

Ez a Tájékoztató a Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”) 21. § (1) bekezdésében és a 26. § (4) bekezdésében előírt Tájékoztató egységes szerkezetű szöveggel, a hatályos 2004. április 29-i 809/2004 EK bizottsági rendeletben előírt tartalommal, valamint a Budapesti Értéktőzsde Bevezetési és Forgalmantartási Szabályzata alapján készült abból a célból, hogy a Kibocsátó 2013. április 29-én elhatározott zártkörű alaptőke-emelése keretében kibocsátott dematerializált törzsrészvényeit a Budapesti Értéktőzsdére bevezessék.

ÖSSZEVONT TÁJÉKOZTATÓ

Az

OPIMUS GROUP NYRT.

2013. április 29-én elhatározott zártkörű alaptőke-emelése során kibocsátott 224.143.562 db, azaz kettőszázhuszonnégymillió-száznegyvenháromezer-ötszázhatvankettő darab, a korábbiakban kibocsátott („A” sorozatú) részvényekkel mindenben azonos jogokat biztosító, egyenként 25,- Ft névértékű és 30,- Ft kibocsátási értékű, dematerializált előállítású törzsrészvényeinek a

Budapesti Értéktőzsde részvények „Standard” kategóriájába történő bevezetéséhez.

2013. november 14.

A szabályozott piacra bevezetéshez készített Összevont Tájékoztató közzétételét a Magyar Nemzeti Bank Kibocsátói Engedélyezési és Jogérvényesítési Főosztálya számú határozatában 2013.....-én engedélyezte.

A jelen Tájékoztatót készítette és összeállította:



OPIMUS GROUP NYRT.
Hudek Csaba
elnök-vezérigazgató
Kibocsátó

A jelen Tájékoztatóval kapcsolatban fennálló, jogszabályban meghatározott felelősség kizárólag a Kibocsátót terheli, tekintettel arra, hogy a Tájékoztató összeállítását a Kibocsátó Forgalmazó közreműködése nélkül végezte, így a kockázat a szokásostól eltér.

TARTALOMJEGYZÉK

I.	ÖSSZEFOGLALÓ.....	5
A.	szakasz – Bevezetés és figyelmeztetések	5
B.	szakasz – A Kibocsátó	5
C.	szakasz – Az Értékpapírok	8
D.	szakasz – Kockázatok.....	10
E.	szakasz – Ajánlattétel.....	13
II.	KOCKÁZATI TÉNYEZŐK.....	15
II.1.	POLITIKAI ÉS GAZDASÁGI JELLEGŰ KOCKÁZATOK.....	15
II.1.1.	A globális, regionális és hazai makrogazdasági helyzet kockázatai	15
II.1.2.	Szabályozási kockázatok	15
II.1.3.	Hazai és regionális politikai kockázat	15
II.2.	IPARÁGI ÉS A VÁLLALATCSOPORTRA HATÓ KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	15
II.2.1.	Médiaszektor	15
II.2.2.	Építőipar	16
II.2.3.	Ingatlan szektor: fővárosi irodapiac	16
II.2.4.	Piaci verseny kockázatai.....	17
II.2.5.	Devizaárfolyamok alakulásának kockázata.....	17
II.2.6.	Ügyféligények változásának kockázata.....	17
II.2.7.	Kulcsfontosságú vezetők elvesztésének kockázata	18
II.2.8.	Adókockázat	18
II.3.	A RÉSZVÉNYEKRE VAGY RÉSZVÉNYEKBE TÖRTÉNŐ BEFEKTETÉSEKRE JELLEMZŐ KOCKÁZATI TÉNYEZŐK.....	18
II.3.1.	Tőzsdei bevezetés elmaradásának kockázata	18
II.3.2.	Részvénytőzsdén kockázata	18
II.3.3.	Likviditási kockázat.....	18
II.3.4.	Osztalékfizetés kockázata.....	18
II.3.5.	Kereskedés kockázata.....	18
II.3.6.	Adózási szabályok változásának kockázata	18
II.3.7.	Árfolyamváltozás kockázata.....	19
II.3.8.	Felhígulás kockázata.....	19
II.3.9.	A részvények szabad átruházása korlátozásának kockázata.....	19
II.3.10.	Kivezetés kockázata	19
II.4.	A TÁJÉKOZTATÓ KÉSZÍTÉSÉVEL KAPCSOLATOS KOCKÁZAT	19
III.	FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT	20
IV.	BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓK	21
V.	KIEMELT PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK.....	22
VI.	A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA	23
VI.1.	ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A TÁRSASÁGRÓL.....	23
VI.2.	TÖRTÉNETI ÁTTEKINTÉS	24
VI.3.	BEFEKTETÉSEK.....	29
VI.4.	A 2013. ÁPRILIS 29-I ZÁRTKÖRŰ ALAPTŐKE-EMELÉS	31
VI.5.	A BEVEZETENDŐ RÉSZVÉNYEKRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK	34
VI.6.	AZ APPORTÁLT TÁRSASÁGOK BEMUTATÁSA ÉS ÉRTÉKELÉSE.....	39
VI.6.1.	A Wamsler SE tevékenységének bemutatása.....	39
VI.6.2.	A MÁTRAFŰTŐBER Épületgépészeti Kft. tevékenységének bemutatása.....	40
VI.6.3.	Csabatáj Mezőgazdasági Zrt. tevékenységének bemutatása	40
VI.6.4.	A MURÁTÓ Zrt. tevékenységének bemutatása.....	41
VI.6.5.	A Holiday Resort Kreischberg-Murau GmbH tevékenységének bemutatása	41

VII.	AZ ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÁTTEKINTÉSE	43
VII.1.	ÁLTALÁNOS MEGÁLLAPÍTÁSOK A VÁLLALATCSOPORT GAZDÁLKODÁSÁRÓL.....	43
VII.2.	EGYÉB KONSZOLIDÁLT TÁRSASÁGOK.....	47
VII.3.	LEGFONTOSABB PIACOK, KILÁTÁSOK	47
VIII.	A TÁRSASÁG SZERVEZETI FELÉPÍTÉSE, LEÁNYVÁLLALATAI ÉS KISEBBSÉGI RÉSZESEDESEI	48
IX.	TÁRGYI ESZKÖZÖK BEMUTATÁSA.....	48
X.	AZ ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÉS A PÉNZÜGYI HELYZET ÁTTEKINTÉSE	50
X.1.	A TÁRSASÁG IFRS SZERINTI, KONSZOLIDÁLT, NEM AUDITÁLT 2013. I. FÉLÉVI ÁTFOGÓ JÖVEDELEM KIMUTATÁSA.....	50
X.2.	A TÁRSASÁG MŰKÖDÉSÉNEK EREDMÉNYESSÉGE	50
XI.	TŐKEFORRÁSOK	52
XI.1.	FORRÁSOK	52
XI.2.	KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS	53
XI.3.	HITELEK ÉS KÖLCSÖNÖK.....	54
XII.	A TÁRSASÁG VÉDJEGYEI.....	55
XIII.	TRENDEK, JÖVŐBELI KILÁTÁSOK, TERVEK.....	55
XIV.	NYERESÉG ELŐREJELZÉS, BECSLÉS	56
XV.	A TÁRSASÁG VEZETÉSE.....	56
XV.1.	AZ IGAZGATÓTANÁCS.....	56
XV.2.	AZ AUDIT BIZOTTSÁG.....	58
XV.3.	A TÁRSASÁG ÜGYVEZETÉSE	59
XV.4.	NYILATKOZAT	59
XVI.	AZ IGAZGATÓTANÁCS, AZ AUDIT BIZOTTSÁG ÉS AZ ÜGYVEZETÉS TAGJAINAK DÍJAZÁSA.....	60
XVII.	A TÁRSASÁG TESTÜLETI TAGSÁGGAL KAPCSOLATOS GYAKORLATA	61
XVII.1.	AZ IGAZGATÓTANÁCS, AUDIT BIZOTTSÁG ÉS AZ ÜGYVEZETÉS MEGBÍZATÁSÁNAK TARTAMA.....	61
XVII.2.	AZ ÜGYVEZETÉS MUNKAVISZONYAINAK MEGSZÚNÉSÉHEZ KAPCSOLÓDÓ JUTTATÁSOK	63
XVII.3.	KÖNYVVIZSGÁLATTAL ÉS JAVADALMAZÁSSAL FOGLALKOZÓ BIZOTTSÁG.....	63
XVII.4.	NYILATKOZAT A MAGYAR VÁLLALATIRÁNYÍTÁSI RENDSZER KÖVETELMÉNYEINEK TELJESÍTÉSÉRŐL	63
XVIII.	AZ ALKALMAZOTTAK	63
XIX.	FŐ RÉSZVÉNYESEK	64
XX.	KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOKKAL FOLYTATOTT ÜGYLETEK	64
XXI.	A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAINA ÉS PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK	66
XXI.1.	A TÁRSASÁG IFRS SZERINTI, KONSZOLIDÁLT, AUDITÁLT PÉNZÜGYI HELYZETÉNEK KIMUTATÁSA.....	66
XXI.2.	A TÁRSASÁG IFRS SZERINTI, KONSZOLIDÁLT, AUDITÁLT ÁTFOGÓ JÖVEDELEM KIMUTATÁSA.....	67
XXI.3.	A TÁRSASÁG KONSZOLIDÁLT, AUDITÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁSA.....	67
XXI.4.	KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉSEK.....	68
XXI.5.	A TÁRSASÁG 2012. ÉVI ÖSSZEVONT (KONSZOLIDÁLT) ÉVES BESZÁMOLÓJA.....	68
XXI.6.	SZÁMVITELI POLITIKA ÉS KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET.....	68
XXI.7.	A TÁRSASÁG 2013. I. FÉLÉVES GAZDÁLKODÁSA	69

XXI.8. OSZTALÉKPOLITIKA.....	73
XXI.9. BÍRÓSÁGI ELJÁRÁSOK.....	74
XXII. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK.....	77
XXII.1. RÉSZVÉNYSTRUKTÚRA.....	77
XXII.2. A RÉSZVÉNYTŐKE ELŐTÖRTÉNETE	78
XXII.3. A TÁRSASÁG ALAPSZABÁLYA	81
XXIII. LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK.....	92
XXIV. HARMADIK SZEMÉLYTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓK.....	93
XXV. MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK	93
XXVI. RÉSZESEDESEK BEMUTATÁSA	94
XXVII. TOVÁBBI KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK.....	95
XXVII.1. ADÓZÁSRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK.....	95
XXVII.1.1. A legfontosabb adózási szabályok belföldi illetőségű magánszemélyek esetén	95
XXVII.1.2. A legfontosabb adózási szabályok külföldi illetőségű magánszemélyek esetén.....	98
XXVII.1.3. A belföldi illetőségű társaságokra vonatkozó legfontosabb adózási szabályok.....	98
XXVII.1.4. A külföldi illetőségű társaságokra vonatkozó legfontosabb adózási szabályok.....	99
XXVII.2. FELELŐSSÉGVÁLLALÁS	99
XXVII.3. A KIBOCSÁTÁS KÖLTSÉGE	100
XXVIII.A TÁJÉKOZTATÓBAN SZEREPLŐ FOGALMAK ÉS KIFEJEZÉSEK MEGHATÁROZÁSA	100
XXIX. A TÁJÉKOZTATÓ 2013. JÚNIUS 30-I LEZÁRÁSÁNAK IDŐPONTJÁT KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK ÖSSZEFOGLALÁSA	102
XXX. KÖNYVVIZSGÁLÓ NYILATKOZATA.....	102
XXXI. MELLÉKLETEK.....	103
1. számú melléklet: A Wamsler SE apportértékelése	
2. számú melléklet: A MÁTRAFÜTŐBER Kft. apportértékelése	
3. számú melléklet: A Csabatáj Zrt. apportértékelése	
4. számú melléklet: A MURÁTO Zrt. apportértékelése	
5. számú melléklet: A Holiday Resort Kreischberg-Murau G.m.b.H. apportértékelése	
6. számú melléklet: A 2010. évi összevont (konszolidált) éves beszámoló könyvvizsgálói jelentése	
7. számú melléklet: A 2011. évi összevont (konszolidált) éves beszámoló könyvvizsgálói jelentése	
8. számú melléklet: A 2012. évi összevont (konszolidált) éves beszámoló könyvvizsgálói jelentése	
9. számú melléklet: A 2012. évi összevont (konszolidált) éves beszámoló	
10. számú melléklet: Könyvvizsgálói nyilatkozat	
11. számú melléklet: Nyirati Ferenc Könyvvizsgáló nyilatkozat	

I. ÖSSZEFOGLALÓ

A. szakasz – Bevezetés és figyelmeztetések

- A.1.** Az Összefoglaló a Tájékoztató bevezetőjének tekintendő és a Tájékoztató fejezeteiben szereplő információkon alapul, ezen fejezetekkel, illetve a Tájékoztató mellékleteiben bemutatott pénzügyi beszámolókkal együtt értelmezendő.

Részvényekbe befektetni szándékozók számára elengedhetetlen a jelen Tájékoztató egészének alapos áttanulmányozása és mérlegelése. A befektetési döntést a Tájékoztató egészének ismeretében lehet meghozni.

Befektetési döntéseik meghozatalakor a Befektetőknek jelen Tájékoztatóban foglaltakon túl a befektetés kockázatait és előnyeit maguknak kell mérlegelniük. A Tájékoztatóban foglaltakért a teljes felelősséget kizárólag a Kibocsátó viseli.

Ha a Tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a tagállamok nemzeti jogszabályai alapján a felperes befektetőnek kell viselnie a bírósági eljárás megindítását megelőzően a Tájékoztató fordításának költségeit.

Az Összefoglaló tartalmáért felelősséget vállaló személyt kártérítési felelősség terheli a befektetőknek okozott kárért abban az esetben, ha az Összefoglaló félrevezető, pontatlan, nincs összhangban a Tájékoztató más elemeivel, vagy nem tartalmazza a Tpt. 27. § (1a) bekezdés szerinti kiemelt információkat.

- A.2.** A Kibocsátó hozzájárulását adja a Tájékoztatónak a részvények pénzügyi értékesítők általi későbbi értékesítése céljából változatlan tartalommal és formában történő felhasználásához. A Tájékoztató részletének felhasználása, ismertetése csak változatlan tartalommal és a forrás pontos megjelölésével történhet. A Kibocsátó e körben kiemeli, hogy a jelen Tájékoztatóban lévő 2013. június 30- i állapotnak megfelelő pénzügyi adatok az időközi vezetőségi beszámoló 2013. november végén történő közzétételéig használhatók fel a Társaság aktuális pénzügyi helyzetének bemutatására.

B. szakasz – A Kibocsátó

- B.1.** OPIMUS GROUP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

- B.2.** A Kibocsátó székhelye: 1054 Budapest, Akadémia utca 7-9.
A Kibocsátó jogi formája: nyilvánosan működő részvénytársaság
A Kibocsátót nyilvántartja a magyar társasági jog szabályai szerint:
Fővárosi Törvényszék Cégbírósága
A Kibocsátó cégjegyzékszám: 01-10-042533

- B.3.** A Kibocsátó főtevékenysége: TEAOR 08 6420 Vagyongkezelés (holding)
A csoport eddigi főbb befektetési tevékenységei az építőiparhoz, az ingatlan bérbeadáshoz és a médiaszektorhoz voltak köthetők, azonban a tevékenységi kör a 2013. április 29-i elhatározott alaptőke-emeléshez kapcsolódó portfólió bővüléssel szélesebb spektrumot ölel fel. A csatlakozó új vállalatok tevékenységük különbözőségével és eredményességével szélesítik a holdingcsoport portfóliójának spektrumát, mely most már a mezőgazdaság, a nehézipar és a turizmus területén is tevékenykedik.

B.4a. A Kibocsátó tevékenysége szerinti ágazatokat befolyásoló trendek

A nemzetközi makrogazdasági és piaci környezet 2013 év elején változatlanul kedvező volt, de május vége felé a hangulat jelentősen megváltozott – átmenetileg. A makrogazdasági adatok lassan élénkülő amerikai és még visszafogottabban javuló európai helyzetet mutattak. A kedvezőbb reálgazdasági helyzetben az USA monetáris politikáját irányító Fed vezetése több utalást is tett a rendkívül laza monetáris politika változtatására, melyre a piacok hevesen reagáltak. A jókora esés miatt Bernanke elnök vezetésével azzal igyekeztek nyugtatni a gazdaságot, hogy nagyon lassú és fokozatos lesz a likviditási pumpa leállítása, nem kell gyors lépésektől tartani. A piacok hamar elfogadták az érvelést, június végére megállt a tőzsdei esés, sőt néhány héten belül már újabb csúcsokra száguldottak a részvénypiacok, melyeket a nyár végére újabbak követtek. Az európai piacok is hasonló utat jártak be, a különbség annyi, hogy az ECB részéről fel sem merült még a laza monetáris politika szigorítása, sőt éppen azt nyomatékosítják, hogy a gazdaság még sokáig megkapja a támogatást a központi banktól.

A magyar makrogazdasági helyzet lassan javul, az I. negyedévben végre, két év után nőtt a GDP negyedéves összehasonlításban. A II. negyedévben már az egy évvel korábbihoz képest is bővült a gazdaság, bár csak kis mértékben, 0,1%-kal.

A kormány folytatta a hiánycsökkentésre fókuszáló gazdaságpolitikát, május elején újabb intézkedéseket jelentettek be. Ezt követően az Európai Bizottság május végén meghozta a várt döntést és június 21-én meg is szüntette a hosszú évek óta tartó túlzott deficit eljárást Magyarországgal szemben. Ezt követte egy újabb intézkedéscsomag, mellyel a 2013-as hiánycélt biztosítaná be a kormány. Várhatóan ezzel nem is lesz probléma, viszont a növekedés lassan indulhat be, erre utaltak a II. negyedévben megjelent makroadatok. Az MNB tavasszal bejelentett Növekedési Hitelprogramja sem fejthette ki még hatását.

Az alapvetően kedvező külső hangulat, a csak néhány hétre megingó optimizmus közepette, a továbbra is meglehetősen nehezen kiszámítható gazdaságpolitika és vitatott politikai lépések ellenére alapvetően kedvező maradt Magyarország befektetői, piaci megítélése. Ezen a túlzott deficit eljárás megszüntetése sem változtatott érdemben. A folytatódó kamatsökkentési sorozat mellett is viszonylag stabil maradt a forint árfolyama. Az állampapírpiacon 2013 eddig eltelt hónapjaiban jellemzően tovább csökkentek a hozamok, főként az éven belül lejáratoknál. A májusig tartó csökkenést követően júniusban főként a hosszú hozamok ugrottak meg a romló globális hangulat miatt, és ez a jelenleg párszor megismétlődött később is, de csak átmeneti jelleggel. A befektetési döntések szempontjából is fontos hosszú állampapír hozamok közül a 10 éves 6% közelében, a 15 éves jellemzően 6,5-7% között volt a nyár végén.

A hazai részvénypiac a II. negyedévben a korábbi alulteljesítést követően jobban szerepelt nemzetközi átlagnál, a BUX 6,5%-kal erősödött. Nem volt azonban általános érvényű ez a mérték: miközben az OTP igen jól teljesített (újabb adóemelés és devizahitelesek mentő tervek dacára), és szárnyalt az Egis, a MOL és a Richter csak szerényen emelkedett, a Magyar Telekom pedig nagyot zuhant.

Médiaszektor

Az Ernst & Young márciusban közzétett televíziós és rádiós reklámpiaci felmérése alapján a rádiók a 2012-es reklámtortából 3,9%-kal részesedtek, 6,8 milliárd forint összbevétellel. Ezek az arányok az idei évben is hasonlóan alakulnak. A rádiókra továbbra is nehéz feladat hárul, hogy az egyre olcsóbbá váló tévéhirdetésekkkel, illetve az online erősödésével felvegyék a versenyt.

Az egységes, a hirdetési piacon is elfogadott hallgatottsági mérés kialakítása volt az egyik célja a Rádiós Médiaszolgáltatók Egyesülete (RAME) megalapításának, melynek tagja a Gazdasági Rádiót üzemeltető MŰSOR-HANG Zrt. is (további tagok: Class Fm, Juventus Rádió, Katolikus Rádió, MTVA, Music Fm, Jazzy Rádió, Klasszik Rádió, Lánchíd Rádió, InfoRádió). A jövőben az egyesület tagjainak közönségmérését a TNS Hoffman Kft. és Mediameter Kutató és Elemző Kft. végzi. Az egyesület már néhány hónapos fennállásával eredményesen elindult azon az úton, hogy orvosolja a közönségmérés adataiban keletkezett átláthatatlanságot és az ennek következtében a reklámpiac résztvevői körében kialakult bizalmatlanságot.

Építőipar

A szezonálisan gyenge év eleji időszakban a KSH adatai szerint a hosszú távú iparági trend kissé javult. A 2012 egészét jellemző stagnálás után enyhén felfelé indult el a termelés fix bázisú volumenindexe.

Az ágazatot elemzők szerint a 2013-as év a stabilitást hozhatja az építőiparban, melynek teljesítménye az utóbbi hét év során 40%-kal csökkent. A pozitív elmozdulás azonban nagymértékben függ hazánk gazdasági helyzetétől és a piac befektetési hajlandóságától. A növekedési lehetőségek korlátjaiként tartják számon a bürokráciát és a szektort érintő gyakran változó állami szabályozást. A gazdaság általános állapota miatt legfontosabb előmozdítója lehet a hitelezés élénkülése és az állami beruházások növekedése.

2013 júniusában ugyan 12%-kal erősödött az építőipar termelése elsősorban az unió által támogatott állami beruházásoknak köszönhetően, az év első hat hónapját figyelembe véve azonban csak 7,2%-kal nőtt a tavalyi azonos időszakhoz viszonyítva. A rendelésállományok 2013. június végi alakulása is kedvezőbb, 11,7%-kal haladta meg az egy évvel korábbit, azonban a bázisadatok mindkét esetben rendkívül alacsony szintet mutatnak. Az épületek építésénél egyelőre stagnálás figyelhető meg, míg az út-, vasút és közműépítéseknel erőteljesebb a növekedés.

Ingatlanszektor: fővárosi irodapiac

Az irodapiacra továbbra sem érzékelhető a gazdasági fellendülés, hiszen a CBRE idei II. negyedéves felmérése szerint Budapesten a kihasználtsági ráta nem sokban változott az előző negyedéves adatokhoz képest, jelenleg 19,9%, azonban a tavalyi év azonos időszakához képest némi növekedés látható. A budapesti irodapiacra nagyon gyenge mozgás mutatkozott, a kereslet a tavalyi évhez képest 22,5%-kal kevesebb volt. A közelmúltban Európa egyik legrosszabbul teljesítő piaca volt a magyarországi, Budapest pedig az egyik legolcsóbb helyszín.

A Budapesti Ingatlan Tanácsadók Egyeztető Fórumának (BIEF) elemzéséből az derül ki, hogy a székhelyköltözés miatti szerződéskötés mellett leginkább, 37,4%-ban a szerződés hosszabbítás a jellemző. Az új szerződések és bővülések volumene mind az előző negyedévi adatokhoz, mind a tavalyi II. negyedéves adatokhoz képest visszaesett. A bérlői aktivitás továbbra is a Pesti Központi alpiacra volt a legélénkebb, a második legaktívabb lokáció pedig a Belváros, ahol a Társaság közvetett tulajdonában lévő Révay Irodaház is található.

A vállalatcsoport iroda bérbeadással foglalkozó társasága az aktuálisan jelentkező kis négyzetméteres irodák után érdeklődő bérlők igényeit is képes kielégíteni belvárosi irodaházában, ennek köszönhetően az irodaház kihasználtsága az átlaghoz képest magasabb.

B.5. Kibocsátó a holding irányítója, anyavállalat. A Holding tagjai: MŰSOR-HANG Zrt., GR Group Kft., Révay 10 Kft., OBRA Kft., EURO GENERÁL Zrt., SZ és K 2005. Kft., OPIMA Kft. (korábbi nevén: Sanopharma Kft.), Phylaxia Dolgozói Kft. „v.a.”. A jelen Tájékoztató tárgyát képező 2013. április 29-i alaptőke-emelés keretében apportszolgáltatás útján a következő társaságokkal bővül a csoport, mely leányvállalatok konszolidálásba történő bevonására – a jogszabályi előírások szerint eljárva – legkésőbb a 2013. évi összevont éves beszámoló készítésekor kerül sor: Wamsler SE, Csabatáj Zrt., MURÁTO Zrt., Hidasháti Zrt., Holiday Resort Kreischberg-Murau GmbH.

B.6. A Kibocsátóban 5%-ot elérő vagy ezt meghaladó részesedéssel rendelkezők a bevezetett sorozatra vonatkozóan:

Név	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati jog (%)
HIMANDU Enterprises Kft.*	19.600.000	21,35	21,35
KILIMA Enterprises Kft.	8.400.000	9,15	9,15

*A HIMANDU Enterprises Kft. 2013. szeptember 27-i bejelentése alapján részvényeiből 18.000.000 db 25 Ft névértékű törzsrészt értékesített, melynek eredményeként a tulajdoni hányada (1.600.000 db) a kibocsátott részvény mennyiségére számítva 1,74%-ra változott.

A szavazati jog mértéke a részvény darabszámával megegyező (minden huszonöt forint névértékű névre szóló részvény egy szavazatra jogosít), tehát a főrészvényesek megkülönböztetett szavazati jogokkal nem rendelkeznek.

A Kibocsátónak jelen Tájékoztató készítése időpontjában nincs tudomása a Kibocsátó felett tulajdonjog vagy ellenőrzési jog gyakorlásáról.

B.7.

PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA (ezer Ft-ban)	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2012. 12. 31.	2013.06.30.
ESZKÖZÖK	9 030 538	4 718 309	3 749 683	10 391 631
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	5 400 511	3 827 913	3 201 462	9 672 425
FORGÓ ESZKÖZÖK	3 630 027	890 396	548 221	719 206
FORRÁSOK	9 030 538	4 718 309	3 749 683	10 391 631
SAJÁT TŐKE	6 701 446	3 282 087	2 700 300	9 375 888
KÖTELEZETTSÉGEK	2 329 092	1 436 222	1 049 383	1 015 743

ÁTFOGÓ JÖVEDELEM KIMUTATÁSA (ezer Ft-ban)	2010.év	2011.év	2012.év	2013. I. félév
ÖSSZES MŰKÖDÉSI BEVÉTEL	3 493 681	872 578	587 153	286 027
ÖSSZES MŰKÖDÉSI KÖLTSÉG	2 756 434	5 053 542	1 150 490	321 075
ÜZEMI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	737 247	-4 180 964	-563 337	-35 048
PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-1 459 343	167 315	-630 672	-24 681
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-722 096	-4 013 649	-1 194 009	-59 729
IDŐSZAK EREDMÉNYE	-736 295	-3 877 082	-1 466 486	-48 717

A 2010., 2011. és 2012. évi konszolidált éves jelentés és a 2013. I. féléves jelentés megtekinthető a Budapesti Értéktőzsde és a Társaság honlapján, valamint a www.kozzetetelek.hu oldalon.

B.8.

„nem értelmezhető”

B.9.

A Társaság a Tájékoztatóban nem ad meg nyereség-előrejelzést vagy becslést.

B.10.

A korábbi pénzügyi információkra vonatkozó könyvvizsgálói jelentések fenntartást nem tartalmaznak.

B.11.

A Kibocsátó működőtőkéje megfelel a szükségleteinek.

C. szakasz – Az Értékpapírok

C.1.

A Társaság Budapesti Értéktőzsdére bevezetett 91.766.799 db részvényének fajtája: névre szóló, dematerializált „A” sorozatú törzsrészvény. A részvénytörzs kódja HU0000110226

A 2013. április 29-én elhatározott alaptőke-emelés során kibocsátott és a Budapesti Értéktőzsdére bevezetendő részvények adatai: 224.143.562 db, a korábbiakban kibocsátott (‘A’ sorozatú) törzsrészvényekkel mindenben azonos jogokat biztosító, egyenként 25 Ft névértékű és 30 Ft kibocsátási értékű, dematerializált előállítású törzsrészvény. ISIN kód: HU0000110226

C.2.

Magyar Forint (HUF)

C.3.

A Kibocsátó jelenleg 91.766.799 db dematerializált, névre szóló törzsrészvénnyel rendelkezik, melyek mindegyike 25 Ft névértékű és melyek ellenértékét teljes egészében befizették a Kibocsátó javára.

A 2013. április 29-én elhatározott alaptőke-emelés során kibocsátott és a Budapesti Értéktőzsdére bevezetendő részvények adatai: 224.143.562 db, a korábbiakban kibocsátott ('A' sorozatú) törzsrészvényekkel mindenben azonos jogokat biztosító, egyenként 25 Ft névértékű és 30 Ft kibocsátási értékű, dematerializált előállítású törzsrészvény. ISIN kód: HU0000110226. A részvények ellenértéke teljesítésre került.

C.4. A részvényekhez kapcsolódó jogok

Közgyűlési jogok:

Közgyűlésen történő részvétel, a törvényi keretek között felvilágosítás kérés, indítvány-, észrevétel tétel

Szavazati jog: minden 25 Ft névértékű részvény egy szavazatra jogosít. Nem gyakorolhatja szavazati jogát az a részvényes, aki az esedékes vagyoni hozzájárulását nem teljesítette.

Vagyoni jogok:

Osztalékhoz való jog: a részvényesnek joga van a Közgyűlés által a törvényi szabályok szerint felosztani rendelt, mérleg szerinti nyereségnek a részvényeire jutó arányos részére.

Likvidációs hányadhoz való jog: a részvénytársaság jogutód nélküli megszűnése esetén a részvényes jogosult a végelszámolás eredményeként jelentkező felosztható vagyonban való részvényei névértékével arányos részesedésre.

Jegyzési elsőbbségi jog a pénzbeli hozzájárulás ellenében megvalósuló alaptőke-emelés esetén:

Ha az alaptőke felemelésére pénzbeli hozzájárulás ellenében kerül sor, a részvénytársaság részvényeseit (ezen belül első helyen a forgalomba hozott részvényekkel azonos részvénytársaságba tartozó részvénytulajdonosokkal rendelkező részvényeseket, majd az átváltoztatható, és velük egy sorban a jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosait - ebben a sorrendben) az Alapszabályban meghatározott feltételek szerint jegyzési elsőbbség illeti meg. Ha az alaptőke felemelésére zártkörű forgalomba hozattal kerül sor, a jegyzési elsőbbségi jog alatt a részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jog értendő.

Kisebbségi jogok:

Az alaptőke 5%-át képviselő részvényeseket megillető, közgyűlés összehívásra, napirendi pont kiegészítésre vonatkozó jog

C.5. A Társaság törzsrészvényei szabadon átruházhatók.

C.6. A 2013. április 29-én elhatározott alaptőke-emelés során kibocsátott 224.143.562 db, a korábbiakban kibocsátott ("A" sorozatú) részvényekkel mindenben azonos jogokat biztosító, egyenként 25 Ft névértékű és 30 Ft kibocsátási értékű dematerializált törzsrészvény vonatkozásában a Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetés iránti kérelem kerül benyújtásra.

A bevezetés várható időpontja: 2013. november 29.

C.7. A Társaság az elmúlt években nem fizetett osztalékot.

A részvényesnek joga van a Közgyűlés által a törvényi szabályok szerint felosztani rendelt, mérleg szerinti nyereségnek a részvényeire jutó arányos részére (osztalékhoz való jog).

A társaság vagyonáról minden üzleti év végével éves beszámolót kell készíteni. Az éves beszámoló készítésének és az adózott eredmény felosztásának szabályait jogszabály határozza meg.

Az osztalékalap összegéről a Közgyűlés dönt. Az osztalékalapot - amennyiben elsőbbségi részvény nem került kibocsátásra - a részvények névértékének arányában kell felosztani.

Az osztalék esedékességének időpontját a Közgyűlés határozza meg. Az osztalékfizetés kezdési időpontjáról rendelkező határozat kelte és az osztalékfizetés kezdési időpontja között legalább 20 munkanapnak kell lennie.

Az esedékességtől számított 60 napon belül a részvényes köteles az osztalékot felvenni. A részvényes késedelme esetén a társaságtól osztaléka után kamatra nem tarthat igényt.

A részvényes a jóhiszeműen felvett osztalék visszafizetésére nem kötelezhető. Jóhiszeműen felvett osztaléknak kizárólag a Közgyűlés által elfogadott mérleg (éves beszámoló) alapján megállapított osztalékalapból a részvényeire jutó osztalék felvétele minősül, feltéve, hogy nem áll fenn a részvény megszerzésére vonatkozó kizáró feltétel a részvényessel szemben.

Nem részesedhet a társaság adózott eredményéből az a részvényes, aki az esedékes vagyoni hozzájárulását nem teljesítette az Alapszabályban meghatározott módon.

A Kibocsátó az osztalékra jogosult részvényeseket megillető részesedés meghatározásakor a saját részvényre eső osztalékot nem veszi figyelembe. Az osztalékfizetés mértékéről, valamint az osztalékfizetés kezdő napjáról rendelkező (közgyűlési, igazgatótanácsi) határozatokon alapuló, az osztalék mértékét is tartalmazó közlemény első megjelenése és az osztalékfizetés kezdő napja között legalább 10 munkanapnak kell eltelnie.

A Kibocsátó köteles az Ex-kupon Nap előtt 2 (Kettő) Tőzsdennappal nyilvánosságra hozni az osztalék végleges mértékét. Az Ex-kupon Nap legkorábban a kupon mértékét megállapító közgyűlést követő harmadik Tőzsdenap lehet.

A fenti alapszabályi rendelkezéseket meghaladóan a Társaságnak a Közgyűlés által meghatározott osztalékpolitikája nincs. Az Igazgatótanács a rendelkezésre álló eszközök és források, valamint a beruházási, befektetési és akvizíciós lehetőségek mérlegelése után tesz javaslatot a Közgyűlés számára az adott évi adózott eredmény felosztásáról.

D. szakasz – Kockázatok

D.1. A kibocsátóra vagy annak ágazatára jellemző sajátos kockázatokkal kapcsolatos alapvető információk

1. Politikai és gazdasági jellegű kockázatok

1.1 A globális, regionális és hazai makrogazdasági helyzet kockázatai

Amennyiben a hazai és/vagy a regionális, globális makrogazdasági helyzetben negatív változások következnek be, a gazdasági növekedés üteme csökken, a külső és belső egyensúlyi pozíciók romlanak, akkor az esetlegesen bekövetkező kedvezőtlen folyamatok hatásától a társaság sem függetlenítheti magát.

A 2008 ősze óta több hullámban előtörő válságok, különösen az eurozóna több éve tartó adósságválsága miatt a vállalatcsoport is rendkívül kedvezőtlen külső körülmények között gazdálkodik. A válság, így többek között a növekedés visszaesése, a hitelezés források beszűkülése, a kormányzat szigorú takarékosági intézkedései erősen érintik az ingatlanszektort, az építőipart és a médiaszektort is.

További kockázat, hogy a gazdasági helyzet változásai az utóbbi időszakban egyre nehezebben jelezhetőek előre.

1.2 Szabályozási kockázatok

A magyar gazdaságban az utóbbi években nem voltak ritkák a szabályozási környezet előre meg nem jósolható, váratlan változásai, a kormányzati gazdaságpolitika erőteljes fordulatai. A gazdaságpolitika, ezen keresztül az infláció, az árfolyam-politika és a kamatkörnyezet alakulása erőteljesen befolyásolhatja a részvénybefektetések megtérülését.

A gyakran és néha kiszámíthatatlanul változó hazai jogi, adózási szabályozási környezet is kockázatot jelent, a változások jelentős hatást gyakorolhatnak a vállalatcsoport üzleti tevékenységére, az elérhető adózás előtti és utáni eredményre.

1.3 Hazai és regionális politikai kockázat

A vállalatcsoport működésére és eredményességére a hazai és regionális politikai helyzet általában ugyan csekély befolyást gyakorol, de nem zárható ki olyan helyzet kialakulása, amely nehezíti vagy kedvezőtlen esetben akár meg is akadályozhatja az üzemeltetést, értékesítést.

2. Iparági és a vállalatcsoportra ható kockázati tényezők

2.1 Médiaszektor

A mediaszektor jelentős részét sújtó hirdetési költségcsökkentés a rádiós műsorszolgáltatást is hátrányosan érinti mind a közösségi szolgáltatói, mind a versenyszférában. Az elhúzódo gazdasági válság a vállalati hirdetőköt továbbra is takarékoszára kényszeríti és jelentős kockázati tényezőnek számít a következő időszakban is.

Iparági vélekedések szerint a piacot hátrányosan érintették és bizonytalanságot okoztak az új média-szabályozásból adódó késedelmek a rádiós frekvenciák pályázatában. Fennáll annak a kockázata is, hogy a hirdetők más médiumok felé fordulnak és szűkösebb kereteikből más hirdetési csatornákat választanak.

2.2 Építőipar

Jelentős kockázatot jelent a szektor számára az általánossá vált fizetési késedelem, a lánctartozások értéke több száz milliárd forintra tehető a szektorban. Jellemző a szektorra, hogy a cégek mintegy harmada még a nyereség hiányában vagy akár csekély veszteség mellett is hajlandó elfogadni a megrendeléseket a fennmaradás érdekében.

A gazdaság általános állapota miatt a rövid távú kilátások óvatosak, középtávon a hitelezés élénkítése és a növekedés elindulása hozhat javulást.

A vállalatcsoport építőipari társasága az utóbbi években is nyereséggel működött a vezetés óvatos gazdálkodási politikájának köszönhetően, azonban a kedvezőtlen külső körülményektől nem tudja függetleníteni magát, így nem zárható ki, hogy az építőipar tartós válsága miatt átmenetileg vagy akár tartósan is veszteséggé válik a működés.

2.3 Ingatlan szektor: fővárosi irodapiac

A magyarországi ingatlan szektoron belül az általánosnál kisebb mértékben, de érezhetően szembesül a vállalatcsoport számára releváns fővárosi irodabérleti piac is az iparági problémákkal. A legnagyobb kockázatot a túlkínálat és ebből fakadóan bérleti díjakra nehezedő nyomás jelenti, emellett a bérbeadók különböző kedvezmények kényszerű nyújtásával is kénytelenek élni a bérlők megtartása érdekében. A válság hatására a késedelmes bérlői fizetések is gyakoribbak. Nem zárható ki az sem, hogy az esetlegesen romló gazdasági környezetben egyes bérlők távoznak, vagy alacsonyabb bérleti díjakat kényszerítenek ki. Fennáll annak a kockázata is, hogy külső körülmények romlása miatt (pl.: dugódíj bevezetése) a bérlők Budapest belvárosától elfordulva a város más pontjain keresnek irodákat.

2.4 Piaci verseny kockázatai

A vállalatcsoport társaságainak piacait (építőipar, irodapiac, média- és reklámpiac) erős verseny jellemzi, melyben az ár a szolgáltatások illetve kivitelezés minősége, komplexitása is fontos szerepet játszik. A társaságoknak folyamatosan meg kell felelniük az ügyfelek, a piac igényeinek akár az árazás, akár a szolgáltatások tekintetében. A verseny esetleges további erősödése az elérhető fedezeti ráták és az eredményesség csökkenéséhez vezethet, valamint jelentősebb beruházási igényeket támaszthat.

2.5 Devizaárfolyamok alakulásának kockázata

A vállalatcsoport társaságai szolgáltatásaik árát alapvetően forintban tervezik, az igénybe vett szolgáltatások illetve az építőiparban a felhasznált alapanyagok zöme a magyar piacról származik. Nem zárható ki azonban a devizaárfolyamok olyan mértékű változása, melyek közvetlenül vagy közvetetten megnövelik az egyes társaságok költségeit és ráfordításait. Az árfolyamváltozások az ügyfelek jövedelmi helyzetében is okozhatnak olyan változásokat, melyek károsan hathatnak a társaságok árbevételére vagy az ügyfelek fizetési képességére.

2.6 Ügyféligények változásának kockázata

A vállalatcsoport társaságainak ügyfeleinél a szolgáltatásokkal kapcsolatos elvárások általában lassan, fokozatosan változnak, melyeket az igények rendszeres felméréssel megfelelően előre lehet jelezni. Nem zárható azonban ki, hogy az irodaház vagy a médiatársaság szolgáltatásai nem bizonyulnak kielégítőnek, emiatt a társaságok kedvezmények nyújtására vagy pótlólagos beruházásokra és kiadásokra kényszerülnek. Előfordulhat, hogy a társaságok a képződő cash-flowból és rendelkezésre álló forrásokból esetleg nem lesznek képesek finanszírozni ezen további fejlesztéseket.

