
- Igen*
- J 1.2.1 A társaság közzétette honlapján a közgyűlésének lebonyolítására és a részvényes szavazati jogának gyakorlására (kitérve a meghatalmazott útján történő szavazásra) vonatkozó összefoglaló dokumentumát.
- Igen*
- J 1.2.2 A társaság alapszabálya a társaság honlapján megtekinthető.
- Igen*
- J 1.2.3 A társaság honlapján a 1.2.3 pontnak megfelelő (a társasági események fordulónapjára vonatkozó) információkat közzétették.
- Igen*
- J 1.2.4 Az 1.2.4 pont szerinti közgyűlésekkel kapcsolatos információkat, dokumentumokat (meghívó, előterjesztések, határozati javaslatok, határozatok, jegyzőkönyv) a társaság honlapján nyilvánosságra hozta.
- Igen*
- J 1.2.5 A társaság közgyűlését úgy tartotta meg, hogy azzal lehetővé tette a részvényesek minél nagyobb számban való megjelenését.
- Igen*
- J 1.2.6 A társaság a kézhezvételt követő öt napon belül, az eredeti közgyűlési meghívó közzétételével megegyező módon közzétette a napirendi pontok kiegészítését.
- Nem volt ilyen jellegű kiegészítés kérés.*
- J 1.2.7 A társaság által alkalmazott szavazási eljárás biztosította a tulajdonosok döntésének egyértelmű, világos és gyors meghatározását.
- Igen*

- J 1.2.11 A társaság a részvényesek kérésére elektronikusan is továbbította a közgyűléshez kapcsolódó információkat.  
*Igen*
- J 1.3.1 A közgyűlés elnökének személyét a társaság közgyűlése a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt elfogadta.  
*Igen*
- J 1.3.2 Az igazgatóság/igazgatótanács és a felügyelő bizottság a közgyűlésen képviseltette magát.  
*Igen*
- J 1.3.3 A társaság alapszabálya lehetőséget ad arra, hogy a társaság közgyűlésein az igazgatóság/igazgatótanács elnökének, vagy a társaság részvényeseinek kezdeményezésére harmadik személy is meghívást kapjon, s a közgyűlésen a kapcsolódó napirend megtárgyalásakor hozzászólási és véleményezési jogot kapjon.  
*Nem rendelkezik róla az alapszabály*
- J 1.3.4 A társaság nem korlátozta a közgyűlésen résztvevő tulajdonosok felvilágosítást kérő, észrevétel tételi és indítványozási jogát, és ahhoz semmilyen előfeltételt nem támasztott.  
*Igen*
- J 1.3.5 A társaság honlapján három napon belül közzétette azokra a kérdésekre vonatkozó válaszait, melyeket a közgyűlésen nem tudott kielégítően megválaszolni. A társaság közzétette magyarázatát a válaszok megtagadására vonatkozóan.  
*Nem merült fel ilyen kérdés*
- J 1.3.6 A közgyűlés elnöke és a társaság biztosította, hogy a közgyűlésen felmerülő kérdésekre történő válaszadással a törvényi, valamint tőzsdei előírásokban megfogalmazott tájékoztatási, nyilvánosságra hozatali elvek ne sérüljenek, illetve azok betartásra kerüljenek.  
*Igen*
- J 1.3.7 A közgyűlési döntésekről a társaság sajtóközleményt jelentetett meg, illetve sajtótájékoztatót tartott.  
*Igen*
- J 1.3.11 Az egyes alapszabály módosításokról a társaság közgyűlése külön határozatokkal döntött.  
*A 2009. évi rendes közgyűlés elé tárt alapszabály módosítások technikai jellegűek, ezért arról egyben hoz határozatot a közgyűlés.*
- J 1.3.12 A társaság a határozatokat, valamint a határozati javaslatok ismertetését, illetve a határozati javaslatokkal kapcsolatos lényeges kérdéseket és válaszokat is tartalmazó közgyűlési jegyzőkönyvét a közgyűlést követő 30 napon belül közzétette.  
*Igen*
- J 1.4.1 A társaság 10 munkanapon belül kifizette azon részvényesei számára az osztalékot, akik ehhez minden szükséges információt, illetve dokumentumot megadtak.  
*Az elmúlt években nem került sor osztalékfizetésre.  
Amennyiben a jövőben osztalékfizetésről dönt a közgyűlés, a kifizetések időzítésekor a jogszabályi előírások betartása mellett arra fog törekedni a társaság, hogy a kifizetési kezdőnapot előre meghirdesse, és az lehetővé tegye, hogy a részvényesek minél hamarabb hozzájussanak a részükre fizetendő osztalékhoz.*



- J 1.4.2 A társaság nyilvánosságra hozta az ellene irányuló felvásárlást megakadályozó megoldásokkal kapcsolatos irányelveit.  
*Az ellenséges felvásárlás esetében a társaság a jogszabályokban illetve egyéb szabályzatokban rögzített elveknek megfelelően jár el.*
- J 2.1.2 Az igazgatóság/igazgatótanács ügyrendje tartalmazza az igazgatóság/igazgatótanács felépítését, az ülések előkészítésével, lebonyolításával és a határozatok megfogalmazásával kapcsolatos teendőket és egyéb, az igazgatóság/igazgatótanács működését érintő kérdéseket.  
*Igen*
- J 2.2.1 A felügyelő bizottság ügyrendjében és munkatervében részletezi a bizottság működését és feladatait, valamint azokat az ügyintézési szabályokat és folyamatokat is, amelyek szerint a felügyelő bizottság eljár.  
*Igen*
- J 2.3.2 A testületi tagok az adott testületi ülést legalább öt nappal megelőzően hozzáfértek az adott ülés előterjesztéséhez.  
*Igen*
- J 2.3.3 Az ügyrendben szabályozásra kerül a nem testületi tagok testületi ülésen való rendszeres, illetve eseti részvétele.  
*Igen*
- J 2.4.1 Az igazgatóság/igazgatótanács tagjainak megválasztása átlátható módon történt, a jelöltekre vonatkozó információk legalább öt nappal a közgyűlést megelőzően nyilvánosságra kerültek.  
*Igen*
- J 2.4.2 A testületek összetétele, létszáma megfelel a 2.4.2 pontban meghatározott elveknek.  
*Igen*
- J 2.4.3 A társaság bevezető programjában az újonnan választott nem-operatív testületi tagok megismerhették a társaság felépítését, működését, illetve a testületi tagként jelentkező feladataikat.  
*Igen*
- J 2.5.2 Az elnöki és vezérigazgatói hatáskörök megosztását a társaság alapidokumentumaiban rögzítették.  
*Igen*
- J 2.5.3 A társaság tájékoztatást tett közzé arról, hogy az elnöki és vezérigazgatói tisztség kombinálása esetén milyen eszközökkel biztosítja azt, hogy az igazgatóság/igazgatótanács objektívan értékelje a menedzsment tevékenységét.  
*Jelenleg a két funkció elválik egymástól, így nincs szükség erre vonatkozó tájékoztatásra.*
- J 2.5.6 A társaság felügyelő bizottságának nincs olyan tagja, aki a jelölését megelőző három évben a társaság igazgatóságában, illetve menedzsmentjében tisztséget töltött fel.  
*Igen*
- J 2.7.5 Az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelő bizottság és a menedzsment javadalmazási rendszerének kialakítása a társaság, és ezen keresztül a részvényesek stratégiai érdekeit szolgálja.  
*Igen*