2.7 Kulcsfontosságú vezetők elvesztésének kockázata

A vállalatcsoport központja és az egyes társaságok üzleti teljesítménye és sikere jelentős részben az irányító vezetésre épül. A stratégia kidolgozása, a beruházások megvalósítása, a működési folyamatok kidolgozása és felügyelete, az ügyfelek megtartása nagymértékben függ e tapasztalt szakemberek tudásától, hozzáállásától. A vállalatcsoport versenyképes feltételek biztosításával igyekszik ezen kulcs szakembereket megtartani, de nincs biztosíték arra vonatkozóan, hogy egy vagy több tapasztalt szakembert nem veszíthetne el.

2.8 Adókockázat

Az adóhatóság jogosult arra, hogy átvizsgálja a társaságok adóügyeit az adott adózási évtől számított öt évig. Egy jövőbeli adóvizsgálat során nem zárható ki, hogy a társaságnál számottevő kiadást jelentő megállapításokra kerülhet sor. Az elmúlt öt évben jelentős összegű marasztalás megállapítására nem került sor.

D.3. A részvényekre vagy részvényekbe történő befektetésekre jellemző kockázati tényezők

1. Tőzsdei bevezetés elmaradásának kockázata

A Tőzsdei bevezetésről szóló döntést a Budapesti Értéktőzsde Zrt. hozza meg, amelynek a tőzsdei szabályok szerint joga van a tőzsdei kérelmet elutasítani. A Társaság vezetése nem tud olyan körülményről, ami a tőzsdei bevezetési kérelem elutasítását eredményezhetné.

2. Részvénytőzsi kockázata

A magyar részvénytőzsi nyitottsága és viszonylag kis mérete miatt jelentősen reagál a nemzetközi tendenciákra, teljesítményének alakulására - nem ritkán túldimenzionálva - kihatnak a nemzetközi, főleg európai tőke- és pénzpiaci mozgások.

3. Likviditási kockázat

Nincs semmilyen biztosíték arra, hogy a BÉT-re történő bevezetést követően a részvények likviditása a jelenlegihez képest nem változik. A kevésbé likvid piac kedvezőtlenül hathat a részvények árfolyamára és növelheti volatilitásukat.

4. Osztalékfizetés kockázata

A Társaság akkor fizet osztalékot a részvényeseknek, ha megfelelő mértékű és felosztható nyereséget termel meg az adott pénzügyi évben. Arra azonban nincs biztosíték, hogy a jövőben részvényeseknek kifizethető osztalék alapesetben keletkezik.

5. Kereskedés kockázata

A Társaság tevékenységét, üzletmenetét jelentősen befolyásoló információkat, adatokat a hatályos jogi szabályozásnak megfelelően a Kibocsátónak nyilvánosságra kell hoznia, ami a részvények kereskedésének felfüggesztését is eredményezheti.

6. Adózási szabályok változásának kockázata

A részvényekkel a BÉT-en való kereskedés során elért árfolyamnyereség magánszemélyek számára a Tájékoztató aláírásának időpontjában érvényes jogszabály (SZJA törvény) szerint tőzsdei ügyletnek minősül és az adóalap után az adó mértéke 16%-os. A BÉT-re bevezetett értékpapír osztaléka adójának mértéke 16%.

Nincs biztosíték azonban arra, hogy az adózásra vonatkozó szabályozás a jövőben változatlan marad, az esetleges jövőbeli változás érintheti a részvények hozamát.

7. Árfolyamváltozás kockázata

A részvények árfolyamát a tőzsdén a piaci kereslet és kínálat változása alakítja, az árfolyam ezért előre nem jelezhető irányban és mértékben változhat, jelentősen ingadozhat.

A Társaság működési eredményeiben bekövetkező változások, így többek között a tényleges és a várható eredmény és pénzügyi helyzet; a versenytársak által bevezetett új termékek; a részvényelemzők várakozásainak módosulása és azok Társaság általi nem teljesítése; a befektetők magyarországi befektetésekre vonatkozó megítélése; az általános hazai és globális piaci körülmények egyaránt negatív hatással lehetnek a részvények piaci árfolyamára.

8. Felhígulás kockázata

A Társaság a jövőben a további terjeszkedés és beruházások finanszírozása érdekében tőkeemelést hajthat végre. Egy esetleges jövőbeni tőkeemelés során, amennyiben a részvényes nem vásárol az újonnan kibocsátandó részvényekből, befolyása a Társaságban csökkenhet.

9. A részvények szabad átruházása korlátozásának kockázata

Az értékpapírok szabadon átruházhatók, a Társaság alapszabálya nem tartalmaz erre vonatkozó korlátozásokat. Ugyanakkor a Tpt. bennfentes kereskedésre vonatkozó rendelkezései (201. § - 203. §) egyes időszakokban egyes vásárlók részére megtiltják az értékpapírokkal kapcsolatos üzletkötéseket. Más, esetleg későbbiekben hatályba lépő törvények is megfogalmazhatnak egyes időszakokra egyes vásárlók vagy vásárlói csoportok számára részvényvásárlási vagy eladási korlátozásokat. Az esetleges korlátozásokról szóló aktuális törvények, rendelkezések megismerése a részvényvásárlók, illetve eladók feladata.

10. Kivezetés kockázata

A BÉT-en jegyzett nyilvános társaságok törvény szerint kivezethetők a BÉT-ről, és zárt társasággá alakíthatók. Nincs biztosíték arra nézve, hogy a jövőben egy esetleges meghatározó tulajdonos nem vezeti ki a részvényeket a BÉT-ről.

E szakasz – Ajánlattétel

- E.1.** A kibocsátás becsült összes költsége: 15.000.000 Ft
- E.2a.** „nem értelmezhető”
- E.3.** „nem értelmezhető”
- E.4.** „nem értelmezhető”
- E.5.** „nem értelmezhető”

E.6. „nem értelmezhető”

E.7. A Kibocsátó a kibocsátással összefüggő költségeket nem terheli a befektetőkre

II. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

A befektetőknek befektetési döntésük meghozatala előtt célszerű figyelembe venniük az alábbi kockázati tényezőket:

- Politikai és gazdasági jellegű kockázatok
- Iparági kockázatok
- A vállalatcsoportra jellemző kockázatok
- A részvényre és a részvénybefektetésre jellemző kockázatok
- A Tájékoztató készítésével kapcsolatos kockázat

II.1. POLITIKAI ÉS GAZDASÁGI JELLEGŰ KOCKÁZATOK

II.1.1. A globális, regionális és hazai makrogazdasági helyzet kockázatai

Amennyiben a hazai és/vagy a regionális, globális makrogazdasági helyzetben negatív változások következnek be, a gazdasági növekedés üteme csökken, a külső és belső egyensúlyi pozíciók romlanak, akkor az esetlegesen bekövetkező kedvezőtlen folyamatok hatásától a társaság sem függetlenítheti magát.

A 2008 ősze óta több hullámban előtörő válságok, különösen az eurozóna több éve tartó adósságválsága miatt a vállalatcsoport is rendkívül kedvezőtlen külső körülmények között gazdálkodik. A válság, így többek között a növekedés visszaesése, a hitelezés források beszűkülése, a kormányzat szigorú takarékosági intézkedései erősen érintik az ingatlanszektort, az építőipart és a médiaszektort is.

További kockázat, hogy a gazdasági helyzet változásai az utóbbi időszakban egyre nehezebben jelezhetők előre.

II.1.2. Szabályozási kockázatok

A magyar gazdaságban az utóbbi években nem voltak ritkák a szabályozási környezet előre meg nem jósolható, váratlan változásai, a kormányzati gazdaságpolitika erőteljes fordulatai. A gazdaságpolitika, ezen keresztül az infláció, az árfolyam-politika és a kamatkörnyezet alakulása erőteljesen befolyásolhatja a részvénybefektetések megtérülését.

A gyakran és néha kiszámíthatatlanul változó hazai jogi, adózási szabályozási környezet is kockázatot jelent, a változások jelentős hatást gyakorolhatnak a vállalatcsoport üzleti tevékenységére, az elérhető adózás előtti és utáni eredményre.

II.1.3. Hazai és regionális politikai kockázat

A vállalatcsoport működésére és eredményességére a hazai és regionális politikai helyzet általában ugyan csekély befolyást gyakorol, de nem zárható ki olyan helyzet kialakulása, amely nehezíti vagy kedvezőtlen esetben akár meg is akadályozhatja az üzemeltetést, értékesítést.

II.2. IPARÁGI ÉS A VÁLLALATCSOPORTRA HATÓ KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

II.2.1. Médiaszektor

A médiaszektor jelentős részét sújtó hirdetési költségsökkentés a rádiós műsorszolgáltatást is hátrányosan érinti mind a közösségi szolgáltatói, mind a versenyszférában. Az elhúzódó gazdasági válság a vállalati hirdetőköt továbbra is takarékoságra kényszeríti és jelentős kockázati tényezőnek számít a következő időszakban is.

Iparági vélekedések szerint a piacot hátrányosan érintették és bizonytalanságot okoztak az új média-szabályozásból adódó késedelmek a rádiós frekvenciák pályázatában. Fennáll annak a kockázata is,

hogy a hirdetőik más médiumok felé fordulnak és szűkösebb kereteikből más hirdetési csatornákat választanak.

Az Ernst & Young márciusban közzétett televíziós és rádiós reklámpiaci felmérése alapján a rádiók a 2012-es reklámtortából 3,9%-kal részesedtek, 6,8 milliárd forint összbevétellel. Ezek az arányok az idei évben is hasonlóan alakulnak. A rádiókra továbbra is nehéz feladat hárul, hogy az egyre olcsóbbá váló tévéhirdetésekkkel, illetve az online erősödésével felvegyék a versenyt.

Az egységes, a hirdetési piacon is elfogadott hallgatottsági mérés kialakítása volt az egyik célja a Rádiós Médiaszolgáltatók Egyesülete (RAME) megalapításának, melynek tagja a Gazdasági Rádiót üzemeltető MŰSOR-HANG Zrt. is (további tagok: Class Fm, Juventus Rádió, Katolikus Rádió, MTVA, Music Fm, Jazzy Rádió, Klasszik Rádió, Lánchíd Rádió, InfoRádió). A jövőben az egyesület tagjainak közönségmérését a TNS Hoffman Kft. és Mediameter Kutató és Elemző Kft. végzi. Az egyesület már néhány hónapos fennállásával eredményesen elindult azon az úton, hogy orvosolja a közönségmérés adataiban keletkezett átláthatatlanságot és az ennek következtében a reklámpiac résztvevői körében kialakult bizalmatlanságot.

II.2.2. Építőipar

Jelentős kockázatot jelent a szektor számára az általánossá vált fizetési késedelem, a lánctartozások értéke több száz milliárd forintra tehető a szektorban.

A szezonálisan gyenge év eleji időszakban a KSH adatai szerint a hosszú távú iparági trend kissé javult. A 2012 egészét jellemző stagnálás után enyhén felfelé indult el a termelés fix bázisú volumenindexe.

Az ágazatot elemzők szerint a 2013-as év a stabilitást hozhatja az építőiparban, melynek teljesítménye az utóbbi hét év során 40%-kal csökkent. A pozitív elmozdulás azonban nagymértékben függ hazánk gazdasági helyzetétől és a piac befektetési hajlandóságától. A növekedési lehetőségek korlátjaiként tartják számon a bürokráciát és a szektort érintő gyakran változó állami szabályozást. A gazdaság általános állapota miatt legfontosabb előmozdítója lehet a hitelezés élénkülése és az állami beruházások növekedése.

2013 júniusában ugyan 12%-kal erősödött az építőipar termelése elsősorban az unió által támogatott állami beruházásoknak köszönhetően, az év első hat hónapját figyelembe véve azonban csak 7,2%-kal nőtt a tavalyi azonos időszakhoz viszonyítva. A rendelésállományok 2013. június végi alakulása is kedvezőbb, 11,7%-kal haladta meg az egy évvel korábbit, azonban a bázisadatok mindkét esetben rendkívül alacsony szintet mutatnak. Az épületek építésénél egyelőre stagnálás figyelhető meg, míg az út-, vasút és közműépítéseknel erőteljesebb a növekedés.

Jellemző a szektorra, hogy a cégek mintegy harmada még a nyereség hiányában vagy akár csekély veszteség mellett is hajlandó elfogadni a megrendeléseket a fennmaradás érdekében.

A gazdaság általános állapota miatt a rövid távú kilátások óvatosak, középtávon a hitelezés élénkülése és a növekedés elindulása hozhat javulást.

A vállalatcsoport építőipari társasága az utóbbi években is nyereséggel működött a vezetés óvatos gazdálkodási politikájának köszönhetően. A kedvezőtlen külső körülményektől azonban nem tudja függetleníteni magát és nem zárható ki, hogy az építőipar tartós válsága miatt átmenetileg vagy akár tartósan is veszteségessé válik a működés.

II.2.3. Ingatlan szektor: fővárosi irodapiac

A magyarországi ingatlan szektoron belül az általánosnál kisebb mértékben, de érezhetően szembesül a vállalatcsoport számára releváns fővárosi irodabérleti piac is az iparági problémákkal.

A közelmúltban végrehajtott fejlesztések után és a gazdasági válság hatásainak erősödése miatt a problémák a budapesti irodapiacra is jelentősek. A legnagyobb kockázatot a túlkínálat és ebből fakadóan bérleti díjakra nehezedő nyomás jelenti, emellett a bérbeadók különböző kedvezmények

kényszerű nyújtásával is kénytelenek élni a bérlők megtartása érdekében. A válság hatására a késedelmes bérlői fizetések is gyakoribbak.

Az irodapiacon továbbra sem érzékelhető a gazdasági fellendülés, hiszen a CBRE idei II. negyedéves felmérése szerint Budapesten a kihasználtsági ráta nem sokban változott az előző negyedéves adatokhoz képest, jelenleg 19,9%, azonban a tavalyi év azonos időszakához képest némi növekedés látható. A budapesti irodapiacon nagyon gyenge mozgás mutatkozott, a kereslet a tavalyi évhez képest 22,5%-kal kevesebb volt. A közelmúltban Európa egyik legrosszabbul teljesítő piaca volt a magyarországi, Budapest pedig az egyik legolcsóbb helyszín.

A Budapesti Ingatlan Tanácsadók Egyeztető Fórumának (BIEF) elemzéséből az derül ki, hogy a székhelyköltözés miatti szerződéskötés mellett leginkább, 37,4%-ban a szerződés hosszabbítás a jellemző. Az új szerződések és bővülések volumene mind az előző negyedévi adatokhoz, mind a tavalyi II. negyedéves adatokhoz képest visszaesett. A bérlői aktivitás továbbra is a Pesti Központi alpiacon volt a legélénkebb, a második legaktívabb lokáció pedig a Belváros, ahol a Társaság közvetett tulajdonában lévő Révay Irodaház is található.

A vállalatcsoport iroda bérbeadással foglalkozó társasága az aktuálisan jelentkező kis négyzetméteres irodák után érdeklődő bérlők igényeit is képes kielégíteni belvárosi irodaházában, ennek köszönhetően az irodaház kihasználtsága az átlaghoz képest magasabb. Nem zárható ki azonban, hogy az esetlegesen romló gazdasági környezetben egyes bérlők távoznak, vagy alacsonyabb bérleti díjakat kényszerítenek ki. Fennáll annak a kockázata is, hogy külső körülmények romlása miatt (pl.: dugódíj bevezetése) a bérlők Budapest belvárosától elfordulva a város más pontjain keresnek irodákat.

II.2.4. Piaci verseny kockázatai

A vállalatcsoport társaságainak piacait (építőipar, irodapiac, média- és reklámpiac) erős verseny jellemzi, melyben az ár a szolgáltatások illetve kivitelezés minősége, komplexitása is fontos szerepet játszik. A társaságoknak folyamatosan meg kell felelniük az ügyfelek, a piac igényeinek akár az árazás, akár a szolgáltatások tekintetében. A verseny esetleges további erősödése az elérhető fedezeti ráták és az eredményesség csökkenéséhez vezethet, valamint jelentősebb beruházási igényeket támaszthat.

II.2.5. Devizaárfolyamok alakulásának kockázata

A vállalatcsoport társaságai szolgáltatásaik árát alapvetően forintban tervezik, az igénybe vett szolgáltatások illetve az építőiparban a felhasznált alapanyagok zöme a magyar piacról származik. Nem zárható ki azonban a devizaárfolyamok olyan mértékű változása, melyek közvetlenül vagy közvetetten megnövelik az egyes társaságok költségeit és ráfordításait. Az árfolyamváltozások az ügyfelek jövedelmi helyzetében is okozhatnak olyan változásokat, melyek károsan hathatnak a társaságok árbevételére vagy az ügyfelek fizetési képességére.

II.2.6. Ügyféligények változásának kockázata

A vállalatcsoport társaságainak ügyfeleinél a szolgáltatásokkal kapcsolatos elvárások általában lassan, fokozatosan változnak, melyeket az igények rendszeres felmérésével megfelelően előre lehet jelezni. Nem zárható azonban ki, hogy az irodaház vagy a médiatársaság szolgáltatásai nem bizonyulnak kielégítőnek, emiatt a társaságok kedvezmények nyújtására vagy pótlólagos beruházásokra és kiadásokra kényszerülnek. Előfordulhat, hogy a társaságok a képződő cash-flowból és rendelkezésre álló forrásokból esetleg nem lesznek képesek finanszírozni ezen további fejlesztéseket.

II.2.7. Kulcsfontosságú vezetők elvesztésének kockázata

A vállalatcsoport központja és az egyes társaságok üzleti teljesítménye és sikere jelentős részben az irányító vezetésre épül. A stratégia kidolgozása, a beruházások megvalósítása, a működési folyamatok kidolgozása és felügyelete, az ügyfelek megtartása nagymértékben függ e tapasztalt szakemberek tudásától, hozzáállásától. A vállalatcsoport versenyképes feltételek biztosításával igyekszik ezen kulcs szakembereket megtartani, de nincs biztosíték arra vonatkozóan, hogy egy vagy több tapasztalt szakembert nem veszíthetne el.

II.2.8. Adókockázat

Az adóhatóság jogosult arra, hogy átvizsgálja a társaságok adóügyeit az adott adózási évtől számított öt évig. Egy jövőbeli adóvizsgálat során nem zárható ki, hogy a társaságnál számottevő kiadást jelentő megállapításokra kerülhet sor. Az elmúlt öt évben jelentős összegű marasztalás megállapítására nem került sor.

II.3. A RÉSZVÉNYEKRE VAGY RÉSZVÉNYEKBE TÖRTÉNŐ BEFEKTETÉSEKRE JELLEMZŐ KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

II.3.1. Tőzsdei bevezetés elmaradásának kockázata

A Tőzsdei bevezetésről szóló döntést a Budapesti Értéktőzsde Zrt. hozza meg, amelynek a tőzsdei szabályok szerint joga van a tőzsdei kérelmet elutasítani. A Társaság vezetése nem tud olyan körülményről, ami a tőzsdei bevezetési kérelem elutasítását eredményezhetné.

II.3.2. Részvénytőzsi kockázata

A magyar részvénytőzsi nyitottsága és viszonylag kis mérete miatt jelentősen reagál a nemzetközi tendenciákra, teljesítményének alakulására - nem ritkán túldimenzionálva - kihatnak a nemzetközi, főleg európai tőke- és pénzpiaci mozgások.

II.3.3. Likviditási kockázat

Nincs semmilyen biztosíték arra, hogy a BÉT-re történő bevezetést követően a részvények likviditása a jelenlegihez képest nem változik. A kevésbé likvid piac kedvezőtlenül hathat a részvények árfolyamára és növelheti volatilitásukat.

II.3.4. Osztalékfizetés kockázata

A Társaság akkor fizet osztalékot a részvényeseknek, ha megfelelő mértékű és felosztható nyereséget termel meg az adott pénzügyi évben. Arra azonban nincs biztosíték, hogy a jövőben részvényeseknek kifizethető osztalék alap keletkezik.

II.3.5. Kereskedés kockázata

A Társaság tevékenységét, üzletmenetét jelentősen befolyásoló információkat, adatokat a hatályos jogi szabályozásnak megfelelően a Kibocsátónak nyilvánosságra kell hoznia, ami a részvények kereskedésének felfüggesztését is eredményezheti.

II.3.6. Adózási szabályok változásának kockázata

A részvényekkel a BÉT-en való kereskedés során elért árfolyamnyereség magánszemélyek számára a Tájékoztató aláírásának időpontjában érvényes jogszabály (SZJA törvény) szerint tőzsdei ügyletnek minősül és az adóalap után az adó mértéke 16%-os. A BÉT-re bevezetett értékpapír osztaléka adójának mértéke 16%.

Nincs biztosíték azonban arra, hogy az adózásra vonatkozó szabályozás a jövőben változatlan marad, az esetleges jövőbeli változás érintheti a részvények hozamát.

II.3.7. Árfolyamváltozás kockázata

A részvények árfolyamát a tőzsdén a piaci kereslet és kínálat változása alakítja, az árfolyam ezért előre nem jelezhető irányban és mértékben változhat, jelentősen ingadozhat.

A Társaság működési eredményeiben bekövetkező változások, így többek között a tényleges és a várható eredmény és pénzügyi helyzet; a versenytársak által bevezetett új termékek; a részvényelemzők várakozásainak módosulása és azok Társaság általi nem teljesítése; a befektetők magyarországi befektetésekre vonatkozó megítélése; az általános hazai és globális piaci körülmények egyaránt negatív hatással lehetnek a részvények piaci árfolyamára.

II.3.8. Felhígulás kockázata

A Társaság a jövőben a további terjeszkedés és beruházások finanszírozása érdekében tőkeemelést hajthat végre. Egy esetleges jövőbeni tőkeemelés során, amennyiben a részvényes nem vásárol az újonnan kibocsátandó részvényekből, befolyása a Társaságban csökkenhet.

II.3.9. A részvények szabad átruházása korlátozásának kockázata

Az értékpapírok szabadon átruházhatók, a Társaság alapszabálya nem tartalmaz erre vonatkozó korlátozásokat. Ugyanakkor a Tpt. bennfentes kereskedelemre vonatkozó rendelkezései (201. § - 203. §) egyes időszakokban egyes vásárlók részére megtiltják az értékpapírokkal kapcsolatos üzletkötéseket. Más, esetleg későbbiekben hatályba lépő törvények is megfogalmazhatnak egyes időszakokra egyes vásárlók vagy vásárlói csoportok számára részvényvásárlási vagy eladási korlátozásokat. Az esetleges korlátozásokról szóló aktuális törvények, rendelkezések megismerése a részvényvásárlók, illetve eladók feladata.

II.3.10. Kivezetés kockázata

A BÉT-en jegyzett nyilvános társaságok törvény szerint kivezethetők a BÉT-ről, és zárt társasággá alakíthatók. Nincs biztosíték arra nézve, hogy a jövőben egy esetleges meghatározó tulajdonos nem vezeti ki a részvényeket a BÉT-ről.

II.4. A TÁJÉKOZTATÓ KÉSZÍTÉSÉVEL KAPCSOLATOS KOCKÁZAT

A jelen Tájékoztatóval kapcsolatban fennálló, jogszabályban meghatározott felelősség kizárólag a Kibocsátót terheli, tekintettel arra, hogy a Tájékoztató összeállítását a Kibocsátó Forgalmazó közreműködése nélkül végezte így a kockázat a szokásostól eltér.

III. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

NYILATKOZAT

Az **OPIMUS GROUP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** (1054 Budapest, Akadémia u. 7-9., a továbbiakban: „Társaság”) mint a Tájékoztatóban szereplő információkért felelős személy a Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 29. § (2) bekezdésének és a BÉT Bevezetési és Forgalmantartási Szabályzatának megfelelően kijelenti, hogy a Társaság által készített Tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Társaság részvényei valamint a Társaság helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

A Tájékoztató nem tartalmaz félrevezető adatot, téves következtetés levonására alkalmas csoportosítást, elemzést és nem hallgat el olyan tény, amely a részvényekbe történő befektetés megalapozott megítéléséhez szükséges.

A Társaság, mint a Tájékoztatóban szereplő információkért felelős személy nyilatkozik, hogy az elvárható gondosság mellett, a lehető legjobb tudása szerint a Tájékoztatóban szereplő információk megfelelnek a tényeknek és nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket.

Budapest, 2013. november 14.



Hudek Csaba
elnök-vezérigazgató

IV. BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓK

ALPINE Gazdasági Tanácsadó és Könyvvizsgáló Kft. (Cg.: 01-09-068660, székhelye: 1026 Budapest, Pasaréti út 59., kamarai nyilvántartási szám: 001145.),

A könyvvizsgálatért felelős személy: Forgács Gabriella (anyja neve: Dezső Margit, 2096 Üröm, Kárókatona u. 7/A/1., kamarai tagsági szám: 003228.). A személyében felelős könyvvizsgáló pénzügyi intézményi minősítéssel rendelkezik (E-003228/02.)

Korábbi könyvvizsgálók:

2011. november 30. napjától 2012. december 19. napjáig (a cégjegyzékből történő törlésre 2013. április 30. napjával került sor): GPS KONTO Könyvvizsgáló és Számviteli Kft. (székhelye: 2089 Telki, Zúzvara u. 33.; cégjegyzékszám: 13-09-117734; kamarai száma: 002179). A könyvvizsgálatért felelős személy: Polyák Zsuzsanna (lakcím: 2089 Telki, Akácós út 37.; kamarai szám: 005946).

A személyében felelős könyvvizsgáló a Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 358.§ (1) bekezdésében foglalt akadály miatt 2012. november 25. napján kelt nyilatkozatával a könyvvizsgálati megbízásáról lemondott.

2008. február 25. napjától 2011. november 30. napjáig (a cégjegyzékből történő törlésre 2012. március 30. napjával került sor): Kerek Auditor Könyvelő, Pénzügyi Tanácsadó Bt. (székhelye: 1223 Budapest, Vilmos u. 13.; cégjegyzékszám: 01-06-217803; kamarai száma: 002198).

A könyvvizsgálatért felelős személy: 2008. február 25. napjától 2010. április 27. napjáig Ladányi Ágnes (lakcím: 1192 Budapest, Drégely köz 13.; a.n.: Binges Éva; kamarai szám: 006392), 2010. április 27. napjától Major Miklós Györgyné (lakcím: 1223 Budapest, Vilmos utca 13.; születési név: Gyurcsovics Katalin; a.n: Pintér Julianna; kamarai szám: 006391).

Major Miklós Györgyné személyében felelős könyvvizsgáló betegségére hivatkozva a Kerek Auditor Bt. 2011. november 18. napján kelt nyilatkozatával a könyvvizsgálati megbízásról lemondott, a könyvvizsgáló megbízási szerződés megszüntetésére 2011. november 30. napjával került sor.

A könyvvizsgálóknak semmilyen érdekeltsége nincs a Kibocsátóban.

V. KIEMELT PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

ÖSSZEFOGLALÓ PÉNZÜGYI ADATOK (konszolidált, auditált éves, nem auditált féléves adatok)

PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA (ezer Ft-ban)	2010. 12. 31.	2011. 12. 31.	2012. 12. 31.	2012.06.30.	2013.06.30
ESZKÖZÖK	9 030 538	4 718 309	3 749 683	5 379 206	10 391 631
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	5 400 511	3 827 913	3 201 462	4 447 912	9 672 425
FORGÓ ESZKÖZÖK	3 630 027	890 396	548 221	931 294	719 206
FORRÁSOK	9 030 538	4 718 309	3 749 683	5 379 206	10 391 631
SAJÁT TŐKE	6 701 446	3 282 087	2 700 300	4 095 699	9 375 888
KÖTELEZETTSÉGEK	2 329 092	1 436 222	1 049 383	1 268 531	1 015 743

ÁTFOGÓ JÖVEDELEM KIMUTATÁSA (ezer Ft-ban)	2010.év	2011.év	2012.év	2012.06.30.	2013.06.30.
ÖSSZES MŰKÖDÉSI BEVÉTEL	3 493 681	872 578	587 153	311 778	286 027
ÖSSZES MŰKÖDÉSI KÖLTSÉG	2 756 434	5 053 542	1 150 490	303 727	321 075
ÜZEMI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	737 247	-4 180 964	-563 337	8 052	-35 048
PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-1 459 343	167 315	-630 672	20 034	-24 681
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-722 096	-4 013 649	-1 194 009	28 085	-59 729
IDŐSZAK EREDMÉNYE	-736 295	-3 877 082	-1 466 486	28 423	-48 717

A 2010., 2011. és 2012. évi konszolidált éves jelentés valamint a 2013. évi I. féléves jelentés szövege megtekinthető a Budapesti Értéktőzsde és a Társaság honlapján, valamint a www.kozzetetelek.hu oldalon.

VI. A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA

VI.1. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A TÁRSASÁGRÓL

A Társaság cégneve: OPIMUS GROUP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

A Társaság rövidített cégneve: OPIMUS GROUP Nyrt.

A Társaság cégjegyzékszáma: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cg. 01-10-042533
Magyarország

A Társaság székhelye: 1054 Budapest, Akadémia u. 7-9.

A Társaság cégjegyzékbe bejegyzett internet elérhetősége:
www.opimus.com

A Társaság cégjegyzékbe bejegyzett e-mail címe:
info@opimus.com

A Társaság központi elérhetősége: Telefon: 06-1-433-0700
Fax: 06-1-433-0703

A Társaság működésére irányadó jog: magyar jog

A Társaság alakulásának időpontja:

Az eredetileg 1912-ben alapított Phylaxia Szérumtermelő Rt. jogutódja, a Phylaxia Oltóanyagtermelő Vállalat 1994. február 14-én alakult át részvénytársasággá, majd 1997. január 1-jén egyesült a Bábolna Pharma Rt.-vel.

A Társaság alaptőkéje:

A Társaság cégjegyzékbe bejegyzett alaptőkéje (jegyzett tőkéje) 7.897.759.025.- Ft, azaz hétmilliárdnyolcszázkilencvenhétmillió-hétszázötvenkilencezer-huszonöt forint.

A hatályos alapszabály kelte: 2013. június 11.

A Társaság működésének időtartama: határozatlan

A Társaság üzleti éve: a naptári évvel egyező, amely minden év január 1-től december 31-ig tart

A Társaság tevékenysége:

Főtevékenység: 6420'08 Vagyonkezelés (holding)

Az Igazgatótanács tagjai:

Hudek Csaba, elnök
Mészáros József
Végh László
Bunkoczi László
Spanyol József

Az Audit Bizottság tagjai:

Mészáros József
Bunkoczi László
Spanyol József

VI.2. TÖRTÉNETI ÁTTEKINTÉS

A Társaság szempontjából meghatározó, 1997. január 1-jén egyesült – a magyarországi állatgyógyászati és agrobiológiai termékek piacán önmagában is jelentős – társaságok, a Phylaxia Rt. és a Bábolna Pharma Rt., valamint az egyesülésük folytán létrejött vállalkozás, a Kibocsátó rövid története:

Phylaxia Rt.

1912

Közvetlenül a párizsi Pasteur Intézet létrejötte után Európában másodikként dr. Köves János és dr. Hutyra Ferenc megalapították a Phylaxia Szérumtermelő Rt.-t, ahol nagy sikerrel gyártani kezdték dr. Hutyra Ferenc professzor által a világon elsőként kidolgozott sertéspestis elleni szérumot, valamint a dr. Köves János által vezetett kutató-fejlesztő társaság által az állatbetegségek széles skálája (veszettség, szopornyica, himlő, baromfipestis) ellen kifejlesztett szérumokat.

1924

Megkezdődött a humánoltóanyag-termelés (diftéria-anatoxin, TBC, himlő elleni készítmények).

1932

A Phylaxia Szérumművek Rt. felvásárolta a Hungária Szérumművek Rt.-t, valamint magába olvasztotta az Állami Oltóanyag Termelő Intézetet. Az 1930-as évek közepére a Phylaxia termékek a világ számos pontjára jutottak el, nemzetközi hírnevet szerezve a vállalatnak.

1948

Az összes államosított magyarországi oltóanyag-termelő intézetet összevonták Phylaxia Oltóanyag Termelő Intézet néven.

1952

A humán oltóanyag-termelési ágazatot leválasztották a Phylaxiától, és a jelenlegi Humán Zrt. jogelődjéhez került.

1960-1980

A nagyüzemi állattenyésztés fejlődése fokozatosan igényelte a veteriner készítményeket, ezért a társaság termékei iránt folyamatosan nőtt a kereslet. A Phylaxia a hazai piac mellett főként a volt szocialista országokat látta el oltóanyagokkal, ám a nyugat-európai exportja is jelentős maradt. A vállalat számos szakembere dolgozott a WHO-FAO programokon Marokkóban, Mongóliában, Egyiptomban, Libanonban, Szíriában, Kubában.

1981

A Phylaxiának a takarmánytáp- és premix üzletágát állami rendelkezésre át kellett adnia a Bábolnai Mezőgazdasági Kombinát és a Hajdúsági Agrárpari Egyesülés számára.

1987

Nagy összegű világbankhitel segítségével a fermentációs ipart megújító beruházást kezdett a cég. A program keretében Európa egyik legkorszerűbb fermentációs üzeme épült fel, viszont a társaságot csőd-közeli helyzetbe juttatta a jelentős pénzügyi teher.

1991

A vállalat privatizációja során az oltóanyag termelés a Sanofi Sante Nutrition Animale (SSNA), a Chinoin Rt. és a Társaság által Phylaxia Sanofi Rt. néven alapított vállalkozáshoz került. A fermentációs fejlesztési adósság viszont teljes mértékig a régi Phylaxiánál maradt. A pénzügyileg megroppant Phylaxiának értékesítenie kellett a fermentációs üzemet, majd a Phylaxia Sanofi vegyes vállalatban birtokolt értékes üzletrészét is.

1994

Az Állami Vagyonügynökség a jogelőd állami vállalatot részvénytársasággá alakítva megalapította a Phylaxia Rt.-t. A következő évben a céget privatizáló Bankár Kft. elkezdte a társaság pénzügyi reorganizációját.

1995-1996

A Phylaxia egyik hazai versenytársa, a Bábolna Pharma Rt. megvette a Bankár Kft.-től a vállalat többségi tulajdonát, majd a kisebbségi részvéncsomagot is.

Bábolna Pharma Rt.

1966

Az állatgyógyszer-gyártás Bábolnán a nagyüzemi intenzív állattenyésztési rendszer kialakításával vette kezdetét.

1979

Bábolna – Chinoin – Richter Gedeon együttműködés indult a takarmányozásban és az állategészségügyben.

1991

Megalakult a Bábolna Pharma Kft. Célja versenyképes műszaki feltételek teremtése az állatgyógyszer gyártásban, a bábolnai belső piacra termelő tevékenység mellett a cég aktivitásának a hazai és a nemzetközi piacra való kiterjesztése volt. Megkezdődött egy új állatgyógyszer-gyártó üzem építése, amit New England Machinery és Elf kisserelő gépsorral valósítottak meg. Októberben megkezdődött a próbagyártás, majd a termék-előállítás.

1992

A társaság kilépett termékeivel a hazai piacra is. Megvásárolta a Bábolna Rt. Tamásiban lévő gyógyszeres premixüzemét.

1995-1996

A Bábolna Pharma részvénytársasággá alakult, majd 1995 decemberében megvásárolta a Phylaxia Rt. 75,2 % -át. 1996 tavaszán a Bábolna Pharma Rt. menedzsmentje vette át a Phylaxia Rt. irányítását. 1996 decemberében a Bábolna Pharma Rt. megvásárolta az ÁPV Rt.-től a Phylaxia Rt. még állami kézben lévő részvéncsomagját is, így kizárólagos tulajdonosává vált a nagy múltú cégnek. A hatékonyabb működés érdekében a tulajdonosok 1996. december 23-án döntöttek a két vállalat egyesítéséről, melynek során a Bábolna Pharma Rt. teljes vagyonával beolvadt a Phylaxia Rt.-be.

Phylaxia Pharma Rt., később Nyrt., PHYLAXIA 1912. Holding Nyrt., majd OPIMUS GROUP Nyrt.

1997

Január 1-jén a két társaság egyesülésével létrejött a Bábolna Phylaxia Rt. részvényesei áprilisban alaptőke-emelést hajtottak végre, és egyidejűleg a társaság nevét Phylaxia Pharma Rt.-re változtatták, amely az 1912-ben alapított nemzetközi hírű Phylaxia egyedüli jogszerű jogutódja lett.

1998

Januárban nyilvános (tőzsdei célú) részvénykibocsátásra került sor. Április 22-től a társaság részvényeit bevezették a Budapesti Értéktőzsdére, a forgalmazott részvények „B” kategóriájában. Év közepén a társaság megvásárolta a Sanopharma Rt. (Békéscsaba) többségi részvénycsomagját és megkezdte egy folyékony vitamin- és gyógyszerüzem kialakítását a Sanopharma Rt. központi telephelyén.

1997-2001

Az EU jogszabályi és szakmai harmonizáció jegyében az illetékes hatóságok több, a társaság által nagy volumenben gyártott és értékesített hatóanyagot, készítményt betiltottak, amely nagy árbevétel kiesést eredményezett.

A társaság fő tulajdonosa, a Bábolna Rt. minimálisra csökkentette állatgyógyászati termékbeszerzéseit saját érdekeltségű vállalatától, ezzel évente több százmilliós árbevételtől fosztotta meg a Phylaxia Pharma Rt.-t.

1999-2002

A társaság a többszörösére növekvő árbevétel kiesések miatt megrendült pénzügyi helyzete stabilizálása érdekében kénytelen volt drasztikus reorganizációs programot végrehajtani. Az átalakítási program egyes budapesti gyártókapacitások vidékre való áthelyezésével, illetve néhány saját gyártású termék termelőbázisának felszámolásával vagy bérgyártásba való átállításával, eszközök, ingatlanok és üzletrészek értékesítésével, a létszám és a működési költségek radikális csökkentésével, egyben a hitelterhek mérséklődésével illetve a társaság gazdálkodásának stabilizálódásával járt együtt.

2003-2008

A PHYLAXIA 1912. Holding Nyrt. központi telephelye, kereskedelmi és pénzügyi központja Budapesten működött. (1113 Budapest, Bocskai u. 77-79.).

A társaság két, saját tulajdonú gyártó üzeme Bábolnán és Tamásiban volt. A nagykereskedelmi raktárbázis 2006 végén Bábolnán került elhelyezésre. A Társaság korszerű Európai Unió normáknak megfelelően átalakított és felújított Bábolnai üzeme elkészült. Mind a gyártóüzemek, mind a labor és a nagykereskedelmi raktár a szigorú EU és erre épülő hazai hatósági előírásoknak megfelelő engedélyeket megkapta.

A Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság a Társaság új cégnevét (PHYLAXIA 1912. Holding Nyrt.) 2008. szeptember 10-i hatállyal a cégjegyzékbe bejegyezte.

A Budapesti Értéktőzsde Zrt. vezérigazgatója határozatával a Társaság részvényeit 2008. október 7-i hatállyal a Tőzsde Részvények „A” kategóriájába sorolta.

A Társaság közgyűlése határozatának végrehajtása és a vállalat korábban elhatározott átalakításának folytatása érdekében megkezdődött a holdingszerkezet kiépítése. Ennek első lépcsője az operatív, közvetlen irányítású üzletágak kiszervezése. Így került sor a PHYLAXIA 1912. Holding Nyilvánosan Működő Részvénytársaság és az ALPHA-VET Állatgyógyászati Kft. a PHYLAXIA

PHARMA Zrt. (8000 Székesfehérvár, Homok sor 7.; a továbbiakban úgyis, mint „Zrt.”) megalapítására.

A továbbiakban a Zrt. végezte a Társaság állatgyógyászati és agrobiológiai termékeinek gyártását és forgalmazását, valamint az új termékek bevezetését az ALPHA-VET Állatgyógyászati Kft. kereskedelmi hálózatának és üzleti kapcsolatainak felhasználásával.

A Zrt. hasznosította a Holding tulajdonában álló gyártóüzemeket és szellemi javakat (regisztrált termékek, trade mark-ok), a belföldi értékesítést pedig az Alpha-Vet Kft. szervezte. A Zrt. 2009. február elején a hatósági engedélyeket is megkapta, így a teljes gyártási/MEO/értékesítési jogokat, tevékenységeket gyakorolja.

2009

A Bankár Holding Zrt. 1,0 Mrd Ft készpénz-hozzájárulással alaptőkét emelt a Holdingban, melynek jegyzett tőkéje ezzel 7.403.359.800.- Ft-ra emelkedett.

A Holding 750 ezer db részvény és azonos mennyiségű warrant megszerzésével résztulajdonosa lett a N-Gene Research Laboratories Inc. nevű biotechnológiai-gyógyszeripari cégnek, amely magyar szakemberek szabadalmainak termékfejlesztésével rendkívül ígéretes gyógyszerek piacra hozatalán dolgozik és remélhető, hogy két-három év múlva kedvező eredményeket tud felmutatni.