- J 2.7.6 A társaság felügyelő bizottsági tagok esetében fix összegű javadalmazást alkalmaz, s nem alkalmaz részvényárfolyamhoz kötött javadalmazási elemet.  
*Igen*
- J 2.8.2 Az igazgatóság/igazgatótanács a kockázatkezelési alapelveket és alapvető szabályokat a menedzsment azon tagjaival együttműködve dolgozta ki, akik a kockázatkezelési folyamatok megtervezéséért, működtetéséért, ellenőrzéséért, valamint a társaság napi működésébe történő beépítéséért felelősek.  
*Igen*
- J 2.8.10 A belső kontrollok rendszerének értékelésénél az igazgatóság/igazgatótanács figyelembe vette a 2.8.10 pontban foglalt szempontokat.  
*Igen*
- J 2.8.12 A társaság könyvvizsgálója felmérte és értékelte a társaság kockázatkezelési rendszereit, valamint a menedzsment kockázatkezelési tevékenységét, s erre vonatkozó jelentését benyújtotta az audit bizottságnak.  
*Nem*
- J 2.9.1 Az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelő bizottság és a bizottságok ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.  
*Igen*
- J 2.9.4 Az igazgatóság/igazgatótanács a közgyűlési napirendi pontokat megtárgyaló üléseire tanácskozási joggal meghívhatja a társaság könyvvizsgálóját.  
*A könyvvizsgálóval az igazgatósági ülésen kívül kerülnek egyeztetésre a közgyűlési napirendi pontok.*
- J 2.9.5 A társaság belső ellenőrzése együttműködött a könyvvizsgálóval a könyvvizsgálat eredményes végrehajtása érdekében.  
*Igen*
- J 3.1.2 Az audit bizottság, jelölőbizottság, javadalmazási bizottság (illetve a társaságnál működő egyéb bizottságok) elnöke rendszeresen tájékoztatja az igazgatóságot/igazgatótanács a vonatkozó bizottságok egyes üléseiről, és a bizottságok legalább egy jelentést készítettek az ügyvezető testületnek, illetve a felügyelő bizottságnak az adott üzleti évben.  
*Igen*
- J 3.1.4 A társaság bizottságai olyan tagokból állnak fel, akik megfelelő képességgel, szakértelemmel és tapasztalattal rendelkeznek feladataik ellátásához.  
*Igen*
- J 3.1.5 A társaságnál működő bizottságok ügyrendje tartalmazza a 3.1.5 pontba foglaltakat.  
*Igen*
- J 3.2.2 Az audit bizottság tagjai teljes körű tájékoztatást kaptak a társaság számviteli, pénzügyi és működési sajátosságairól.  
*Igen*
- J 3.3.3 A jelölőbizottság legalább egy értékelést készített az igazgatóság/igazgatótanács elnöke számára az igazgatóság/igazgatótanács működéséről, illetve az igazgatóság/igazgatótanács egyes tagjainak munkájáról, megfélemléséről az adott üzleti évben.  
*A jelölőbizottság funkcióit az igazgatóság látja el.*

J 3.3.4 A jelölőbizottság tagjainak többsége független.

*A jelölőbizottság funkcióit az igazgatóság látja el.*

J 3.3.5 A jelölőbizottság ügyrendje kitér a 3.3.5 pontban foglaltakra.

*A jelölőbizottság funkcióit az igazgatóság látja el.*

J 3.4.5 A javadalmazási bizottság gondoskodott a javadalmazási nyilatkozat elkészítéséről.

*A javadalmazási bizottság funkcióit az igazgatóság látja el.*

J 3.4.6 A javadalmazási bizottság kizárólagosan az igazgatóság/igazgatótanács nem-operatív tagjaiból áll.

*A javadalmazási bizottság funkcióit az igazgatóság látja el.*

J 4.1.4 A társaság nyilvánosságra hozatali irányelvei legalább az 4.1.4 pontban foglaltakra kiterjednek.

*Igen*

Az igazgatóság/igazgatótanács a nyilvánossági folyamatok hatékonyságára vonatkozó vizsgálatának eredményéről az éves jelentésben tájékoztatta a részvényeseket.

*Az igazgatóság folyamatosan nyomon követi a nyilvánossági folyamatok hatékonyságát, arról a közgyűlésen ad tájékoztatást.*

J 4.1.7 A társaság pénzügyi kimutatásait az IFRS elveknek megfelelően készíti el.

*Igen*

J 4.1.16 A társaság angol nyelven is elkészíti, és nyilvánosságra hozza tájékoztatásait.

*Igen*

## **HATÁROZATI JAVASLAT A 2. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:**

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatósága javasolja a közgyűlés számára, hogy a Danubius Hotels Nyrt. ismertetett Felelős Társaságirányítási Nyilatkozatát fogadja el.

**3. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT:  
DÖNTÉS A 2008. ÉVI EREDMÉNY FELOSZTÁSÁRÓL**

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatósága azt javasolja a közgyűlésnek, hogy a 2008. évi eredmény terhére ne kerüljön osztalék kifizetésre. Az Igazgatóság a 2008. évi eredmények tükrében, valamint a 2009. évre vonatkozó – az üzletpolitikai célkitűzésekben megfogalmazott – terveinek tükrében a Társaság hosszabb távú céljai szempontjából előnyösebbnek tartja, ha a Társaság a pénzeszközeit továbbra is tőkebefektetésekre használja.

**HATÁROZATI JAVASLAT A 3. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:**

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatósága javasolja a közgyűlés számára, hogy a 2008. évi eredmény terhére ne kerüljön osztalék kifizetésre.