A korábbi akvizíciók mellett a társaság (Holdingközpont) Igazgatósága az Euro-Generál Kft. és az OBRA Kft. 50% ill. 100% üzletrészenek megszerzésével apportálta a holdingcsoportba fenti részesedéseket. Így a holding alaptőkéje 8.753.359.800.- Ft-ra emelkedett.

2010

A költséghatékonyság jegyében folytatódott mind a Holdingközpont, mind a holdingcsoportba tartozó leányvállalatok átalakítása. A Holding irányító testületként a 7 tagú Igazgatótanács működött, mely a korábbi Igazgatóságot és a Felügyelő Bizottságot váltotta fel.

2011

A Holding a PHYLAXIA PHARMA Zrt.-ben lévő részesedését visszavásárlási jog kikötésével értékesítette az ALPHA-VET Állatgyógyászati Kft.-nek.

A Budapesti Értéktőzsde Zrt. vezérigazgatója határozatával a Társaság részvényeit 2011. május 2-i hatállyal a Tőzsde Részvények „B” kategóriájába sorolta.

A részvények névértékének és a részvények aktuális piaci árfolyamának egymáshoz igazítása, a saját tőke tőketartalék elemének növelése, továbbá a jövőbeli fejlesztések érdekében a közgyűlés döntött a Társaság 8.753.359.800.- Ft összegű alaptőkéjének 1.094.169.975.- Ft-ra történő leszállításáról. Az alaptőke leszállításának végrehajtására a részvények névértékének csökkentése útján, oly módon került sor, hogy a dematerializált 200 Ft névértékű 'A' sorozatú törzsrészvényeket törölték és helyükbe az új 25 Ft névértékű 'A' sorozatú törzsrészvények kerültek jóváírásra. A részvényenként 175.- Ft a tőketartalékba került.

A közgyűlés döntése értelmében a Holdingközpont új székhelye: 1065 Budapest, Révay utca 10.

Júliusban zártkörű pénzbeli alaptőke-emelésre került sor 350.000.000.- Ft összegben, mely alapján a Holding jegyzett tőkéje 1.444.169.975.- Ft-ra emelkedett.

A Társaság az év második felében a portfólió tisztítás keretében több gazdasági társaságban lévő üzletrészt is értékesítette.

2012

Az N-Gene Research Laboratories Inc. nevű biotechnológiai-gyógyszeripari cég kutatásainak jelentőségére tekintettel a Társaság korábbi részesedésén felül további részvények jegyzését indította el.

A Közgyűlés alkalmával a Társaság vezetőségének tagjaiban változás állt be, 5 fős Igazgatótanács, valamint az Igazgatótanács három független tagjából álló Audit Bizottság irányítja a Holdingot.

Az Igazgatótanács döntése alapján zártkörű alaptőke-emelésre került sor részben pénzbeli hozzájárulás, részben nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében összesen 850.000.000.- Ft értékben. A pénzbeli hozzájárulás összege 150.000.000.- Ft.

A holdingszervezet átalakítása több szakaszban valósul meg. Első lépésként a Holdingközpont erősíti a csoporton belüli szinergiákat (konkrét üzleti lehetőségeket feltárva a leányvállalatoknak), koordinál bizonyos közösen szervezhető tevékenységeket (pl. biztosítások, egyes marketing akciók), de aktívan közreműködik a finanszírozási-hitelezési gondok megoldásában, vagy éppen új beruházási-fejlesztési elképzelések pénzügyi háttérének megteremtésében is. Emellett folyamatosan felkutatja a csoporttagok részére a tőkeháttér javítását, új projektek megvalósítását szolgáló befektetési alapokat/intézményeket ill. (EU-s és kormányzati) támogatásokat, pályázatokat.

A jövőben a pénzügyi holding kialakítása lesz a feladat, mikor a Holdingközpont szervezi, összefogja és irányítja majd a leányvállalatok finanszírozási-pénzügyi tevékenységét, beruházási fejlesztési terveik sorolását és pénzügyi ütemezését is, megfelelően szelektálva a prioritásokat az össz-csoport érdekek alapján. A következő, legfejlettebb szint az ú.n. operatív holding-szervezet ill. tevékenység kialakítása, amelyben minden lényeges tevékenység koordináltan történik.

2013

A 2012-es év új beruházási és fejlesztési célkitűzéseit megvalósítva az Igazgatótanács döntése alapján áprilisban zártkörű alaptőke-emelésre került sor 5.603.589.050.- Ft összegben, mely alapján a Holding jegyzett tőkéje 7.897.759.025.- Ft-ra emelkedett. A zártkörű alaptőke-emelésre részben pénzbeli hozzájárulás, részben nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében összesen került sor. A pénzbeli hozzájárulás összege 200.000.000.- Ft.

A társaság a Holiday Resort Kreischberg-Murau GmbH és a MÁTRAFÜTÖBER Épületgépezeti Kft. 100%-os, a Wamsler SE további 79,93%-os, a MURÁTÓ Mezőgazdasági Termelő, Szolgáltató és Tanácsadó Zrt. 86,25%-os, valamint a Csabatáj Mezőgazdasági Zrt. 74,18%-os üzletrészenek megszerzésével apportálta a holdingcsoportba a fenti részesedéseket.

A Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a Társaság új cégnevét (OPIMUS GROUP Nyrt.) a cégjegyzékbe bejegyezte.

VI.3. BEFEKTETÉSEK

<i>Adatok ezer Ft-ban</i>	2010.12.31	2011.12.31	2012.12.31	2013.06.30.
Befektetett pénzügyi eszközök	1 008 270	196 326	883 097	7 367 399
Egyéb tartósan adott kölcsön	618	613	22 401	22 200
Összesen	1 008 888	196 939	905 498	7 389 599

Az OPIMUS GROUP Nyrt., illetve a jogelőd Társaság apporttal történő befektetése – apporttal történő alaptőke-emelése – során a jegyzett tőkéje az alábbiak szerint változott:

1999. áprilisában a Faran Laboratories S.A. apportja révén került sor tőkeemelésre, amely a görög szakmai partner termékeinek gyártási és forgalmazási jogát és ahhoz kapcsolódóan gyógyszereinek törzskönyvapportját jelentette.

2002.12.10. keltű zártkörű alaptőke-emelés 256.000.000 Ft értékben

Az alaptőke felemelésére nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében került sor. Az AD „TISA” Novi Knezevac a részvények ellenében ipari és kereskedelmi célú ingatlanok bérleti jogát bocsátotta a társaság rendelkezésére.

2005.07.07. keltű zártkörű alaptőke-emelés

Az alaptőke felemelésére nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében került sor. Az apportot a társasággal szemben fennálló, a társaság által elismert, összesen 142.743.200.- Ft összegű követelések képezték.

2006.06.08. keltű zártkörű alaptőke-emelés

Az alaptőke felemelésére nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében került sor. Az apport tárgya az SZ és K 2005. Ingatlanhasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság törzstőkéjének 50 %-át azaz felét képező üzletrész tulajdonjoga. Az alaptőke-emelés mértéke 328.347.500.- Ft.

2007.04.18. keltű zártkörű alaptőke-emelés

Az alaptőke felemelésére nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében került sor. Az apport tárgya az SZ és K 2005. Ingatlanhasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság törzstőkéjének további 50 %-át azaz felét képező üzletrész tulajdonjoga, melynek mértéke 323.292.000.- Ft.

2007.05.30. keltű zártkörű alaptőke-emelés

Az alaptőke felemelésére részben pénzbeli hozzájárulás, részben nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében került sor. A pénzbeli hozzájárulás mértéke 100.000.000.- Ft.

Az apport tárgyait társasági üzletrészek (VISONKA Kft. törzstőkéjének 49%-át képező üzletrésze valamint a Palota Gumi Kft. törzstőkéjének 49%-át képező üzletrésze) és a Társasággal szemben fennálló, elismert követelések képezték 983.202.200.- Ft értékben.

2007.07.26. keltű zártkörű alaptőke-emelés

Az alaptőke felemelésére részben pénzbeli hozzájárulás, részben nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében került sor.

Az apport tárgyát az Euro Generál Építő és Szolgáltató Kft-nek a bábolnai gyógyszergyártó üzem fejlesztése kivitelezéséből származó követelése képezte 81.074.275.- Ft értékben.

2008.04.17. keltű zártkörű alaptőke-emelés

Az alaptőke felemelésére nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében került sor. Az apport tárgya a Műsor-Hang Műsorszolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság törzstőkéje 73%-át képező üzletrésznének tulajdonjoga volt.

2008.04.28. keltű zártkörű alaptőke-emelés

Az alaptőke felemelésére nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében került sor. Az apport tárgyait a KEG Közép-európai Gázterminál Zrt. alaptőkéjének 95%-át képező részvényeinek tulajdonjoga és az Euro Generál Építő és Szolgáltató Kft. Társasággal szemben fennálló, elismert, a bábolnai gyógyszergyártó üzem további fejlesztésének kivitelezéséből származó követelése képezték.

2008.07.02. keltű zártkörű alaptőke-emelés

Az alaptőke felemelésére nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében került sor. Az apport tárgya a Műsor-Hang Műsorszolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság törzstőkéje további 24%-át képező üzletrésznének tulajdonjoga volt.

2009.10.21. keltű zártkörű alaptőke-emelés

Az alaptőke felemelésére nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében került sor. Az apport tárgyait az OBRA Ingatlankezelő Kft. törzstőkéjének 100%-át megtestesítő üzletrész tulajdonjoga és az EURO GENERÁL Építő és Szolgáltató Kft. törzstőkéjének 50%-át megtestesítő üzletrészek tulajdonjoga képezték.

2012.04.16. keltű zártkörű alaptőke-emelés

Az alaptőke 850.000.000 Ft-tal történő felemelésére részben pénzbeli hozzájárulás, részben nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében került sor. A pénzbeli hozzájárulás összege 150.000.000.- Ft. Az apport tárgyat a Wamsler SE által kibocsátott 400.000 db 5 EUR névértékű dematerializált törzsrészvény képezte 700.000.000 Ft értékben.

2013.04.29. keltű zártkörű alaptőke-emelés

Az alaptőke 5.603.589.050 Ft-tal történő felemelésére részben pénzbeli hozzájárulás, részben nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében került sor.

Az apport tárgyat az alábbiak képezték:

- A Wamsler SE Háztartástechnikai Európai Részvénytársaság (Cg. 12-20-000001; székhely: 3100 Salgótarján, Rákóczi út 53-55.) alaptőkéjének 79,93%-át megtestesítő, 7.993.465 Euro össznévértékű, egyenlő és azonos tagsági jogokat megtestesítő dematerializált törzsrészvénye;
- A Csabatáj Mezőgazdasági Zártkörűen Működő Részvénytársaság (Cg. 04-10-001575; székhely: 5601 Békéscsaba, Felsőnyomás 243.) alaptőkéjének 74,18 %-át megtestesítő, 435.050.000 Ft össznévértékű törzsrészvénye;
- A MURÁTO Mezőgazdasági Termelő, Szolgáltató és Tanácsadó Zártkörűen Működő Részvénytársaság (Cg. 01-10-001573; székhely: 5672 Murony, II. ker. 8.) által kibocsátott, az alaptőke 86,25 %-át képviselő 138.000.000 Ft össznévértékű részvény;
- A Holiday Resort Kreischberg-Murau GmbH (székhely: Kreischberg 2, 8861 St, Georgen ob Murau, Ausztria; cégjegyzékszám: FN 269112 d) 1.060.000 Euro névértékű, a törzstőke 100%-át képviselő üzletrésze;
- A MÁTRAFŰTŐBER Épületgépészeti Korlátolt Felelősségű Társaság (Cg. 12-09-001654; székhely: 3070 Bátorlyerénye, Orgona út 1-3.) törzstőkéjének 100%-át megtestesítő 355.000.000 Ft névértékű üzletrésze.

(Az alaptőke-emelés részletes ismertetése: lásd VI.4. pont.)

VI.4. A 2013. ÁPRILIS 29-I ZÁRTKÖRŰ ALAPTŐKE-EMELÉS

A Társaság Igazgatótanácsa - az Alapszabály 10.4. pontja, valamint az 5/2011. (04.29.) Kgy. határozatban foglalt felhatalmazás alapján – az 5/2013. (04.29.) számú Határozatával 224.143.562 db új, a korábbiakban kibocsátott ('A' sorozatú) törzsrészvényekkel mindenben azonos jogokat biztosító, egyenként 25 Ft névértékű, és 30 Ft kibocsátási értékű, dematerializált előállítási törzsrészvény zártkörű forgalomba hozatalával a Társaság alaptőkéjének 7.897.759.025 Ft-ra történő felemeléséről döntött. (A határozat teljes terjedelmében 2013. május 29-én közzétételre került a Budapesti Értéktőzsde és a Társaság honlapján, valamint a www.kozzetetelek.hu oldalon.)

A felemelt teljes alaptőke 7.897.759.025 Ft, mely 315.910.361 db, egyenként 25 Ft névértékű törzsrészvényből áll.

Az 5.603.589.050 Ft összegű alaptőke-emelés keretében 5.403.589.050 Ft összegű alaptőke-emelésre nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében, 200.000.000 Ft alaptőke-emelésre pénzbeli hozzájárulás ellenében került sor.

Az 5.403.589.050 Ft összegű nem pénzbeli hozzájárulást szolgáltató személyeket és az apport tárgyait az alábbi táblázatban foglaljuk össze:

Apportszolgáltató neve (cége)	Apportszolgáltató lakóhelye (székhelye)	Apport értéke (Ft)
Apport tárgya		Az apport ellenében adandó OPIMUS (PHYLAXIA) törzsrészvények
BUDA-CASH Brókerház Zrt.	1118 Budapest, Ménesi út 22.	28.626.000 Ft
A Wamsler SE által kibocsátott 12.659 db egyenként 5 EUR névértékű, 63.295 EUR össznévértékű, egyenlő és azonos tagsági jogokat megtestesítő dematerializált törzsrészvény		954.200 db 25 Ft névértékű és 30 Ft kibocsátási értékű, összesen 23.855.000 Ft össznévértékű és 28.626.000 Ft össz-kibocsátási értékű PHYLAXIA törzsrészvény
CZ-FÉM Kft.	1118 Budapest, Ménesi út 22.	3.424.404.000 Ft
A Wamsler SE által kibocsátott 1.514.337 db egyenként 5 EUR névértékű, 7.571.685 EUR össznévértékű, egyenlő és azonos tagsági jogokat megtestesítő dematerializált törzsrészvény		114.146.800 db 25 Ft névértékű és 30 Ft kibocsátási értékű, összesen 2.853.670.000 Ft össznévértékű és 3.424.404.000 Ft össz-kibocsátási értékű PHYLAXIA törzsrészvény
Wamsler SE	3100 Salgótarján, Rákóczi út 53-55.	162.130.000 Ft
A Wamsler SE által kibocsátott 71.697 db egyenként 5 EUR névértékű, 358.485 EUR össznévértékű, egyenlő és azonos tagsági jogokat megtestesítő dematerializált törzsrészvény, mint saját részvény		5.404.333 db 25 Ft névértékű és 30 Ft kibocsátási értékű, 135.108.325 Ft össznévértékű és 162.130.000 Ft össz-kibocsátási értékű PHYLAXIA törzsrészvény
BC 2000 Kft.	1118 Budapest, Ménesi út 22.	425.924.000 Ft
A Csabatáj Zrt. alaptőkéjének 21,89 %-át megtestesítő, 12.837 db, egyenként 10.000 Ft névértékű, 128.370.000 Ft össznévértékű nyomdai úton előállított törzsrészvénye		14.197.466 db 25 Ft névértékű és 30 Ft kibocsátási értékű, összesen 354.936.650 Ft össznévértékű és 425.924.000 Ft össz-kibocsátási értékű PHYLAXIA törzsrészvény

Apportszolgáltató neve (cége)	Apportszolgáltató lakóhelye (székhelye)	Apport értéke (Ft)
Apport tárgya		Az apport ellenében adandó OPIMUS (PHYLAXIA) törzsrészvények
Buda-Cash Vagyonkezelő Zrt.	1118 Budapest, Ménesi út 22.	301.269.000 Ft
A Csabatáj Zrt. alaptőkéjének 15,48 %-át megtestesítő, 9.080 db, egyenként 10.000 Ft névértékű, 90.800.000 Ft össznévértékű nyomdai úton előállított törzsrészvénye		10.042.300 db 25 Ft névértékű és 30 Ft kibocsátási értékű, összesen 251.057.500 Ft össznévértékű és 301.269.000 Ft össz-kibocsátási értékű PHYLAXIA törzsrészvény
BUDA-CASH Brókerház Zrt.	1118 Budapest, Ménesi út 22.	530.870.000 Ft
A Csabatáj Zrt. alaptőkéjének 27,28 %-át megtestesítő, 16.000 db, egyenként 10.000 Ft névértékű, 160.000.000 Ft össznévértékű nyomdai úton előállított törzsrészvénye		17.695.666 db 25 Ft névértékű és 30 Ft kibocsátási értékű, összesen 442.391.650 Ft össznévértékű és 530.870.000 Ft össz-kibocsátási értékű PHYLAXIA törzsrészvény
Pál Gyula	2100 Gödöllő, Fenyvesi főút 8.	85.337.000 Ft
A Csabatáj Zrt. alaptőkéjének 4,39 %-át megtestesítő, 2.572 db, egyenként 10.000 Ft névértékű, 25.720.000 Ft össznévértékű nyomdai úton előállított törzsrészvénye		2.844.566 db 25 Ft névértékű és 30 Ft kibocsátási értékű, összesen 71.114.150 Ft össznévértékű és 85.337.000 Ft össz-kibocsátási értékű PHYLAXIA törzsrészvény
Pintér Zoltán	1022 Budapest, Felvinci u. 20.	100.069.000 Ft
A Csabatáj Zrt. alaptőkéjének 5,14 %-át megtestesítő, 3.016 db, egyenként 10.000 Ft névértékű, 30.160.000 Ft össznévértékű nyomdai úton előállított törzsrészvénye		3.335.633 db 25 Ft névértékű és 30 Ft kibocsátási értékű, összesen 83.390.825 Ft össznévértékű és 100.069.000 Ft össz-kibocsátási értékű PHYLAXIA törzsrészvény
BUDA-CASH Brókerház Zrt.	1118 Budapest, Ménesi út 22.	77.507.000 Ft
A MÁTRAFÜTŐBER Kft. törzstőkéjének 100%-át megtestesítő 355.000.000 Ft névértékű üzletrésze		2.583.566 db 25 Ft névértékű és 30 Ft kibocsátási értékű, összesen 64.589.150 Ft össznévértékű és 77.507.000 Ft össz-kibocsátási értékű PHYLAXIA törzsrészvény
HIDASHÁT 51 Kft.	5672 Murony, II. ker. 2/1.	548.171.000 Ft
A MURÁTÓ Zrt. által kibocsátott, az alaptőke 86,25 %-át képviselő 13.799 db A sorozatú, egyenként 10.000 Ft névértékű nyomdai úton előállított törzsrészvény, és 1 db E sorozatú elővásárlási jogot biztosító 10.000 Ft névértékű nyomdai úton előállított elsőbbségi részvény		18.272.366 db 25 Ft névértékű és 30 Ft kibocsátási értékű, összesen 456.809.150 Ft össznévértékű és 548.171.000 Ft össz-kibocsátási értékű PHYLAXIA törzsrészvény
Buda-Cash Vagyonkezelő Zrt.	1118 Budapest, Ménesi út 22.	800.000.000 Ft
A Holiday Resort Kreischberg-Murau Gesellschaft m.b.H.-ban (székhelye: Kreischberg 2, 8861 St. Georgen ob Murau, Ausztria; cégjegyzékszám: FN 269112 d) fennálló 1.060.000 Euro névértékű, a törzstőke 100%-át képviselő üzletrész		26.666.666 db 25 Ft névértékű és 30 Ft kibocsátási értékű, összesen 666.666.650 Ft össznévértékű és 800.000.000 Ft össz-kibocsátási értékű PHYLAXIA törzsrészvény

Az apportok értékelését a BDO Magyarország Corporate Finance Kft. (Cg. 01-09-985173; székhelye: 1103 Budapest, Kőér u. 2/A.; képviselik: Huth Gabriella és Boross Ákos László ügyvezetők) végezte, és a nem pénzbeli hozzájárulások értékét megállapította. (Az értékelések a jelen Tájékoztató 1-5. számú mellékletét képezik.) A Társaság felkérésére a nem vagyoni hozzájárulások értékét Nyirati Ferenc (kamarai tagsági szám: 000927) független könyvvizsgáló felülvizsgálta, és megállapította, hogy az apportoknak az alapítók által előzetesen megállapított értéke egyensúlyban van az ellenében adandó részvények számával és névértékével. (11. sz. melléklet)

A nem pénzbeli hozzájárulást szolgáltató személyek (Jogosultak) számára az apporttárgyak ellenében 216.143.562 db egyenként 25 Ft névértékű, összesen 5.403.589.050 Ft össznévértékű részvény átadására kerül sor.

Előzetes kötelezettségvállaló nyilatkozatukra, és az Igazgatótanácsi határozatban foglaltakra tekintettel az Igazgatótanács feljogosította a Jogosultakat összesen 216.143.562 db, 25 Ft névértékű és 30 Ft kibocsátási értékű, a korábbiakban kibocsátott részvényekkel azonos jogokat biztosító ('A' sorozatú) törzsrészvény átvételére vonatkozó kötelezettségvállalásra, az alábbi részletezésben:

<i>Cégnév/Név</i>	<i>Székhely/Lakóhely</i>	<i>Részvény darabszám</i>	<i>Részvények össz-névértéke (Ft)</i>
BUDA-CASH Brókerház Zrt.	1118 Budapest, Ménesi u. 22.	21.233.432	530.835.800
Buda-Cash Vagyonkezelő Zrt.	1118 Budapest, Ménesi út 22.	36.708.966	917.724.150
BC 2000 Kft.	1118 Budapest, Ménesi út 22.	14.197.466	354.936.650
CZ-FÉM Kft.	1118 Budapest, Ménesi út 22.	114.146.800	2.853.670.000
Wamsler SE	3100 Salgótarján, Rákóczi út 53-55.	5.404.333	135.108.325
HIDASHÁT 51 Kft.	5672 Murony, II. ker. 2/1.	18.272.366	456.809.150
Pintér Zoltán	1022 Budapest, Felvinci u. 20.	3.335.633	83.390.825
Pál Gyula	2100 Gödöllő, Fenyvesi főút 8.	2.844.566	71.114.150

A Jogosultak az alaptőke-emelés során nem pénzbeli hozzájárulás ellenében kibocsátásra kerülő törzsrészvények átvételére az Igazgatótanácsi határozatban foglalt határidőben kötelezettséget vállaltak, és a részvények ellenértékét az Igazgatótanácsi határozat 15. pontjában foglaltaknak megfelelően teljesítették. Így a 216.143.562 db egyenként 25 Ft névértékű és 30 Ft kibocsátási értékű, mindösszesen 5.403.589.050 Ft össznévértékű részvény átvételére a fenti táblázat szerint jogosulttá váltak.

Az alaptőke emelés keretében 200.000.000 Ft alaptőke emelésre pénzbeli hozzájárulás ellenében került sor. A pénzbeli hozzájárulás ellenében történő alaptőke emelés keretében a Társaság 8.000.000 db, a korábbi ('A' sorozatú) részvényekkel mindenben azonos jogokat biztosító, egyenként 25 Ft névértékű és 30 Ft kibocsátási értékű dematerializált törzsrészvényt bocsát ki. A 8.000.000 db részvény átvételére és ennek megfelelően 240.000.000 Ft összegű pénzbeli szolgáltatás teljesítésére a BUDA-CASH Brókerház Zártkörűen Működő Részvénytársaság (Cg. 01-10-043344; székhelye: 1118 Budapest, Ménesi út 22.) előzetesen kötelezettséget vállalt. A gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény (Gt.) 313. § (2) bekezdése, továbbá a Társaság Alapszabályának 14.4. pontja alapján a Társaság részvényeseit az Alapszabályban meghatározott feltételek szerint ezen részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jog illeti meg.

A részvényesek – elsőbbségi jogukkal élve – joghatályosan 8.903.546 db részvény átvételére kötelezettséget vállaltak, és a részvények pénzbeli ellenértékét, 267.106.380 Ft-ot a Társaság által megjelölt elkülönített bankszámlára átutalták.

A fentiek alapján a részvényesek a kibocsátandó részvénymennyiséget meghaladó részvény átvételére vállaltak kötelezettséget, melyre tekintettel a részvények átvételére előzetesen kötelezettséget vállaló BUDA-CASH Brókerház Zártkörűen Működő Részvénytársaság részvények átvételére nem szerzett lehetőséget. Az Alapszabály rendelkezései értelmében az elsőbbségi jog gyakorlására irányuló nyilatkozatot tett részvényesek a kibocsátott részvényeket tulajdoni hányaduk arányában szerezhetik meg. A Társaság elnök-vezérigazgatója útján az Igazgatótanácsi határozat

10. pontjában foglaltak szerint értesítette a részvényeseket az általuk megszerzett részvények mennyiségéről szükség szerint a többletfizetés egyidejű visszatérítése mellett.

A Társaság 2013. április 29-i alaptőke-emelését a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2013. június 14. napján kelt Cg. 01-10-042533/288. számú végzésével a cégjegyzékbe bejegyezte.

Jelen Tájékoztató alapján a Társaság kezdeményezi az VI.4. pontban bemutatott zártkörű tőkeemelés során kibocsátott „A” sorozatú törzsrészvényeknek a Budapest Értéktőzsde részvények „Standard” kategóriájába történő bevezetését.

VI.5. A BEVEZETENDŐ RÉSZVÉNYEKRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

A 2013. április 29-én elhatározott alaptőke-emelés során kibocsátott és a Budapesti Értéktőzsdére bevezetendő részvények adatai:

224.143.562 db, a korábbiakban kibocsátott ('A' sorozatú) törzsrészvényekkel mindenben azonos jogokat biztosító, egyenként 25 Ft névértékű és 30 Ft kibocsátási értékű, dematerializált előállítású törzsrészvény. ISIN kód: HU0000110226

A részvények kibocsátása alapjául szolgáló jogszabályok

A gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény (Gt.)

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.)

A részvények előállítási módja, a részvénykönyv:

A részvények az értékpapírokra vonatkozó előírások betartásával, dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra.

A dematerializált részvény elektronikus úton létrehozott, rögzített, továbbított és nyilvántartott, az értékpapírokra vonatkozó külön törvényben meghatározott tartalmi kellékeit azonosítható módon tartalmazó adatösszesség, amelynek nincs sorszáma. Dematerializált részvény esetén a részvényes nevét, valamint az azonosításhoz szükséges egyéb adatait az értékpapír-forgalmazó által a részvényes javára vezetett értékpapírszámla tartalmazza.

A Társaság Igazgatótanácsa a névre szóló részvényekkel rendelkező részvényesekről illetve részvényesi meghatalmazottakról részvényfajtánként részvénykönyvet vezet. Az Igazgatótanács elérhetősége: 1054 Budapest, Akadémia u. 7-9.

A részvénykönyvnek legalább a következő adatokat kell tartalmaznia:

- a részvények fajtáját,
- a részvényes - jogi személy részvényes erre irányuló bejelentése esetén emellett a részvényesi képviselő - illetve a részvényesi meghatalmazott nevét (cégét), lakóhelyét (székhelyét),
- részvénytulajdonosként a részvényes részvényeinek, ideiglenes részvényeinek darabszámát (tulajdoni részesedésének mértékét),
- a közös képviselő nevét és fentieknek megfelelő adatait, ha a részvény több személy közös tulajdonában áll.

A kibocsátás pénzneme:

HUF

A részvényekhez kapcsolódó jogok ismertetése:

A részvényest megillető közgyűlési jogok:

Minden részvényes jogosult a Közgyűlésen részt venni, a törvényi keretek között felvilágosítást kérni, észrevételt és indítványt tenni. A szavazati joggal rendelkező részvényes jogosult továbbá szavazni, azzal a korlátozással, hogy nem gyakorolhatja szavazati jogát az a részvényes, aki az esedékes vagyoni hozzájárulását nem teljesítette.

A Közgyűlés napirendjére tűzött ügyre vonatkozóan az Igazgatótanács minden részvényesnek - a Közgyűlés napja előtt legalább 8 nappal benyújtott írásbeli kérelmére - az ügy megítéléséhez szükséges felvilágosítást köteles megadni. Az Igazgatótanács a felvilágosítás megadását megtagadhatja, ha az a társaság üzleti titkát sértené.

Szavazati jog:

A Közgyűlésen való részvétel és szavazás jogát a részvényes akkor gyakorolhatja, ha legalább a Közgyűlést megelőző második munkanapon 18 óráig a társaság részvénykönyvébe bejegyzésre került és ezen időpontig a társaság az értékpapír-számlavezető által kiállított tulajdonosi igazolást kézhez vette; továbbá - amennyiben a részvényes képviselő útján kíván eljárni - a részvényes a képviseleti meghatalmazást is ugyanezen időpontig a társaság rendelkezésére bocsátotta. A Közgyűlésen csak személyes részvétellel illetve az Alapszabályban előírtak szerinti meghatalmazott útján lehet részt venni.

Nincs szükség tulajdonosi igazolásra, amennyiben az Igazgatótanács az Alapszabály 7.4. pontja szerint tulajdonosi megfeleltetésről dönt. Ebben az esetben a részvétel és a szavazati jog gyakorlásának feltétele, hogy a közgyűlés napját megelőző második munkanapon 18 óráig a részvényes közgyűlésen való részvételi szándékát bejelentette.

A Közgyűlésen történő szavazás módjáról az Igazgatótanács javaslatának megfelelően a Közgyűlés dönt. Amennyiben a szavazás szavazójegy leadásával vagy felmutatásával történik, a tulajdonosi igazolás alapján a részvényes szavazójegyet kap, amelyen az Igazgatótanács határozatához képest szerepel a részvények darabszáma és az annak alapján gyakorolható szavazati jog mértéke, a társaság cégneve, a részvény fajtája, a részvényes neve, a Közgyűlés időpontja és az "igen", "nem" illetve "tartózkodás" egyértelmű jelölésére vonatkozó rovat.

A közzétett napirenden nem szereplő ügyben a Közgyűlés csak akkor hozhat döntést, ha a Közgyűlésen valamennyi részvényes jelen van és ahhoz egyhangúlag hozzájárul.

A Közgyűlésen a névre szóló részvények tulajdonosai szavazati jogukat a részvénykönyv bejegyzése alapján, az ott feltüntetett mértékben gyakorolják.

Minden huszonöt forint névértékű névre szóló részvény egy (1) szavazatra jogosít.

Nem gyakorolhatja szavazati jogát a részvényes, ha az esedékes vagyoni hozzájárulását nem teljesítette.

A Közgyűlésen a határozathozatal nyílt szavazással

- * az Igazgatótanács által elkészített szavazójegyek felmutatásával vagy leadásával,
- * kézfelemeléssel,
- * számítógépes szavazatszámlálással,
- * egyéb meghatározott módon történik.

Az alaptőke legalább egytizedét képviselő részvényesek indítványára bármely kérdésben titkos szavazást kell elrendelni.

A Közgyűlés a szavazás lebonyolítására a Közgyűlés elnökének javaslatára szavazatszámlálót választ, akik a szavazás eredményéről jelentést tesznek, melyet az elnök ismertet a Közgyűlésen jelenlévőkkel.

Szavazás során az összes módosító és az eredeti határozati javaslatot fel kell tenni szavazásra. A Közgyűlés elsőként a módosító javaslatokról szavaz a benyújtásuk sorrendjében, majd az eredeti határozati javaslatot kell feltenni szavazásra.

Amennyiben a szavazás szavazójeggyel történik, a nem egyértelműen kitöltött szavazójeggyel leadott szavazat érvénytelennek minősül. A "tartózkodás" leadott szavazatnak számít. A határozati javaslat megszavazása tekintetében csak az "igen" szavazatok vehetők figyelembe.

A Közgyűlés határozatait általában egyszerű szótöbbséggel hozza, kivéve az Alapszabály 9.2. a-d) és p) pontjaiban meghatározott kérdéseket, ahol a Közgyűlés a leadott szavazatok 75 %-os (háromnegyedes) szótöbbségével határoz.

A részvényeseket megillető kisebbségi jogok:

A Közgyűlést össze kell hívni, ha azt az alaptőke legalább 5%-át képviselő részvényesek az Igazgatótanácsnál - az ok és a cél megjelölésével - írásban kérik.

Az alaptőke legalább egy százalékát képviselő, szavazati joggal rendelkező részvényesek - az ok megjelölésével - írásban kérhetik az Igazgatótanácstól, hogy valamely kérdést tűzzön a már meghirdetett Közgyűlés napirendjére. A szavazatok legalább egy százalékával rendelkező részvényesek a napirendi pontokkal összefüggésben határozati javaslatot is előterjeszhetnek. A részvényesek e jogukat a Közgyűlés összehívásáról szóló hirdetmény megjelenésétől számított nyolc napon belül gyakorolhatják. Az Igazgatótanács a társasági törvényben meghatározott indítványokat köteles felvenni a napirendre és azokat nyolc napon belül köteles közzétenni a Közgyűlési hirdetménnyel megegyező módon.

A részvényest megillető vagyoni jogok:

Osztalékhoz való jog:

A részvényesnek joga van a Közgyűlés által a törvényi szabályok szerint felosztani rendelt, mérleg szerinti nyereségnek a részvényeire jutó arányos részére.

A társaság vagyonáról minden üzleti év végével éves beszámolót kell készíteni. Az éves beszámoló készítésének és az adózott eredmény felosztásának szabályait jogszabály határozza meg.

Az osztalékalap összegéről a Közgyűlés dönt. Az osztalékalapot - amennyiben elsőbbségi részvény nem került kibocsátásra - a részvények névértékének arányában kell felosztani.

Az osztalék esedékességének időpontját a Közgyűlés határozza meg. Az osztalékfizetés kezdési időpontjáról rendelkező határozat kelte és az osztalékfizetés kezdési időpontja között legalább 20 munkanapnak kell lennie.

Az esedékességtől számított 60 napon belül a részvényes köteles az osztalékot felvenni. A részvényes késedelme esetén a társaságtól osztaléka után kamatra nem tarthat igényt.

A részvényes a jóhiszeműen felvett osztalék visszafizetésére nem kötelezhető. Jóhiszeműen felvett osztaléknak kizárólag a Közgyűlés által elfogadott mérleg (éves beszámoló) alapján megállapított osztalékalapból a részvényeire jutó osztalék felvétele minősül, feltéve, hogy nem áll fenn a részvény megszerzésére vonatkozó kizáró feltétel a részvényessel szemben.

Nem részesedhet a társaság adózott eredményéből az a részvényes, aki az esedékes vagyoni hozzájárulását nem teljesítette az Alapszabályban meghatározott módon.

A Kibocsátó az osztalékra jogosult részvényeseket megillető részesedés meghatározásakor a saját részvényre eső osztalékot nem veszi figyelembe. Az osztalékfizetés mértékéről, valamint az osztalékfizetés kezdő napjáról rendelkező (közgyűlési, igazgatótanácsi) határozatokon alapuló, az osztalék mértékét is tartalmazó közlemény első megjelenése és az osztalékfizetés kezdő napja között legalább 10 munkanapnak kell eltelnie.

A Kibocsátó köteles az Ex-kupon Nap előtt 2 (Kettő) Tőzsdennappal nyilvánosságra hozni az osztalék végleges mértékét. Az Ex-kupon Nap legkorábban a kupon mértékét megállapító közgyűlést követő harmadik Tőzsdennap lehet.

Likvidációs hányadhoz való jog:

A részvénytársaság jogutód nélküli megszűnése esetén a részvényes jogosult a végelszámolás eredményeként jelentkező felosztható vagyonban való részvényei névértékével arányos részesedésre.

Társasági határozatok bírósági felülvizsgálatának kezdeményezésére vonatkozó jog:

Bármely részvényes, az Igazgatótanács bármely tagja kérheti a Közgyűlés, részvényes kérheti továbbá a társaság egyéb szervei által hozott jogsértő határozat bírósági felülvizsgálatát.

A keresetet a határozatról való tudomásszerzéstől számított 30, de legkésőbb a határozat meghozatalától számított 90 napon belül kell a bírósághoz a társaság ellen benyújtani.

Nem illeti meg ez a jog azt, aki szavazatával a határozat meghozatalához - tévedés, megtévesztés vagy jogellenes fenyegetés esetét kivéve - maga is hozzájárult.

Jegyzési elsőbbségi jog a pénzbeli hozzájárulás ellenében megvalósuló alaptőke-emelés esetén:

Ha az alaptőke felemelésére pénzbeli hozzájárulás ellenében kerül sor, a részvénytársaság részvényeseit (ezen belül első helyen a forgalomba hozott részvényekkel azonos részvénytársaságba tartozó részvényt rendelkező részvényeseket, majd az átváltoztatható, és velük egy sorban a jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosait - ebben a sorrendben) az Alapszabályban meghatározott feltételek szerint jegyzési elsőbbség illeti meg. Ha az alaptőke felemelésére zártkörű forgalomba hozatallal kerül sor, a jegyzési elsőbbségi jog alatt a részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jog értendő.

A jegyzési (részvények átvételére vonatkozó) elsőbbségi jog gyakorlásának feltétele, hogy az alaptőke-emelésről és az elsőbbségi jog gyakorlásának lehetőségéről közzétett tájékoztató hirdetemény megjelenésétől számított 15 napon belül a részvényes, aki elsőbbségi jogával élni kíván, az általa megszerezni kívánt részvényt mennyiség megvásárlására (átvételére) vonatkozó kötelezettségvállalást tegyen. A kötelezettségvállalás akkor joghatályos, ha azáltal illetve azzal egyidejűleg a részvényes mindazon feltételeket teljesíti, amelyeket az alaptőke-emelésről szóló határozat előír. Amennyiben a részvényesek elsőbbségi jog gyakorlására vonatkozó joghatályos kötelezettségvállalása alapján az átvenni vállalt részvények mennyisége a közgyűlési vagy igazgatótanácsi határozatban meghatározott részvényt mennyiséget vagy annak felső határát meghaladja, a részvényesek a részvényeket az ún. „kártyaleosztás” elve alapján szerezhetik meg, azaz mindaddig minden egyes jegyző kap folyamatosan egy-egy részvényt, amíg az alaptőke-emelésről hozott határozatban megjelölt pénzbeli ellenérték el nem fogy, illetve ezt megelőzően a jegyző által jegyezni kívánt mennyiséget el nem éri. Az ily módon a részvényes által megszerzett részvények mennyiségéről - ha a részvényes részéről befizetés történt, a többletfizetés visszatérítésével - a társaság az érintett részvényeseket a 15 napos határidő leteltét követő 7 napon belül értesíti. A részvényes személyére és a tulajdonában álló részvények mennyiségére (tulajdoni hányadára) vonatkozóan a részvénykönyvnek az alaptőke-emelésről szóló határozat

meghozatalának napján hatályos adatai irányadóak. Az esetleges kötvénytulajdonosok elsőbbségi jogukat a fentiek megfelelő alkalmazásával, az alaptőke-emelésről szóló határozatban megjelöltek szerint gyakorolhatják.

Ha az alaptőke-emelés új részvények zártkörű forgalomba hozatalával pénzbeli hozzájárulás ellenében történik, az alaptőke-emelést elhatározó közgyűlési vagy igazgatótanácsi határozatban meg kell határozni azokat a személyeket, akiket a Közgyűlés vagy Igazgatótanács - amennyiben a fenti jogosultak nem, vagy nem a teljes részvénytömegre éltek a részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jogukkal - feljogosít az általuk tett előzetes kötelezettségvállaló nyilatkozatra figyelemmel a részvények átvételére vonatkozó kötelezettségvállalásra.

A Közgyűlés - az Igazgatótanács írásbeli előterjesztése alapján - a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlását kizárhatja. Ebben az esetben az Igazgatótanácsnak az előterjesztésben be kell mutatnia a jegyzési elsőbbségi jog kizárására irányuló indítvány indokait, valamint a részvények tervezett kibocsátási értékét. A Közgyűlés a szavazatok $\frac{3}{4}$ -es többségével dönt az előterjesztés elfogadásáról.

A kibocsátás alapjául szolgáló határozatok:

Az Igazgatótanács felhatalmazása a Társaság alaptőkéjének felemelésére:

A Társaság Közgyűlése 5/2011. (04.29.) sz. határozatával felhatalmazta az Igazgatótanácsot a Társaság alaptőkéjének felemelésére, azzal, hogy az Igazgatótanács bármely gyakorisággal, bármely alaptőke-emelési móddal jogosult az alaptőke felemelésére és jogosult a névértéktől eltérő kibocsátási érték meghatározására. A felhatalmazás 5 év határozott időre szól, és az alaptőke 20.000.000.000 Ft-ig, azaz Húszmilliárd forintig emelhető fel. A felhatalmazás alapján az Igazgatótanács jogosult átváltoztatható és jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátására is.