#### **4. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: TÁJÉKOZTATÁS A 2009. ÉVRE VONATKOZÓ ÜZLETPOLITIKAI CÉLKITŰZÉSEKRŐL**

A 2009. évi tervekészítéskor már mutatkoztak az amerikai másodlagos hitelpiaci válság tovább gyűrűző reálgazdasági hatásai, a közép-kelet európai régió gazdaságának nagyobb kitétsége és sebezhetősége, illetve a nemzeti valuták fokozatos, jelentős nagyságú leértékelődése. A pénzügy piacok merev állapota, valamint a világgazdasági recesszió, a beruházási és forgóeszköz finanszírozás beszűkülése, a kereslet csökkenése, a fizetőképesség romlása révén negatívan hatnak a turizmusból élő vállalatok eredményességére, növekedési lehetőségeire. A mai bizonytalan időkben a tervezés rendkívül nehéz. Ez kiemelten érvényes az iparágunk 2009. évi előrejelzéseinél, amikor a szezonalitást minden korábbinál nehezebb felmérni.

A Csoport üzemi teljesítményének alakulását minden időszakban nagymértékben befolyásolja a forint és egyéb nemzeti valuták euróhoz viszonyított erősödése, illetve gyengülése. A 2009. évi tervek elkészítésekor, a bevételi oldalon óvatos forint árat eredményező Ft/EUR árfolyammal, költségoldalán stagnáló bérekkel számolt a menedzsment. Általánosságban véve alacsony, 4%-os inflációt, viszont 2009. évre az energiaköltségek 8-15%-os emelkedését prognosztizáljuk.

Magyarországi szállodánk esetében a fő vendégkörök keresletének jelentős csökkenése várható 2009. évben. Budapesten leginkább az üzleti és konferencia turizmus valamint a csoportos szabadidős turisták számának csökkenése lesz a legszámottevőbb. A német piacról évek óta egyre kevesebb vendég érkezik. Bízunk abban, hogy a németországi piaci képviselő megújítása eredményeként wellness és üzleti célú vendégeket is el tudunk érni. Brit vendégeink nagy része Budapestre érkezik szabadidős vagy üzleti céllal, s számuk nagymértékben függ a két ország közötti légi összeköttetéstől. Magyarország a schengeni övezet részévé vált, ami összességében pozitív hatást jelent a külföldi keresletre.

A külföldi kereslet várható jelentős csökkenése mellett a belföldi vendégkör további bővülése prognosztizálható, bár a növekedés némileg lassulni fog. Mindez várhatóan a foglaltság 9%-os csökkenését fogja eredményezni, a 2008. évi 63%-ról 54%-ra.

2009. és 2010. év során bevezetésre kerül egy új üzemeltetési szoftver, mely mind üzemeltetés, értékesítés, vendégkapcsolatok, mind pedig gazdálkodási, pénzügyi területen nagyobb hatékonyságot biztosít. Emellett továbbra is az elektronikus értékesítési csatornák forgalmának növelésére koncentrálnunk. A városi szállodákban a szabadidős és üzleti vendégkör megfelelő arányának elérése a célunk, míg a Danubius Health Spa Resort brand gyógyszállodáiban új termékekkel – például a hévízi Danubius Health Spa Resort Aqua all-inclusive szolgáltatásaival –, valamint új koncepciókkal – a családbarát szállodai programmal – tervezünk javuló eredményeket elérni. Azonban a jelenlegi erős kínálati piacon nem az árak emelése, hanem az euróban kifejezett árak megtartása a célunk. Árainkat a versenytársak folyamatos figyelése mellett rugalmasan alakítjuk a kereslet igényeihez.

2009. évben a bevétel maximalizálás mellett kiemelt szerepet kap a költség-optimalizálás. Budapesti és vidéki szállodáinkban egyaránt jelentős a szezonalitás, emiatt az állandó szállodai létszámot az alacsony foglaltságú hónapok létszámigényéhez igazítjuk és a vendégszám növekedésekor ideiglenes munkaerő alkalmazásával biztosítjuk az elvárt, magas szintű szolgáltatás nyújtását. Ezen felül a funkcionális területek központosításával (pénzügyi és számviteli, HR, műszak és beszerzési szolgáltató központ kialakítása) érünk el további hatékonyság növekedést. A konkrét létszám leépítési intézkedések a tavalyi év végén elkezdődtek és 2009. évben intenzíven folytatódnak. Az egyéb üzemeltetési költségek is csökkenteni fognak a 2008. év végén és 2009. év elején bevezetett költségcsökkentő intézkedéseink hatására, annak érdekében, hogy ellensúlyozzuk a bevétel kiesést.

Az piaci szegmens keresletének szűkülése és az üzleti nehézségek miatt a magyar piacon hozzávetőleg 900 millió Ft-tal kevesebb bevételt terveztünk a 2009-es évre, ami az állandó költségek csökkentése és a változó költségek szigorú kontrollja mellett az üzemegységi eredmény szint mérsékelt csökkenését fogja eredményezni a 2008. évhez viszonyítva.

A cseh leányvállalat esetében a tavalyi évhez képest csökkenő, foglaltság szerepel a terveinkben. Az elmúlt években végrehajtott beruházások hatásaként korábban előre jelzett átlagár növekedést nem sikerült maradéktalanul teljesítenünk az elmúlt évben, melyben kétségkívül szerepet játszott a cseh korona folyamatos erősödése is. 2009. évben az átlagár kismértékű javulására valamint az üzemi szintű árbevétel szinten tartására számítunk. Az utazási irodákon és utazásközvetítőkön keresztül érkezők aránya csökken, melynek pótlására célként fogalmazzuk meg az egyéb – elsősorban elektronikus – csatornákon foglalt vendégek számának növelését. A belföldi, a környező országok, valamint a szovjet utódállamok piaca jelent a jövőben lehetőséget a cseh szállodáink számára.

A közvetlen költségek - különös tekintettel az élőmunka költségei – szinten tartása mellett az energia és karbantartási költségek jelentősen emelkedni fognak, így 2009-es évre várható teljesítmény bruttó üzemelési eredmény szintjén elmarad az előző évihez képest.

A szlovákiai, pöstyéni szállodák előrejelzéseit nagymértékben befolyásolja a korábban történt kapacitásbővítő és színvonal-emelő fejlesztések hatása. A belföldi, társadalombiztosítás által finanszírozott vendégek száma várhatóan tovább fog csökkenni, ugyanakkor bővül a rövidebb tartózkodási idejű, pihenési céllal érkező szlovák vendégkör, valamint a cseh, lengyel és orosz piac további gyarapodásával számolunk. Az átlagos foglaltság kismértékű mérséklődése mellett az átlagárak emelkedésére számítunk. A hatékonyabb gazdálkodás eredményeként a bruttó üzemelési eredmény mérsékelt javulása szerepel a tervekben. A szlovákiai leányvállalatunk funkcionális pénzneme 2009. január 1-től az euró, emiatt jelentősen csökkennek a működési és a pénzügyi eredményben eddig tapasztalt kockázatok, bizonytalanságok.