Az alaptőke-emelést elhatározó 5/2013. (04.29.) számú Igazgatótanácsi határozat, mellyel a Társaság Igazgatótanácsa az Alapszabály 10.4. pontja és a fenti 5/2011. (04.29.) sz. Közgyűlési határozatban foglalt felhatalmazás alapján 224.143.562 db új, a korábbiakban kibocsátott ('A' sorozatú) törzsrészvényekkel mindenben azonos jogokat biztosító, egyenként 25 Ft névértékű, és 30 Ft kibocsátási értékű, dematerializált előállítású törzsrészvény zártkörű forgalomba hozatalával a Társaság alaptőkéjének 7.897.759.025 Ft-ra történő felemeléséről döntött. A határozat részletes bemutatását a VI.4. pont tartalmazza.

9/2013. (05.27.) sz. Igazgatótanácsi határozat az alaptőke-emelés megvalósulásáról.

A részvények keletkeztetésének és tőzsdei bevezetésének tervezett időpontja: 2013. november 29.

A Társaság törzsrészvényei szabadon átruházhatók.

Az alaptőke-emelés keretében kibocsátandó részvények átvételére vonatkozó kötelezettségvállalások:

Az alaptőke-emelés keretében nem pénzbeli hozzájárulás ellenében kibocsátásra kerülő 216.143.562 db 25 Ft névértékű és 30 Ft kibocsátási értékű, a korábbiakban kibocsátott részvényekkel mindenben azonos jogokat biztosító ('A' sorozatú) dematerializált törzsrészvény átvételére az 5/2013. (04.29.) sz. Igazgatótanácsi határozat 12.1.-12.11. pontjaiban meghatározott Jogosultak a határozatban foglalt határidőben kötelezettséget vállaltak, melyre vonatkozó kötelezettségvállaló nyilatkozatokat a Társaság kézhez vette. A Jogosultak, az általuk szolgáltatott apporttárgyak és az ellenükben adandó részvények ismertetését a VI.4., VI.5., VI.6. pont tartalmazza. (Az igazgatótanácsi határozat teljes terjedelmében 2013. május 29-én közzétételre került a Budapesti Értéktőzsde, és a Társaság honlapján, valamint a www.kozzetetelek.hu oldalon.)

Az alaptőke-emelés során pénzbeli hozzájárulás ellenében kibocsátásra kerülő 8.000.000 db 25 Ft névértékű és 30 Ft kibocsátási értékű, a korábbiakban kibocsátott részvényekkel mindenben azonos jogokat biztosító ('A' sorozatú) dematerializált törzsrészvény átvételére elsőbbségi jogokkal élve a Társaság részvényesei teljes körűen kötelezettséget vállaltak.

A Társaság részvényeire vonatkozóan jelen Tájékoztató benyújtásáig nyilvános vételi ajánlat nem érkezett.

A részvényekből származó jövedelem forrásadója Magyarországon:

A részvényekből származó árfolyamnyereség – ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelem, osztalék adózási szabályait a XXVII.1. pont tartalmazza.

Osztalék fizetése esetén az osztalékból származó jövedelem tekintetében a Társaság minősül kifizetőnek, melyre tekintettel az adó megállapításával, bevallásával, megfizetésével kapcsolatos jogszabályi előírásoknak eleget tesz.

Árfolyamnyereségből – ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelem tekintetében a befektetési szolgáltató adatot szolgáltat az állami adóhatósághoz az adóévben megvalósult ügyletekben megszerzett bevételekről. A jövedelmet és az adót a jövedelmet szerző magánszemély az ellenőrzött tőkepiaci ügylet(ek)ről a befektetési szolgáltató által kiállított bizonylatok (teljesítés-igazolások), illetőleg saját nyilvántartása alapján - az árfolyamnyereségre irányadó szabályokat is értelemszerűen figyelembe véve - állapítja meg, az adóévről benyújtandó bevallásában vallja be, valamint az adót a bevallás benyújtására előírt határidőig fizeti meg.

VI.6. AZ APPORTÁLT TÁRSASÁGOK BEMUTATÁSA ÉS ÉRTÉKELÉSE

VI.6.1. A Wamsler SE tevékenységének bemutatása

- A Wamsler SE a Salgótarjáni Vasöntöde és Tűzhelygyár jogutódjaként 1992-től a németországi (müncheni) Wamsler GmbH-val egyesülve több mint 100 éve (1894 óta) gyárt háztartási sütő-, főző-, fűtőkészülékeket.
- A társaság Közép-Európa legnagyobb, 100%-ban magyar magántulajdonban lévő „tűzhelygyára”. A termékek nagyobb részét exportálja a társaság elsősorban német, osztrák, holland piacra, de jelentős a részesedése a magyar piacon is.
- Az elmúlt évszázadban a tüzeléstechnika a salgótarjáni gyár műszaki kultúrájának szerves részévé vált, egyben megalapozta a XX. század végi, kultuszt teremtő kandallógyártást. Ma a Wamsler SE-t Európa legnagyobb kandallógyártójaként tartják számon. A készülékek népszerűségét a több mint 110 év alatt felhalmozott gyártási tapasztalat, a korszerű termelésirányítási és technológiai rendszerek, valamint a szigorú minőségbiztosítási folyamatok alkalmazása garantálja.

A Wamsler SE 2012. december 31-re vonatkozó apportértékelését az 1. számú melléklet tartalmazza.

VI.6.2. A MÁTRAFÜTŐBER Épületgépészeti Kft. tevékenységének bemutatása

- A MÁTRAFÜTŐBER Épületgépészeti Kft elődje 1969. november 1-én kezdte meg tevékenységét Bányaterenyén, a FÜTŐBER Épületgépészeti Termékeket Gyártó Vállalat gyáregységéeként, a jelenlegitől eltérő telepen, az akkori ipatelepítési koncepció részeként.
- A gyár a jelenlegi telephelyre – a beruházás befejezését követően - 1973-ban költözött. 1992-ben Társasággá alakult, FÜTŐBER Épületgépészeti Kft néven. A Társaság tulajdonosa a FÜTŐBER Épületgépészeti Termékeket Gyártó Vállalat és a Szakszervezeti Bizottság volt. A termékszerkezet az évek során fokozatosan bővült, átalakult, a kezdetben előállított termékeken kívül megjelentek az üzemanyag-tároló tartályok, fémkémények, acélszerkezetek is. A privatizációra 1997-ben került sor. Ezt követően megkezdődött a tüzeléstechnikai termékek gyártása is. 2001-ben a Társaság tulajdonaként megalakult a MÁTRAFÜTŐBER Acélszerkezet Gyártó Kft. a hagyományos „Fűtőber”-s termékek gyártására, míg a tüzeléstechnikai termékek előállítására Bányaterenyén az SVT-Wamsler által bérelt területen történt. További átalakulásra kerül sor 2003-ban, amikor összevonásra került a FÜTŐBER és a MÁTRAFÜTŐBER Kft. Ezt követően többször történt tulajdonosváltás. A termékszerkezet alapjaiban nem változott, összetétele, azonban jelentősen módosult.
- A Társaság által előállított főbb termékek: veszélyes folyadékok és olvadékok tárolására alkalmas berendezések, egyedi tárolótartályok, ipari fémkémények, szellőztető ventilátorok, termoventilátorok, speciális légtechnikai gyártmányok, acélszerkezetek, vízfűtő- és tároló berendezések, ipari kemencék, szárítóberendezések.
- A MÁTRAFÜTŐBER Kft. üzletrésze a Társaság továbbértékesítési célból megszerzett befektetési eleme, azaz amennyiben az apportértéket meghaladó vételi ajánlat érkezik, a Társaság az üzletrészt értékesíti.*

A MÁTRAFÜTŐBER Épületgépészeti Kft. 2012. december 31-re vonatkozó apportértékelését az 2. számú melléklet tartalmazza.

(*A Társaság kedvező vételi ajánlat alapján a ráfordítás teljes összegét meghaladó vételáron értékesítette az üzletrészt, mely vételár teljesítésre került.)

VI.6.3. Csabatáj Mezőgazdasági Zrt. tevékenységének bemutatása

- A Csabatáj Zrt. jogelődje több kisebb szövetkezetből alakult ki egyesülések során. 1992-ben az új szövetkezeti törvény életbelépésekor kapta a Csabatáj Mezőgazdasági Szövetkezet nevet, majd 2002 augusztusától alakult át részvénytársasággá.
- A Társaság alaptevékenysége mezőgazdasági termelés, mintegy 915 ha bérelt szántóföldi területen végez hagyományos növénytermesztést, e mellett további 250-400 ha terület tekintetében valamilyen fokú termelési integráció keretében együttműködik más termelőkkel. Saját művelt területein búzát, kukoricát, napraforgót, borsót, lucernát termel. A megtermelt termények egy részét saját állattenyésztési ágazatában hasznosítják, fennmaradó részét a szabad piacon értékesíti. A Társaság rendelkezik a tevékenységhez szükséges eszköz-, és gépparkkal.
- A Társaság növénytermesztés mellett tojótyúk tartással foglalkozik, éves szinten nagyságrendileg 35-40 millió tojást állít elő, a vállalt átlagos állományi létszám: 123500 db tyúk, 58000 db jérce. A termelési folyamat során a vállalat a napos jércét a Bábolna Tetra Kft.-től vásárolja, a csibéket 16 hetes korig önálló nevelőtelepen nevelik, és a 17. héten

betelepítik a tojóketrecekbe. A tyúkok 11 hónapig termelnek, utána vágási céllal értékesítésre kerülnek.

- Az állatok takarmányellátását saját keverőn keresztül biztosítja a társaság. Az ágazat mindenben megfelel az érvényben lévő állatjóléti- és környezetvédelmi előírásoknak: a tyúkok tartási körülményei (ketrecméret, stb.) valamint a keletkező trágya kezelése miatt nincs semmilyen korlátozó feltétel a tevékenység folytatása tekintetében.

A Csabataj Mezőgazdasági Zrt. 2012. december 31-re vonatkozó apportértékelését az 3. számú melléklet tartalmazza.

VI.6.4. A MURÁTÓ Zrt. tevékenységének bemutatása

- A társaság 2002-ben alakult a Hidasháti Zrt. privatizációjának okán. Termelő, szolgáltató tevékenységet nem végez, a Hidasháti Zrt. részvényeket tulajdonolja, kezeli, illetve a privatizációs szerződésből eredő kötelezettségeket teljesíti.
- A Hidasháti Mezőgazdasági Zrt. muronyi székhellyel működő mezőgazdasági tevékenységgel foglalkozó középállalkozás. 1992. december 31-én alakult, a Hidasháti Állami Gazdaság általános jogutódjaként. A 2002-ben végrehajtott privatizáció óta fő tulajdonosa a Murató Zrt. (98,86 %).
- Alaptevékenységei: növénytermesztés, állattenyésztés, vetőmag-feldolgozás.
- Növénytermesztés: A Hidasháti Zrt. 3.033 ha-on folytat szántóföldi növénytermesztést. A területből 1.300 ha lineár öntöző berendezéssel öntözhető, 1.275 ha pedig csévéelő dobos berendezéssel. A területen termelt főbb növények: kukorica, őszi búza, napraforgó, borsó, lucerna, szója. A vetésszerkezet változása középtávon nem várható. Az ágazat állítja elő az állattenyésztés tömeg- és szemes takarmány igényének nagy részét.
- Állattenyésztés: A Társaság másik jelentős ágazata a tejelő szarvasmarhatartás. Békésen rendelkezik egy 1.400 férőhelyes holstein-friz állományú tehenészettel. A telepen jelenleg 1.000 tehén és szaporulatának tartása folyik. 2012. év során értékesített tej mennyisége várhatóan 8.478 ezer kiló.
- Vetőmagok feldolgozása: a Társaság üzeme egyaránt képes hibridkukorica, kalászos vetőmag és aprómagok vetőmagjának előállítására.

A MURÁTÓ Zrt. 2012. december 31-re vonatkozó apportértékelését az 4. számú melléklet tartalmazza.

VI.6.5. A Holiday Resort Kreischberg-Murau GmbH tevékenységének bemutatása

- A Társaság egy 91 szobás, négy csillagos szállodát üzemeltet a kreischbergi sípályák központjában, közvetlenül a központi sífelvonó előtt. A szállodából néhány lépéssel megközelíthető a sípályák központi, 4 beüléssel sífelvonója. A szálloda 4,7 km-re található Murau központjától. A Társaság a szálloda üzemeltetésén kívül egyéb tevékenységet nem folytat. A szálloda a kreischbergi sípályák legjobb fekvésű hotelje, a legtöbb vendég szoba ablakból valamelyik sípálya is látható.
- A síszezont követően a kreischbergi környezet számos rekreációs lehetőséget kínál. A hotel könnyen elérhető autóval, autóbusszal és vonattal is. Ezen túlmenően közforgalmú repülőtér is viszonylag a közelben található, hiszen a klagenfurti repülőtér 55 km-re, a grazi repülőtér pedig 130 km-re található.

- A szálloda építése 2008-ban fejeződött be és a vendégek számára 2008. december 4-én nyitott meg. A szálloda modern stílusú berendezésekkel, felszerelésekkel rendelkezik, amely mindenben megfelel a 4 csillagos szállodák nemzetközi sztenderdjének. A szálloda mellett 100 férőhelyes parkoló található, amely megfelelő parkolóhelyet biztosít az autóval érkező vendégek számára. A szálloda bruttó beépített területe 8526 m².
- A szálloda átlagos foglaltsága 2010-ben 68 %-os volt, amely 2011-re 75,2 %-ra növekedett. 2012-ben ez a szám 76,3 %-ra növekedett.
- A hotel elsősorban a kedvező földrajzi elhelyezkedés és a tulajdonosi körhöz köthető kapcsolatrendszer miatt, nagyon erős magyar ügyfélkörrel rendelkezik, amely a foglalások tekintetében egyfajta biztonságot jelent.

A Holiday Resort Kreischberg-Murau GmbH 2012. december 31-re vonatkozó apportértékelését az 5. számú melléklet tartalmazza.

VII. AZ ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÁTTEKINTÉSE

A Kibocsátó főtevékenysége: TEAOR 08 6420 Vagyonkezelés (holding).

A csoport főbb tevékenységei az építőiparhoz, az ingatlan bérbeadáshoz és a médiaszektorhoz voltak köthetők, azonban a tevékenységi kör a 2013. április 29-i portfólió bővüléssel szélesebb spektrumot ölel fel. A csatlakozó új vállalatok tevékenységük különbözőségével és eredményességével szélesítik a holdingcsoport portfóliójának spektrumát, mely most már a mezőgazdaság, a nehézipar és a turizmus területén is tevékenykedik.

Az alábbiakban a Társaság korábbi években folytatott tevékenységeit, valamint az ahhoz kapcsolódó kulcstényezőket évek szerinti bontásban mutatjuk be:

VII.1. ÁLTALÁNOS MEGÁLLAPÍTÁSOK A VÁLLALATCSOPORT GAZDÁLKODÁSÁRÓL

2010

A holding-tevékenységhez köthető főbb ágazatok: építőipar, ingatlanszektor, médiaszektor, állatgyógyászat, autóalkatrész szegmens.

Leányvállalataink üzleti környezete, általános gazdasági háttere a 2009. évi bázisidőszakhoz képest az ágazatok többségében nem javult, sőt egy-két területen még romlott is (pl. építőipar, ingatlanszektor, média ágazat rádiós szegmense, agrárium állattenyésztési ágazata). Az adott körülmények között a leányvállalatok piaci pozícióinak megtartását, illetve a gazdálkodási nehézségek áthidalását csak a Holdingközpont (és egyes esetekben a társtulajdonosok, pl. Alpha-Vet Kft., Hungaria Értékpapír Zrt.) pénzügyi támogatásával lehetett biztosítani. A holdingcsoport fő célja a belső és külső együttműködés bővítése; a piaci pozíciók megtartása és ahol lehetséges növelése; a takarékos gazdálkodás, egyes hálózatfejlesztések elindítása; illetve az árbevétel fokozatos, biztonságos növelése.

A kedvezőtlen ágazati gazdasági háttér ellenére több területen sikerült teljesíteni a korábban kitűzött célokat, így többek között:

- A költséghatékonyság jegyében folytatódott a Holdingközpont átalakítása, a létszám csökkentése mind alkalmazotti, mind testületi körben; A szervezeti átalakítások eredményeként a Holdingközpont irányító testületeinek és alkalmazotti állományának létszáma jelentősen (30-40%-kal) csökkent;
- A Holdingközpont 2010 szeptemberében - előtörlesztéssel - maradéktalanul rendezte banki hiteleit és hitelmentessé vált;
- Több leányvállalat vagyoni háttere, alaptőkéje a beszámolási időszakban jelentősen javult, részben Holdingközpont, részben az eredeti és új társtulajdonosok tőke-hozzájárulása révén (pl. MŰSOR-HANG Zrt., EURO GENERÁL Zrt., Phylaxia Pharma Zrt.);
- A Gazdasági Rádió országos sugárzási képességének kialakítása érdekében mind az Alföldön, mind Dunántúlon sikerült további bázisokat szerezni.
- A tamási telephelyről a folyadék- és irtószergyártás évközben áthelyezésre került az Alpha-Vet Kft. balatonfüzfői gyártóbázisára. A felszabaduló üzemi és raktárépületek jelentős részét Tamásiban bérbeadással hasznosul.
- Az évtizedes CEVA-per a múlt évben is több menetben folytatódott, sőt a 2011.03.18-i tárgyaláson szintén halasztást rendelt el (2011.04.20-ra) a Fővárosi Bíróság. Ezen az utóbbi tárgyaláson a bíróság - I. fokon végre számszerű összeg megítéléséről is határozott, az ítélet nem jogerős.

2011

A holding-tevékenységhez köthető főbb ágazatok: építőipar, ingatlanszektor, médiaszektor.

2011. év folyamán kedvezőtlen irányba változott a magyar gazdaság megítélése és tényleges teljesítménye is. Összességében 2011-ben inkább romlottak a konjunkturális várakozások a holdingcsoport leányvállalatainak ágazataiban is. A holding konszolidációs körébe tartozó leányvállalatokat 2011-ben rendkívül differenciált gazdasági-pénzügyi és egyéb piaci hatások érték, piaci működési lehetőségeiket és jövedelmezőségüket tekintve is - az ágazatok általános helyzetével összefüggésben:

- Az évtizedes CEVA-per 2012. elején a Fővárosi Ítéltábla 8.Pf.21.393/2011/6. sz. ítéletével a Fővárosi Bíróság ítéletét megváltoztatta, és a Ceva-Phylaxia Zrt-t 43.051.840 Ft licencia díj és annak 2000. január 1. napjától járó késedelmi kamata megfizetésére kötelezte. Az ítélet jogerős.
- A MŰSOR-HANG Nyrt. közgyűlése döntött a társaság alaptőkéjének 530 M Ft-ra történő felemeléséről;
- Az EURO GENERÁL Zrt. jegyzett tőkéje 70 M Ft-ról 120 M Ft-ra nőtt;
- A Holding 2011.04.29-én megtartott éves rendes közgyűlésén határozat született a társaság alaptőkéjének 1.094 M Ft-ra történő leszállításáról, egyben a részvények névértékének 25 Ft-ra való csökkentéséről. A korábbi és az új alaptőke közötti különbséget a tőketartalékot növeli. Ezen a közgyűlésen határoztak a részvényesek arról is, hogy a következő 5 év során - bármely módon és gyakorisággal - az Igazgatótanács jogában áll az alaptőke emelése 20 Mrd Ft értékhatárig;
- A fent hivatkozott közgyűlési határozat alapján a Holding Igazgatótanácsa 2011.07.26-án döntött az alaptőke felemeléséről, 14 millió db 25 Ft névértékű (350 M Ft összértékű) új részvény kibocsátásával. A készpénz formájában megvalósuló tőkeemeléssel a társaság jegyzett tőkéje 1.444.169.975.- Ft-ra növekedett.
- 2011. augusztus 23-tól az Igazgatótanács Hudek Csabát általános vezérigazgatóvá nevezte ki a Holdingnál, együttes cégjegyzési joggal felruházva.
- 2011. október közepén a Holding értékesítette a PALOTA GUMI Zrt.-ben meglévő részvényeit, valamint a TAMOLA Kft.-ben meglévő üzletrészt is. A Holding tulajdonában lévő Sanopharma Kft. is értékesítette a fenti társaságban lévő üzletrészt.
- 2011 decemberében a Holding értékesítette a PHYLAXIA AGRO Kft.-ben, a FADD-MIX Kft.-ben, a KELET RÁDIÓ Kft.-ben és a Janita-Média Kft.-ben meglévő üzletrészt. Az üzletrészekre a Holding 5 évi időtartalomra visszavásárlási jogot kötött ki eladási áron.

2012

A holding-tevékenységhez köthető főbb ágazatok: építőipar, ingatlanszektor, médiaszektor.

A 2008 ősze óta több hullámban előtörő válságok, különösen az eurozóna több mint két éve tartó adósságválsága miatt a vállalatcsoport is rendkívül kedvezőtlen külső körülmények között gazdálkodik. 2012. év végén Magyarországon mélyült a recesszió, a gyenge gazdasági teljesítmény okaként egyaránt megjelölhetők egyszeri tényezők, konjunkturális folyamatok, valamint a növekedési lehetőségek hosszú távú beszűkülése. A beruházási klíma továbbra is kedvezőtlen a vállalatok alacsony kapacitáskihasználtsága, a bizonytalan szabályozási környezet, illetve a hitelezés akadozása miatt, melyek erősen érintették az ingatlanszektor, az építőipart és a médiaszektort is.

Az időszak főbb eseményeit (a teljesség igénye nélkül) alább foglaljuk össze:

- A szervezeti átalakítások eredményeként a Holdingközpont irányító testületeinek és alkalmazotti állományának létszáma megközelítőleg 40%-kal lecsökkent;

- Az Igazgatótanács korábbi tagjai egyöntetűen a közgyűlés hatályával lemondtak, a közgyűlés pedig 5 fős új Igazgatótanácsot választott. Az újonnan megválasztott Igazgatótanács tagjai egyhangúan lemondtak igazgatótanácsi tiszteletdíjukról megválasztásuk napjától;
- Az évtizedes CEVA-per 2012 elején Társaságunk javára lezárult. A megítélt licencia díj és annak késedelmi kamata megfizetésre került;
- 2012. április 16-i alaptőke-emelést követően a Társaság alaptőkéje 2.294.169.975.-Ft-ra emelkedett. Az alaptőke felemelésére részben pénzbeli, részben nem pénzbeli hozzájárulás ellenében került sor. A tőkeemeléssel a Társaság tulajdonába kerültek a Wamsler SE Háztartástechnikai Európai Részvénytársaság 20%-os részesedését jelentő részvényei;
- A MŰSOR-HANG Nyrt. 2012.03.19. napjával Zrt.-vé alakult, a korábbi 7 fős Igazgatótanács helyett 3 fős Igazgatóság irányítja a társaságot;
- Az N-Gen gyógyszeripari/biotechnológiai vállalkozásban a Társaság összesen 825.000 db részvény birtokába került.
- A PHYOLA Kft. elleni felszámolási eljárás egyezséggel, a cég fennmaradásával befejezésre került. A Holding 2012. december 13-án üzletész átruházási szerződés útján a PHYOLA Kft. egyszemélyes tulajdonosává vált.

A Holdingnak továbbra is fő szempontja, hogy a tőkeerejével megfelelő szakmai és működési háttérrel biztosítson a tagvállalatoknak. Emellett a jövő szempontjából meghatározó jelentőségű lehet az anyacég azon folyamatos tevékenysége, amellyel új üzleti aktivitásokat kutat fel és integrál a csoportba. A több éve tartó kedvezőtlen gazdasági környezet hatására fokozatosan felül kellett bírálni a holdingcsoportba tartozó leányvállalatok működését, melynek eredményeként a Társaság értékesítette a kevésbé hatékony, nem profitáló részesedéseit, avagy a végelszámolás mellett döntött. A holdingcsoportba tartozó eszközök korrekciójának elvégzésére, a Társasági vagyon értékének meghatározására aktuális piaci értéken került sor. Ez a profiltisztítás lényeges döntésnek bizonyult, hiszen csak így érhető el a jövőbeli sikeres, gazdaságilag átlátható, alacsony kockázatú, kiegyensúlyozott eredményt produkáló befektetések realizálása.

2013. I. félév

A holding-tevékenységhez köthető főbb ágazatok: építőipar, ingatlanszektor, médiaszektor.

A Holdingközpont a 2013. I. félévében is jelentős szervezeti, jogi és egyéb gazdasági intézkedéseket tett a Társaság jövőbeli eredményes működése és gazdálkodása érdekében.

- A Holding 2012. december 13-án üzletész átruházási szerződés útján a PHYOLA Kft. egyszemélyes tulajdonosává vált, majd a társaság cégnevét GR Group Kft.-re módosította. A cég feladata kettős: egyrészt értékesítés támogatásában segíti a Holding leányvállalatait, másrészt a cégcsoport marketing és PR-feladatainak ellátásában működik közre. Emellett a cég olyan új területek felé is nyit, mint a rendezvényszervezés, külső műsorgyártás. A cél, hogy a cégcsoporton belül felmerülő kommunikációs igényeket ezen leányvállalat lássa el, azzal, hogy árbevétele túlnyomó hányada külső megrendelők felől érkezzon, ezáltal biztosítva a piaci stabilitást.
- A Holding egyszemélyes tulajdonában álló Sanopharma Kft. minősített többségével működő PHYLAXIA Dolgozói Kft. 2013. január 28-i taggyűlésén a cég végelszámolása mellett döntött.
- Az Igazgatótanács 2013. április 29-i döntésével a Társaság alaptőkéje 5.603.589.050 Ft-tal növekedett, melynek cégbírósági bejegyzése megtörtént. Az alaptőke-emelés új részvények zártkörű forgalomba hozatalával került megvalósításra részben pénzbeli hozzájárulás (200.000.000 Ft), részben nem pénzbeli hozzájárulás - apport - (5.403.589.050 Ft) ellenében. Az alaptőke-emelést követően a Társaság teljes alaptőkéje 7.897.759.025 Ft.

- Az apportálást követően a Társaság tulajdonába került a Csabatáj Zrt. 74,18%-a, a MURÁTO Zrt. 86,25%-a, a Holiday Resort Kreischberg-Murau GmbH 100%-a, a MÁTRAFÜTŐBER Épületgépészeti Korlátolt Felelősségű Társaság 100%-a, továbbá a Wamsler SE Háztartástechnikai Európai Részvénytársaság további 79,93%-a is. 2012-ben a Holdingközpont már megszerezte a Wamsler SE 20%-os részesedését jelentő részvényeit, így az OPIMUS GROUP Nyrt. az európai részvénytársaság 99,93%-os tulajdonosává vált.
- A menedzsment a jövőben is törekedni kíván a vállalati költségek alacsony szinten tartására, a holdingcsoportba tartozó vállalatok működési kultúráinak közelítésére és egy modern nagyvállalat megteremtésére.
- A Társaság a hatékonyabb irányítási struktúra kialakítása érdekében 2013 júniusára rendkívüli közgyűlést hívott össze, ezt követően a Társaság igazgatótanácsának tagjai a közgyűlés hatályának napjával lemondtak tisztségükről. Ezzel a lépésükkel elő kívánták segíteni a közgyűlésnek a Társaság irányítási formájára (egységes irányítási rendszert megvalósító igazgatótanács fenntartása, avagy elkülönült igazgatóság és felügyelőbizottság létrehozása) vonatkozó megalapozott döntését.
- A Rendkívüli Közgyűlés az egységes irányítási rendszert megvalósító igazgatótanács formát fenntartása mellett döntött, és újonnan bizalmat szavazott a volt Igazgatótanács tagoknak, akik közül Hudek Csaba, Bunkoczi László, Mészáros József és Végh László elfogadta a tisztséget. Dr. Bőjthe Kálmán más gazdasági érdekeltségeire hivatkozva a jövőben már nem kívánt tisztséget betölteni a Társaságnál, megvált részesedésétől, így részvényesi javaslatra Spanyol Józsefet választották az Igazgatótanács 5. tagjának. Az Igazgatótanács elnökévé az igazgatótanács testület Hudek Csabát választotta meg.
- A 2013. június 11-én megtartott Rendkívüli Közgyűlésen a Társaság megvált korábbi nevétől (PHYLAXIA 1912. Holding Nyrt.) és a cégnevet OPIMUS GROUP Nyrt.-re módosította.
- A Társaság új cégnevének cégbírósági bejegyzését követően mind a Kibocsátó, mind az értékpapír megnevezése a Budapesti Értéktőzsdén és a KELER Zrt.-nél 2013. augusztus 5-i hatállyal átvezetésre került. Ettől a naptól a részvények megnevezése: OPIMUS részvény.

A csoport eddigi főbb tevékenységei az építőiparhoz, az ingatlan bérbeadáshoz és a médiaszektorhoz voltak köthetők, azonban a tevékenységi kör a fenti portfólió bővüléssel szélesebb spektrumot ölel fel. A mostani apporttal bekerülő Wamsler SE a német kandallóiparban 27%-os részesedéssel rendelkezik, a Csabatáj Zrt. és a MURÁTO Zrt. (Hidasháti Zrt.) a mezőgazdaság területén tevékenykedik.

A csatlakozó új vállalatok tevékenységük különbözőségével és eredményességével szélesítik a holdingcsoport portfóliójának spektrumát. Az apporttal megerősödött cégcsoport tagjai ugyan nem alkotnak homogén egységet, de a működésükben rejlő szinergiák kihasználásával, valamint a megnövekedett csoportméretből adódó bevétel-növelő, illetve költség-csökkentő módszerek alkalmazásával tovább javítható a gazdálkodás eredményessége.

A 2013. április 29-i alaptőke-emelés keretében apportszolgáltatás útján a következő társaságokkal bővül a csoport, mely leányvállalatok konszolidálásba történő bevonására – a jogszabályi előírások szerint eljárva – legkésőbb a 2013. évi összevont éves beszámoló készítésekor kerül sor: Wamsler SE, Csabatáj Zrt. MURÁTO Zrt., Hidasháti Zrt., Holiday Resort Kreischberg-Murau GmbH.

VII.2. EGYÉB KONSZOLIDÁLT TÁRSASÁGOK

A konszolidált társasági körbe tartoznak olyan kisebb árbevételű cégek, amelyek a holdingcsoport tagjai részére végeznek különböző szolgáltatásokat.

Ezek a társaságok részben adósság- és vagyonkezelést, részben technikai és egyéb szolgáltatásokat végeztek.

Külön alkalmazotti létszámuk jellemzően nincs, tisztségviselőik megbízás alapján, kapcsolt munkakörben végzik teendőiket. E társaságok összesített eredménye - az igénybe vett szolgáltatási megbízásoktól függően - minimális, érdemben nem befolyásolja a holdingcsoport összesített, konszolidált eredményét.

VII.3. LEGFONTOSABB PIACOK, KILÁTÁSOK

A csoport eddigi főbb tevékenységei az építőiparhoz, az ingatlan bérbeadáshoz és a médiaszektorhoz voltak köthetők, azonban a tevékenységi kör a fenti portfólió bővüléssel szélesebb spektrumot ölel fel. A mostani apporttal bekerülő Wamlser SE a német kandallópiacon 27%-os részesedéssel rendelkezik, a Csabatáj Zrt. és a MURÁTÓ Zrt. (Hidasháti Zrt.) a mezőgazdaság területén tevékenykedik.

Az új befektetők a hosszú távú eredményes munkában hisznek, a részvények hosszú távon és folyamatosan emelkedő árfolyamában érdekeltek.

A csatlakozó új vállalatok tevékenységük különbözőségével és eredményességével szélesítik a holdingcsoport portfóliójának spektrumát. Az apporttal megerősödött cégcsoport tagjai ugyan nem alkotnak homogén egységet, de a működésükben rejlő szinergiák kihasználásával, valamint a megnövekedett csoportméretből adódó bevétel-növelő, illetve költség-csökkentő módszerek alkalmazásával tovább javítható a gazdálkodás eredményessége.

A menedzsment a jövőben is törekedni kíván a vállalati költségek alacsony szinten tartására, a holdingcsoportba tartozó vállalatok működési kultúráinak közelítésére és egy modern nagyvállalat megteremtésére.

VIII. A TÁRSASÁG SZERVEZETI FELÉPÍTÉSE, LEÁNYVÁLLALATAI ÉS KISEBBSÉGI RÉSZESEDESEI

A konszolidációs körbe bevont társaságok:

Társaság neve	Törzs-/Alaptőke	Tevékenységi kör	Tulajdoni hányad	Besorolás****
Sanopharma Kft.*	3.000.000 HUF	Vagyonkezelés	100 %	L
SZ és K 2005. Kft.	126.540.000 HUF	Ingatlanhasznosítás	100 %	L
MŰSOR-HANG Zrt.	530.000.000 HUF **	Műsor-, internet- és médiaszolgáltatás	79,5 %	L
Phylaxia Dolgozói Kft. „v.a.”***	3.000.000 HUF	Üzletviteli szolgáltatás	92,67 %	L
EURO GENERÁL Zrt.	120.000.000 HUF	Építőipar	50 %	K
OBRA Kft.	169.540.000 HUF	Ingatlan bérbeadás	100 %	L
Révay 10 Kft.	385.000.000 HUF	Ingatlan bérbeadás	100 %	L
GR Group Kft.	611.000.000 HUF	Médiareklám	100 %	L

*az új cégnév: OPIMA Kft.

** A MŰSOR-HANG Zrt. 2013. június 6-i Közgyűlése döntött az alaptőke 100.000.000 Ft-ra történő leszállításáról, mely a Fővárosi Törvényszék Cg.01-10-046530/62. számú végzésével 2013. július 23. napjával a cégjegyzékbe bejegyzésre került.

*** végelszámolás alatt

**** L: Teljes körűen bevont, T: Társult, K: közös vezetőségű

Kibocsátó a holding irányítója, anyavállalat. A Holding tagjai: MŰSOR-HANG Zrt., GR Group Kft., Révay 10 Kft., OBRA Kft., EURO GENERÁL Zrt., Sz és K 2005. Kft., OPIMA Kft. (korábbi nevén: Sanopharma Kft.), Phylaxia Dolgozói Kft. „v.a.”. A jelen Tájékoztató tárgyát képező 2013. április 29-i alaptőke-emelés keretében apportszolgáltatás útján a következő társaságokkal bővül a csoport, mely leányvállalatok konszolidálásba történő bevonására – a jogszabályi előírások szerint eljárva – legkésőbb a 2013. évi összevont éves beszámoló készítésekor kerül sor: Wamsler SE, Csabatáj Zrt., MURÁTO Zrt., Hidasháti Zrt., Holiday Resort Kreischberg-Murau GmbH.

IX. TÁRGYI ESZKÖZÖK BEMUTATÁSA

TÁRGYI ESZKÖZÖK	2010	2011	2012	2013.06.30
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoneértékű jogok	1 806 870	1 766 153	1 331 459	1 326 952
Műszaki berendezések, gépek, járművek	58 568	40 666	28 251	25 908
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	78 509	45 495	30 570	27 642
Beruházások, felújítások	-	-	-	15 928
Összesen	1 943 946	1 852 314	1 390 280	1 396 430

A tárgyi eszközökhöz kapcsolódó terhek tételesen a XI. 3. pont alatt olvashatók.

A jelenleg konszolidációba bevont vállalatoknak nincs olyan tárgyi eszköze, mely környezetvédelmi hatással bírna, azonban 2013. április 29-i Igazgatótanácsi döntés következtében

beapportált egyes vállalatok az ágazathoz köthetően környezethasználati engedélyköteles tevékenységet folytatnak. Ezen leányvállalatok a nehézipari és a mezőgazdasági ágazathoz tartoznak.

A működésükhöz kapcsolódóan teljes mértékben megfelelnek a jogszabályi, valamint a szakértői és hatósági előírásoknak, rendeleteknek és rendelkeznek mindazon engedélyekkel, mely szükséges tevékenységük folytatásához.

A mezőgazdasági ágazatba tartozó vállalkozások esetén első sorban a trágyakezelési, műtrágya-tárolási, valamint a technológiából adódó vízterheltségi előírásoknak kell megfelelni. Az irányadó jogszabályi és szakértői előírások betartása, valamint rendszeres monitorozás mellett az egyes létesítmények környezetre gyakorolt hatása mindenhol a meghatározott határértéken belüliek. A vállalkozások rendelkeznek a területi Környezetvédelmi, Természetvédelmi és Vízügyi Felügyelőség működési engedélyével.

Az újonnan beapportált Wamsler SE társaságnak, a nehézipari szektorra jellemző környezetvédelmi előírásokat kell betartania, így többek között a légszennyező pontforrásra, a vízellátás, szenny- és csapadékvíz elvezetésre, az üvegházhatású gáz-kibocsátásra valamint a sugár-egészségügyi tevékenységre vonatkozó engedéllyel is rendelkezik.

A társaság, a már 10 éve a gyakorlatban is hatékonyan alkalmazott minőségirányítási rendszerét folyamatosan fejlesztette, így 2013-ban bevezetésre és egy független szervezet által tanúsításra került az integrált irányítási rendszer (IIR). Ennek egyik fő eleme a környezetközpontú irányítási rendszer (KIR), melynek célja a természeti erőforrások felhasználásának csökkentése, a környezetszennyezés megelőzése és a környezetterhelés minimális szintre történő redukálása. Ez a megfelelő anyagok, termékek, folyamatok, technológiák alkalmazásával érhető el. A társaság tevékenységének végzése során mért értékek folyamatosan az engedélyekben megadott határértékek alatt vannak. A KIR rendszer működtetése segít a hatályos jogi és más követelmények folyamatos teljesítésében, versenyelőnyt jelent a piacon és biztosítja a tudatos és hatékony irányítást és munkavégzést is.

X. Az ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÉS A PÉNZÜGYI HELYZET ÁTTEKINTÉSE

X.1. A TÁRSASÁG IFRS SZERINTI, KONSZOLIDÁLT, NEM AUDITÁLT 2013. I. FÉLÉVI ÁTFOGÓ JÖVEDELEM KIMUTATÁSA

ÁTFOGÓ JÖVEDELEM KIMUTATÁSA (ezer Ft-ban)	2013. június 30.
Árbevétel	285 858
Egyéb működési bevétel	169
ÖSSZES MŰKÖDÉSI BEVÉTEL	286 027
Anyagjellegű ráfordítások	151 604
Személyi jellegű ráfordítások	52 741
Értékcsökkenés	47 344
Egyéb működési költségek és ráfordítások	69 386
ÖSSZES MŰKÖDÉSI KÖLTSÉG	321 075
ÜZEMI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	-35 048
Pénzügyi műveletek bevételei	27 079
Pénzügyi műveletek ráfordításai	51 760
PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-24 681
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-59 729
Nyereségadó ráfordítás	3 470
IDŐSZAK EREDMÉNYE	-48 717

X.2. A TÁRSASÁG MŰKÖDÉSÉNEK EREDMÉNYESSÉGE

A Csoport főbb tevékenységei 2013. I. félévében az építőipari tevékenységhez, ingatlan bérbeadáshoz, és a médiaszektorhoz köthetők. A Vállalatcsoportot, valamint a csoport egyes tagjait speciális iparági, valamint a teljes csoportot érintő gazdálkodási kockázatok veszik körül, melyek közül a legfontosabbak:

- a médiaszektor évek óta sújtja a hirdetési költségcsökkentés, az elhúzódó válság a hirdetőköt továbbra is takarékosagra kényszeríti;
- a hazai építőiparban hosszú évek óta tart a visszaesés és nem valószínű, hogy rövid távon jelentős fordulat következne be, a friss számok és előrejelzések alapján azonban a tavalyinál némiképp kedvezőbb építőipari teljesítmény várható az idei évben; jelentős kockázatot jelent a szektor számára az, hogy továbbra is gyenge a beruházási hajlandóság;
- az ingatlan szektoron belül a fővárosi irodabérleti piacot is érintették az iparági problémák, továbbra is jellemző a túlkínálat; a legfrissebb elemzések alapján ugyanakkor talán az irodapiac is túljutott már a mélypontján;
- jelentős az általános piaci verseny erősödésének eredményességet rontó kockázata, a devizaárfolyamok hektikus változásából fakadó kockázatok;

- a világgazdasági kilátásokat továbbra is jelentős bizonytalanság övezi, mely valószínűleg az elkövetkező években is megmarad; a kockázatok között kiemelt helyen szerepel az időről időre újabb hullámokat vető európai adósságválság, amely tartósan nyomást gyakorol az üzleti bizalomra.

A Társaság az utóbbi években – különböző, döntően kívülálló okok miatt, vagy egyszeri tételek következtében – mérleg szerinti veszteséggel gazdálkodott. Alapvető és elkerülhetetlen hatással volt és van a vállalatcsoportra az évek óta húzódó gazdasági válság, a 2012. évet pedig alapvetően meghatározta a csoport jelentős átszervezése, egyes befektetések értékesítése a profiltisztítás jegyében. A Társaság a kevésbé rentábilis leányvállalatokat a 2011 végén értékesítette, ezzel a konszolidációba vont társaságok száma is lényegesen csökkent.

Mivel a kilátások javulása bizonytalan, a csoport fő célja az együttműködés erősítése, a piaci pozíciók megtartása és ahol lehetséges növelése, a takarékos gazdálkodás (az újonnan választott Igazgatótanács tagjai megbízatásukat díjazás nélkül látják el), illetve az árbevétel fokozatos, biztonságos növelése.

A vállalatcsoport, illetve a Holdingközpont a 2013. I. félévében is érdemi szervezeti, jogi, pénzügyi és egyéb gazdasági intézkedéseket tett a Társaság további fejlődése és gazdálkodása érdekében.

A Holding 2012. december 13-án üzletrész átruházási szerződés útján a PHYOLA Kft. egyszemélyes tulajdonosává vált, majd a társaság cégnevét GR Group Kft.-re módosította. A cég feladata kettős: egyrészt értékesítés támogatásában segíti a Holding leányvállalatait, másrészt a cégcsoport marketing és PR-feladatainak ellátásában működik közre. Emellett a cég olyan új területek felé is nyit, mint a rendezvényszervezés, külső műsorgyártás. A cél, hogy a cégcsoporton belül felmerülő kommunikációs igényeket ezen leányvállalat lássa el, azzal, hogy árbevétele túlnyomó hányada külső megrendelők felől érkezen, ezáltal biztosítva a piaci stabilitást.

A Holding egyszemélyes tulajdonában álló Sanopharma Kft. (a vállalat - 2013. július 19-i hatállyal - cégnevét OPIMA Korlátolt Felelősségű Társaságra módosította) minősített többségével működő Phylaxia Dolgozói Kft. 2013. január 28-i taggyűlésén a cég végelszámolása mellett döntött.

A Vállalatcsoport nettó árbevétele 35%-kal nőtt az 2012. év II. negyedéves adatokhoz képest, elsősorban az építőipari tagvállalatnak és a kommunikációért felelős leányvállalatnak köszönhetően. A féléves bevételek azonban kizárólag a tevékenységből kifolyólag nem összehasonlíthatóak, tekintve, hogy a több, mint 10 évig tartó CEVA –perből tavalyi évben befolyt összegek torzítják a bázisadatot.

A kommunikációs portfólió (a MŰSOR-HANG Zrt. és a GR Group Kft.) 2013. I. félévében együttesen 84,5 M Ft árbevételt realizált, az EBITDA soron 12,5 M Ft pozitív eredményt ért el az idei első félévben. Ezek a számok pozitívan igazolják vissza a média portfólió bővítését. A két leányvállalat tevékenysége jól kiegészíti egymást.

A vállalatcsoport tevékenységét a gazdasági körülményekhez igazodva továbbra is a racionalizálás jellemezte. A személyi jellegű ráfordítások a tavalyi II. negyedévhez képest 27%-kal csökkentek. A 2013 első negyedéves értékhez viszonyítva a működési költségek 88%-os emelkedését elsősorban több leányvállalatnál is fellépő nagymértékű anyagjellegű ráfordítások növekedése eredményezte. A féléves adatokat összehasonlítva a növekedés nem ilyen szembetűnő, csupán 6%-os emelkedés látható.

A működési költségek nagyarányú emelkedése mellett a csoport üzemi eredménye az első negyedévhez képest csökkent, azonban a beruházások pozitív hatásai csak a későbbi időszakokban jelentkeznek. A közel azonos ÉCS-vel számolva a beszámolási időszakban az EBITDA mutató a fenti okok miatt jelentősen csökkent.

A pénzügyi műveletek pozitív eredménye, mely első sorban az árfolyam különbözet eredménye, az üzemi eredményt nagymértékben javította, és lényegesen kedvezőbben alakult, mint az idei első negyedévében, de az adózás előtti eredmény így is negatív lett.

A 2013. április 29-i alaptőke-emelést követően, a Társaság teljes alaptőkéje 7,9 Mrd Ft lett. Az alaptőke-emelés során a pénzbeli hozzájárulás mértéke 200 M Ft volt, mely a pénzeszközök között került elszámolásra. Az apportált vállalatok jelen beszámolási időszakban még nem kerültek konszolidálás alá és a befektetett pénzügyi eszközöket emelték.

A Társaság és leányvállalatai: az OBRA Kft., a Révay 10 Kft. valamint a Holiday Resort Kreischberg-Murau GmbH 2013. augusztus 23-án – a 2013. április 29-én elhatározott alaptőke emeléssel összefüggésben – a CIB Bank Zrt.-vel fennálló hitelszerződéseiket módosították, illetve új, kedvezőbb konstrukciójú hitelszerződést kötöttek.

Ebben a negyedévben megkezdődött a Révay Irodaház teljes fűtés- és hűtésrendszerének korszerűsítése, melytől az üzemeltetési költségek optimalizálása és a bevételi szerkezet kedvezőbb eloszlása várható. A felújítással egyrészt javulni fog az irodaház piaci pozíciója, másrészt nő az ingatlan portfólió értéke is. Ezen hosszabb távú beruházásokból származott bevételek azonban csak a későbbi időszakoknál számszerűsíthetők.

A Társaság és a vállalatcsoport pénzügyi és jövedelmezőségi helyzetében a 2013. első féléves jelentés közzététele óta nem következett be olyan lényeges változás, amelyre vonatkozóan ellenőrzött pénzügyi információkat vagy közbenső pénzügyi információkat lett volna szükséges közzétenni.

XI. TŐKEFORRÁSOK

XI.1. FORRÁSOK

Az OPIMUS GROUP Nyrt. 2013. június 30-i zárású nem auditált, konszolidált Források adatai a következők:

Adatok (ezer Ft-ban)	KONSZOLIDÁLT
FORRÁSOK	10 391 631
SAJÁT TŐKE	9 375 888
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	9 344 827
Jegyzett tőke	7 897 759
Tőketartalék	7 039 171
Felhalmozott eredmény	-5 592 103
Külső tulajdonosok részesedése	31 061
KÖTELEZETTSÉGEK	1 015 743
Hosszú lejáratú kötelezettségek	377 594
Hitelek és kölcsönök	372 338
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	5 256
Rövid lejáratú kötelezettségek	638 149
Hitelek és kölcsönök	448 810
Szállítók és egyéb kötelezettségek	189 300
Tényleges nyereségadó kötelezettségek	39

XI.2. KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS

Az OPIMUS GROUP Nyrt. 2013. június 30-i zárású nem auditált, konszolidált cash-flow adatai a következők:

Megnevezés	2013. I. félév	2012. éves
Adózás előtti eredmény	-59 729	-1 470 249
Előzőévek módosításinak hatása		34 699
Értécsökkenés, amortizáció és értékvesztés	47 347	959 455
Elszámolt értékvesztése és visszaírása		638 450
Céltartalékok növekedése/csökkenése		-27 793
Vevő követelések csökkenése/növekedése	-12 331	-17 743
Egyéb pénzügyi eszközök csökkenése/növekedése	43 606	281 609
Szállítói tartozások csökkenése/növekedése	-11 600	-7 457
Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek csökkenése/növekedése	-939	-71 386
	6 351	319 585
Fizetett nyereségadó	-3 470	-1 932
Működési tevékenységből származó nettó Cash Flow	2 881	317 653
Kapott osztalék	706	
Ingatlanok, gépek, berendezések beszerzése	-16 783	-921 098
Ingatlanok, gépek, berendezések értékesítése	38 357	
Befektetési tevékenységből származó nettó Cash Flow	22 280	-921 098
Részvénykibocsátás	200 000	850 000
Hitelek és kölcsönök törlesztése	-21 605	-274 508
Alapítókkal szembeni, ill. egyéb HLK változása	-1	
Finanszírozási tevékenységből származó nettó Cash Flow	178 394	575 492
Nettó pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékes változása	203 555	-27 953
Pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékes állomány év elején	115 228	143 181
Pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékes állomány év végén	318 783	115 228

XI.3. HITELEK ÉS KÖLCSÖNÖK

A fennálló hitelek és kölcsönök feltételei a következők:

2011							
Pénzintézet	Hitel típus	Biztosítékok	Egyenleg 2011.12.31 (Ezer)	Devizanem	Egyenleg E HUF	Ebből hosszú lejáratú E HUF	Ebből rövid lejáratú E HUF
Multifaktoring (Műsor-Hang)	hitel	ingatlan	473	EUR	147 177	147 177	
CIB (Révay)	hitel	ingatlan	1 288	EUR	400 733	400 733	
CIB (OBRA)	hitel	ingatlan	1 477	EUR	459 651	459 651	
CABI-TALL (PHYLAXIA 1912. Holding Nyrt.)	kölcsön		37 600	HUF	37 600		37 600
(Tamola)	kölcsön		4 435	HUF	4 435		4 435
(Műsor Hang)	kölcsön		37 966	HUF	37 966		37 966
(Euro Generál)	kölcsön		14 900	HUF	14 900		14 900
(Euro Generál)	hitel		15 000	HUF	15 000		15 000
Hosszú lejáratú hitelek összesen						1 007 561	
Rövid lejáratú hitelek összesen							109 901

2012							
Pénzintézet	Hitel típus	Biztosítékok	Egyenleg 2012.12.31 (Ezer)	Devizanem	Egyenleg E HUF	Ebből hosszú lejáratú E HUF	Ebből rövid lejáratú E HUF
CIB (Révay)	hitel	ingatlan	1 247	EUR	363 181	350 351	12 830
CIB (OBRA)	hitel	ingatlan	1 441	EUR	419 835		419 835
Multifaktoring (Műsor Hang)	kölcsön		53	EUR	15 571		15 571
(Műsor Hang)	kölcsön		17 500	HUF	17 500		17 500
(Euro Generál)	kölcsön		13 950	HUF	13 950		13 950
CIB (Euro Generál)	hitel		12 917	HUF	12 917	7 500	5 417
Hosszú lejáratú hitelek összesen						357 851	
Rövid lejáratú hitelek összesen							485 103

A 2010., 2011. valamint 2012. évi konszolidált, auditált pénzügyi helyzet kimutatás valamint az átfogó jövedelem kimutatás a XXI. pontban található.

Nyilatkozat a Társaság működő tőkéjéről

Az OPIMUS GROUP Nyrt. működő tőkéje elegendő a Társaság hosszú távú működésének elősegítéséhez, jelenlegi szükségleteinek kielégítéséhez.

Nyilatkozat a Társaság eladósodottságáról, tőkésítettségéről

A Társaság tőkésítettsége és eladósodottsági szintje jelen dokumentum készítésének időpontjában és jelen dokumentum dátumát megelőző 90 napban az iparági szintet meghaladó. A Társaság hosszú távú működése biztonságának illetve kitérttségének megállapításához szükséges pénzügyi

helyzet kimutatásának adatai a XXI. pontban található. A Társaságnak nincs tudomása olyan korlátozásról, amely a tőkeforrások felhasználását, illetve a Társaság üzleti tevékenységét akár közvetlenül, akár közvetve jelentősen befolyásolná.

XII. A TÁRSASÁG VÉDJEGYEI

A Társaság védjegyei:

PIRETRIN EXTRA (szóösszetétel; lajstromszám: 158 565)

PHYLAXIA PHARMA Részvénytársaság (színes ábrás; lajstromszám: 159 784)

PHYLAXIA 1912 (színes ábrás; lajstromszám: 128 902)

PHYLAXIA (szó; lajstromszám: 128 922)

XIII. TRENDEK, JÖVŐBELI KILÁTÁSOK, TERVEK

A nemzetközi környezet 2013 II. negyedévének első felében változatlanul kedvező volt, de május vége felé a hangulat jelentősen megváltozott – átmenetileg. A makrogazdasági adatok lassan élénkülő amerikai és még visszafogottabban javuló európai helyzetet mutattak. A kedvezőbb reálgazdasági helyzetben a Fed vezetése több utalást is tett a rendkívül laza monetáris politika változtatására, melyre a piacok hevesen reagáltak. A jókora esés miatt Bernanke elnök vezetésével azzal igyekeztek nyugtatni a gazdaságot, hogy nagyon lassú és fokozatos lesz a likviditási pumpa leállítása, nem kell gyors lépésektől tartani. A piacok hamar elfogadták az érvelést, június végére megállt a tőzsdei esés, sőt néhány héten belül már újabb csúcsokra száguldottak a részvénytőzsdék. Az európai piacok is hasonló utat jártak be, a különbség annyi, hogy az ECB részéről fel sem merült még a laza monetáris politika szigorítása, sőt éppen azt nyomatékosítják, hogy a gazdaság még sokáig megkapja a támogatást a központi banktól.

A magyar makrogazdasági helyzet lassan javult, az I. negyedévben végre, két év után nőtt a GDP negyedéves összehasonlításban. A II. negyedévben már az egy évvel korábbihoz képest is bővült a gazdaság, bár csak kis mértékben.

A kormány folytatta a hiánycsökkentésre fókuszáló gazdaságpolitikát, május elején újabb intézkedéseket jelentettek be. Ezt követően az Európai Bizottság május végén meghozta a várt döntést és június 21-én meg is szüntette a hosszú évek óta tartó túlzott deficit eljárást Magyarországgal szemben. Ezt követte egy újabb intézkedéscsomag, mellyel a 2013-as hiánycélt biztosítaná be a kormány. Várhatóan ezzel nem is lesz probléma, viszont a növekedés lassan indulhat be, erre utaltak a II. negyedévben megjelent makroadatok. Az MNB tavasszal bejelentett Növekedési Hitelprogramja sem fejthette ki még hatását.

Az alapvetően kedvező külső hangulat, a csak néhány hétre megingó optimizmus közepette, a továbbra is meglehetősen nehezen kiszámítható gazdaságpolitika és vitatott politikai lépések ellenére alapvetően kedvező maradt Magyarország befektetői, piaci megítélése. Ezen a túlzott deficit eljárás megszüntetése sem változtatott érdemben. A folytatódó kamatcsökkentési sorozat mellett is viszonylag stabil maradt a forint árfolyama. Az állampapírpiacon a negyedév során összességében tovább csökkentek a hozamok, főként az éven belül lejáratoknál. A májusig tartó csökkenést követően júniusban főként a hosszú hozamok ugrottak meg a romló globális hangulat miatt, de a negyedév végére jórészt elült az aggodalom.

A hazai részvénytőzsde a II. negyedévben a korábbi alulteljesítést követően jobban szerepelt nemzetközi átlagnál, a BUX 6,5%-kal erősödött. Nem volt azonban általános érvényű ez a mérték: miközben az OTP igen jól teljesített (újabb adóemelés és devizahitelesek mentő tervek dacára), és szárnyalt az Egis, a MOL és a Richter csak szerényen emelkedett, a Magyar Telekom pedig nagyot zuhant.

Összességében az utóbbi hónapokban inkább javultak a konjunkturális várakozások a holdingcsoport leányvállalatainak ágazataiban, biztató fejlemények is láthatóak, és ezek következtében kedvező esetben egyre javuló környezetben folytatódhat az OPIMUS tagvállalatainak gazdálkodása is.

A Társaság jövőbeli fejlődését szolgáló főbb terveket, célkitűzéseket alább foglaljuk össze:

- Modern európai nagyvállalat megteremtése;
- Átlátható, eredményes és transzparens működés;
- A Budapesti Értéktőzsde "Prémium" kategóriás vállalati csoportjába kerülés;
- Középtávon a nemzetközi tőzsdei bevezetés, amely a vállalatcsoport külpiazi tevékenysége okán is elérhető cél;
- További befektetési lehetőségek felkutatása;
- A vállalatcsoport részvényeinek folyamatos és fenntartható árfolyam növekedése;
- Befektetőinknek és munkatársainknak biztos jövőkép biztosítása.

A fontosabb eseményeket a Budapesti Értéktőzsde és a Társaság honlapján, valamint a www.kozzetetelek.hu oldalon közzétett féléves, éves jelentések, vezetőségi beszámolók, a közgyűlési határozatok, valamint a Társaság rendkívüli tájékoztatás körébe eső hirdetései tartalmazzák.

XIV. NYERESÉG ELŐREJELZÉS, BECSLÉS

A Társaság jelen Tájékoztatóban nem tesz közzé nyereség előrejelzést vagy becslést.

XV. A TÁRSASÁG VEZETÉSE

Az Igazgatótanács, az Audit Bizottság továbbá az ügyvezetés elérhetősége:

1054 Budapest, Akadémia u. 7-9.

Telefon: 06-1-433-0700

Fax: 06-1-433-0703

XV.1. AZ IGAZGATÓTANÁCS

A Társaságnál egységes irányítási rendszert megvalósító Igazgatótanács működik. Az Igazgatótanács látja el az igazgatóság és a felügyelőbizottság törvényben meghatározott feladatait. Az Igazgatótanács a társaság ügyvezető szerve, képviseli a társaságot bíróságok és más hatóságok előtt, valamint harmadik személyekkel szemben.

Az Igazgatótanács testületként jár el, hatáskörét az Igazgatótanácsi ülésen gyakorolja.

Az Igazgatótanács felhatalmazása a Társaság alaptőkéjének felemelésére:

A Társaság Közgyűlése 5/2011. (04.29.) sz. határozatával felhatalmazta az Igazgatótanácsot a Társaság alaptőkéjének felemelésére, azzal, hogy az Igazgatótanács bármely gyakorisággal, bármely alaptőke-emelési móddal jogosult az alaptőke felemelésére és jogosult a névértéktől eltérő kibocsátási érték meghatározására. A felhatalmazás 5 év határozott időre szól, és az alaptőke 20.000.000.000 Ft-ig, azaz Húszmilliárd forintig emelhető fel. A felhatalmazás alapján az Igazgatótanács jogosult átváltoztatható és jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátására is.

A 2013. június 11-i Közgyűlés a 11/2013. – 15/2013. (VI.11.) számú Közgyűlési Határozataival az Igazgatótanács tagjává 5 év határozott időtartamra Hudek Csabát, Végh Lászlót, Bunkoczi Lászlót, Mészáros Józsefet és Spanyol Józsefet választotta meg.

Hudek Csaba az Igazgatótanács elnöke, vezérigazgató

1991-től, a Budapesti Értéktőzsde tevékenységének megkezdésével egyidejűleg a magyar értékpapír-kereskedelemben kezdte szakmai pályafutását. 1997-től önálló tőzsdei kereskedelmi cég tulajdonosaként vett részt a magyarországi gazdasági életben. 2002-ben befektetési alapkezelő céget alapított. A Holdingnál történt kinevezése előtt több vállalat reorganizációs és pénzügyi vezetési feladatait irányította. 2011. augusztus 23-tól az OPIMUS GROUP Nyrt. (korábbi nevén: PHYLAXIA 1912. Holding Nyrt.) általános vezérigazgatója, 2012. március 30-tól elnök-vezérigazgatója.

Hudek Csaba jelenleg az alábbi gazdasági társaságokban tölt be vezető tisztséget, illetve rendelkezik tagsági jogvisztonnyal: OBRA Kft. (ügyvezető), 1001 PENGŐ Kft. (ügyvezető, tag), ARDER Kft. (ügyvezető, tag), FundConsult Zrt. (cégvezető), REMAT 2002 Kft. (ügyvezető, tag), Szegvár és Vidéke Takarékszövetkezet (igazgatótanácsi tag); ReMat Hulladékhasznosító Zrt. (felügyelőbizottsági tag), 4CAST Kft. (tag), ABC HUNGARY Zrt. (felügyelőbizottsági tag, részvényes), Creatis Equity Zrt. (részvényes), GOLDATO INVEST Zrt. (felügyelőbizottsági tag, részvényes), Recrea Asset Management Zrt. (részvényes).

Mészáros József az Igazgatótanács független tagja

1990-től a Mineralimpex-nél bonyolítóként, később marketing propaganda főelőadóként dolgozott. 1992-től az ESCOM igazgatósági asszisztense, majd a FOLD-IT Kft. kereskedelmi igazgatója. 1993 és 2000 között a Hosse und Partner GmbH Igazgatósági tagja. 1994-től 2006-ig a Hosse és Társa Kft. ügyvezető igazgatójaként dolgozott, majd 2005-től az East-In-West GmbH németországi cég ügyvezetője volt. 2006 évtől a KIZ-BAU Magyarország Kft. ügyvezető igazgatója, egy évvel később a KIZ Group Igazgatósági tagja. 2011 óta a németországi KIZ Solutions GmbH ügyvezetőjeként tevékenykedik.

Mészáros József jelenleg az alábbi gazdasági társaságokban tölt be vezető tisztséget, illetve rendelkezik tagsági jogvisztonnyal: KIZ Bau Magyarország Kft. (ügyvezető, tag), KIZ Development Kft. (ügyvezető, tag), KIZ INVEST Kft. (ügyvezető), M-2 PROJEKT Kft. (ügyvezető), BBM Consulting Kft. (ügyvezető, tag), KILIMA Enterprises Kft. (ügyvezető, tag), EAST IN WEST GmbH (ügyvezető), KIZ Solutions GmbH (ügyvezető), LIS GmbH (ügyvezető), KS INVESTMENTS GmbH (ügyvezető), BC-BH GmbH (ügyvezető). Mészáros József ASAP GLOBAL Zrt. vezérigazgatói tisztségét 2008 júniusától 2010 márciusáig látta el.

Végh László az Igazgatótanács tagja

A Gödöllői Agrártudományi Egyetem Agrármérnöki karán szerzett diplomát. 1988 és 1994 között a békéscsabai Csabatáj Mezőgazdasági Szövetkezet növénytermesztési ágazatvezetője, majd a Békéscsaba Vagyonkezelő Kft. ügyvezető igazgatója. 2006-tól a Csabatáj Zrt. elnökeként, majd a Hidashát Zrt. vezérigazgatójaként tevékenykedett. 2009-től a Hungarotojás Kft., majd a Hungarotejfeldolgozó Kft. ügyvezető igazgatója volt. 2010 óta a Hungarotej Kereskedőház Kft. ügyvezetőjeként dolgozik.

Számos közéleti tevékenységet is folytatott, többek között a Békéscsaba Közterületeiért Alapítvány kuratóriumának elnökeként, Közép-Békési Települések Vízvédelmi Egyesületének elnökeként és az Atlétikai Klub elnökeként.

1994 és 2002 között Gazdasági Alpolgármester, majd 1998-tól 2006-ig országgyűlési képviselőként tagja volt gazdasági, foglalkoztatási és mezőgazdasági bizottságnak is.

Végh László jelenleg az alábbi gazdasági társaságokban tölt be vezető tisztséget, illetve rendelkezik tagsági jogviszonnal: Csabataj Zrt. (az igazgatóság elnöke), Hidasháti Zrt. (vezérigazgató), HUNGAROTOJÁS Kft. (ügyvezető), HUNGAROTEJFELDOLGOZÓ Kft. (ügyvezető), Hungarotej Kereskedőház Korlátolt Felelősségű Társaság (ügyvezető), HIDASHÁT 51 Kft. (ügyvezető), Telekgerendási Földművelők Szövetkezete (elnök).

Bunkoczi László az Igazgatótanács független tagja

Tanulmányait a Pécsi Janus Pannonius Tudományegyetemen, majd a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen végezte, ahol 2002-ben MBA oklevelet szerzett. Szakmai tapasztalatait a turizmus számos területén alapozta meg: szállodai értékesítés, igazgatás, majd 2001-től a Magyar Turizmus Rt. vezérigazgató-helyetteseként alakíthatta a GDP közel 9%-át megtermelő szakma hazai és nemzetközi marketing tevékenységét. 2003-ban alapította első saját vállalkozását, amely mára a magyar BTL kommunikációs piac elismert szereplőjévé vált. 2008 óta Ausztriában működő elismert és nyereséges turisztikai vállalkozást vezet. Az elmúlt években tanácsadóként vesz részt hazai szakmai médiumok irányításában, valamint gazdálkodásuk hatékonyságának

Bunkoczi László jelenleg az alábbi gazdasági társaságokban tölt be vezető tisztséget, illetve rendelkezik tagsági jogviszonnal: MŰSOR-HANG Zrt. (igazgatósági tag), GR Group Kft. (ügyvezető), ART OF EVENT Kft. (tag), Art of Kft. (tag), „Art of Com.” Kft. (tag), CHAMPS PEST Kft. (tag), Somogyvár Agro Kft. (egyedüli tag), Holiday Resort Kreischberg-Murau GmbH (ügyvezető), Lorenzen Immobilien & Tourismus Betriebs- & Beratungs GmbH (ügyvezető). Bunkoczi László ügyvezető tisztséget látott el 2010. októbertől 2011. decemberig az ART OF EVENT Kft.-ben, 2010. márciustól 2012. márciusig az Art of Kft.-ben, 2005. júliustól 2009. júliusig az „Art of Com.” Kft.-ben.

Spanyol József az Igazgatótanács független tagja

Geofizikus – mérnöki végzettségét a Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetemen szerzett közgazdász diplomával egészítette ki. 1990-től gazdasági igazgató a Mechanikai Laboratórium Híradástechnikai Kísérleti Vállalatnál, majd 1991-től az IID Valuation Research Ltd. vezető üzletértékelője. 1992-től három éven át vezérigazgató a Pólus Pénzügyi és Vezetési Tanácsadó Rt.-nél, 1995-1996-ban az ÁPV Rt. igazgatóságának tagja. A Bankinvest Rt. vezérigazgatója három éven át 1998-ig, majd hat éven át az Oster Lízing Rt. elnöke, tulajdonosa. 2002-ben a KRIO Intézet Sejt és Szövetbank Zrt. alapítói között van, 2010-ig az igazgatóság tagja. Csaknem 20 éve a Clariden Tanácsadó Kft. ügyvezetője, az elmúlt négy évben a Cells Life Holding AG igazgatója. A kilencvenes évek közepén a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen vállalatértékelést oktatott.

Spanyol József jelenleg az alábbi gazdasági társaságokban tölt be vezető tisztséget, illetve rendelkezik tagsági jogviszonnal: CLARIDEN Kft. (ügyvezető, egyedüli tag), Cells Life Hungary Kft. (ügyvezető), KriOvum Sejt- és Szövetbank Kft. (ügyvezető).

XV.2. AZ AUDIT BIZOTTSÁG

A Közgyűlés az Igazgatótanács független tagjai közül legalább háromtagú Audit Bizottságot választ, melynek hatáskörébe tartozik:

- a) a számviteli törvény szerinti beszámoló véleményezése;
- b) a számviteli törvény szerinti beszámoló könyvvizsgálatának nyomon követése
- c) javaslattétel a könyvvizsgáló személyére és díjazására;

- d) a könyvvizsgálóval megkötendő szerződés előkészítése; és a Társaság képviseletében a szerződés aláírása
- e) a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények és összeférhetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése, a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendők ellátása, a könyvvizsgáló által a számviteli törvény szerinti beszámoló könyvvizsgálatán kívül a Társaság részére nyújtott egyéb szolgáltatások figyelemmel kísérése, valamint - szükség esetén – az Igazgatótanács számára intézkedések megtételére való javaslattevés;
- f) a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslattevés a szükséges intézkedések megtételére; valamint
- g) az Igazgatótanács munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében.
- h) a belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszer hatékonyságának a figyelemmel kísérése.

2013. június 11. napjától az Audit Bizottság tagjai: Bunkoczi László, Mészáros József, Spanyol József. Az Audit Bizottság tagjainak bemutatását lásd a XV.1. pontban.

XV.3. A TÁRSASÁG ÜGYVEZETÉSE

Hudek Csaba elnök-vezérigazgató

Hudek Csabának életútjának bemutatását lásd a XV.1. pontban.

Lang Zoltán főkönyvelő

Közgazdászként végzett a Kereskedelmi, Vendéglátó-ipari és Idegenforgalmi Főiskolán. 2007 óta alkalmazottja a Társaságnak.

Lang Zoltán jelenleg az alábbi gazdasági társaságokban tölt be vezető tisztséget: SZ és K 2005. Kft. (ügyvezető), OPIMA Kft. - korábbi nevén: Sanopharma Kft. (ügyvezető). Lang Zoltán 2008 szeptemberétől 2013 januárjáig – a végelszámolás elhatározásáig – látta el a Phylaxia Dolgozói Kft. ügyvezetését.

XV.4. NYILATKOZAT

A Kibocsátónak nincs tudomása arról, hogy a Társaság Igazgatótanácsa, Audit Bizottsága tagjaival valamint az ügyvezetéssel szemben összeférhetlenség állna fenn, továbbá, hogy fenti személyeket az elmúlt 5 évben csalárd bűncselekmény miatt elítélték volna, csődeljárásnak, csődgondnokságnak valamint felszámolásnak fenti beosztásukból eredően részesei lettek volna, ellenük vádemelés továbbá fenti tagságuktól történő bírósági ítélettel való eltiltás történt volna. A Kibocsátónak nincs tudomása arról, hogy a Társaság Igazgatótanácsa, Audit Bizottsága valamint az ügyvezetés tagjai között családi kapcsolat állna fenn.

A Kibocsátó nem kötött az Igazgatótanács, Audit Bizottság tagjaival, az ügyvezetéssel, továbbá az alkalmazottakkal olyan megállapodást, amelynek értelmében meghatározott időtartamra korlátozva lenne a Társaság értékpapírjaiban való részesedésük elidegenítése.

XVI. AZ IGAZGATÓTANÁCS, AZ AUDIT BIZOTTSÁG ÉS AZ ÜGYVEZETÉS TAGJAINAK DÍJAZÁSA

A Közgyűlés a 18/2010. (04.27.) számú határozatával az új egységes társaságirányítási rendszer bevezetésére tekintettel hatályon kívül helyezte a Társaság Menedzsmenti Részvényopciós programjáról szóló 11/2008. (04.28.) számú Kgy. határozatot.

A Közgyűlés 15/2012. (03.30.) számú határozatával az Igazgatótanács tagjainak díjazását havi 170.000 Ft összegben, az Igazgatótanács elnökének havi 200.000 Ft összegben állapította meg.

A Közgyűlés 19/2012. (03.30.) számú határozatával akként döntött, hogy az Audit Bizottság tagjainak az Igazgatótanácsi díjazáson felül külön díjat nem állapít meg.

A 2012. március 30. napján létrejött Igazgatótanács tagjai - Hudek Csaba, Dr. Bőjthe Kálmán, Bunkoczi László, Mészáros József, Végh László - a részükre a 15/2012. (III.30.) számú Közgyűlési Határozatban megállapított tiszteletdíjukról a megválasztásuktól kezdődően határozatlan időtartamra lemondtak.

Az egységes irányítási rendszer fenntartásáról döntő 9/2013. (VI.11.) számú Közgyűlési Határozat rögzítette, hogy a Társaságnál a továbbiakban is egységes irányítási rendszert megvalósító Igazgatótanács működik a 15/2012. (III.30.) számú Közgyűlési Határozatban megállapított díjazás mellett.

A 2013. június 11. napi Közgyűlésen megválasztott igazgatótanácsi tagok – Hudek Csaba, Végh László, Bunkoczi László, Mészáros József, Spanyol József a 11/2013. (06.11.) számú Igazgatótanácsi határozatban egyhangúan a tiszteletdíjukról történő lemondás mellett határoztak.

Az Igazgatótanács, az Audit Bizottság valamint az ügyvezetés részére - azok tárgyévre vonatkozó összetétele alapján - 2012. évben teljesített bruttó bérjellegű kifizetések:

Igazgatótanács:	3.660.000 Ft
Audit Bizottság:	0 Ft
ügyvezetés:	21.600.000 Ft

A Kibocsátó a Gt. 312/A. §-ában foglalt kötelezettség alapján az alábbiakban tagonként részletezve ismerteti az Igazgatótanács tagjainak e minőségükben nyújtott pénzbeli juttatásokat 2012. évben:

2012. január 1. és 2012. március 30. között a 2012. március 30. napjával lemondott Igazgatótanács tagjai javára kifizetett összegek:

Dr. Tóth Péter juttatása tiszteletdíj címén havonta bruttó 200.000 Ft, mindösszesen: 600.000 Ft.

Buczi Miklós juttatása tiszteletdíj címén havonta bruttó 170.000 Ft, mindösszesen: 510.000 Ft.

Dr. Móré Attila juttatása tiszteletdíj címén havonta bruttó 170.000 Ft, mindösszesen: 510.000 Ft.

Dr. Jeszenszky Zoltán László juttatása tiszteletdíj címén havonta bruttó 170.000 Ft, mindösszesen: 510.000 Ft.

Dr. Sárhegyi Zoltán László juttatása tiszteletdíj címén havonta bruttó 170.000 Ft, mindösszesen: 510.000 Ft.

Boross Gábor juttatása tiszteletdíj címén havonta bruttó 170.000 Ft, mindösszesen: 510.000 Ft.

Árki Tamás juttatása tiszteletdíj címén havonta bruttó 170.000 Ft, mindösszesen: 510.000 Ft.

2013. március 30. napját követően az igazgatótanácsi tagok tiszteletdíjról történő lemondására tekintettel sem a 2012. március 30-án megválasztott igazgatótanácsi tagok, sem a

2013. június 11-én megválasztott igazgatótanácsi tagok részére e minőségükben a Társaság pénzbeli juttatást nem teljesített. Erre tekintettel a Társaság a személyenkénti részletező kimutatás készítését mellőzi.

Az Igazgatótanács tagjai tisztségükre tekintettel egyéb pénzbeli vagy nem pénzbeli juttatásban nem részesülnek.

A 2013. január 1-től 2013. június 30. napjáig terjedő időszakban a Társaság az Igazgatótanácsi tagok, valamint az Audit Bizottsági tagok részére a fentiekben részletezettek tekintettel kifizetést nem teljesített, az ügyvezetés részére mindösszesen bruttó 7.721.000 Ft összegben teljesített bérjellegű kifizetést.

A Társaság nem képez tartalékot, nem határol el pénzüsszeget nyugdíj kifizetése céljából.

XVII. A TÁRSASÁG TESTÜLETI TAGSÁGGAL KAPCSOLATOS GYAKORLATA

XVII.1. AZ IGAZGATÓTANÁCS, AUDIT BIZOTTSÁG ÉS AZ ÜGYVEZETÉS MEGBÍZATÁSÁNAK TARTAMA

Az Igazgatótanács és az Audit Bizottság tagságának 2012. évi alakulását az alábbiakban foglaljuk össze:

Az Igazgatótanács tagjai 2012. március 30. napjáig:

Dr. Tóth Péter

Buczi Miklós Sándor

Dr. Jeszenszky Zoltán László

Dr. Móré Attila (független)

Dr. Sárhegyi Zoltán László (független)

Boross Gábor (független)

Árki Tamás (független)

A fenti személyek megbízatása a 2010. április 27. napi közgyűlési megválasztásuktól a 2012. március 30. napjával történő lemondásukig állt fenn.

Az Audit Bizottság tagjai 2012. március 30. napjáig:

Dr. Sárhegyi Zoltán László

Boross Gábor

Árki Tamás

Az Igazgatótanács tagjai 2012. március 30. napjától 2013. június 11. napjáig:

Hudek Csaba

Dr. Böjthe Kálmán

Bunkoczi László (független)

Mészáros József (független)

Végh László (független)

Az Audit Bizottság tagjai 2012. március 30. napjától 2013. június 11. napjáig:

Bunkoczi László

Mészáros József

Végh László

A 2012. március 30. napján megválasztott igazgatótanácsi tagok - Hudek Csaba, Dr. Bőjthe Kálmán, Bunkoczi László, Végh László, Mészáros József – 2013. május 21-én kelt nyilatkozatukkal a 2013. június 6-ára összehívott, határozatképes Közgyűlés hatályával, azaz 2013. június 11. napjával a tisztségükről – az Audit Bizottsági tisztségre is kiterjedően – lemondtak. Az igazgatótanács tagjai ezzel a lépésükkel elő kívánták segíteni a Társaság új irányítási formára történő áttérését és e tárgyban a Közgyűlés megalapozott döntését. Az Igazgatótanács tagjai lemondó nyilatkozatukban – Dr. Bőjthe Kálmán kivételével – kijelentették, hogy megválasztásuk esetén a jövőben is vállalják tisztségviselői feladatok ellátását.

A 2013. június 11-i Közgyűlés azonban a 9/2013. (VI.11.) számú Közgyűlési Határozatával elvetette azon határozati javaslatot, miszerint a Társaság ügyvezetését ellátó, egységes irányítási rendszert megvalósító Igazgatótanács helyett egymástól szervezetileg és személyi körben is független igazgatóság és felügyelő bizottság kerüljön létrehozatalra. Tehát a Közgyűlés az egységes irányítási rendszert megvalósító igazgatótanácsi forma fenntartása mellett döntött és – a lemondásra tekintettel – új igazgatótanácsi tagokat választott.

A 2013. június 11-i Közgyűlésen megválasztott Igazgatótanácsi tagok:

Hudek Csaba

Végh László

Bunkoczi László (független)

Mészáros József (független)

Spanyol József (független).

A fenti személyek megbízatása a 2013. június 11. napi közgyűlési megválasztásuktól 2018. június 11. napjáig, 5 év határozott időtartamra szól.

A 2013. június 11-i Közgyűlésen megválasztott Audit Bizottsági tagok:

Bunkoczi László

Mészáros József

Spanyol József.

Az Audit Bizottság tagjainak megbízatása az igazgatótanácsi tisztségük tartamára, 2018. június 11. napjáig szól.

Az ügyvezetés körében mind Hudek Csaba általános vezérigazgató, mind Lang Zoltán főkönyvelő határozatlan időtartamú munkaviszony keretében kerül foglalkoztatásra.

A Társaság vezető állású tisztségviselői, stratégiai alkalmazottai tekintetében a jelenlegi megbízatásokat az alábbi táblázatban összefoglalóan is bemutatjuk:

Jelleg	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége	Saját részvény tulajdon
ITT	Hudek Csaba	elnök	2013.06.11.	2018.06.11.	-
SP	Hudek Csaba	általános vezérigazgató	2011.08.23.		-
ITT	Végh László	tag	2013.06.11.	2018.06.11.	-
ITT	Mészáros József	tag	2013.06.11.	2018.06.11.	-
ITT	Bunkoczi László	tag	2013.06.11.	2018.06.11.	-
ITT	Spanyol József	tag	2013.06.11.	2018.06.11.	-
SP	Lang Zoltán	főkönyvelő	2007.10.01.		7 000

Összesen: 7.000 db

ITT: igazgatótanács tagja

SP: stratégiai alkalmazott

XVII.2. AZ ÜGYVEZETÉS MUNKAVISZONYAINAK MEGSZŪNÉSÉHEZ KAPCSOLÓDÓ JUTTATÁSOK

Az ügyvezetés végkielégítése mértékét a Társaságnál munkaszerződésben szabályozzák. A végkielégítések mértéke a hat hónapot nem haladja meg. Egyebekben nincs a Társaság és az ügyvezetés között arra vonatkozó megállapodás, hogy munkaviszonyuk megszűnése esetén az ügyvezetés tagjait a Munka Törvénykönyvében foglaltaktól eltérő díjazás illetné meg.

XVII.3. KÖNYVVIZSGÁLATTAL ÉS JAVADALMAZÁSSAL FOGLALKOZÓ BIZOTTSÁG

A Társaságnál az Igazgatótanács független tagjai közül választott legalább háromtagú Audit Bizottság látja el a könyvvizsgálóval való együttműködéssel, kapcsolattartással, a könyvvizsgálat nyomon követelésével kapcsolatos teendőket. Az Audit Bizottság hatáskörét részletesen a XV.2. pontban ismertetjük.

A Közgyűlés az Igazgatótanács független tagjai közül 16/2013. (VI.11.), 17/2013. (VI.11.), 18/2013. (VI.11.) Kgy. határozataival a Társasági törvény rendelkezései szerint az Audit Bizottság tagjaivá Bunkoczi Lászlót, Mészáros Józsefet és Spanyol Józsefet - igazgatótanácsi tagságuk időtartamára, külön díjazás nélkül - választotta meg.

A Társaságnál javadalmazási bizottság nem működik, a díjazásról a vezető tisztségviselők tekintetében a Közgyűlés, a munkavállalók tekintetében a munkáltatói jogkör gyakorlója dönt.