Romániai szállodáink mind az Európai Unióhoz történő csatlakozás pozitív hatása, az általános gazdasági növekedés, mind pedig a gazdálkodás hatékonyságának javulása miatt kiemelkedően jó eredményt értek el 2007-ben és 2008-ban egyaránt. 2009-ben – a román gazdaságot is elérő lassulás ellenére, a szovátai szállodák abszolút versenyképességét kihasználva – a profit szint megőrzését tervezzük, azonban az elmúlt évek árbevétel növekedési dinamikája nem tud fennmaradni.

A fent ismertetetteknek megfelelően a csoportszintű üzemi bevételek mérsékelt, 2%-os csökkenése szerepel a tervekben. Az egyéb bevételek soron 2008-ban az ingatlanértékesítéseknek (pl. a Hotel Phoenix, Miramonte szanatórium) jelentős mértékű egyszeri hatása mutatkozott. Az anyagköltségeket érintő átlagos infláció és az energiaköltségeket érintő jelentős növekedés ellenére a csökkenő vendégszám illetve a költségcsökkentő intézkedések hatására az anyagjellegű ráfordítások és igénybe vett szolgáltatások összege a tavalyi szinten marad. A személyi jellegű költségeknek – a szigorú létszám- és bér gazdálkodás következményeként – konszolidált szinten 1,5%-os csökkenését tervezzük. Az egyéb működési ráfordítások várhatóan a tavalyi évi szinten maradnak. Így a Danubius Csoport működési eredménye 2009-ben a 2008. évi értéket közelében várható, ha abból kiszűrjük az eszköz eladásokból származó nyereség egyszeri hatását.

A gazdasági válság eredményeként jelentkező finanszírozási lehetőségek beszűkülése, a megtérülési időszak meghosszabbodása illetve a kockázatok jelentős növekedése a beruházási források óvatos elosztására kényszeríti a Danubius Nyrt. vezetését. A tervezett beruházások között jelentős arányt képvisel az újonnan bevezetésre kerülő üzemeltetési szoftver, mely nemcsak Magyarországon, hanem a közeljövőben valamennyi külföldi leányvállalatnál implementálásra kerül. Szállodáinkban és éttermeinkben, a szinten tartó beruházásokon felül 2009. évben nem tervezünk jelentős beruházásokat. Amennyiben a finanszírozási források lehetővé teszik, a Társaság vezetősége támogatja az energia felhasználás csökkenésére irányuló, illetve az ügyfelek által igényelt többletszolgáltatást és bevételt nyújtó beruházásokat. Ha az üzletmenet tovább romlik, a társaság a folyamatos pénzügyi helyzet követve megteszi a szükséges likviditás megtartásához elengedhetetlen lépéseket.

Az ismertetett tervek megvalósulásának feltétele, hogy – a nemzetközi gazdasági kilátások bizonytalansága ellenére – nem romlik számottevően a piaci és a gazdálkodási környezet az egész évre vonatkozóan. Egyes tényezők – például az energiaárak növekedése – még további nehézségeket gördítenek az eredményesség szinten tartása elé. A tervezett működési eredményváltozás mellett a pénzügyi eredményben – a megnövekedett hitelállomány és a növekvő pénzügyi kamat margin-oknak köszönhetően – a kamatköltségek növekedése várható. A hitelátértékelésen keresztül a pénzügyi eredményt és így az adózás előtti eredményt is jelentősen befolyásolhatja a forint/euró árfolyam elmúlt időszakban tapasztalt szélsőséges változása.

#### **HATÁROZATI JAVASLAT A 4. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:**

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatósága javasolja a közgyűlés számára, hogy az ismertetett – 2009-re vonatkozó üzletpolitikai célkitűzéseket fogadja el.

## 5. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: ALAPSZABÁLY MÓDOSÍTÁSA

### HATÁLYOS ALAPSZABÁLY

2.2. A Társaság tevékenységi köre a 2008. január 1. napjától hatályos TEÁOR szerint:

5510'08 Szállodai szolgáltatás (főtevékenység)  
5610'08 Éttermi, mozgó vendéglátás  
5629'08 Egyéb vendéglátás  
5630'08 Italszolgáltatás  
6203'08 Számítógép üzemeltetés  
6209'08 Egyéb információ-technológiai szolgáltatás  
6820'08 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése  
6920'08 Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység  
7021'08 PR kommunikáció  
7022'08 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás  
7111'08 Építésmérnöki tevékenység  
7112'08 Mérnöki tevékenység, műszaki tanácsadás  
7490'08 M.n.s. egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység  
7990'08 Egyéb foglалás  
8230'08 Konferencia, kereskedelmi bemutató szervezése  
8299'08 M.n.s. egyéb kiegészítő üzleti szolgáltatás  
8621'08 Általános járóbeteg- ellátás  
8622'08 Szakorvosi járóbeteg- ellátás  
9311'08 Sportlétesítmény működtetése

V. A részvényes jogai és kötelezettségei, a részvények átruházása

#### 5.1.2. Kötelesek

a/ részvényeik teljes névértékét, illetve kibocsátási értékét befizetni, a nem pénzbeli hozzájárulást rendelkezésre bocsátani,

b/ Tpt. szerinti befolyásszerzést és annak csökkenését a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének és a Társaság Igazgatóságának bejelenteni.

#### 5.3. A részvény átruházása

5.3.4. A Társaságban történő közvetlen, vagy közvetett, 5 %-os , majd ezt követően minden további 5 %-os küszöbértéket átlépő, szavazati jogot biztosító részvény, illetőleg szavazati jog megszerzéséről vagy elidegenítéséről a részvényes, illetve a szavazati jog birtokosa a Társaságot és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletét haladéktalanul, de legkésőbb 2 (kettő) naptári napon

### MÓDOSÍTOTT ALAPSZABÁLY

2.2. *A Társaság tevékenységi köre*

*Szállodai szolgáltatás (főtevékenység)  
Éttermi, mozgó vendéglátás  
Egyéb vendéglátás  
Italszolgáltatás  
Számítógép üzemeltetés  
Egyéb információ-technológiai szolgáltatás*

*Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése*

*Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység*

*PR kommunikáció*

*Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás*

*Építésmérnöki tevékenység*

*Mérnöki tevékenység, műszaki tanácsadás*

*M.n.s. egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység*

*Egyéb foglалás*

*Konferencia, kereskedelmi bemutató szervezése*

*M.n.s. egyéb kiegészítő üzleti szolgáltatás*

*Általános járóbeteg- ellátás*

*Szakorvosi járóbeteg- ellátás*

*Sportlétesítmény működtetése*

V. A részvényes jogai és kötelezettségei, a részvények átruházása, **a szavazati jog mértékének bejelentése**

#### 5.1.2. Kötelesek

a/ részvényeik teljes névértékét, illetve kibocsátási értékét befizetni, a nem pénzbeli hozzájárulást rendelkezésre bocsátani,