XVII.4. NYILATKOZAT A MAGYAR VÁLLALATIRÁNYÍTÁSI RENDSZER KÖVETELMÉNYEINEK TELJESÍTÉSÉRŐL

A Társaság a Budapesti Értéktőzsde és a Társaság honlapján, valamint a www.kozzetetelek.hu oldalon közzétett Felelős Vállalatirányítási Gyakorlatról szóló nyilatkozata szerint teljesíti a magyar vállalatirányítási rendszer követelményeit.

XVIII. AZ ALKALMAZOTTAK

Létszám (záró)	2010.12.31	2011.12.31	2012.12.31	2013.06.30
OPIMUS GROUP Nyrt.	16	12	7	8
Révay 10 Kft.	0	0	2	2
Obra Kft.	0	0	0	0
MŰSOR-HANG Zrt.	17	16	13	7
GR Group Kft.	0	0	0	3
Sanopharma Kft.	0	0	0	0
Phylaxia Dolgozói Kft. "v.a."	0	0	0	0
SZ és K 2005. Kft.	0	0	0	0
EURO GENERÁL Zrt.	15	16	12	13
Tamola Kft.	3	3	-	-
Palota Gumi Zrt.	6	-	-	-
Phylaxia Agro Kft.	0	-	-	-
Phylaxia Pharma Zrt.	11	-	-	-
Fadd-Mix Kft.	0	-	-	-
Csoport összesen	68	47	34	33

2013. június 30-án a Társaság munkavállalói létszáma 8 fő (szellemi foglalkozású), ebből 6 fő teljes munkaidőben foglalkoztatott munkavállaló.

A Társaság alkalmazottainak száma a 2012. december 31-i állapot szerint 7 fő (ebből szellemi foglalkozású: 7 fő; fizikai foglalkozású: 0 fő, ebből 6 fő teljes munkaidőben foglalkoztatott), 2011. december 31-i állapot szerint 15 fő; 2010. december 31-én 16 fő volt. (Csoportszinten 2012. december 31-én 36 fő; 2011. december 31-én 47 fő; 2010. december 31-én 68 fő.)

A Társaság vezető állású tisztségviselőiről, stratégiai alkalmazottairól szóló XVII. 1. pontban lévő tábla magában foglalja a vezető állású tisztségviselőket, stratégiai alkalmazottak részvénytulajdonának ismertetését is, mely szerint Lang Zoltán tulajdonol 7.000 db OPIMUS törzsrészcényt.

A Társaság egyéb alkalmazottai a Kibocsátó alaptőkéjében részvénytulajdonnal nem rendelkeznek. A Társaságnál nincs olyan megállapodás, amelynek révén az alkalmazottak részesedhetnek a Kibocsátó tőkéjéből.

XIX. FŐ RÉSZVÉNYESEK

Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása tulajdonosi bejelentések alapján a bevezetett mennyiségre vonatkozóan:

Név	Letétkezelő (igen/nem)	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati jog (%)
HIMANDU Enterprises Kft*.	nem	19.600.000	21,35	21,35
KILIMA Enterprises Kft.	nem	8.400.000	9,15	9,15

* A HIMANDU Enterprises Kft. 2013. szeptember 27-i bejelentése alapján részvényeiből 18.000.000 db 25 Ft névértékű törzsrészcényt értékesített, melynek eredményeként a tulajdoni hányada (1.600.000 db) a kibocsátott részvény mennyiségre számítva 1,74%-ra változott.

A szavazati jog mértéke a részvény darabszámával megegyező (minden huszonöt forint névértékű névre szóló részvény egy szavazatra jogosít), tehát a főrészvényesek megkülönböztetett szavazati jogokkal nem rendelkeznek.

A Kibocsátónak jelen Tájékoztató készítése időpontjában nincs tudomása a Kibocsátó felett tulajdonjog vagy ellenőrzési jog gyakorlásáról, illetve olyan megállapodásról, mely ellenőrzés kialakulásához vezethet.

XX. KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOKKAL FOLYTATOTT ÜGYLETEK

A Társaság leányvállalatait, kisebbségi részesedéseit a VIII. pont tartalmazza.

A kapcsolt vállalkozásokkal folytatott ügyletek szerződéses alapon, piaci elszámolási áron számolva történnek. A Holding tagjai egymásnak a piaci partnerekhez képest egyéb szerződéses előnyöket nem nyújtanak.

A különböző profilú termelő és kereskedelmi tagvállalatok termékei folyamatosan jelennek meg a belső vállalatcsoporti piacon. A belső piacért is meg kell küzdeni a tagvállalatoknak, árban és minőségben is jobbnak kell lenni, mint a külső piaci konkurens ajánlata. Cserében a holdingstruktúra biztonságos, védett piaci környezetet garantál.

Az elmúlt években a Holding tőkeerejével szakmai és működési garanciát nyújtott a tagvállalatok számára, nyugodt, kiegyensúlyozott gazdálkodás háttérintézményeként szolgált. Erősítette a leányvállalatok számára a külső finanszírozások (pénzintézetek, szállítók) bizalmi tőkét, amely a piacok megtartása és bővítése szempontjából egyaránt igen jelentős tényező.

A már több éve tartó kedvezőtlen gazdasági körülmények miatt a leányvállalatok piaci pozícióinak megtartását, hiteltörlesztési kötelezettségét, illetve a gazdálkodási, működési nehézségek áthidalását részben a Holdingközpont és egyes esetekben a kapcsolt vállalkozások eseti jellegű pénzügyi támogatásával lehetett biztosítani.

Az alábbi táblázat a 2013.06.30-i állapot szerinti összesített kölcsönöket és kamatait részletezi cégenkénti bontásban:

KÖLCSÖNADÓ (e Ft)	KÖLCSÖNVEVŐ					
	OPIMA Kft.*	SZ és K 2005. Kft.	MŰSOR- HANG Zrt.	Révay 10 Kft.	EURO GENERÁL Zrt.	OPIMUS GROUP Nyrt.
OPIMUS GROUP Nyrt.	6 649	12 175	345 308	94 047	8 161	
OPIMA Kft.*					21 237	
OBRA Kft.				245 631		
Phylaxia Dolgozói Kft. „v.a.”						2 357

* korábbi néven: Sanopharma Kft.

A Holdingközpont tulajdonában található tamási iparterület az EURO-GENERÁL Zrt. által felvett hitel biztosítékeként szolgál 50 M Ft értékben.

A Társaság a 2013. augusztus 23. napján létrejött megállapodás keretében átvállalta leányvállalatainak, a Révay 10 Kft.-nek és az OBRA Kft.-nek a CIB Zrt.-vel kötött hitelkeret-szerződése alapján jelenleg fennálló tartozását és a hitelkeret-szerződések módosítása folytán a hitelkeret-szerződésekbe adósként belépett. A tartozásátvállalás ellenértéke a tartozás összegével megegyező. A CIB Bank Zrt.-vel létrejött megállapodás keretében a kölcsön visszafizetésének biztosítására a korábbi adós társaságok által nyújtott biztosítékok fenntartásra, illetve megújításra kerültek.

XXI. A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAINA ÉS PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

A 2010., 2011. és 2012. évi konszolidált éves jelentés valamint a 2013. évi I. féléves beszámoló szövege megtekinthető a Budapesti Értéktőzsde honlapján (a kibocsátók listája, OPIMUS GROUP Nyrt. Közzétételek cím alatt), a www.kozzetetelek.hu oldalon és a Társaság honlapján az alábbi elérhetőségen: hirdetmeny.opimus.com.

XXI.1. A TÁRSASÁG IFRS SZERINTI, KONSZOLIDÁLT, AUDITÁLT PÉNZÜGYI HELYZETÉNEK KIMUTATÁSA

PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA (ezer Ft-ban)	2010. december 31.	2011. december 31.	2012. december 31.
ESZKÖZÖK	9 030 538	4 718 309	3 749 683
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	5 400 511	3 827 913	3 201 462
Ingtatlanok, gépek, berendezések	1 943 946	1 852 314	1 390 280
Immateriális javak	911 788	830 516	522 404
Goodwill	1 535 890	948 144	383 280
Befektetett pénzügyi eszközök	1 008 270	196 326	883 097
Adott kölcsönök	617	613	22 401
Halasztott adó követelések	0	0	0
FORGÓ ESZKÖZÖK	3 630 027	890 396	548 221
Készletek	245 566	87 968	91 077
Követelések áruszállításból és szolg. (vevők)	1 699 121	156 413	134 114
Egyéb követelések	590 523	410 382	76 800
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	104 917	143 181	115 228
Értékesítésre tartott eszközök	989 900	87 484	97 582
FORRÁSOK	9 030 538	4 718 309	3 749 683
SAJÁT TŐKE	6 701 446	3 282 087	2 700 300
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	6 579 006	3 285 708	2 644 472
Jegyzett tőke	8 753 360	1 444 170	2 294 170
Tartalékok	345 775	5 952 941	5 929 569
Felhalmozott eredmény	-2 520 129	-4 111 403	-5 579 267
Külső tulajdonosok részesedése	122 440	-3 621	55 828
KÖTELEZETTSÉGEK	2 329 092	1 436 222	1 049 383
Hosszú lejáratú kötelezettségek	1 147 914	1 047 158	363 252
Hitelek és kölcsönök	1 006 515	1 013 528	363 108
Céltartalékok	0	27 793	0
Halasztott adó kötelezettség	141 399	5 837	144
Rövid lejáratú kötelezettségek	1 181 178	389 064	686 131
Hitelek és kölcsönök	199 528	109 901	485 103
Szállítók és egyéb kötelezettségek	967 451	279 133	200 233
Tényleges nyereségadó kötelezettségek	14 199	30	795

XXI.2. A TÁRSASÁG IFRS SZERINTI, KONSZOLIDÁLT, AUDITÁLT ÁTFOGÓ JÖVEDELEM KIMUTATÁSA

ÁTFOGÓ JÖVEDELEM KIMUTATÁSA (ezer Ft-ban)	2010. december 31.	2011. december 31.	2012. december 31.
Árbevétel	1 025 209	432 929	438 478
Egyéb működési bevétel	2 468 472	439 649	148 675
ÖSSZES MŰKÖDÉSI BEVÉTEL	3 493 681	872 578	587 153
Anyagjellegű ráfordítások	988 822	389 061	349 694
Személyi jellegű ráfordítások	352 297	225 758	134 598
Értékcsökkenés	128 438	114 189	119 122
Egyéb működési költségek, ráfordítások és értékvesztés	1 286 877	4 324 534	547 076
ÖSSZES MŰKÖDÉSI KÖLTSÉG	2 756 434	5 053 542	1 150 490
ÜZEMI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	737 247	-4 180 964	-563 337
Pénzügyi műveletek bevételei	588 762	685 073	90 997
Pénzügyi műveletek ráfordításai	2 048 105	517 758	721 669
PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-1 459 343	167 315	-630 672
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-722 096	-4 013 649	-1 194 009
Nyereségadó ráfordítás	14 199	-132 566	-3 761
IDŐSZAK EREDMÉNYE	-736 295	-3 877 082	-1 466 486

XXI.3. A TÁRSASÁG KONSZOLIDÁLT, AUDITÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁSA

Megnevezés (adatok e Ft-ban)	2010	2011	2012
Adózás előtti eredmény	-722 096	-5 411 434	-1 470 249
Előző évek módosításainak hatása			34 699
Értékcsökkenés, amortizáció és értékvesztés	120 470	62 753	959 455
Elszámolt értékvesztése és visszaírása			638 450
Céltartalékok növekedése/csökkenése		27 793	-27 793
Ingatlan, gép, berendezés értékesítéséből származó nyereség/veszteség	165 440	298 536	
Készletek csökkenése/növekedése	395 719	157 545	
Értékesítésre tartott eszközök csökkenése/növekedése	-834 309	902 415	
Vevő követelések csökkenése/növekedése	818 040	1 507 439	-17 743
Egyéb pénzügyi eszközök csökkenése/növekedése	-13 397	811 377	281 609
Egyéb követelések csökkenése/növekedése	-314 843	153 629	
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek állomány csökkenése/növekedése		1 523	
Szállítói tartozások csökkenése/növekedése	-96 023	608 788	-7 457
Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek csökkenése/növekedése	-435 335	88 241	-71 386
	-916 334	-791 395	319 585
Kamat bevétel	588 762	329 575	
Fizetett nyereségadó	14 199	2 996	-1 932
Működési tevékenységből származó nettó Cash Flow	-313 373	-458 824	317 653
Ingatlanok, gépek, berendezések beszerzése	-293 501	-184 152	-921 098
Ingatlanok, gépek, berendezések értékesítése	502 662	191 239	
Kölcsön nyújtás és visszafizetés		89 627	
Leányvállalat és üzleti egység értékesítésének bevétele		50 004	
Befektetési tevékenységből származó nettó Cash Flow	209 161	146 718	-921 098

Megnevezés (adatok e Ft-ban) (folytatás)	2010	2011	2012
Részvénykibocsátás		350 000	850 000
Hitelek és kölcsönök törlesztése			-274 508
Fizetett kamat	3 057	370	
Finanszírozási tevékenységből származó nettó Cash Flow	3 057	350 370	575 492
Nettó pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékes változása	-101 155	38 264	-27 953
Pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékes állomány év elején	206 072	104 917	143 181
Pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékes állomány év végén	104 917	143 181	115 228

XXI.4. KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉSEK

A 2010. évi összevont (konszolidált) éves beszámoló könyvvizsgálói jelentését a 6. számú melléklet tartalmazza.

A 2011. évi összevont (konszolidált) éves beszámoló könyvvizsgálói jelentését a 7. számú melléklet tartalmazza.

A 2012. évi összevont (konszolidált) éves beszámoló könyvvizsgálói jelentését a 8. számú melléklet tartalmazza.

XXI.5. A TÁRSASÁG 2012. ÉVI ÖSSZEVONT (KONSZOLIDÁLT) ÉVES BESZÁMOLÓJA

A dokumentumot a 9. számú melléklet tartalmazza.

Megjegyezzük, hogy a 2011. évi bázisadatok a goodwill tételek átértékelése miatt a 2012. évi konszolidált beszámoló készítése során korrigálásra kerültek.

XXI.6. SZÁMVITELI POLITIKA ÉS KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 9. számú mellékletben csatolt 2012. évi összevont (konszolidált) éves beszámoló tartalmazza a Társaság számviteli politikáját és a vonatkozó kiegészítő mellékletet.

XXI.7. A TÁRSASÁG 2013. I. FÉLÉVES GAZDÁLKODÁSA

A Társaság IFRS szerinti, konszolidált, nem auditált 2013. I. féléves pénzügyi helyzetének kimutatása

PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA	
(ezer Ft-ban)	
2013. június 30.	
ESZKÖZÖK	10 391 631
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	9 672 425
Ingatlanok, gépek, berendezések	1 396 430
Immateriális javak	500 176
Goodwill	384 925
Befektetett pénzügyi eszközök	7 367 399
Adott kölcsönök	22 200
Halasztott adó követelések	1 295
FORGÓ ESZKÖZÖK	719 206
Készletek	55 598
Tényleges nyereségadó követelés	5 917
Vevők és beruházási szerződésből vevőköv.	175 003
Egyéb követelések	93 909
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	318 783
Értékesítésre tartott eszközök	69 996
SAJÁT TŐKE	9 375 888
Jegyzett tőke	7 897 759
Tartalékok	7 039 171
Felhalmozott eredmény	-5 592 103
Külső tulajdonosok részesedése	31 061
KÖTELEZETTSÉGEK	1 015 743
Hosszú lejáratú kötelezettségek	377 594
Hitelek és kölcsönök	372 338
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	5 256
Rövid lejáratú kötelezettségek	638 149
Hitelek és kölcsönök	448 810
Szállítók és egyéb kötelezettségek	189 300
Tényleges nyereségadó kötelezettségek	39

A Társaság IFRS szerinti, konszolidált, nem auditált 2013. I. félévi átfogó jövedelem kimutatása

ÁTFOGÓ JÖVEDELEM KIMUTATÁSA (ezer Ft-ban)	2013. június 30.
Árbevétel	285 858
Egyéb működési bevétel	169
ÖSSZES MŰKÖDÉSI BEVÉTEL	286 027
Anyagjellegű ráfordítások	151 604
Személyi jellegű ráfordítások	52 741
Értékcsökkenés	47 344
Egyéb működési költségek és ráfordítások	69 386
ÖSSZES MŰKÖDÉSI KÖLTSÉG	321 075
ÜZEMI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	-35 048
Pénzügyi műveletek bevételei	27 079
Pénzügyi műveletek ráfordításai	51 760
PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-24 681
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-59 729
Nyereségadó ráfordítás	3 470
IDŐSZAK EREDMÉNYE	-48 717

A vállalatcsoport, illetve a Holdingközpont a 2013. I. félévben is érdemi szervezeti, jogi, pénzügyi és egyéb gazdasági intézkedéseket tett a Társaság további fejlődése és gazdálkodása érdekében, azonban a nyomott üzleti környezet a holdingcsoport átfogó jövedelem kimutatását is befolyásolta.

Aktuális negyedév gazdálkodása

A Vállalatcsoport nettó árbevétele 35%-kal nőtt az 2012. év II. negyedéves adatokhoz képest, elsősorban az építőipari tagvállalatnak és a kommunikációért felelős leányvállalatnak köszönhetően. Az építőiparra jellemzően az év első negyedében mindig csekélyebbek a bevételi mutatók, így a II. negyedévben már 120%-os növekedést produkált a cég. A nettó bevételeket szintén emelte a GR Group Kft. termelése, mely 2013 januárjától kezdte meg a tevékenységét, elsősorban a hirdetésszervezés, műsorgyártás, rendezvényszervezés és a marketing területen. Már az első negyedévi mutatók is bizalomra adtak okot, a második negyedévben bevétele pedig megháromszorozódott.

A második negyedévben szintén az építőipari leányvállalatnál jelentkező és elsősorban a szezonálisból eredő tevékenység felpezsdülése a működési költségek emelkedését is maga után vonta. Ezen túl a II. negyedévben a háromszoros bevételi mutatók mellett 78%-kal emelkedett a GR Group Kft. működési költsége is. Ezekkel együtt az előző negyedévi adathoz képest 88%-os költségnövekedés látható csoportszinten, a bázisadathoz képest ez a növekedés a szezonális kiszűrve 45%-os.

A működési költségeken belül a személyi jellegű ráfordítás 27%-os csökkenést mutat az előző évi bázisadathoz viszonyítva, az előző negyedévhez képest pedig 4%-kal csökkent. Csoportszinten az

alkalmazotti létszám a negyedévben 2 fővel ugyan emelkedett, tavalyhoz képest viszonyítva viszont csökkenés látható. A racionalizálás és a takarékoság jegyében került sor az alkalmazotti létszám meghatározására, amit az újonnan tevékenykedő GR Group Kft.-nél is szem előtt tartottak a vezetők. A menedzsment juttatásánál lényeges kiemelni, hogy az anyavállalat Igazgatótanácsának tagjai egyhangúan lemondtak igazgatótanácsi tiszteletdíjukról, továbbá az Audit Bizottsági tagok sem kapnak tiszteletdíjat munkájukért. A MŰSOR-HANG Zrt. Igazgatósági tagjai sem részesülnek külön juttatásban.

A működési költségek nagyarányú emelkedése mellett a csoport üzemi eredménye az első negyedévet tekintve csökkent, azonban a beruházások pozitív hatásai csak a későbbi időszakokban jelentkeznek. A közel azonos ÉCS-vel számolva a beszámolási időszakban az EBITDA mutató a fenti okok miatt jelentősen csökkent.

A pénzügyi műveletek pozitív eredménye, mely elsősorban árfolyam különbözetből ered, az üzemi eredményt nagymértékben javította, és lényegesen kedvezőbben alakult, mint az idei első negyedévében, de az adózás előtti eredmény így is negatív lett.

A mérlegadatokban is lényeges változás történt a 2013. április 29-i alaptőke-emelést követően, a Társaság alaptőkéje 5.603.589.050 Ft-tal növekedett. Az alaptőke-emelésre részben pénzbeli hozzájárulás (200.000.000 Ft), részben nem pénzbeli hozzájárulás - apport - (5.403.589.050 Ft) ellenében került sor. Az alaptőke-emelést követően a Társaság teljes alaptőkéje 7.897.759.025 Ft lett. Az alaptőke-emelés cégbejegyzés megtörtént, az apportált társaságok konszolidálásba történő bevonására – a jogszabályi előírások szerint eljárva – legkésőbb a 2013. évi összevont (konszolidált) éves beszámoló készítésekor kerül sor. A vizsgált időszakban az apportált társaságok értéke a befektetett pénzügyi eszközök közé van besorolva. A pénzeszközök növekedése is jelentős, itt az alaptőke-emelés pénzbeli hozzájárulása emelte az előző negyedéves adatokat. A tavalyi év azonos időszakához képest ugyan csak 10%-os növekedés figyelhető meg, mivel a 2012. II. negyedévében is pénzbeli hozzájárulás növelte a bázisadatot. A fentiekből következően a saját tőke hasonló változást produkált. A készletcsökkenés az EURO GENERÁL Zrt. tevékenységéből adódik, mely annak bevételére is kihatott.

2012. év végével a jelenlegi piaci körülményeket alapul véve átértékelésre kerültek a holding tevékenységéhez már nem kapcsolható eszközök, így a már aktuális értékekhez mérten változás már nem látható.

A Csoportnak jelenleg legfőbb kötelezettsége a CIB Bank felé áll fenn, mely a Révay Irodaház terhel. Az Irodaház továbbra is negyedéves rendszerességgel fizeti bankhittelét.

A Társaság és leányvállalatai: az OBRA Kft., a Révay 10 Kft. valamint a Holiday Resort Kreischberg-Murau GmbH 2013. augusztus 23-án – a 2013. április 29-én elhatározott alaptőke emeléssel összefüggésben – a CIB Bank Zrt.-vel fennálló hitelszerződéseiket módosították, illetve új, kedvezőbb konstrukciójú hitelszerződést kötöttek. A megállapodás keretében a Társaság átvállalta a tulajdonában lévő OBRA Kft. és a Révay 10 Kft. jelenleg fennálló hiteltartozását, csökkentve a tartozás összegét és jelentősen meghosszabbítva a törlesztés lejáratát idejét. Az esedékes törlesztő részleteket a jövőben is a Révay Irodaház bevételei biztosítják.

Év elejétől kezdődő időszak gazdálkodása

A féléves nettó árbevételi adatok alapján idei évben 29%-os növekedést ért el a Csoport, annak ellenére, hogy a 2012. I. félévi nettó árbevétele tartalmazza a több, mint 10 évig tartó CEVA per eredményeként befolyt szabadalom-hasznosítási díj összegét is. Ez és az egyéb bevételek között szereplő, szintén a perből adódó késedelmi kamat összege pozitívan befolyásolta a vállalatcsoport 2012-es összbevételét.

A csoporttagok tevékenységét elemezve itt is az említett két tagvállalat tevékenysége emelte a bevételeket, hiszen a 2012 egészét jellemző stagnálás után idén enyhén felfelé indult el az építőipar termelési volumenindexe, valamint a GR Group Kft. is megkezdte a tevékenységét.

Az OPIMUS GROUP Nyrt. kommunikációs portfóliója (MŰSOR-HANG Zrt., GR Group Kft.) 2013. I. félévében együttesen 84,5 M Ft árbevételt realizált, szemben az egy évvel korábbi (akkor még csak MŰSOR-HANG Zrt. tartozott a portfólióba) 54,7 M Ft-tal. A tevékenységet legjobban jellemző EBITDA soron a média üzletág 12,5 M Ft pozitív eredményt ért el az idei első félévben, szemben a tavalyi 34,3 M Ft-os negatív eredménnyel. Ezek a számok pozitívan igazolják vissza a média portfólió bővítését. A két leányvállalat tevékenysége jól kiegészíti egymást.

A működési költségek az építőipar időszakosságát kiszűrve és a tavalyi év során az irodaházban jelentkező extra karbantartási kiadásokat is figyelembe véve csupán 6%-os emelkedést mutatnak az idei I. félévben. Tavaly a CEVA-perből befolyt bevételek erősítették a 2012-es bázisidőszakot, így ehhez képest a tevékenységből adódó növekedések ellenére nagymértékben csökkent az idei félév üzemi eredménye, amely az EBITDA mutató 77%-os csökkenésében is megnyilvánul.

A pénzügyi műveleteknél a második negyedévben jelentkező kedvező adat nem tudta pozitívba fordítani a féléves pénzügyi műveletek eredményét, ami negatívan befolyásolta az adózás előtti eredményt.

A vállalatcsoport főbb konszolidált pénzügyi helyzetének kimutatása elsősorban a goodwill átértékelésével és az egyes gazdálkodási feltételek (pl. készletek, vevő-szállítmány) módosulásával van szoros összefüggésben. 2012. év végén a számviteli politika módosulásával visszamenőleg is módosításra kerültek a goodwill tételek, mely során már a tavalyi év bázisadataiban is változások történtek. A módosításnak az volt az oka, hogy az ingatlanal rendelkező befektetések esetében a részesedés értéke az ingatlan valós piaci értéke alapján és nem a befektetés jövedelemtermelő képessége alapján került meghatározásra. Ezzel a befektetések esetében megbízhatóbb érték kapható, mint a cash flow típusú értékelésnél.

Nem lebecsülve a számszerű gazdálkodási mutatók kedvező alakulását, legalább ilyen fontosnak és jelentősnek ítéljük a Holdingközpont koordináló, szinergia-erősítő, pénzügyi-finanszírozási menedzselő, fejlődési potenciált javító, marketing és kommunikáció-stimuláló aktivitását.

Emellett a jövő szempontjából meghatározó jelentőségű lehet az anyacég azon folyamatos tevékenysége, amellyel új üzleti aktivitásokat kutat fel és integrál a csoportba.

Természetesen a Holding új funkciója nem zárja ki, sőt adott körülmények között szükségessé teheti, hogy olyan, a korábbi tevékenységhez kapcsolódó tevékenységeket a jövőben újra közvetlenül menedzseljen, amelyek jellege nem illeszkedik a leányvállalati profilokba.

Nyilatkozat a Kibocsátó pénzügyi és kereskedelmi helyzetében bekövetkezett lényeges változásokról

A Társaság és a vállalatcsoport pénzügyi és jövedelmezőségi helyzetében a 2013. első féléves jelentés közzététele óta nem következett be olyan lényeges változás, amelyre vonatkozóan ellenőrzött pénzügyi információkat vagy közbenső pénzügyi információkat lett volna szükséges közzétenni.

XXI.8. OSZTALÉKPOLITIKA

A Társaság az elmúlt években nem fizetett osztalékot.

A részvényesnek joga van a Közgyűlés által a törvényi szabályok szerint felosztani rendelt, mérleg szerinti nyereségnek a részvényeire jutó arányos részére (osztalékhoz való jog).

A társaság vagyonáról minden üzleti év végével éves beszámolót kell készíteni. Az éves beszámoló készítésének és az adózott eredmény felosztásának szabályait jogszabály határozza meg.

Az osztalékalap összegéről a Közgyűlés dönt. Az osztalékalapot - amennyiben elsőbbségi részvény nem került kibocsátásra - a részvények névértékének arányában kell felosztani.

Az osztalék esedékességének időpontját a Közgyűlés határozza meg. Az osztalékfizetés kezdési időpontjáról rendelkező határozat kelte és az osztalékfizetés kezdési időpontja között legalább 20 munkanapnak kell lennie.

Az esedékességtől számított 60 napon belül a részvényes köteles az osztalékot felvenni. A részvényes késedelme esetén a társaságtól osztaléka után kamatra nem tarthat igényt.

A részvényes a jóhiszeműen felvett osztalék visszafizetésére nem kötelezhető. Jóhiszeműen felvett osztaléknak kizárólag a Közgyűlés által elfogadott mérleg (éves beszámoló) alapján megállapított osztalékalapból a részvényeire jutó osztalék felvétele minősül, feltéve, hogy nem áll fenn a részvény megszerzésére vonatkozó kizáró feltétel a részvényessel szemben.

Nem részesedhet a társaság adózott eredményéből az a részvényes, aki az esedékes vagyoni hozzájárulását nem teljesítette az Alapszabályban meghatározott módon.

A Kibocsátó az osztalékra jogosult részvényeseket megillető részesedés meghatározásakor a saját részvényre eső osztalékot nem veszi figyelembe. Az osztalékfizetés mértékéről, valamint az osztalékfizetés kezdő napjáról rendelkező (közgyűlési, igazgatótanácsi) határozatokon alapuló, az osztalék mértékét is tartalmazó közlemény első megjelenése és az osztalékfizetés kezdő napja között legalább 10 munkanapnak kell eltelnie.

A Kibocsátó köteles az Ex-kupon Nap előtt 2 (Kettő) Tőzsdenappal nyilvánosságra hozni az osztalék végleges mértékét. Az Ex-kupon Nap legkorábban a kupon mértékét megállapító közgyűlést követő harmadik Tőzsdenap lehet.

A fenti alapszabályi rendelkezéseket meghaladóan a Társaságnak a Közgyűlés által meghatározott osztalékpolitikája nincs. Az Igazgatótanács a rendelkezésre álló eszközök és források, valamint a beruházási, befektetési és akvizíciós lehetőségek mérlegelése után tesz javaslatot a Közgyűlés számára az adott évi adózott eredmény felosztásáról.

XXI.9. BÍRÓSÁGI ELJÁRÁSOK

A Társaság folyamatban lévő perei:

1. **Fővárosi Törvényszék 32.G.42.361/2012.*** (korábbi elsőfokú ügyszám: Fővárosi Törvényszék 32.G.41.489/2009., másodfokú ügyszám: Fővárosi Ítéltábla 16.Gf.40.394/2012.)
Felperes: BIO-VET Mezőgazdasági Szolgáltató Kft. (4487 Tiszatelek, Kossuth u. 151.), alperes: OPIMUS GROUP Nyrt. (korábbi nevén: PHYLAXIA 1912. Holding Nyrt.)
A per tárgya: megbízási díj megfizetése illetve kártérítés, a pertárgy értéke: 48.000.000 Ft és járulékai.

Az alperes, mint megbízó és felperes, mint megbízott között törzskönyvezési és regisztrációs tevékenység ellátása tárgyában kötött megbízási szerződéstől alperes késelemre, illetve hibás teljesítésre hivatkozással elállt. Felperes az elmaradt megbízási díj, illetve kártérítés megfizetése iránt pert indított. A Fővárosi Törvényszék 2012. május 2. napján kelt elsőfokú ítéletével a felperes keresetét elutasította, arra hivatkozással, hogy egyes lényeges tartalmi elemek meghatározásának elmaradása, illetve a konszenzus hiánya miatt a felek között szerződés nem jött létre, így a felperes megbízási díjra nem tarthat igényt, szerződés hiányában a szerződésszegésre alapított kártérítési igénye jogalapja nem áll fenn.

A felperes fellebbezése folytán eljáró másodfokú bíróság (Fővárosi Ítéltábla 16.Gf.40.394/2012.) 2012. december 7. napján meghozott végzésével az elsőfokú bíróság ítéletét hatályon kívül helyezte és az elsőfokú bíróságot újabb eljárásra és újabb határozat hozatalára kötelezte. A másodfokú bíróság álláspontja szerint az elsőfokú bíróság a szerződésszegéseket nem vizsgálta, az elálló nyilatkozatok megalapozottsága, a szerződés fennálltának időpontja tekintetében nem foglalt állást, a felek közötti elszámolást nem végezte el, erre figyelemmel a tényállás hiányos és felderítetlen. A másodfokú bíróság a fentiek mellett szakértői bizonyítás lefolytatását és felperes teljesítésének részletes, feladatonként történő vizsgálatát írta elő az elsőfokú bíróság részére.

A megismételt eljárás jelenleg a Fővárosi Törvényszék előtt 32.G.42.361/2012. számon elsőfokon van folyamatban. A bíróság az ügyben állategészségügyi-állatgyógyászati szakértői bizonyítást rendelt el. A bíróság által szakértőül kirendelt Nemzeti Élelmiszerlánc-biztonsági Hivatal szakvéleménye az OPIMUS GROUP Nyrt. álláspontja szerint a felperes késelemes és hibás teljesítését támasztja alá és az alperes szerződéstől történő elállásának jogszerűségét igazolja. A per soron következő tárgyalására 2013. szeptember 18-án kerül sor.

** A per soron következő tárgyalására 2013. október 30-án kerül sor. A peres eljárásban a szakértő kiegészítő véleményadásra történő felhívása várható.*

2. **Egri Törvényszék 4.G.20.279/2009. ****

Felperesek: PHYLAXIA 1912. Holding Nyrt. (korábbi nevén: PHYLAXIA 1912. Holding Nyrt.) és az AGRO-FORTUNA Kft. (2943 Bábolna, Jégeri u. 17.), GABOMAG Kereskedelmi és Ingatlanhasznosító Kft. (2943 Bábolna, Csekonics J. u. 2.), MECH-MED Kft. (1141 Budapest, Szugló u. 82.), MAGIC S.p.A. (43058 Bolognese di Sorbolo PR Via Nazionale delle Cisa 1.)

Alperesek: Takarmánykeverő Invest Gyártó Kft. „f.a.” (3360 Heves, 038/5 hrsz.) – I. rendű – és a Belmopan Property Investments Kft. (2081 Piliscsaba, Hegyalja u. 11-13.) – II. rendű alperes.
A per tárgya: szerződés érvénytelenségének megállapítása.

Az OPIMUS GROUP Nyrt. (korábbi nevén: PHYLAXIA 1912. Holding Nyrt.) és 4 pertársa - mint felperesek – per indítottak a Takarmánykeverő Invest Gyártó Kft. „f.a.” és a Belmopan Property Investments Kft. alperesek ellen szerződés érvénytelenségének megállapítása iránt. A felperesek a felszámolás alatt álló Takarmánykeverő Invest Gyártó Kft. „f.a.” hitelezői. Az adós cég a felszámolást közvetlenül megelőzően eladta ingatlanait a Belmopan Property Investments Kft. részére. Az adásvételt megelőzően készített értébecslés az ingatlanok értékét 676.000.000 Ft-ban állapította meg. Az ingatlanokat az adós 85.000.000 Ft vételárért értékesítette. A felperesek álláspontja szerint az adásvételi szerződés érvénytelen, mivel a szolgáltatás és az ellenszolgáltatás feltűnő értékaránytalansága állapítható meg. A kirendelt igazságügyi szakértők az ingatlanok forgalmi értékét 255.000.000 Ft összegben állapították meg.

Az alperesek a feltűnő értékaránytalanság fennállását az ingatlanok terheire, az ingatlannal kapcsolatos tartozásokra, azok vételárát befolyásoló szerepére hivatkozással vitatták.

Az Egri Törvényszék 2013. április 19. napján kelt elsőfokú – nem jogerős - ítéletében a felperesek keresetét túlnyomórészt megalapozottnak ítélte meg, és a Belmopan Property Investments Kft. II. rendű alperest 170.000.000 Ft, valamint annak 2008. június 8-tól számított késedelmi kamata I. rendű alperes részére történő megfizetésére kötelezte, mely kötelezés a vételár és a szakértők által megállapított forgalmi érték közötti különbözetnek a felszámolás alatt lévő alperes vagyonaiba történő visszakerülését jelenti. Az ítélet ellen az alperesek fellebbezést terjesztettek elő, melynek a felperesek részére történő megküldésére jelen Tájékoztató benyújtásáig nem került sor. Arra az esetre, ha a fellebbezés folytán eljáró másodfokú bíróság az elsőfokú ítéletet helyben hagyja, és a II. rendű alperes az ítéleti kötelezésnek eleget tesz, remény lehet a Társaság 24.787.000 Ft összegű tökekövetelésének részbeni megtérülésére.

*** Az alperesek fellebbezését 2013. szeptember 25-én vettük kézhez, melyben az ítélet megváltoztatását és a felperesek keresetének elutasítását kérték a korábbi peres előadásaikra, valamint a szakvélemény megalapozatlanságára hivatkozással. A másodfokú tárgyalásra a Fővárosi Ítéltábla előtt 2014. június 6. napján kerül sor.*

3. Győri Járásbíróság G.20.290/2013. (perré alakult fizetési meghagyásos eljárás)

Felperes: OPIMUS GROUP Nyrt. (korábbi nevén: PHYLAXIA 1912. Holding Nyrt.), alperesek: VEN-DITUS Kereskedelmi és Szolgáltató Kft. (9023 Győr, Kassák Lajos u. 5. fszt. 1.) és Venesz Teodóra.

A per tárgya: vételár tartozás megfizetése, a pertárgy értéke: 1.200.000 Ft és járulékai.

A PHYLAXIA 1912. Holding Nyrt., mint eladó és a VEN-DITUS Kft., mint vevő között 2011. február 4. napján létrejött gépjármű adásvételi szerződésben foglalt 2.000.000 Ft vételárát a vevő határidőben nem teljesítette, erre tekintettel a felek 2012. február 6. napján részletfizetési megállapodást kötöttek az elismert tartozás megfizetésére Gedéné Venesz Teodóra – az adós ügyvezetője és tagja - készfizető kezességének kikötésével. Azonban sem a társaság, sem a kezes a fizetési kötelezettségének nem tett eleget, ügyvédi felszólításra mindösszesen 800.000 Ft részletlesítés történt.

A fentiek alapján az OPIMUS GROUP Nyrt. az 1.200.000 Ft vételártartozás és kamatai megfizetése iránt fizetési meghagyásos eljárást kezdeményezett a VEN-DITUS Kft. és a kezes ellen egyetemleges kötelezésüket kérve. A fizetési meghagyásos eljárás a kötelezett ellentmondása folytán perré alakult. A Győri Járásbíróság előtt folyamatban lévő perben az alperesek ellenkérelmükben elsődlegesen a kereset elutasítását, másodlagosan a tartozás megfizetésére 12 havi részlet engedélyezését kérték, mely utóbbit a felperes 6 havi részletfizetés tekintetében nem ellenezte, azzal, hogy az első részlet 600.000 Ft. A Győri Járásbíróság

2013. július 1. napján kelt nem jogerős ítéletében – a felperes keresetének és nyilatkozatának megfelelően – az alpereseket egyetemlegesen 1.200.000 Ft, valamint ennek 2012. március 2. napjától számított késedelmi kamata 6 havi részletekben megfizetésére kötelezte azzal, hogy az első havi részletet 600.000 Ft-ban határozta meg. Az ítélet ellen a VEN-DITUS Kft. alperes fellebbezést terjesztett elő, melynek a felperes részére történő megküldésére jelen Tájékoztató benyújtásáig nem került sor.

XXII. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK

A jelen Tájékoztatóban nem szereplő, korábbi évekre vonatkozó adatokat a Társaság rendszeres és rendkívüli tájékoztatásai körében készített gyorsjelentései, éves jelentései, alapszabálya, közgyűlési jegyzőkönyvei és egyéb hirdetményei tartalmazzák, melyek megtekinthetők a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu), a www.kozzetetelek.hu honlapon, valamint 2006. évtől Társaságunk honlapján (www.opimus.com).

XXII.1. RÉSZVÉNYSTRUKTÚRA

A társaság cégjegyzékbe bejegyzett alaptőkéje 315.910.361 db, azaz Háromszáztizenötmillió-kilencszáztízezer-háromszázhatvanegy darab, egyenként 25.- Ft azaz Huszonöt forint névértékű, azonos jogokat biztosító ('A' sorozatú) törzsrészcvényből áll, amelyből 91.766.799 db a BÉT-re bevezetett törzsrészcvény és 224.143.562 db a BÉT-re eddig be nem vezetett törzsrészcvény.
ISIN azonosító: HU0000110226

A Társaság részvényeihez kapcsolódó szavazati jogok száma és az alaptőke nagysága a 2013. augusztus 31-i állapot szerint:

A Társaság alaptőkéje, részvényei:*

Részvénytípus	Névérték (Ft/db)	Darabszám	Össznévérték (Ft)
„A”	25	315.910.361	7.897.759.025.-
Alaptőke összesen		315.910.361	7.897.759.025.-

A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok:*

Részvénytípus	Kibocsátott darabszám	Saját részvény száma	Szavazati jogra jogosító részvények	Szavazati jog (részvény/db)	Összes szavazati jog
„A”	91.766.799	0	91.766.799	1	91.766.799

*A Társaság Igazgatótanácsa 2013. április 29-én döntött a Társaság alaptőkéjének 7.897.759.025.- Ft-ra történő felemeléséről, mely változást a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a Cg. 01-10-042533/288. számú végzésével a cégjegyzékbe bejegyezte. Az új részvények Keler Zrt. általi keletkeztetésére valamint a Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetésére még nem került sor.

Saját részvényt a Társaság nem rendelkezik.

Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása a 2013. április 29-i alaptőke-emeléssel kibocsátásra kerülő részvények alapján a teljes alaptőkére vonatkozóan:

Név	Letétkezelő (igen/nem)	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati jog (%)
HIMANDU Enterprises Kft.*	nem	19.600.000	6,20	6,20
BUDA-CASH Brókerház Zrt.	nem	21.233.432	6,72	6,72
Buda-Cash Vagyonkezelő Zrt.	nem	36.708.966	11,62	11,62
CZ-FÉM Kft.	nem	114.146.800	36,13	36,13
HIDASHÁT 51 Kft.	nem	18.272.366	5,78	5,78

* A HIMANDU Enterprises Kft. 2013. szeptember 27-i bejelentése alapján részvényeiből 18.000.000 db 25 Ft névértékű törzsrészcsemetét értékesített, melynek eredményeként 1.600.000 db törzsrészcsemetét tulajdonol, így az alaptőke-emeléssel kibocsátásra kerülő részvények alapján a teljes alaptőkére vonatkozóan már nem tartozik az 5%-nál nagyobb tulajdonosok körébe.

Figyelemmel arra, hogy a fenti táblázat a CZ-FÉM Kft. vonatkozásában 36,13%-os befolyásszerzést tartalmaz, a Tpt. 68.§ (1) bekezdés b) pontja alapján a CZ-FÉM Kft.-nek legkésőbb a 2013. április 29-i alaptőke-emelés keretében kibocsátott részvények keletkeztetését követő 15 napon belül nyilvános vételi ajánlatot kell tennie az OPIMUS GROUP Nyrt. valamennyi részvényese számára Tpt.VII. fejezetében foglaltak szerint.

Tájékoztató a vállalatcsoport tagjainak jegyzett tőkéjére vonatkozó opciós jogokról:
A Révay 10 Kft. és az OBRA Kft. üzletrészein CIB Bank Zrt.-nek hitelkeretszerződés alapján vételi joga áll fenn.

XXII.2. A RÉSZVÉNYTŐKE ELŐTÖRTÉNETE

Az OPIMUS GROUP Nyrt., illetve a jogelőd Társaság jegyzett tőkéjének változásai:

Cégbejegyzés időpontja	Összeg (Ft)	Megjegyzés
1994.02.15.	10.000.000	társaságalapítás
1995.05.15.	490.000.000	tőkeemelés
1997.01.01.	500.000.000	egyesülés
1997.04.14.	650.000.000	tőkeemelés
1998.02.20.	790.774.600	tőkeemelés
1999.07.01.	910.774.600	tőkeemelés
2000.12.01.	1.029.654.600	tőkeemelés
2003.02.07.	1.285.654.600	tőkeemelés
2005.10.14.	1.428.397.800	tőkeemelés
2006.08.25.	1.756.745.300	tőkeemelés
2007.06.01.	2.080.037.300	tőkeemelés
2007.08.01.	3.163.239.500	tőkeemelés
2007.09.21.	3.744.313.775	tőkeemelés
2007.09.28.	4.094.313.775	tőkeemelés
2008.08.07.	4.390.610.075	tőkeemelés
2008.09.08.	6.305.947.300	tőkeemelés
2009.01.29.	6.403.359.800	tőkeemelés
2009.07.22.	7.403.359.800	tőkeemelés
2009.11.19.	8.753.359.800	tőkeemelés
2011.08.04.	1.094.169.975	tőkeleszállítás
2011.09.20.	1.444.169.975	tőkeemelés
2012.05.23.	2.294.169.975	tőkeemelés
2013.06.14.	5.603.589.050	tőkeemelés

A Társaság jegyzett tőkéje az 1997. január 1-jei egyesülést követően 500 M Ft lett. Az azt követő időszakban a Társaság jegyzett tőkéje tőkeemelés során nőtt.

Az 1997. április 14-i rendes közgyűlésen a Társaság jegyzett tőkéjét a tulajdonosok a tőketartalék terhére 500 M Ft-ról 650 M Ft-ra emelték, a Társaság neve pedig Bábolna Phylaxia Rt-ről Phylaxia Pharma Rt-re változott.

A Társaság az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyelet határozata alapján - az 1998. január-februárjában történt nyilvános részvénykibocsátás révén - jegyzett tőkéjét 790,7 M Ft-ra emelte. A

lejegyzett részvények száma 1.407.746 db volt. A Társaság ezt követően a törvényi rendelkezéseknek megfelelően a Budapesti Értéktőzsde „B” kategóriájába került bevezetésre.

1999. áprilisában a Faran Laboratories S.A. apportja révén került sor tőkeemelésre, amely a görög szakmai partner termékeinek gyártási és forgalmazási jogát és ahhoz kapcsolódóan gyógyszereinek törzskönyvvaportját jelentette.

2000.10.20. keltű zártkörű alaptőke-emelés

Az alaptőke felemelésére az alaptőkén felüli vagyon terhére került sor. A kibocsátott részvényeket az összesen 118.880.000.- Ft összegű követeléseikről lemondó hitelezők szerezték meg.

2002.12.10. keltű zártkörű alaptőke-emelés 256.000.000 Ft értékben

Az alaptőke felemelésére nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében került sor. Az AD „TISA” Novi Knezevac a részvények ellenében ipari és kereskedelmi célú ingatlanok bérleti jogát bocsátotta a társaság rendelkezésére.

2005.07.07. keltű zártkörű alaptőke-emelés

Az alaptőke felemelésére nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében került sor. Az apportot a társasággal szemben fennálló, a társaság által elismert, összesen 142.743.200.- Ft összegű követelések képezték.

2006.06.08. keltű zártkörű alaptőke-emelés

Az alaptőke felemelésére nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében került sor. Az apport tárgya az SZ és K 2005. Ingatlanhasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság törzstőkéjének 50 %-át azaz felét képező üzletrész tulajdonjoga. Az alaptőke-emelés mértéke 328.347.500.- Ft.

2007.04.18. keltű zártkörű alaptőke-emelés

Az alaptőke felemelésére nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében került sor. Az apport tárgya az SZ és K 2005. Ingatlanhasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság törzstőkéjének további 50 %-át azaz felét képező üzletrész tulajdonjoga, melynek mértéke 323.292.000.- Ft.

2007.05.30. keltű zártkörű alaptőke-emelés

Az alaptőke felemelésére részben pénzbeli hozzájárulás, részben nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében került sor. A pénzbeli hozzájárulás mértéke 100.000.000.- Ft. Az apport tárgyait társasági üzletrészek (VISONKA Kft. törzstőkéjének 49%-át képező üzletrésze valamint a Palota Gumi Kft. törzstőkéjének 49%-át képező üzletrésze) és a Társasággal szemben fennálló, elismert követelések képezték 983.202.200.- Ft értékben.

2007.07.26. keltű zártkörű alaptőke-emelés

Az alaptőke felemelésére részben pénzbeli hozzájárulás, részben nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében került sor.

A pénzbeli hozzájárulás összege 500.000.000.- Ft.

Az apport tárgyát az Euro Generál Építő és Szolgáltató Kft-nek a bábolnai gyógyszergyártó üzem fejlesztése kivitelezéséből származó követelése képezte 81.074.275.- Ft értékben.

2007.08.21. keltű zártkörű alaptőke-emelés

Az alaptőke felemelésére pénzbeli hozzájárulás ellenében került sor 350.000.000.- Ft összegben.

2008.04.17. keltű zártkörű alaptőke-emelés

Az alaptőke felemelésére nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében került sor. Az apport tárgya a Műsor-Hang Műsorszolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság törzstőkéje 73%-át képező üzletrészenek tulajdonjoga volt.

2008.04.28. keltű zártkörű alaptőke-emelés

Az alaptőke felemelésére nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében került sor. Az apport tárgyait a KEG Közép-európai Gázterminál Zrt. alaptőkéjének 95%-át képező részvényeinek tulajdonjoga és az Euro Generál Építő és Szolgáltató Kft. Társasággal szemben fennálló, elismert, a bábolnai gyógyszergyártó üzem további fejlesztésének kivitelezéséből származó követelése képezték.

2008.07.02. keltű zártkörű alaptőke-emelés

Az alaptőke felemelésére nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében került sor. Az apport tárgya a Műsor-Hang Műsorszolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság tőzstőkéje további 24%-át képező üzletrészenek tulajdonjoga volt.

2009.06.16. keltű zártkörű alaptőke-emelés

Az alaptőke felemelésére pénzbeli hozzájárulás ellenében került sor 1.000.000.000.- Ft összegben.

2009.10.21. keltű zártkörű alaptőke-emelés

Az alaptőke felemelésére nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében került sor. Az apport tárgyait az OBRA Ingatlankezelő Kft. tőzstőkéjének 100%-át megtestesítő üzletrész tulajdonjoga és az EURO GENERÁL Építő és Szolgáltató Kft. tőzstőkéjének 50%-át megtestesítő üzletrészek tulajdonjoga képezték.

2011.04.29. keltű alaptőke leszállítás

Az alaptőke leszállítás oka a saját tőke más elemének: a tőketartaléknak a növelése. Az alaptőke leszállításának végrehajtására a részvények névértékének 200 Ft-ról 25 Ft-ra történő csökkentése útján oly módon került sor, hogy a dematerializált 200 Ft névértékű 'A' sorozatú törzsrészvényeket törölték és helyükbe az új 25 Ft névértékű 'A' sorozatú törzsrészvények kerültek jóváírásra. A részvényenként fennmaradó 175 Ft tőketartalékba került.

2011.07.26. keltű zártkörű alaptőke-emelés

Az alaptőke felemelésére pénzbeli hozzájárulás ellenében került sor 350.000.000.- Ft összegben.

2012.04.16. keltű zártkörű alaptőke-emelés

Az alaptőke 850.000.000 Ft-tal történő felemelésére részben pénzbeli hozzájárulás, részben nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében került sor. A pénzbeli hozzájárulás összege 150.000.000.- Ft. Az apport tárgyát a Wamsler SE által kibocsátott 400.000 db 5 EUR névértékű dematerializált törzsrészvény képezte 700.000.000 Ft értékben.

2013.04.29. keltű zártkörű alaptőke-emelés

Az alaptőke 5.603.589.050 Ft-tal történő felemelésére részben pénzbeli hozzájárulás, részben nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében került sor. A pénzbeli hozzájárulás összege 200.000.000.- Ft.

Az apport tárgyát az alábbiak képezték:

- A Wamsler SE Háztartástechnikai Európai Részvénytársaság (Cg. 12-20-000001; székhely: 3100 Salgótarján, Rákóczi út 53-55.) alaptőkéjének 79,93%-át megtestesítő, 7.993.465 Euro össznévértékű, egyenlő és azonos tagsági jogokat megtestesítő dematerializált törzsrészvénye;
- A Csabatáj Mezőgazdasági Zártkörűen Működő Részvénytársaság (Cg. 04-10-001575; székhely: 5601 Békéscsaba, Felsőnyomás 243.) alaptőkéjének 74,18 %-át megtestesítő, 435.050.000 Ft össznévértékű törzsrészvénye;

- A MURÁTO Mezőgazdasági Termelő, Szolgáltató és Tanácsadó Zártkörűen Működő Részvénytársaság (Cg. 01-10-001573; székhely: 5672 Murony, II. ker. 8.) által kibocsátott, az alaptőke 86,25 %-át képviselő 138.000.000 Ft össznévértékű részvény;
- A Holiday Resort Kreischberg-Murau GmbH (székhely: Kreischberg 2, 8861 St, Georgen ob Murau, Ausztria; cégjegyzékszám: FN 269112 d) 1.060.000 Euro névértékű, a tőzstőke 100%-át képviselő üzletrésze;
- A MÁTRAFÚTÓBER Épületgépészeti Korlátolt Felelősségű Társaság (Cg. 12-09-001654; székhely: 3070 Bátortereny, Orgona út 1-3.) tőzstőkéjének 100%-át megtestesítő 355.000.000 Ft névértékű üzletrésze.

XXII.3. A TÁRSASÁG ALAPSZABÁLYA

A következőkben a Társaság hatályos alapszabálya kerül bemutatásra. (A hatályos – 2013. június 11. napi Közgyűlésen elhatározott módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt - Alapszabály a szabályozásnak megfelelően a Budapesti Értéktőzsde, valamint a Társaság honlapján és a www.kozzetetelek.hu honlapon tekinthető meg.)

A Társaság Alapszabálya nem tartalmaz olyan részt, amely a Társaság célkitűzéseit mutatja be.

Az Igazgatótanács és az Audit Bizottság

A Társaságnál egységes irányítási rendszert megvalósító **Igazgatótanács** működik. Az Igazgatótanács látja el az igazgatóság és a felügyelőbizottság törvényben meghatározott feladatait. Az Igazgatótanács teljes jogkörű jogutódja a Társaság Igazgatóságának. Az Igazgatóságot megillető jogok és kötelezettségek teljes egészébe, jogfolytonosan szállnak át az Igazgatótanácsra.

Az Igazgatótanács a társaság ügyvezető szerve, képviseli a társaságot bíróságok és más hatóságok előtt, valamint harmadik személyekkel szemben.

Az Igazgatótanács 5-11 tagból áll, tagjait a Közgyűlés - ha másképpen nem rendelkezik – 5 évi időtartamra választja. Az Igazgatótanács saját tagjai közül választja az Elnökét és alelnök(ei)t. Az elnök akadályoztatása esetén az alelnök helyettesíti az elnököt. Amennyiben a Közgyűlési határozat eltérően nem rendelkezik az Igazgatótanács 5 tagú testületként működik.

Az Igazgatótanács tagjaink részleges cseréje vagy az Igazgatótanács új tagokkal való kiegészítése esetén az új tagok megbízatása az Igazgatótanács tagjai eredeti megbízatásának az időpontjáig szól. A tagok bármikor visszahívhatók, megbízatásuk lejártá után újraszabhatók.

Az Igazgatótanács:

- a) felelős a társaság működési körében az általa, illetve az általa delegált hatáskörben hozott minden döntésért,
- b) dönt az alaptőke felemeléséről a Közgyűlés erre vonatkozó felhatalmazó határozata alapján, mely felhatalmazás egyben feljogosítja és kötelezi az Igazgatótanácsot az alaptőke felemelésével kapcsolatos döntések meghozatalára, ideértve az Alapszabály szükséges módosítását is,
- c) irányítja a társaság gazdálkodását, meghatározza a társaság üzleti és fejlesztési koncepcióját,
- d) megállapítja társaság szervezeti és működési szabályzatát,
- e) munkáltatói jogokat gyakorol a Társaság elsőszámú vezetője, vagy vezetői felett,
- f) gondoskodik a társaság mérlegének, vagyonkimutatásának elkészítéséről, a Közgyűlés elé terjeszti a számviteli törvény szerinti beszámolót és a felelős vállalatirányítási jelentést, javaslatot tesz a nyereség felosztására,

- g) a társaság mérlegét közzéteszi továbbá a cégbírósághoz betérjeszti, valamint a társaság nyilvánosan kibocsátott részvényei vonatkozásában a társaság értékpapír-törvényben meghatározott tájékoztatási kötelezettségének eleget tesz;
- h) gondoskodik a társaság üzleti könyveinek és a részvénykönyv szabályszerű vezetéséről,
- i) évente legalább egyszer jelentést készít a Közgyűlés részére a társaság ügyvezetéséről, vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról,
- j) dönt új hitelfelvételről és kötelezettségvállalásról, amennyiben a társaság hitelállománya - beleértve a vállalt kötelezettségeket is - a társaság legutolsó auditált mérleg szerinti saját tőkéjének 10%-át meghaladja. Ez a rendelkezés nem érinti azokat a hitelfelvételeket és kötelezettségvállalásokat, amelyek következtében a társaságot terhelő kötelezettségek mértéke nem nő.
- k) dönt vagyontárgy, vagyoni értékű jog vagy más társaságbeli részesedés elidegenítéséről, amennyiben annak könyv szerinti értéke a társaság legutolsó auditált mérlege szerinti saját tőkéjének 10%-át meghaladja.
- l) társaság, szövetkezet alapítása, más társaságban üzletész részesedés szerzése, amennyiben annak könyvszerinti értéke a társaság legutolsó auditált mérlege szerinti saját tőkéjének 10%-át meghaladja.
- m) a társaság állóeszköz-állományának növelése vagy pótlása (beruházás) amennyiben annak könyv szerinti értéke a társaság legutolsó auditált mérlege szerinti saját tőkéjének 10%-át meghaladja.
- n) a társaság ingatlanának vagy más tárgyi eszközének eladása vagy lízingbe adása, amennyiben annak könyv szerinti értéke a társaság legutolsó auditált mérlege szerinti saját tőkéjének 10%-át meghaladja.
- o) dönt értékpapír kibocsátásáról - kivéve a Közgyűlés hatáskörébe tartozó értékpapír-kibocsátást -, meghatározva egyben a kibocsátás módját, az értékpapírhoz fűződő jogokat, az értékpapír futamidejét és visszaváltásának feltételeit,
- p) dönt mindazon kérdésekben, illetve ellátja mindazon feladatokat, amelyeket a Gt., az Alapszabály illetve a Közgyűlés az Igazgatótanács hatáskörébe utal, illetve feladatává tesz,
- q) az Igazgatótanács jogosult a Társaság operatív vezetését végző státuszok (például: vezérigazgató) létrehozására, megszüntetésére, illetve a státuszt betöltő személyek megválasztására, visszahívására, díjazásuk megállapítására és a munkáltatói jogok gyakorlására.

Az Igazgatótanács testületként jár el, hatáskörét az Igazgatótanácsi ülésen gyakorolja.

Az Igazgatótanács szükség szerint ülésezik.

Az Igazgatótanácsot az elnök hívja össze. Az ülést annak megkezdése előtt legalább 3 nappal, a napirend, a hely és az időpont megjelölésével - írásban kell összehívni. Rendkívüli esetben az ülés 3 napon belülre is összehívható telefax/telefon útján. Írásbeli meghívónak minősül az email is, amennyiben az üzenet kézbesítése visszajelzésre kerül.

Bármely két Igazgatótanácsi tag írásban, az ok és cél egyidejű megjelölése mellett kérheti az Igazgatótanács összehívását. Az elnök ilyen esetben köteles az Igazgatótanács ülését az írásbeli kérelem benyújtásától számított 14 napon belül összehívni.

Az Igazgatótanács ülésének előkészítése az Igazgatótanács elnökének a feladata. Az üléseket az elnök vezeti (az ülés elnöke).

Az Igazgatótanács ülése akkor határozatképes, ha azon az Igazgatótanács tagjainak több, mint fele jelen van.

Az Igazgatótanács a határozatait egyszerű szótöbbséggel hozza. Szavazategyenlőség esetén az ülés elnökének szavazata dönt. A munkáltatói jogok gyakorlására vonatkozó határozatait 2/3-os döntéssel hozza meg.

Az Igazgatótanács üléséről jegyzőkönyvet kell felvenni.

Az Igazgatótanács tagjai az ilyen tisztséget betöltő személyektől általában elvárható gondossággal kötelesek eljárni. Kötelezettségeik felróható megszegésével a társaságnak okozott kárért a polgári jog szabályai szerint felelnek.

Nem terheli felelősség azt az Igazgatótanács tagot, aki a döntésben nem vett részt vagy a határozat ellen szavazott.

Az Igazgatótanács ügyrendjét maga állapítja meg.

Audit Bizottság

A Közgyűlés az Igazgatótanács független tagjai közül legalább háromtagú Audit Bizottságot választ, melynek hatáskörébe tartozik:

- a) a számviteli törvény szerinti beszámoló véleményezése;
- b) a számviteli törvény szerinti beszámoló könyvvizsgálatának nyomon követése
- c) javaslattétel a könyvvizsgáló személyére és díjazására;
- d) a könyvvizsgálóval megkötendő szerződés előkészítése; és a Társaság képviselőjében a szerződés aláírása
- e) a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények és összeférhetetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése, a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendők ellátása, a könyvvizsgáló által a számviteli törvény szerinti beszámoló könyvvizsgálatán kívül a Társaság részére nyújtott egyéb szolgáltatások figyelemmel kísérése, valamint - szükség esetén – az Igazgatótanács számára intézkedések megtételére való javaslattétel;
- f) a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslattétel a szükséges intézkedések megtételére; valamint
- g) az Igazgatótanács munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében.
- h) a belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszer hatékonyságának a figyelemmel kísérése.

A részvényesek jogai és kötelezettségei

A részvényes köteles a részvény névértékének vagy kibocsátási értékének szolgáltatására. Ezen felelőssége a társasággal szemben áll fenn, a társaság kötelezettségeiért a részvényes egyebekben nem felel.

A nem pénzbeli hozzájárulást szolgáltató részvényes a szolgáltatástól számított öt évig felelős a társasággal szemben azért, hogy hozzájárulásának értéke a szolgáltatás idején az Alapszabályban, vagy alaptőke felemelése esetén a Közgyűlés illetve az Igazgatótanács (korábban: Igazgatóság) határozatában megjelölt mértéknek megfelelt. Ezen időszakon belül bekövetkezett tulajdonosváltás nem érinti a hozzájárulást szolgáltató tag felelősségét.

A részvényes köteles az általa átvenni vállalt részvények névértékének, illetve kibocsátási értékének megfelelő pénzbeli és nem pénzbeli szolgáltatást a társasági törvényben rögzített határidőn belül, az Igazgatótanács felszólítása szerinti időpontban a társaságnak befizetni illetve rendelkezésre bocsátani, de e kötelezettségének a felszólítást megelőzően is eleget tehet.

Az alaptőke új részvények nem pénzbeli hozzájárulás ellenében történő felemelése esetén az előzetesen kötelezettséget vállaló, az alaptőke-emelésről szóló határozatban a részvények átvételére kijelölt személyt az Igazgatótanács közvetlenül, az Alapszabály 19.4. pontja szerinti kézbesítéssel szólítja fel szolgáltatása rendelkezésre bocsátásának határidejéről. Az alaptőke új részvények pénzbeli hozzájárulás ellenében történő felemelése esetén a részvényeseknek címzett, a részvények névértékének, illetve kibocsátási értékének befizetésére történő felszólítást a társaság hirdetményi lapjában valamint honlapján kell közzétenni.

A részvényt megillető közgyűlési jogok:

Minden részvényes jogosult a Közgyűlésen részt venni, a törvényi keretek között felvilágosítást kérni, észrevételt és indítványt tenni. A szavazati joggal rendelkező részvényes jogosult továbbá szavazni, azzal a korlátozással, hogy nem gyakorolhatja szavazati jogát az a részvényes, aki az esedékes vagyoni hozzájárulását nem teljesítette.

A Közgyűlés napirendjére tűzött ügyre vonatkozóan az Igazgatótanács minden részvényesnek - a Közgyűlés napja előtt legalább 8 nappal benyújtott írásbeli kérelmére - az ügy megítéléséhez szükséges felvilágosítást köteles megadni. Az Igazgatótanács a felvilágosítás megadását megtagadhatja, ha az a társaság üzleti titkát sértené.

A részvényeseket megillető kisebbségi jogok:

A Közgyűlést össze kell hívni, ha azt az alaptőke legalább 5%-át képviselő részvényesek az Igazgatótanácsnál - az ok és a cél megjelölésével - írásban kérik.

Az alaptőke legalább egy százalékát képviselő, szavazati joggal rendelkező részvényesek - az ok megjelölésével - írásban kérhetik az Igazgatótanácstól, hogy valamely kérdést tűzzön a már meghirdetett Közgyűlés napirendjére. A szavazatok legalább egy százalékával rendelkező részvényesek a napirendi pontokkal összefüggésben határozati javaslatot is előterjeszhetnek. A részvényesek e jogukat a Közgyűlés összehívásáról szóló hirdetmény megjelenésétől számított nyolc napon belül gyakorolhatják. Az Igazgatótanács a társasági törvényben meghatározott indítványokat köteles felvenni a napirendre és azokat nyolc napon belül köteles közzétenni a Közgyűlési hirdetménnyel megegyező módon.

A részvényt megillető vagyoni jogok:

A részvényesnek joga van a Közgyűlés által a törvényi szabályok szerint felosztani rendelt, mérleg szerinti nyereségnek a részvényeire jutó arányos részére (osztalékhoz való jog).

A részvénytársaság jogutód nélküli megszűnése esetén a részvényes jogosult a végelszámolás eredményeként jelentkező felosztható vagyonban való részvényei névértékével arányos részesedésre (likvidációs hányadához való jog).

A fenti rendelkezések nem érintik az Alapszabályban az egyes részvényfajtákra meghatározott külön jogokat.

Bármely részvényes, az Igazgatótanács bármely tagja kérheti a Közgyűlés, részvényes kérheti továbbá a társaság egyéb szervei által hozott jogsértő határozat bírósági felülvizsgálatát.

A keresetet a határozatról való tudomásszerzéstől számított 30, de legkésőbb a határozat meghozatalától számított 90 napon belül kell a bírósághoz a társaság ellen benyújtani.

Nem illeti meg ez a jog azt, aki szavazatával a határozat meghozatalához - tévedés, megtévesztés vagy jogellenes fenyegetés esetét kivéve - maga is hozzájárult.

Ha az alaptőke felemelésére pénzbeli hozzájárulás ellenében kerül sor, a részvénytársaság részvényeseit (ezen belül első helyen a forgalomba hozott részvényekkel azonos részvénytársaságba tartozó részvényt rendelkező részvényeseket, majd az átváltoztatható, és velük egy sorban a jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosait - ebben a sorrendben) az Alapszabályban

meghatározott feltételek szerint jegyzési elsőbbség illeti meg. Ha az alaptőke felemelésére zártkörű forgalomba hozatallal kerül sor, a jegyzési elsőbbségi jog alatt a részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jog értendő.

A jegyzési (részvények átvételére vonatkozó) elsőbbségi jog gyakorlásának feltétele, hogy az alaptőke-emelésről és az elsőbbségi jog gyakorlásának lehetőségéről közzétett tájékoztató hirdetmény megjelenésétől számított 15 napon belül a részvényes, aki elsőbbségi jogával élni kíván, az általa megszerezni kívánt részvényt mennyiség megvásárlására (átvételére) vonatkozó kötelezettségvállalást tegyen. A kötelezettségvállalás akkor joghatályos, ha azáltal illetve azzal egyidejűleg a részvényes mindazon feltételeket teljesíti, amelyeket az alaptőke-emelésről szóló határozat előír. Amennyiben a részvényesek elsőbbségi jog gyakorlására vonatkozó joghatályos kötelezettségvállalása alapján az átvenni vállalt részvények mennyisége a közgyűlési vagy igazgatótanácsi határozatban meghatározott részvényt mennyiséget vagy annak felső határát meghaladja, a részvényesek a részvényeket az ún. „kártyaleosztás” elve alapján szerezhetik meg, azaz mindaddig minden egyes jegyző kap folyamatosan egy-egy részvényt, amíg az alaptőke-emelésről hozott határozatban megjelölt pénzbeli ellenérték el nem fogy, illetve ezt megelőzően a jegyző által jegyezni kívánt mennyiséget el nem éri. Az ily módon a részvényes által megszerzett részvények mennyiségéről - ha a részvényes részéről befizetés történt, a többletfizetés visszatérítésével - a társaság az érintett részvényeseket a 15 napos határidő leteltét követő 7 napon belül értesíti. A részvényes személyére és a tulajdonában álló részvények mennyiségére (tulajdoni hányadára) vonatkozóan a részvénykönyvnek az alaptőke-emelésről szóló határozat meghozatalának napján hatályos adatai irányadóak. Az esetleges kötvénytulajdonosok elsőbbségi jogukat a fentiek megfelelő alkalmazásával, az alaptőke-emelésről szóló határozatban megjelöltek szerint gyakorolhatják.

Ha az alaptőke-emelés új részvények zártkörű forgalomba hozatalával pénzbeli hozzájárulás ellenében történik, az alaptőke-emelést elhatározó közgyűlési vagy igazgatótanácsi határozatban meg kell határozni azokat a személyeket, akiket a Közgyűlés vagy Igazgatótanács - amennyiben a fenti jogosultak nem, vagy nem a teljes részvényt mennyiségre éltek a részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jogukkal - feljogosít az általuk tett előzetes kötelezettségvállaló nyilatkozatra figyelemmel a részvények átvételére vonatkozó kötelezettségvállalásra.

A Közgyűlés - az Igazgatótanács írásbeli előterjesztése alapján - a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlását kizárhatja. Ebben az esetben az Igazgatótanácsnak az előterjesztésben be kell mutatnia a jegyzési elsőbbségi jog kizárására irányuló indítvány indokait, valamint a részvények tervezett kibocsátási értékét. A Közgyűlés a szavazatok $\frac{3}{4}$ -es többségével dönt az előterjesztés elfogadásáról.

A részvényesek jogainak megváltoztatására vonatkozó intézkedések meghozatalára vonatkozó szabályok

Az Alapszabály 9.2. és 9.13. pontjai értelmében – a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban – az egyes részvényt sorozatokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve részvényt fajták, részvényt osztályok átalakítása kérdésében a Közgyűlés a leadott szavazatok 75%-os (háromnegyedes) szótöbbségével határoz.

A Közgyűlésre vonatkozó alapszabályi rendelkezések
(hatáskör, összehívás, részvétel feltételei, szavazás)

A Közgyűlés a társaság legfőbb szerve, mely a részvényesek összességéből áll. Minden jogot, amely a részvényeseket a társaság ügyeivel kapcsolatban megilleti, a részvényesek a Közgyűlésen közösen gyakorolnak.

Abban az esetben, ha részvények egy személy tulajdonában vannak, e részvényes Közgyűlés tartása nélkül dönthet mindazon kérdésekben, melyek a Gt. illetve az Alapszabály szerint a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartoznak.

A Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik:

- a) döntés - ha a társasági törvény illetve az Alapszabály eltérően nem rendelkezik – az Alapszabály megállapításáról és módosításáról,
- b) döntés - ha a társasági törvény illetve az Alapszabály másként nem rendelkezik - az alaptőke leszállításáról,
- c) az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve részvényfajták, részvényosztályok átalakítása,
- d) a részvénytársaság átalakulásának és jogutód nélküli megszűnésének elhatározása;
- e) döntés - ha a társasági törvény, az Alapszabály vagy a Közgyűlés határozata másként nem rendelkezik - az alaptőke felemeléséről,
- f) az Igazgatótanács tagjainak, az Audit Bizottság tagjainak, a könyvvizsgálónak a megválasztása, visszahívása (felmentése), díjazásuk megállapítása,
- h) a számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadása, döntés az adózott eredmény felhasználásáról,
- i) a felelős vállalatirányítási jelentés elfogadása,
- j) döntés - ha a társasági törvény illetve az Alapszabály másként nem rendelkezik - az átváltoztatható vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásáról,
- k) döntés a társaság azonos részvényfajtához tartozó, egy sorozatot alkotó részvényeinek tőzsdei bevezetésének, továbbá kivezetésének kezdeményezéséről,
- l) döntés a részvénytársaság működési formájának (zártkörű, nyilvános) megváltoztatásáról,
- m) döntés - ha a társasági törvény illetve az Alapszabály eltérően nem rendelkezik - osztalékfelvételről,
- n) döntés a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának kizárásáról, illetve az Igazgatótanács felhatalmazásáról a jegyzési elsőbbségi jog korlátozására, illetve kizárására,
- o) döntés – ha a társasági törvény másképp nem rendelkezik - a saját részvény megszerzéséről, továbbá a saját részvényre kapott nyilvános vételi ajánlat elfogadásáról,
- p) döntés a nyilvános vételi ajánlattételi eljárás megzavarására alkalmas lépések megtételéről,
- q) döntés az Igazgatótanácsnak az alaptőke felemelésére, kötvénykibocsátásra vonatkozó felhatalmazásáról,
- r) döntés mindazon kérdésekben, amelyet a Gt. vagy az Alapszabály a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal,
- s) azon ügyek, amelyek a Közgyűlés származékos hatáskörébe tartoznak, így különösen azok, melyeket a társaság Igazgatótanácsa a Közgyűlés elé terjeszt.

A társaság minden üzleti év április 30. napjáig rendes évi Közgyűlést tart.

Az évi rendes Közgyűlést az Igazgatótanács hívja össze. A Közgyűlés helyét, idejét és napirendjét az Igazgatótanács határozza meg.

Az Igazgatótanács bármikor jogosult, a Gt. valamint az Alapszabály rendelkezései szerint erre jogosultak kérelmére pedig köteles rendkívüli Közgyűlést összehívni.

Rendkívüli Közgyűlés kell összehívni, ha:

- azt az előző Közgyűlés elrendelte,
- a könyvvizsgáló indítványozza,
- az alaptőke legalább öt százalékát képviselő részvények egy vagy több tulajdonosa azt - az ok és cél megjelölésével – az Igazgatótanácstól írásban kéri,
- a Cégbíróság határozatával erre kötelezi a társaságot,
- az Igazgatótanács tagjainak száma 5 fő alá csökken, vagy bármely ok miatt a független tagok többsége nem biztosítható,
- új könyvvizsgáló kinevezése vált szükségessé,
- a társaságot fizetéképtelenség fenyegeti vagy fizetéseit megszüntette, illetve vagyona a tartozásokat nem fedezi,
- a társaság a saját tőkéjének legalább harmadát veszteség következtében elvesztette vagy saját tőkéje 20 millió forint alá csökkent.

A rendkívüli Közgyűlés összehívásáról az Igazgatótanács a társasági törvényben meghatározott esetekben attól az időponttól számított 8 napon belül köteles intézkedni, amikor az Igazgatótanács a rendkívüli Közgyűlés összehívásának okáról tudomást szerzett.

A Közgyűlést az ülés napját legalább 30 nappal megelőzően a társaság honlapján közzétett hirdetés útján kell összehívni. A számviteli törvény szerinti beszámoló tervezetének és az igazgatótanács jelentésének lényeges adatait, az összehívás időpontjában meglévő részvények és szavazati jogok számára vonatkozó összesítéseket (ideértve az egyes részvényosztályokra vonatkozó külön összesítéseket), valamint a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztések összefoglalóját és a határozati javaslatokat a részvénytársaság hirdetésneveinek közzétételére vonatkozó alapszabályi rendelkezések szerint, de legalább a részvénytársaság honlapján a közgyűlést legalább huszonegy nappal megelőzően nyilvánosságra hozza. Amennyiben a részvényesek éltek a Gt. 217. §-ban, valamint a 300. §-ban foglalt jogaikkal és ez a közgyűlés napirendjének módosításával jár, akkor a kiegészített napirend, illetve a részvényesek által előterjesztett határozati javaslatok közzétételének módjára e rendelkezés megfelelően irányadó.

Ha a részvényes részvényesi jogait gyakorolni kívánja, a dematerializált értékpapírról az értékpapír-számlavezető tulajdonosi igazolást állít ki. A tulajdonosi igazolásnak tartalmaznia kell a kibocsátó és a részvényfajta megnevezését, a részvény darabszámát, az értékpapír-számlavezető megnevezését és cégszerű aláírását, a részvényes nevét (cégnevét), lakhelyét (székhelyét). A Közgyűlésen való részvételi jog gyakorlásához kiállított tulajdonosi igazolás a Közgyűlés illetve a megismételt Közgyűlés napjáig érvényes, a Közgyűlés felfüggesztése esetében azonban a folytatólagos Közgyűlésen való részvételhez annak megkezdése előtt benyújtott újabb tulajdonosi igazolás szükséges. A tulajdonosi igazolásnak tartalmaznia kell, hogy azt az értékpapír-számlavezető az adott Közgyűlésen való részvényesi joggyakorlásra adta ki, vagy - mivel a tulajdonosi igazolás kiállítását követően az értékpapírszámlán az adott értékpapírra vonatkozóan a tulajdonosi igazolás egyidejűleg bevonása nélkül változás nem vezethető át - az értékpapírszámlának a Közgyűlés napjáig történő zárolására vonatkozó utalást.

A Közgyűlésen való részvételi jogok gyakorlására kiállított tulajdonosi igazolásokról az értékpapír-számlavezető a Közgyűlést (felfüggesztést követően folytatott Közgyűlést) megelőzően írásban, vagy minősített elektronikus aláírással ellátott okiratban tájékoztatja a társaságot.

A Közgyűlésen való részvétel és szavazás jogát a részvényes akkor gyakorolhatja, ha legalább a Közgyűlést megelőző második munkanapon 18 óráig a társaság részvénykönyvébe bejegyzésre került és ezen időpontig a társaság az értékpapír-számlavezető által kiállított tulajdonosi igazolást kézhez vette; továbbá - amennyiben a részvényes képviselő útján kíván eljárni - a részvényes a képviseleti meghatalmazást is ugyanezen időpontig a társaság rendelkezésére bocsátotta. A Közgyűlésen csak személyes részvétellel illetve az Alapszabályban előírtak szerinti meghatalmazott útján lehet részt venni.

Nincs szükség tulajdonosi igazolásra, amennyiben az Igazgatótanács az Alapszabály 7.4. pontja szerint tulajdonosi megfeleltetésről dönt. Ebben az esetben a részvétel és a szavazati jog gyakorlásának feltétele, hogy a közgyűlés napját megelőző második munkanapon 18 óráig a részvényes közgyűlésen való részvételi szándékát bejelentette.

A Közgyűlésen történő szavazás módjáról az Igazgatótanács javaslatának megfelelően a Közgyűlés dönt. Amennyiben a szavazás szavazójegy leadásával vagy felmutatásával történik, a tulajdonosi igazolás alapján a részvényes szavazójegyet kap, amelyen az Igazgatótanács határozatához képest szerepel a részvények darabszáma és az annak alapján gyakorolható szavazati jog mértéke, a társaság cégneve, a részvény fajtája, a részvényes neve, a Közgyűlés időpontja és az "igen", "nem" illetve "tartózkodás" egyértelmű jelölésére vonatkozó rovat.

A közzétett napirenden nem szereplő ügyben a Közgyűlés csak akkor hozhat döntést, ha a Közgyűlésen valamennyi részvényes jelen van és ahhoz egyhangúlag hozzájárul.

A Közgyűlésen a névre szóló részvények tulajdonosai szavazati jogukat a részvénykönyv bejegyzése alapján, az ott feltüntetett mértékben gyakorolják.

Minden huszonöt forint névértékű névre szóló részvény egy (1) szavazatra jogosít.

Nem gyakorolhatja szavazati jogát a részvényes, ha az esedékes vagyoni hozzájárulását nem teljesítette.

A Közgyűlésen a határozathozatal nyílt szavazással

- * az Igazgatótanács által elkészített szavazójegyek felmutatásával vagy leadásával,
- * kézfelemeléssel,
- * számítógépes szavazatszámllálással,
- * egyéb meghatározott módon történik.

Az alaptőke legalább egytizedét képviselő részvényesek indítványára bármely kérdésben titkos szavazást kell elrendelni.

A Közgyűlés a szavazás lebonyolítására a Közgyűlés elnökének javaslatára szavazatszámllálókat választ, akik a szavazás eredményéről jelentést tesznek, melyet az elnök ismertet a Közgyűlésen jelenlévőkkel.

Szavazás során az összes módosító és az eredeti határozati javaslatot fel kell tenni szavazásra.

A Közgyűlés elsőként a módosító javaslatokról szavaz a benyújtásuk sorrendjében, majd az eredeti határozati javaslatot kell feltenni szavazásra.

Amennyiben a szavazás szavazójeggyel történik, a nem egyértelműen kitöltött szavazójeggyel leadott szavazat érvénytelennek minősül. A "tartózkodás" leadott szavazatnak számít. A határozati javaslat megszavazása tekintetében csak az "igen" szavazatok vehetők figyelembe.

A Közgyűlés határozatait általában egyszerű szótöbbséggel hozza, kivéve az Alapszabály 9.2. a-d) és p) pontjaiban meghatározott kérdéseket, ahol a Közgyűlés a leadott szavazatok 75 %-os (háromnegyedes) szótöbbségével határoz.

A Közgyűlés csak abban az esetben hozhat a részvény tőzsdei kivezetését eredményező döntést - beleértve azon döntést, amely az értékpapír-sorozat szankcióként való törléséhez vezet - ha bármely befektető(k) előzetesen kötelezettséget vállal(nak) arra, hogy a kivezetéshez kapcsolódó vételi ajánlatot tesz(nek) a hatályos jogszabályok és a tőzsde szabályai szerint.

A Kibocsátó feletti ellenőrzés megváltoztatásának késleltetésére vonatkozó rendelkezések

A társaság Alapszabálya nem tartalmaz a Kibocsátó feletti ellenőrzés megváltoztatásának késleltetésére, megakadályozására vonatkozó rendelkezéseket.