**b/ a közvetlenül és közvetve birtokolt, szavazati jogot biztosító részvényeik és szavazati jogok arányának a Tpt. 61.§.(3) bekezdésében meghatározott mértékű változását a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének és a Társaság Igazgatóságának bejelenteni.**

#### 5.3. A részvény átruházása, a szavazati jog mértékének bejelentése

**5.3.4. A Társaság részvényese vagy a szavazati jog birtokosa (a továbbiakban: részvényes) haladéktalanul, de legkésőbb 2 (kettő) naptári napon belül tájékoztatni köteles a Társaságot és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletét, ha a közvetlenül és közvetve birtokolt, szavazati jogot biztosító részvényének és szavazati jogának aránya eléri, meghaladja a Tpt. 61.§. (3) bekezdésében**

belül köteles tájékoztatni.

*Első napnak azon nap másnapja számít, amelyen a szavazati jogot biztosító részvény, illetve a szavazati jog küszöbértéket átlépő tranzakcióról tudomást szerzett, illetve kellett volna szerezzen annak megszerzője, eladója.*

Az 50 %-os mérték elérését követően a fenti bejelentési kötelezettségnek a 75, 80, 85, 90 %-os mérték elérésekor, illetve ezt követően minden újabb 1 %-os növekedés esetén kell ismét eleget tenni A tájékoztatási kötelezettség alóli mentesség eseteit a Tpt. szabályozza

***meghatározott mértéket, vagy az alá csökken. Első napnak azt a napot követő nap számít, amelyen a részvényes tudomást szerzett vagy az adott helyzetben általában elvárható gondossággal eljárva tudomást kellett volna szereznie***

***a) a szavazati jogot biztosító részvény megszerzéséről, eladásáról és a szavazati jog gyakorlásának lehetőségéről, megszűnéséről, függetlenül attól, hogy ez mely napon következik be, vagy***

***b) a Társaság által közzétett tájékoztatás alapján, hogy megváltozott azoknak a részvényeknek a mennyisége, amelyekhez a Társaság alapszabályának rendelkezése alapján szavazati jog kapcsolódik.***

***A tájékoztatást elmulasztó személy a tájékoztatási kötelezettség teljesítéséig a Társaságban a szavazati jogát nem gyakorolhatja.***

A tájékoztatási kötelezettség alóli mentesség eseteit a Tpt. szabályozza

5.3.5. A fent ismertetett bejelentési és közzétételi szabályok alkalmazandók a részvényes befolyásának az 5.3.4. pontban meghatározott mértékeket elérő csökkenése esetén is.

5.3.6. A befolyás mértékének megállapítása során a közvetlen és közvetett befolyást, az összehangoltan eljáró személyek, valamint a közeli hozzátartozó befolyásának mértékét egybe kell számítani.

#### 6.6. A közgyűlés hatásköre

6.6.1. A közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik:

e) a számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadása, ideértve a felelős vállalatirányítási jelentést, valamint döntés az adózott eredmény felhasználásáról,

6.6.2. A Társaság közgyűlése csak abban az esetben hozhat a tőzsdei terméklistán szereplő részvények terméklistáról való törlését eredményező döntést (6.6.1. m. pont) – beleértve azon döntést is, amely a bevezetett értékpapír-sorozat szankcióként való törléséhez vezet -, ha bármely befektető(k) előzetesen kötelezettséget vállal(nak) arra, hogy a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályokról szóló Szabályzata rendelkezései szerint a kivezetéshez kapcsolódó vételi ajánlatot tesz(nek).

6.6.3. *Ha az Alapszabály módosítására az alaptőke felemeléséről vagy leszállításáról hozott közgyűlési határozat végrehajtásával összefüggésben, az alaptőke nagyságának meghatározása végett kerül sor, a közgyűlésnek az Alapszabály módosítására vonatkozó jóváhagyó döntése az alaptőke felemelésével vagy leszállításával összefüggő közgyűlési határozat elfogadásával megadottnak tekintendő.*

#### 5.3.5. **Törölve**

**5.3.5.** A befolyás mértékének megállapítása során a közvetlen és közvetett befolyást, az összehangoltan eljáró személyek, valamint a közeli hozzátartozó befolyásának mértékét egybe kell számítani.

#### 6.6. A közgyűlés hatásköre

6.6.1. A közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik:

***e) a számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadása, ideértve a felelős társaságirányítási jelentést, valamint döntés az adózott eredmény felhasználásáról,***

#### 6.6.2. **Törölve**

**6.6.2.** Ha az Alapszabály módosítására az alaptőke felemeléséről vagy leszállításáról hozott közgyűlési határozat végrehajtásával összefüggésben, az alaptőke nagyságának meghatározása végett kerül sor, a közgyűlésnek az Alapszabály módosítására vonatkozó jóváhagyó döntése az alaptőke felemelésével vagy leszállításával összefüggő közgyűlési határozat elfogadásával megadottnak tekintendő.



## VII. AZ IGAZGATÓSÁG

### 7.2. Az igazgatósági tagok megbízatása, díjazása, a megbízatás megszűnése

7.2.1 Az igazgatóság legalább 3 (három) és legfeljebb 11 (tizenegy) tagból áll.

Az igazgatóság tagjait a közgyűlés választja, a megválasztás időpontjától számított ötödik évben megtartandó éves rendes közgyűlés napjáig terjedő időtartamra, de legfeljebb az ötödik év április 30. napjáig.

Az igazgatósági tagsági megbízás az érintett személy általi elfogadással jön létre.

Az igazgatóságnak jelenleg 11 tagja van az alábbiak szerint:

Sir Bernard Schreier  
lakcíme: 18 Lodge Road, St. John's Wood London NW8 7JT

Betegh Sándor  
lakcíme: 1126 Budapest, Fodor utca 29/A.

John E. Smith  
lakcíme: 10 Bearswood End Beaconsfield Bucks HP9 2NR GB

Robert Levy  
lakcíme: 50/1 Belsize Square London NW3 4HN GB

dr. Deák Imre  
lakcíme: 7635 Pécs, Erdész u. 53.

dr. Fluck István  
lakcíme: 1112 Budapest, Eper u. 20.

Tóbiás János  
lakcíme: 1136 Budapest, Tátra u. 4.

László József  
lakcíme: 1016 Budapest, Naphegy u.33.

Iris Gibbor  
lakcíme: 5. Hall Road London NW8 9PE GB.

Ing. Lev Novobilsky  
lakcíme: 35301 Mariánské Lázně, Školní náměstí 581/9 A CZ

Alexei Schreier  
lakcíme: Flat 4, 2 Green Street, London W1K 6RL

7.3.1. Az igazgatóság hatáskörébe tartozik ezen felül:

q ) döntés a nyilvános vételi ajánlattételi eljárás megzavarására alkalmas lépések megtételéről ( Gt. 305.§. )

## VII. Az igazgatóság

### 7.2. Az igazgatósági tagok megbízatása, díjazása, a megbízatás megszűnése

7.2.1. Az igazgatóság legalább 3 (három) és legfeljebb 11 (tizenegy) tagból áll.

Az igazgatóság tagjait a közgyűlés választja, a megválasztás időpontjától számított ötödik évben megtartandó éves rendes közgyűlés napjáig terjedő időtartamra, de legfeljebb az ötödik év április 30. napjáig.

Az igazgatósági tagsági megbízás az érintett személy általi elfogadással jön létre.

Az igazgatóságnak jelenleg 11 tagja van az alábbiak szerint:

Sir Bernard Schreier  
lakcíme: 18 Lodge Road, St. John's Wood London NW8 7JT

Betegh Sándor  
lakcíme: 1126 Budapest, Fodor utca 29/A.

John E. Smith  
lakcíme: 10 Bearswood End Beaconsfield Bucks HP9 2NR GB

Robert Levy  
lakcíme: 50/1 Belsize Square London NW3 4HN GB

dr. Deák Imre  
lakcíme: 7635 Pécs, Erdész u. 53.

dr. Fluck István  
**lakcíme: 1112 Budapest, Beregszász út 66.**

Tóbiás János  
lakcíme: 1136 Budapest, Tátra u. 4.

László József  
lakcíme: 1016 Budapest, Naphegy u.33.

Iris Gibbor  
lakcíme: 5. Hall Road London NW8 9PE GB.

Ing. Lev Novobilsky  
lakcíme: 35301 Mariánské Lázně, Školní náměstí 581/9 A CZ

Alexei Schreier  
lakcíme: Flat 4, 2 Green Street, London W1K 6RL

7.3.1. Az igazgatóság hatáskörébe tartozik ezen felül:

**q) döntés a nyilvános vételi ajánlattételi eljárás megzavarására alkalmas lépések megtételéről**

8.2. A felügyelő bizottság hatásköre és feladatai  
A felügyelő bizottság

a) a vezető tisztségviselőktől, illetve a Társaság vezető állású munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, az erre irányuló kérelmet az igazgatósághoz kell írásban előterjeszteni, amelyre az igazgatóság a kézhezvételtől számított tizenöt napon belül írásban köteles választ adni,

b) megvizsgálja a Társaság közgyűlése ülésének napirendjén szereplő valamennyi lényeges üzletpolitikai jelentést, valamint minden olyan előterjesztést, amely a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozó ügyre vonatkozik.  
A számviteli törvény szerinti beszámolóról és az adózott eredmény felhasználásáról a közgyűlés csak a felügyelő bizottság írásbeli jelentésének birtokában határozhat.

c) a Társaság könyveit és iratait – ha szükséges, szakértő bevonásával - megvizsgálhatja,

d) összehívja a Társaság rendkívüli közgyűlését, és javaslatot tesz annak napirendjére, ha megítélése szerint az igazgatóság tevékenysége jogszabályba, a Társaság Alapszabályába, vagy a közgyűlés határozataiba ütközik, vagy egyébként sérti a Társaság vagy a részvényesek érdekeit.

A felügyelő bizottság tagjai tanácskozási joggal részt vesznek a közgyűlésen.

**XVI. Egyéb rendelkezések.**

16.1. A Társaság hirdetőanyagait a Budapesti Értéktőzsde [www.bet.hu](http://www.bet.hu) című honlapján, valamint a Társaság [www.danubiushotels.com](http://www.danubiushotels.com) honlapján a céginformációk között jelenteti meg. A jelen Alapszabályban és bármely jogszabályban a Társaság hirdetőanyagok lapjaira történő hivatkozás a Budapesti Értéktőzsde [www.bet.hu](http://www.bet.hu) című honlapját, valamint a Társaság [www.danubiushotels.com](http://www.danubiushotels.com) című honlapját jelenti.

Budapest, 2009. április 27.

Ellenjegyezte:

Dr. Gerelyesné dr. Szabó Mária  
vezető jogtanácsos  
Budapest, 2009. április 27.

8.2. A felügyelő bizottság hatásköre és feladatai  
A felügyelő bizottság

**a) a vezető tisztségviselőktől, illetve a Társaság vezető állású munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, amelyet írásbeli kérelem esetén a címzettek a kézhezvételtől számított tizenöt napon belül írásban kötelesek megválaszolni,**

b) megvizsgálja a Társaság közgyűlése ülésének napirendjén szereplő valamennyi lényeges üzletpolitikai jelentést, valamint minden olyan előterjesztést, amely a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozó ügyre vonatkozik.  
A számviteli törvény szerinti beszámolóról és az adózott eredmény felhasználásáról a közgyűlés csak a felügyelő bizottság írásbeli jelentésének birtokában határozhat. **A felelős társaságirányítási jelentés a felügyelő bizottság jóváhagyása nélkül nem terjeszthető a közgyűlés elé.**

c) a Társaság könyveit és iratait – ha szükséges, szakértő bevonásával - megvizsgálhatja,

d) összehívja a Társaság rendkívüli közgyűlését, és javaslatot tesz annak napirendjére, ha megítélése szerint az igazgatóság tevékenysége jogszabályba, a Társaság Alapszabályába, vagy a közgyűlés határozataiba ütközik, vagy egyébként sérti a Társaság vagy a részvényesek érdekeit.

A felügyelő bizottság tagjai tanácskozási joggal **részt vehetnek** a közgyűlésen.

**XVI. Egyéb rendelkezések.**

16.1. A Társaság hirdetőanyagait a Budapesti Értéktőzsde [www.bet.hu](http://www.bet.hu) című honlapján, valamint a Társaság **[www.danubiushotels.hu](http://www.danubiushotels.hu)** honlapján a céginformációk között jelenteti meg. A jelen Alapszabályban és bármely jogszabályban a Társaság hirdetőanyagok lapjaira történő hivatkozás a Budapesti Értéktőzsde [www.bet.hu](http://www.bet.hu) című honlapját, valamint a Társaság **[www.danubiushotels.hu](http://www.danubiushotels.hu)** című honlapját jelenti.

Dr. Deák Imre  
a közgyűlés elnöke

**HATÁROZATI JAVASLAT A 5. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:**

A Danubius Hotels Nyrt. igazgatósága javasolja a közgyűlés számára, hogy az ismertetett Alapszabály módosítást fogadjon el.

## **6. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: A FELÜGYELŐBIZOTTSÁG ÜGYRENDJÉNEK ELFOGADÁSA**

### **A DANUBIUS SZÁLLODA ÉS GYÓGYÜDÜLŐ NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG FELÜGYELŐ BIZOTTSÁGÁNAK ÜGYRENDJE**

#### **I. Általános rendelkezések**

1. A Felügyelő Bizottság a gazdasági társaságokról szóló 2006.évi IV.tv.(a továbbiakban: GT) a Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyilvánosan Működő Részvénytársaság alapszabálya, a közgyűlési határozatok, valamint a jelen ügyrendben foglalt előírások szerint, mint testület végzi tevékenységét.
2. A Felügyelő Bizottság a közgyűlés felügyelete alá tartozik és tevékenységéről az Igazgatóság tájékoztatása mellett, a közgyűlésen köteles beszámolni.  
A Felügyelő Bizottság tagjai tanácskozási joggal részt vehetnek a közgyűlésen.
3. A Felügyelő Bizottság tagjai személyesen kötelesek eljárni, képviselőnek helye nincs.
4. A Felügyelő Bizottság tagjai ellenőrzési tevékenységüket fokozott körültekintéssel kötelesek ellátni. Ellenőrzési kötelezettségük megszegésével a Társaságnak okozott károkért korlátlanul és egyetemlegesen felelnek.
5. A Felügyelő Bizottság tagjai a Társaság ügyeiről szerzett értesítéseket üzleti titokként kötelesek megőrizni.

#### **II. A felügyelő bizottsági tagság keletkezése, megszűnése**

1. A Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: Társaság) közgyűlése 3-15 tagból álló Felügyelő Bizottságot választ a megválasztás időpontjától számított ötödik évben megtartandó évi rendes közgyűlés napjáig terjedő időtartamra, de legfeljebb az ötödik év április 30. napjáig. A Felügyelő Bizottság tagjai többségének független személynek kell lennie.  
Függetlenségük minősül a Felügyelő Bizottság tagja, ha a Társasággal a Felügyelő bizottsági tagságán kívül más jogviszonyban nem áll.
2. A Felügyelő Bizottság tagja csak az lehet, aki a GT előírásainak (GT.23.§, 25.§.) megfelel, s a tisztséget írásbeli nyilatkozattal elfogadta.
3. A felügyelő bizottsági taggá megválasztott személy az új tisztség elfogadásától számított 15 napon belül azokat a gazdasági társaságokat, amelyeknél már vezető tisztségviselő vagy felügyelő bizottsági tag, írásban tájékoztatni köteles.
4. A Felügyelő Bizottság tagjai újraválaszthatók és a közgyűlés által indokolási kötelezettség nélkül bármikor visszahívhatók.
5. A felügyelő bizottsági tagság megszűnik:
  - a/ a megbízás időtartamának lejártával,
  - b/ visszahívással,
  - c/ lemondással,
  - d/ elhalálozással,
  - e/ a törvényben szabályozott kizáró ok bekövetkeztével
  - f/ külön törvényben meghatározott esetben.

A felügyelő bizottsági tag tisztségéről bármikor lemondhat, azonban ha a Társaság működőképessége ezt megkívánja, a lemondás csak annak bejelentésétől számított hatvanadik (60) napon válik hatályossá, kivéve ha a Társaság közgyűlése az új felügyelő bizottsági tag megválasztásáról már ezt megelőzően gondoskodott, illetve gondoskodni tudott volna.

A lemondás hatályossá válásáig a felügyelő bizottsági tag a halaszthatatlan döntések meghozatalában, illetve az ilyen intézkedések megtételében köteles részt venni.

6. Ha a Felügyelő Bizottság tagjainak száma 3 fő alá csökken, vagy nincs aki az ülést összehívja, a Társaság ügyvezetése a Felügyelő Bizottság rendeltetésszerű működésének helyreállítása érdekében köteles összehívni a közgyűlést.

### **III. Működési szabályok**

1. A Felügyelő Bizottság tagjai sorából egyszerű szótöbbséggel elnököt választ, megállapítja ügyrendjét és azt jóváhagyásra a közgyűlés elé terjeszti.
2. A Felügyelő Bizottság folyamatos és zavartalan működésének anyagi-technikai feltételeit a Társaság biztosítja.
3. A Felügyelő Bizottság tagjai a közgyűlés által megállapított díjazásban részesülnek. Tevékenységük során felmerült indokolt költségeket a Társaság - bizonylatok alapján - köteles megtéríteni. A költségeket a Felügyelő Bizottság elnöke igazolja az elnök költségét pedig bármelyik tag. A Felügyelő Bizottság tagjait a Társaság vezető beosztású dolgozói számára biztosított valamennyi kedvezmény megilleti
4. A Felügyelő Bizottság hatásköre és feladatai:

A Felügyelő Bizottság folyamatosan ellenőrzi a Társaság ügyvezetését, ennek során

- a/ a vezető tisztségviselőktől, illetve a Társaság vezető állású munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, amelyet írásbeli kérelem esetén a címzettek a kézhezvételtől számított tizenöt napon belül írásban kötelesek megválaszolni,
- b/ megvizsgálja a Társaság közgyűlése ülésének napirendjén szereplő valamennyi lényeges üzletpolitikai jelentést, valamint minden olyan előterjesztést, amely a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozó ügyre vonatkozik.  
A számviteli törvény szerinti beszámolóról és az adózott eredmény felhasználásáról a közgyűlés csak a Felügyelő Bizottság írásbeli jelentésnek birtokában határozhat.  
A felelős társaságirányítási jelentés a Felügyelő Bizottság jóváhagyása nélkül nem terjeszthető a Közgyűlés elé.
- c/ a Társaság könyveit és iratait – ha szükséges, szakértő bevonásával - megvizsgálhatja,
- d/ összehívja a Társaság rendkívüli közgyűlését, és javaslatot tesz annak napirendjére, ha megítélése szerint az igazgatóság tevékenysége jogszabályba, a Társaság Alapszabályába, vagy a közgyűlés határozataiba ütközik, vagy egyébként sérti a Társaság vagy a részvényesek érdekeit,

- e/ megvizsgálja és jóváhagyja az audit bizottság ügyrendjét.
5. A Felügyelő Bizottság szükség szerint, de legalább évente ötször ülésezik.
6. A Felügyelő Bizottság üléseit az Elnök hívja össze.  
A bizottsági ülés összehívása írásban történik a napirend megjelölésével oly módon, hogy a meghívót a tagok legalább 7 nappal az ülést megelőzően kézhez kapják. Indokolt esetben - az ok megjelölésével - a Felügyelő Bizottság ülése 3 napon belül is összehívható.  
Az ülés összehívását - az ok és a cél megjelölésével - a Felügyelő Bizottság bármely tagja írásban kérheti az Elnöktől, aki a kérelem kézhezvételétől számított 8 napon belül köteles intézkedni a Felügyelő Bizottság ülésének 30 napon belüli időpontra történő összehívásáról.  
Ha az Elnök a kérelemnek nem tesz eleget, a tag maga jogosult az ülés összehívására.
7. Az FB ülésein állandó meghívottként a következő személyek vesznek részt tanácskozási joggal:
- a vezérigazgató,
  - a gazdasági vezérigazgató-helyettes,
  - a könyvvizsgáló,
  - a Danubius Szállodaüzemeltető és Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság Felügyelő Bizottság elnöke,
  - a Társaság elnöki belső ellenőre
  - a Társaság belső ellenőre,
  - eseti jelleggel a napirendtől függően meghívott más személy.
8. Az FB határozatképes, ha tagjainak kétharmada, de legalább 3 tag jelen van; határozatait egyszerű szótöbbséggel hozza.  
Minden felügyelő bizottsági tagot egy szavazat illet meg, s szavazati jogát minden tag csak személyesen gyakorolhatja.
9. A Felügyelő Bizottság üléseiről jegyzőkönyvet kell felvenni, melynek a következőket kell tartalmaznia:
- az ülés helyét, időpontját és a jelenlévőket tisztségük megjelölésével,
  - a napirendet,
  - az egyes napirenddel kapcsolatban elhangzott kiegészítések, észrevételek és javaslatok rövid leírását,
  - a szavazás eredményét,
  - a határozatot,
  - a jegyzőkönyv-vezető aláírását.

A jegyzőkönyvet a Felügyelő Bizottság soron következő ülésén hagyja jóvá.  
Aki a jegyzőkönyvben foglaltakkal nem ért egyet, véleményét írásban csatolja.  
A jegyzőkönyvből 1 példányt kap minden tag és az Igazgatóság tagjai.

10. A Felügyelő Bizottság éves munkatervet készít, amelyben meghatározza az éves működési programot, határidőket és felelősöket. A munkatervet tájékoztatásul megküldi a vezérigazgatónak.
11. A Felügyelő Bizottság az általa végzett vizsgálatokhoz szakértőket is bevonhat, a költségek a Társaságot terhelik.
12. A Felügyelő Bizottság elnökének feladatai különösen
  - a Felügyelő Bizottság, mint testület tevékenységének koordinálása, a munka irányítása,
  - a Felügyelő Bizottság álláspontjának képviselése a közgyűlésen, az Igazgatóság ülésein és harmadik személyek irányában,
  - az ülések összehívása, a technikai feltételek meglétének ellenőrzése, az ülések levezetésének biztosítása,
  - az iratok megőrzésének biztosítása,
  - mindazon intézkedés megtétele, amely a Felügyelő Bizottság jogszabályi előírásoknak megfelelő, folyamatos és zavartalan működéséhez szükséges.
13. A Társaságnál működő ellenőrzési szervezet a Felügyelő Bizottság irányítása alatt áll. A Társaság köteles Belső Ellenőrzési Szabályzatot készíteni, amely csak a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyásával léphet hatályba.

Az Ellenőrzési Szabályzatban rögzíteni kell:

- az ellenőrzés szervezeti és működési rendjét,
- az ellenőrzés ügyrendjét,
- a Felügyelő Bizottság és az ellenőrzési szervezet kapcsolati rendszerét.

Λ Felügyelő Bizottság jelen ügyrendjét a 2009. március 17. napján tartott ülésén állapította meg, és azt jóváhagyásra a közgyűlés elé terjeszti.

  
.....  
elnök

Jelen Ügyrendet a 2009. április 27-i közgyűlés .....sz. határozatával jóváhagyta.

**HATÁROZATI JAVASLAT A 6. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:**

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatósága javasolja a közgyűlés számára, hogy a Danubius Hotels Nyrt. Felügyelőbizottságának ismertett ügyrendjét fogadja el.

**7. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT:  
A KÖNYVVIZSGÁLÓ MEGVÁLASZTÁSA ÉS 2009. ÉVI DÍJAZÁSÁNAK  
MEGÁLLAPÍTÁSA**

Az alapszabály értelmében a Danubius Hotels Nyrt. közgyűlése évente választ könyvvizsgálót. A 2008. év során a KPMG Hungária Kft. látta el a Társaság könyvvizsgálati feladatait. A közgyűlés hozzájárulása esetén a KPMG Hungária Kft-t (kijelölt könyvvizsgálója: Szabó Péter) a Társaság ismét könyvvizsgálójává választja 2009. április 29. napjától számított egy éves időtartamra, a velük kötött megállapodást meghosszabbítja a 2009. évre is, s a díjazást 13 millió 152 ezer Ft-ban állapítja meg.

**HATÁROZATI JAVASLAT A 7. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:**

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatósága javasolja a közgyűlés számára, hogy a KPMG Hungária Kft. – kijelölt képviselője Szabó Péter – legyen a Társaság könyvvizsgálója a 2009. évben, 13 millió 152 ezer Ft díjazással, 2009. április 29. napjától számított 1 éves időtartamra.

**8. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT:  
AZ IGAZGATÓSÁGI ÉS FELÜGYELŐ BIZOTTSÁGI TAGOK DÍJAZÁSÁNAK  
MEGÁLLAPÍTÁSA**

A 8. számú napirendi pont keretében a közgyűlés döntést hoz az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok díjazásáról, melyre az alábbi javaslat kerül előterjesztésre:  
a Danubius Hotels Nyrt. Igazgatóságának elnöke 355 ezer Ft/hó, tagjai 240 ezer Ft/hó és a felügyelőbizottság tagjai 193 ezer Ft/hó díjazásban részesüljenek 2009-ben változatlanul, a 2008. évi összegnek megfelelően.

**HATÁROZATI JAVASLAT A 8. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:**

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatósága javasolja a közgyűlés számára, hogy fogadja el az előterjesztést, miszerint a Danubius Hotels Nyrt. Igazgatóságának elnöke 355 ezer Ft/hó, tagjai 240 ezer Ft/hó és a felügyelőbizottság tagjai 193 ezer Ft/hó díjazásban részesüljenek 2009-ben változatlanul, a 2008. évi összegnek megfelelően.