A szavazati jog mértékének bejelentésére, közzétételére, és a befolyásszerzésre vonatkozó rendelkezések

Minden természetes személy, jogi személy, jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet, szerveződés (a továbbiakban: személy) amely közvetlenül vagy közvetve, önállóan vagy valamely kapcsolódó személlyel illetve személyekkel együtt a társaság alaptőkéjének vagy szavazati jogainak 5%-ot (öt százalékot) vagy annak minden további 5%-ot (öt százalékot) kitevő részét megszerezte, beleértve bármely letéti rendszer útján történő megszerzést is, a társaságot a szerzést követően tájékoztatni köteles a szerzés megtörténtéről, annak időpontjáról, a megszerzett részvények fajtájáról és számáról, valamint az általa egyedül vagy a kapcsolódó személyekkel együttesen a szerzés következtében tulajdonban tartott részvények számáról. Az Alapszabály 7.4. pontjában meghatározott dokumentumokat az értesítéshez kell csatolni. E kötelezettség nem terjed ki az 1997. január 1. napján részvényes tulajdonosokra, amennyiben részvényeiket konszolidációs körükbe tartozó vállalat, leányvállalat részére értékesítik.

A részvényes az Alapszabály 5.7. pontjában foglalt mértéket meghaladó részvényei vonatkozásában szavazati jogát csak akkor gyakorolhatja, ha az értékhatár maghaladásának tényét a fentieknek megfelelően az Igazgatótanácsnak bejelentette.

A tájékoztató nyilatkozatot az Igazgatótanácsához kell intézni a szerzést követő 2 naptári napon belül. A tájékoztató nyilatkozatnak a tájékoztatást nyújtó személy nyilatkozat-tételre jogosult képviselőjének azon kijelentését is tartalmaznia kell, hogy a nyilatkozatban és mellékleteiben foglalt információ a valóságnak megfelel, teljes és pontos.

A részvényes köteles a társaságot arról is tájékoztatni, ha a társaság részvényeiből személyesen vagy a kapcsolódó személyekkel együttesen tulajdonában lévő részvények száma az Alapszabály 5.7. pontjában foglalt értékhatár alá csökkent.

Ha a részvényes - kivéve azt a részvényt, amelynek 25%-ot meghaladó szavazati jogot biztosító részvénytulajdona 1996. december 23. napjáig a társaság részvénykönyvébe bejegyzésre került - illetve bármely letéti megállapodás szerinti letéteményes vagy ezen letéteményes által kijelölt személy, amely önállóan vagy más, összehangoltan eljáró személyekkel együtt a társaság szavazásra jogosító részvényeinek több, mint 25%-át (huszonöt százalékát) bármely módon megszerezte, köteles korlátlan, közvetlen és egyetemleges kötelezettségvállalás mellett a részvénytulajdonos bejelentésének közzétételétől számított 15 napon belül magyar nyelven vételi ajánlatot tenni. Semmilyen ajánlat nem érvényes, ha az nem azonos feltételeket tartalmaz a külföldi

illetve hazai részvényesekre vonatkozóan. Amennyiben a befolyást szerző részvényesen kívül van olyan részvényes, aki már rendelkezik a szavazati jogok 10%-át meghaladó befolyással, a vételi ajánlat megtételének kötelezettsége abban az esetben áll fenn, ha a fentiek szerint megszerzett, szavazásra jogosító részvények harminchárom százalékot meghaladó mértékű befolyásszerzést jelentenek.

Az ajánlatot tartalmazó, a társasághoz címzett írásbeli értesítésben az Ajánlattevő (illetve felhatalmazott képviselője) köteles visszavonhatatlan nyilatkozatot tenni arról, hogy

- a) az ajánlat valamennyi részvényre és a társaság valamennyi részvényesének szól,
- b) az ajánlat teljesítésének napján az Ajánlattevő megvásárolja az általa tett ajánlatot elfogadók valamennyi eladásra felajánlott részvényét az ajánlatban foglaltak szerint, továbbá
- c) az ajánlathoz való kötöttséget a társaság általi közzététel során meghatározott kezdőnaptól számított legalább 30 napon keresztül.

Összehangoltan eljáró személyek befolyásszerzése esetén a vételi ajánlat megtételére valamennyi szerződő fél együttesen köteles, kivéve, ha a felek megállapodnak a vételi ajánlatot tevő fél személyéről.

A vételi ajánlatban feltüntetett ajánlati ár nem lehet kevesebb, mint a Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.) szerint meghatározott ajánlati ár.

A részvényes a részvények megszerzése és a vételi ajánlat részvényesek általi elfogadása közötti időszakban - de legalább az ajánlati kötöttség időtartama alatt - szavazati jogát nem gyakorolhatja.

A részvényes mindazon veszteségért és kárért felelősséggel tartozik, amelyeket a társaságnak vagy bármely más részvényesnek azáltal okozott, hogy a részvénykönyvbe történő bejegyzés iránti kérelemmel összefüggésben lényegesen valótlan, csalárd vagy félrevezető információkat adott, vagy az Alapszabály 5.7. - 5.10. pontjaiban rögzített kötelezettségeit lényegesen megszegte.

Az Alapszabály 5.7. - 5.10. pontjaiban foglalt rendelkezései a részvények illetve az átváltoztatható kötvények tulajdonjogának részvénytársaság által történő megszerzése vagy birtokban tartása esetén csak annyiban alkalmazhatók, amennyiben nem ütköznek a mindenkor hatályos társasági törvény konszernjogi és az értékpapír törvény rendelkezéseibe, továbbá azokkal összefüggésben értelmezendők.

Az összehangoltan eljáró személyek meghatározására, valamint a nyilvános vételi ajánlat esetén követendő eljárásra a Tpt. mindenkor hatályos rendelkezései az irányadók.

Az alaptőke felemelése és leszállítása

Az alaptőke felemelésére új részvények forgalomba hozatalával csak abban az esetben kerülhet sor, ha a részvényesek a társaság által korábban kibocsátott részvények névértékét, illetve kibocsátási értékét teljes mértékben befizették.

Az alaptőke felemelésére a Közgyűlés határozata illetve az Alapszabály 10.4. b) pontjában meghatározottak szerint az Igazgatótanács határozata alapján kerülhet sor.

Az alaptőke felemelése történhet új részvények forgalomba hozatalával, a társaság alaptőkének felüli vagyonának alaptőkévé alakításával, dolgozói részvény forgalomba hozatalával, továbbá feltételes alaptőke-emelésként, átváltoztatható kötvény forgalomba hozatalával.

Az alaptőkének a Közgyűlés vagy az Igazgatótanács által történő felemelése és sikeres végrehajtása esetén a társaság Alapszabályának az alaptőke összegére, a részvények számára, fajtájára és névértékére vonatkozó rendelkezései az alaptőke felemelésére vonatkozó cégbírósági bejegyzésnek megfelelően értelemszerűen módosulnak.

Ha az alaptőke-emelés új részvények zártkörű forgalomba hozatalával, nem pénzbeli hozzájárulás ellenében történik, az alaptőke-emelést elhatározó Közgyűlési vagy Igazgatótanácsi határozatban meg kell határozni azokat a személyeket, akiket - az általuk tett előzetes kötelezettségvállaló nyilatkozatra figyelemmel - a Közgyűlés illetve az Igazgatótanács feljogosít a részvények átvételére vonatkozó kötelezettségvállalásra.

Ha az alaptőke felemelésére pénzbeli hozzájárulás ellenében kerül sor, a részvénytársaság részvényeseit (ezen belül első helyen a forgalomba hozott részvényekkel azonos részvénytársaságba tartozó részvénytulajdonosokat, majd az átváltoztatható, és velük egy sorban a jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosait - ebben a sorrendben) az Alapszabályban meghatározott feltételek szerint jegyzési elsőbbség illeti meg. Ha az alaptőke felemelésére zártkörű forgalomba hozattal kerül sor, a jegyzési elsőbbségi jog alatt a részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jog értendő.

A jegyzési (részvények átvételére vonatkozó) elsőbbségi jog gyakorlásának feltétele, hogy az alaptőke-emelésről és az elsőbbségi jog gyakorlásának lehetőségéről közzétett tájékoztató hirdetés megjelenésétől számított 15 napon belül a részvényes, aki elsőbbségi jogával élni kíván, az általa megszerezni kívánt részvénytulajdonosok megvásárlására (átvételére) vonatkozó kötelezettségvállalást tegyen. A kötelezettségvállalás akkor joghatályos, ha azáltal illetve azzal egyidejűleg a részvényes mindazon feltételeket teljesíti, amelyeket az alaptőke-emelésről szóló határozat előír. Amennyiben a részvényesek elsőbbségi jog gyakorlására vonatkozó joghatályos kötelezettségvállalása alapján az átvenni vállalt részvények mennyisége a közgyűlési vagy igazgatótanácsi határozatban meghatározott részvénytulajdonosok részére vagy annak felső határát meghaladja, a részvényesek a részvényeket az ún. „kártyaleosztás” elve alapján szerezhetik meg, azaz mindaddig minden egyes jegyző kap folyamatosan egy-egy részvényt, amíg az alaptőke-emelésről hozott határozatban megjelölt pénzbeli ellenérték el nem fogy, illetve ezt megelőzően a jegyző által jegyezni kívánt mennyiséget el nem éri. Az ily módon a részvényes által megszerzett részvények mennyiségéről - ha a részvényes részéről befizetés történt, a többletfizetés visszatérítésével - a társaság az érintett részvényeseket a 15 napos határidő leteltét követő 7 napon belül értesíti. A részvényes személyére és a tulajdonában álló részvények mennyiségére (tulajdoni hányadára) vonatkozóan a részvénykönyvnek az alaptőke-emelésről szóló határozat meghozatalának napján hatályos adatai irányadóak. Az esetleges kötvénytulajdonosok elsőbbségi jogukat a fentiek megfelelő alkalmazásával, az alaptőke-emelésről szóló határozatban megjelöltek szerint gyakorolhatják.

Ha az alaptőke-emelés új részvények zártkörű forgalomba hozatalával pénzbeli hozzájárulás ellenében történik, az alaptőke-emelést elhatározó közgyűlési vagy igazgatótanácsi határozatban meg kell határozni azokat a személyeket, akiket a Közgyűlés vagy Igazgatótanács - amennyiben a fenti jogosultak nem, vagy nem a teljes részvénytulajdonosokra éltek a részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jogukkal - feljogosít az általuk tett előzetes kötelezettségvállaló nyilatkozatra figyelemmel a részvények átvételére vonatkozó kötelezettségvállalásra.

A Közgyűlés - az Igazgatótanács írásbeli előterjesztése alapján - a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlását kizárhatja. Ebben az esetben az Igazgatótanácsnak az előterjesztésben be kell mutatnia a jegyzési elsőbbségi jog kizárására irányuló indítvány indokait, valamint a részvények tervezett kibocsátási értékét. A Közgyűlés a szavazatok $\frac{3}{4}$ -es többségével dönt az előterjesztés elfogadásáról.

Az új részvények forgalomba hozatalával megvalósuló alaptőke-emelés meghiúsul, ha

- az új részvények nyilvános forgalomba hozatalával történő alaptőke-emelés során valamennyi részvényt vagy a jegyzési minimumnak megfelelő számú részvényt a részvényjegyzésre megállapított zárónapig nem jegyezték le, kivéve, ha a részvényjegyzést jegyzési garanciavállalás biztosítja;
- az új részvények zártkörű forgalomba hozatala során a közgyűlési vagy igazgatósági határozatban megjelölt személyek a határozat szerinti tervezett összegnek, illetve legkisebb összegnek megfelelő névértékű vagy kibocsátási értékű részvények átvételére az arra jogosultak nem vállaltak kötelezettséget.

A Közgyűlés és az Igazgatótanács dönthet feltételes alaptőke emeléséről, ha ennek célja átváltoztatható kötvény kibocsátása.

A társaság alaptőkéjének feléig forgalomba hozhat olyan névre szóló kötvényt, amelyet a kötvényes kérésére részvénné kell átalakítani (átváltoztatható kötvény).

A társaság olyan névre szóló kötvény kibocsátását is elhatározhatja, amely utóbb, az alaptőke új részvények nyilvános forgalomba hozatalával történő felemelésekor - a részvényeseket követően - jegyzési jogot biztosít (jegyzési jogot biztosító kötvény).

Az Igazgatótanács - az Alapszabály 10.4. b) pontja szerinti közgyűlési felhatalmazó határozat szerinti időtartalon és a jóváhagyott alaptőke keretein belül - dönthet az átváltoztatható kötvények nyilvános vagy zártkörű forgalomba hozataláról. Ez esetben a kötvény kibocsátására és részvénné változtatására vonatkozó határozatot az Igazgatótanács hozza meg és az Igazgatótanács jogosult, illetve köteles az Alapszabály módosítására.

Az átváltoztatható és jegyzési jogot biztosító kötvényből fakadó jogok gyakorlásának szabályait az azok forgalomba hozataláról rendelkező határozat állapítja meg.

Az alaptőke leszállítása a gazdasági társaságokról szóló törvény vonatkozó rendelkezései szerint történik. A társaság az alaptőkéjének leszállítását, amennyiben a társaság tulajdonosaként rendelkezik saját részvénnel, elsősorban a társaság saját részvényeinek bevonásával köteles végrehajtani.

XXIII. LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK

A Társaság a 2013. augusztus 23. napján létrejött megállapodás keretében átvállalta leányvállalatainak, a Révay 10 Kft.-nek és az OBRA Kft.-nek a CIB Zrt.-vel kötött hitelkeretszerződése alapján jelenleg fennálló tartozását és a hitelkeretszerződések módosítása folytán a hitelkeretszerződésekbe adósként belépett. A tartozásátvállalás ellenértéke a tartozás összegével megegyező. A módosított hitelkeretszerződések a korábbinál kedvezőbb konstrukciójúak: a tárgyalások eredményeképpen a tartozás összege 10%-kal csökkent, a törlesztés lejáratí ideje az OBRA Kft hitele esetén öt évvel meghosszabbításra került. Az esedékes törlesztő részleteket a jövőben is a Révay Irodaház bevételei biztosítják. A CIB Bank Zrt.-vel létrejött megállapodás keretében a kölcsön visszafizetésének biztosítására a korábbi adós társaságok által nyújtott biztosítékok fenntartásra, illetve megújításra kerültek.

A Társaság a fentiekén túlmenően üzletmenetén kívüli lényeges szerződéssel nem rendelkezik.

XXIV. HARMADIK SZEMÉLYTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓK

A Tájékoztatóban szereplő adatok és információk összeállítása során a Társaság szakértőt nem vett igénybe.

A Tájékoztatóban szereplő, harmadik személytől származó információkat a Társaság pontosan vette át és a Társaság tudomása szerint ezen információkból nem maradtak ki olyan tények, amelyek az információt pontatlanná vagy félrevezetővé tennék. Az információk forrásai: a Társaság részesedéseivel érintett cégek közlései, a vezető tisztségviselők nyilatkozatai, KSH adatai, interneten elérhető és nyomtatásban olvasható gazdasági szakcikk, elemzések.

XXV. MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK

A Társaság hatályos Alapszabálya, nyilatkozata a Felelős Társaságirányítási Gyakorlatról, éves jelentései, időközi vezetőségi beszámoló, a rendkívüli tájékoztatás körébe eső hirdetései valamint az alaptőke-emeléshez kapcsolódó szakértői jelentések megtekinthetők a BÉT honlapján (www.bet.hu, a kibocsátók listája, OPIMUS GROUP Nyrt. Közzétételek cím alatt), a www.kozzetetelek.hu honlapon, valamint 2006. évtől a Kibocsátó honlapján (www.opimus.com) az alábbi elérhetőségen: hirdetmeny.opimus.com.

A Társaság a székhelyén (1054 Budapest, Akadémia utca 7-9.) előzetes időpont egyeztetést követően a Gt.-ben foglaltak szerint az ott meghatározott körben biztosítja a részvényesek részére az iratbetekintés lehetőségét.

XXVI. RÉSZESEDÉSEK BEMUTATÁSA

A táblázat a Tájékoztató tárgyát képező, a 2013. április 29-i alaptőke-emeléssel összefüggő kibocsátást megelőző részesedéseket mutatja 2013. augusztus 31-i időponttal:

Társaság neve	Cégbejegyzés helye	Alaptőke/ Törzstőke	Tulajdoni hányad	Szavazati arány	Tevékenység
OPIMA Kft. □	Magyarország	3.000 e Ft	100 %	100 %	Vagyonkezelés
SZ és K 2005. Kft.	Magyarország	126.540 e Ft	100 %	100 %	Ingatlanhasznosítás
MŰSOR-HANG Zrt.	Magyarország	100.000 e Ft	79,05 %	79,05 %	Műsor-, internet- és médiaszolgáltatás
OBRA Kft.	Magyarország	169.540 e Ft	100 %*	100 %*	Ingatlankezelés
Révay 10 Kft.	Magyarország	385.000 e Ft	100% ■	100% ■	Ingatlan-bérbeadás
Phylaxia Dolgozói Kft. „v.a.” ●	Magyarország	3.000 e Ft	92,7 % ◇	92,7 % ◇	Alapanyag, üzemanyag ügynöki nagykereskedelme
EURO GENERÁL Zrt.	Magyarország	120.000 e Ft	50%	50%	Építőipari fővállalkozás
GR Group Kft.	Magyarország	611.000 e Ft	100 %	100 %	Médiareklám
N-GENE Research Laboratories Inc.	USA	8.170.571 db részvény ◆	9,18% ◆	9,18% ◆	Gyógyszerkutatás
Wamsler SE	Magyarország	10 000 e EUR	20 %	20 %	Nem villamos háztartási készülék gyártása

* ebből - az OBRA Kft.-t hitelező CIB Bank Zrt.-nek a 11063/Ü/92/2010/6. számú közjegyzői okirat 2. pontjában foglalt kötelezésére figyelemmel – az OPIMUS Group Nyrt. 100%-os tulajdonában lévő HART INVEST & TRADE CORP. 99,7 %, az OPIMUS GROUP Nyrt. 0,3%

■ a Révay 10 Kft. egyszemélyes tulajdonosa az OBRA Kft.

◇ a részesedés az OPIMA Kft. (korábbi nevén: Sanopharma Kft.) tulajdonát képezi

● A végelszámolás kezdő napja 2013. január 29.

◆ a fenti darabszám és százalékok a már kibocsátott részvényekhez (outstanding shares) kapcsolódnak a az OPIMUS Group Nyrt. 825.000 db részvénye alapján. Az OPIMUS Group Nyrt. 2012. januárjában további 75.000 db részvény szerzésére vonatkozóan jegyzést kezdeményezett.

□ korábbi megnevezése Sanopharma Kft.

A jelen Tájékoztató tárgyát képező 2013. április 29-i alaptőke-emelés keretében apportszolgáltatás útján a következő társaságokkal bővül a csoport, mely leányvállalatok konszolidálásba történő bevonására – a jogszabályi előírások szerint eljárva – legkésőbb a 2013. évi összevont éves beszámoló készítésekor kerül sor: Wamsler SE, Csabatáj Zrt., MURÁTÓ Zrt., Hidasháti Zrt., Holiday Resort Kreischberg-Murau GmbH.

XXVII. TOVÁBBI KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK

XXVII.1. ADÓZÁSRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

A Részvényekhez kapcsolódó adózási kérdések

Ezen pontnál figyelembe vett hatályos adójogi jogszabályok a Tájékoztató közzétételét követően változhatnak.

Figyelembe vett jogszabályok:

1995. évi CXVII. törvény a személyi jövedelemadóról

1996. évi LXXXI. törvény a társasági adóról és osztalékadóról

1998. évi LXVI. törvény az egészségügyi hozzájárulásról

XXVII.1.1. A legfontosabb adózási szabályok belföldi illetőségű magánszemélyek esetén

A belföldi illetőségű magánszemélyeknek részvénybirtoklás esetén az árfolyamnyereség, illetve az osztalék után fizetendő jövedelemadóval kell számolniuk, melyekre vonatkozó rendelkezéseket a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény (továbbiakban Szja. törvény) határozza meg.

Árfolyamnyereség

Az Szja. törvény 67. § (1) bekezdése szerint árfolyamnyereségből származó jövedelem az értékpapír átruházása (ide nem értve a kölcsönbe adást) ellenében megszerzett bevételnek az a része, amely meghaladja az értékpapír megszerzésére fordított érték és az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költségek együttes összegét. Nem minősül árfolyamnyereségből származó jövedelemnek az említett különbözetből az a rész, amelyet e törvény előírásai szerint más jövedelem megállapításánál kell figyelembe venni.

Az árfolyamnyereségből származó jövedelem után az adó mértéke 16%.

A bevételből a jövedelmet az értékpapír átruházásáról szóló szerződés keltének napjára kell megállapítani. Ha a magánszemély az átruházott értékpapír tulajdonjogát értékpapír kölcsönbe vétele útján szerezte meg, akkor a jövedelmet az értékpapír visszaadásának (visszaszolgáltatásának), ha a szerződés az értékpapír visszaadása (visszaszolgáltatása) nélkül szűnt meg (ideértve az elévülést is), a szerződés megszűnésének a napjára kell megállapítani.

A fentiek szerint megállapított jövedelem után az adókötelezettség a bevétel megszerzésének napján keletkezik. Ha a bevétel megszerzése több részletben történik, azt kell feltételezni, hogy a magánszemély a jövedelmet a részletnek a teljes várható bevételhez viszonyított arányában szerzi meg.

A kifizető a bevételből a jövedelmet, a jövedelem jogcíme szerinti adót, adóelőleget a kifizetés időpontjában a rendelkezésére álló vagy általa megállapítható, illetőleg a magánszemély által igazolt szerzési érték- és járulékos költség-adatok figyelembevételével állapítja meg, és az adózás rendjéről szóló törvényben meghatározottak szerint vallja be és fizeti meg. Ha a jövedelem nem kifizetőtől származik, a magánszemély az adót az adóhatósági közreműködés nélkül elkészített bevallásában állapítja meg, és a bevallás benyújtására előírt határidőig fizeti meg. A magánszemély az adóbevallásában az összes adóévi árfolyamnyereségből származó jövedelme megállapításánál, vagy adóbevallása önellenőrzésével érvényesítheti az értékpapír megszerzésére fordított értéknek és az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költségnek azt a részét, amelyet a kifizető a jövedelem megállapításánál nem vett figyelembe.

A magánszemélynek az árfolyamnyereségből származó jövedelem összege után 14%-os egészségügyi hozzájárulás fizetési kötelezettsége áll fenn az egészségügyi hozzájárulásról szóló 1998. évi LXVI. törvény alapján mindaddig, amíg a biztosítási jogviszonyában megfizetett egészségbiztosítási járulék, egészségügyi szolgáltatási járulék, valamint a törvényben meghatározott egyéb jövedelmek után megfizetett százalékos mértékű egészségügyi hozzájárulás együttes összege a tárgyévben el nem éri a 450.000 Ft-ot.

Ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelem

Az Szja. törvény 67/A. §-a értelmében ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelemnek minősül a magánszemély által kötött ellenőrzött tőkepiaci ügylet(ek) alapján - ideértve a magánszemélyt megillető választás szerint e § rendelkezéseinek hatálya alá vont tőkepiaci ügyletet is - az adóévben elért pénzben elszámolt ügyleti nyereségek (ide nem értve, ha az kamatjövedelem, vagy ha az ügylet alapján tartós befektetésből származó jövedelmet kell megállapítani) együttes összegének (*összes ügyleti nyereség*) a magánszemélyt terhelő, az adóévben pénzben elszámolt ügyleti veszteségek és az ügyletkötésekhez kapcsolódó, a befektetési szolgáltató által felszámított díjak együttes összegét (*összes ügyleti veszteség*) meghaladó része.

A tőzsdei ügyletből származó jövedelem után az adó mértéke 16%.

Ellenőrzött tőkepiaci ügyletnek minősül a befektetési szolgáltatóval, vagy befektetési szolgáltató közreműködésével a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló törvény szerint meghatározott - csereügyletnek nem minősülő - pénzügyi eszközre (ide nem értve a zárt körben kibocsátott értékpapírt), árura kötött ügylet, valamint a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló törvény szerinti pénzügyi szolgáltatás keretében, illetve a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló törvény szerinti szolgáltatás keretében devizára/valutára kötött, pénzügyi elszámolással lezáródó azonnali ügylet, bármely esetben akkor, ha az megfelel az említett törvények ügyletre vonatkozó rendelkezéseinek, ide nem értve az olyan ügyletet, amelynek teljesítése a befektetési szolgáltatót megbízó, és/vagy az általa képviselt felek (a magánszemély, és/vagy vele akár közvetve is érintkezőkben lévő bármely személy) által meghatározott - a szokásos piaci értéktől eltérő - ár alkalmazásával történik, és

a) amely a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF) által felügyelt tevékenység tárgyát képezi,

b) amelyet bármely EGT-államban vagy egyébként olyan államban működő pénzpiacon tevékenységet folytató befektetési szolgáltatóval, vagy befektetési szolgáltató közreműködésével kötöttek, amely állammal Magyarországnak van a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezménye, és

ba) az adott állam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatósága által felügyelt tevékenység tárgyát képezi, és

bb) ha az adott állam nem EGT-állam, biztosított az említett felügyeleti hatóság és a PSZÁF közötti információcsere, és

bc) amelyre vonatkozóan a magánszemély rendelkezik az adókötelezettség megállapításához szükséges, az adóévben megkötött valamennyi ügylet minden adatát tartalmazó, a befektetési szolgáltató által a nevére kiállított igazolással.

Az Szja. törvény és az adózás rendjéről szóló 2003. évi XCII. törvény szerint kifizetőnek minősülő befektetési szolgáltató az általa kiállított bizonylatok (teljesítés-igazolások) alapján az adóévet követő év február 15-éig - a magánszemély nevének, adóazonosító számának feltüntetésével - adatot szolgáltat az állami adóhatósághoz a magánszemély adóévben megvalósult ügyleteiben megszerzett bevételekről. Az ellenőrzött tőkepiaci ügylettel összefüggésben a befektetési szolgáltatót adó(adóelőleg)-levonási kötelezettség nem terheli.

A jövedelmet és az adót a jövedelmet szerző magánszemély az ellenőrzött tőkepiaci ügylet(ek)ről a befektetési szolgáltató által kiállított bizonylatok (teljesítés-igazolások), illetőleg saját nyilvántartása alapján - az árfolyamnyereségre irányadó szabályokat is értelemszerűen figyelembe véve - állapítja meg, az adóévről benyújtandó bevallásában vallja be, valamint az adót a bevallás benyújtására előírt határidőig fizeti meg.

Ha a magánszemély az adóévben és/vagy az adóévet megelőző évben, és/vagy az adóévet megelőző két évben ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó veszteséget ér(t) el és azt a veszteség keletkezésének évéről szóló adóbevallásában feltünteti, adókiegyenlítésre jogosult, amelyet az adóbevallásában megfizetett adóként érvényesíthet az alábbiak szerint:

Az adókiegyenlítés az adóévben és/vagy az azt megelőző két évben bevallott, ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó veszteségnek és a bevalláskor hatályos adókulcsnak a szorzata, csökkentve az adóévet megelőző két év bármelyikéről szóló adóbevallásban ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó veszteség miatt már érvényesített adókiegyenlítéssel, de legfeljebb a következő bekezdés szerint meghatározott összeg.

A fenti bekezdésben említett összeg az adóévben és/vagy az azt megelőző két évben bevallott, ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelem adója, csökkentve az adóévet megelőző két év bármelyikéről szóló adóbevallásban ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó veszteség miatt már érvényesített adókiegyenlítéssel.

A fentiekől eltérően árfolyamnyereségnek minősül - az értékpapírnak ellenőrzött tőkepiaci ügyletben történő átruházása esetén - az értékpapír névértékéből, legfeljebb azonban az elért bevételből az a vagyoni érték, amely az átruházó magánszemélynél a Szja törvény 77/A. § (2) bekezdésének *b)* pontja, valamint - az (5) bekezdésében említett esetek kivételével - *c)* pontja, továbbá *d)-e)* pontja alapján nem minősült bevételnek, csökkentve az értékpapír megszerzésére fordított érték és az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költségek összegével.

Tőzsdei ügylet keretében értékesített részvény utáni jövedelem után nem keletkezik egyéb járulékfizetési kötelezettség.

Osztalék

Az Szja. törvény 66. § (1) bekezdése értelmében magánszemély osztalékból, osztalékelőlegből származó bevételének egésze jövedelem.

Az Szja. törvény alkalmazásában *osztalék*: a) a társas vállalkozás magánszemély tagja számára a társas vállalkozás által felosztani rendelt, a számviteli törvény szerint meghatározott adóévi adózott eredmény, illetve a szabad eredménytartalékkal kiegészített adóévi adózott eredmény terhére jóváhagyott részesedés; b) a kamatozó részvény kamata; c) a külföldi állam joga szerint osztaléknak minősülő jövedelem; d) a kockázati tőkealap-jegy hozama; *osztalékelőleg* az adóévi várható osztaléokra tekintettel az adóévben kapott bevétel.

Az adó mértéke a magánszemélynek osztalék címén kifizetett összeg után 16%.

Az adót a kifizető – figyelemmel az Szja. törvényben foglaltakra - a kifizetés időpontjában állapítja meg és az adózás rendjéről szóló törvényben meghatározottak szerint vallja be és fizeti meg. Kifizető hiányában az adót a magánszemély az adóhatósági közreműködés nélkül elkészített bevallásában állapítja meg, és a bevallás benyújtására előírt határidőig fizeti meg. Az osztalékelőleget és annak adóját a kifizetés évéről szóló adóbevallásban tájékoztató adatként kell feltüntetni, a jóváhagyott kifizetett osztalékot, a levont, megfizetett adót az osztalékot megállapító beszámoló elfogadásának évéről szóló adóbevallásban - az osztalékelőlegből levont, megfizetett adót levont adóként figyelembe véve - kell bevallani.

A magánszemélynek a fentiek szerint adózó osztalék után 14%-os egészségügyi hozzájárulás fizetési kötelezettsége áll fenn az egészségügyi hozzájárulásról szóló 1998. évi LXVI. törvény alapján mindaddig, amíg a biztosítási jogviszonyában megfizetett egészségbiztosítási járulék, egészségügyi szolgáltatási járulék, valamint a törvényben meghatározott egyéb jövedelmek után megfizetett százalékos mértékű egészségügyi hozzájárulás együttes összege a tárgyévben el nem éri a 450.000 Ft-ot. Nem kell egészségügyi hozzájárulást fizetni az olyan társaságokból megszerzett osztalék után, amelye társaságok részvényei bármely EGT tagállam szabályozott piacára bevezetésre kerültek.

XXVII.1.2. A legfontosabb adózási szabályok külföldi illetőségű magánszemélyek esetén

Az Szja. törvény szerint a külföldi illetőségű magánszemély adókötelezettsége kizárólag a jövedelemszerzés helye alapján belföldről származó, vagy egyébként nemzetközi szerződés, viszonyosság alapján a Magyarországon adóztatható bevételére terjed ki (korlátozott adókötelezettség).

A külföldi illetőségű magánszemélyek adókötelezettségének megállapítása kapcsán figyelemmel kell lenni a nemzetközi egyezményekre és a viszonyosságra is. Amennyiben törvénnyel vagy kormányrendelettel kihirdetett nemzetközi szerződés az Szja. törvénytől eltérő előírást tartalmaz, a nemzetközi szerződés előírását kell alkalmazni. Az Szja. törvénytől viszonyosság alapján is helye van eltérésnek, de a viszonyosság alkalmazása az adózó számára nem eredményezhet a törvényben meghatározottakhoz képest kiterjesztő adókötelezettséget.

Árfolyamnyereség

Az Szja. törvény a jövedelemszerzés helyének meghatározásakor nem nevesíti az árfolyamnyereségből megszerzett jövedelmet, így az árfolyamnyereségből megszerzett jövedelem esetén a magánszemély illetősége szerinti államot kell a jövedelemszerzés helyének tekinteni. Az árfolyamnyereségből eredő jövedelmet az illetőség szerinti állam adóztathatja.

Ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelem

Az Szja. törvény értelmében a ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelem vonatkozásában szintén a jövedelmet szerző magánszemély illetősége szerinti államot kell a jövedelemszerzés helyének tekinteni, a jövedelem ott adóztatható

Osztalék

Az osztalék esetében – az Szja. törvény szerint – a jövedelemszerzés helye az osztalék fizetésére kötelezett jogi személy, egyéb szervezet illetősége szerinti állam. Magyarországon székhellyel rendelkező jogi személy esetén tehát a jövedelemszerzés helye belföld, azaz az Szja. törvényt kell alkalmazni. A levonandó adó mértéke: 16 %.

XXVII.1.3. A belföldi illetőségű társaságokra vonatkozó legfontosabb adózási szabályok

A belföldi illetőségű társaságok adókötelezettsége tekintetében a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény (a továbbiakban: Tao. törvény) szabályait kell alkalmazni.

Árfolyamnyereség

Az árfolyamnyereségnek nincs kitüntetett szabályozása a társaságok adózásában, így az árfolyamnyereség része a társaságok társasági adó alapjának. A társasági adó alapja az adózás előtti eredmény módosítva a csökkentő és növelő tételekkel, a különös módosító tételekkel, a kapcsolt

vállalkozások miatti korrekcióval, a kettős adózás elkerülése miatti tételekkel, valamint az átmeneti rendelkezések miatti korrekciókkal.

A társasági adó mértéke a pozitív adóalap 19 százaléka. A társasági adó mértéke a pozitív adóalap 500 millió forintot meg nem haladó összegéig 10 százalék.

Osztalék

2006. január 1-étől megszűnt a társaságok osztalékadója Magyarországon.

XXVII.1.4. A külföldi illetőségű társaságokra vonatkozó legfontosabb adózási szabályok

A Tao. törvény szerint a társasági adó alanya a külföldi személy, illetve az üzletvezetése helye alapján külföldi illetőségű, ha belföldi telephelyen végez vállalkozási tevékenységet, feltéve, hogy az üzletvezetésének helyére tekintettel nem tekinthető belföldi illetőségű adózónak (külföldi vállalkozó). A külföldi vállalkozó adókötelezettsége a belföldi telephelyen végzett vállalkozási tevékenységből származó jövedelmére terjed ki (korlátozott adókötelezettség).

Amennyiben a külföldi vállalkozó nem rendelkezik a Tao. törvény szerinti telephellyel Magyarország területén, úgy az árfolyamnyereség után Magyarországon nem kell társasági adót fizetnie. Amennyiben az árfolyamnyereség a külföldi vállalkozó belföldi telephelyéhez kapcsolódik, akkor az árfolyamnyereség része a belföldi társasági adó adóalapjának.

Osztalék

2006. január 1-étől megszűnt a társaságok osztalékadója Magyarországon.

XXVII.2. FELELŐSSÉGVÁLLALÁS

Az OPIMUS GROUP Nyrt. a jelen Tájékoztatóban foglaltakért kizárólagos felelősséget vállal.

A Kibocsátó felhívja a befektetők figyelmét arra, hogy:

- a) az Összefoglaló a Tájékoztató bevezető része;
- b) a befektetési döntést a tájékoztató egészének ismeretében lehet meghozni;
- c) ha a Tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a tagállamok nemzeti jogszabályai alapján a felperes befektetőnek kell viselnie a bírósági eljárás megindítását megelőzően a Tájékoztató fordításának költségeit; és
- d) az Összefoglaló tartalmáért felelősséget vállaló személyt kártérítési felelősség terheli a befektetőknek okozott azon kárért, amely abból fakad, hogy az Összefoglaló félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a Tájékoztató más elemeivel, vagy nem tartalmazza a Tpt. 27. § (1a) bekezdés szerinti kiemelt információkat.

A jelen Tájékoztatóval kapcsolatban fennálló, jogszabályban meghatározott felelősség kizárólag a Kibocsátót terheli, tekintettel arra, hogy a Tájékoztató összeállítását a Kibocsátó Forgalmazó közreműködése nélkül végezte így a kockázat a szokásostól eltér.

A jelen Tájékoztató közzététele nem tekinthető a Kibocsátó ígéretének arra nézve, hogy a jelen Tájékoztató, illetve szabályozott piacra történő bevezetés lezárását követően a Kibocsátó tevékenységében nem következik be változás, vagy arra, hogy a Kibocsátó pénzügyi helyzetében nem következik be kedvezőtlen változás, továbbá arra, hogy a szabályozott piacra történő bevezetéssel kapcsolatban közzétett bármely információ a közzététel időpontját követően is pontos lesz.

A Tájékoztatóban szereplő előrejelzések a Kibocsátó vezetésének jelenlegi információin és várakozásain alapulnak, és nincs biztosíték arra, hogy az adott folyamatok a jövőben ténylegesen az előrejelzéseknek megfelelően alakulnak.

A tőzsdei bevezetés („Bevezetés”) során senki sem jogosult a jelen Tájékoztatóban szereplő, a Társaságra vagy a Bevezetésre vonatkozó adatokon kívül más információkat vagy adatokat szolgáltatni. Jelen Tájékoztatóban nem szereplő adatok a Társaságtól származó megerősítés nélkül nem tekinthetők hitelesnek. A befektetni szándékozóknak figyelembe kell venniük, hogy a Társaság ügyeiben a Tájékoztató közzététele után változások következhetnek be. Jelen Tájékoztató közzététele és a részvényekkel való tőzsdei kereskedés megkezdése közötti időszak alatt esetlegesen bekövetkező, a Társaság működését és megítélését érdemben befolyásoló lényeges változások esetén a Társaság a Tpt. 32 §-ának megfelelően kezdeményezi a Tájékoztató kiegészítését és azt a Tájékoztatóval megegyező módon közzéteszi. A Tájékoztatót olyan személyek, akik erre nem jogosultak, üzleti ajánlatként nem használhatják fel.

A jogosulatlan személytől származó információk, illetve az ilyen személy által a szabályozott piacra bevezetéssel kapcsolatosan tett kijelentések nem tekinthetők a Kibocsátó felhatalmazásán alapuló információknak illetve kijelentésnek.

Jelen Tájékoztató, illetve egyéb pénzügyi nyilatkozat nem kíván alapul szolgálni semmilyen hitelképességi vizsgálatnak vagy értékelésnek. Minden egyes potenciális befektetőnek magának kell értékelnie a jelen Tájékoztatóban foglalt információkat, és az így lefolytatott vizsgálódás eredményeképpen kell döntenie a részvények megvásárlásáról. Ez nem érinti a Kibocsátó Tpt. 32. §-ában foglalt, a Tájékoztató kiegészítésére vonatkozó kötelezettségeket.

A Társaság ezen Tájékoztató alapján a Budapesti Értéktőzsdén kívül nem kívánja bevezetni részvényeit az Európai Unió illetve más ország egyetlen szabályozott piacára sem és egyetlen országban sem kívánja részvényeit más formában sem nyilvánosan forgalomba hozni ezen Tájékoztató alapján.

A Kibocsátó éves jelentéseket készít és tesz közzé a számviteli szabályoknak megfelelően. A féléves és az éves jelentések közzététele a jogszabályi előírásoknak megfelelően történik.

XXVII.3. A KIBOCSÁTÁS KÖLTSÉGE

A kibocsátás becsült költsége 15.000.000 Ft.

XXVIII. A TÁJÉKOZTATÓBAN SZEREPLŐ FOGALMAK ÉS KIFEJEZÉSEK MEGHATÁROZÁSA

Alapszabály

Az OPIMUS GROUP Nyrt. Alapszabálya

Audit Bizottság

A Társaság Audit Bizottsága

NAV

Nemzeti Adó- és Vámhivatal

Art.

2003. évi XCII. törvény az adózás rendjéről

BÉT, Budapesti Értéktőzsde, Tőzsde

Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság

BUX

A BÉT hivatalos részvényindexe

EBIDTA

Társasági adó, kamatok és értékcsökkenés nélkül számított eredmény

EU

Európai Unió

Gt.

A gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény

IFRS

International Financial Reporting Standards – Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Szabványok

Igazgatótanács

A Társaság Igazgatótanácsa

Kibocsátó, Társaság, Phylaxia, Phylaxia Nyrt., Phylaxia Pharma Nyrt., PHYLAXIA 1912. Holding Nyrt., Holding, Holdingközpont, OPIMUS GROUP Nyrt.

OPIMUS GROUP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Holdingscsoport, Csoport, vállalatcsoport

Az OPIMUS Group Nyrt. és a konszolidációba bevont leányvállalatok

Közgyűlés

A Társaság Közgyűlése

PSZÁF

Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete

Szja. törvény

1995. évi CXVII. törvény a személyi jövedelemadóról

Sztv.

2000. évi C. törvény a számvitelről

Tájékoztató

A BÉT-re történő bevezetés céljából készített magyar nyelvű Tájékoztató

Tpt.

2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról

Tőzsdei bevezetés

A Társaság 2013. április 29-én elhatározott zártkörű alaptőke-emelése során kibocsátott 224.143.562 db a korábbiakban kibocsátott ("A" sorozatú) részvényekkel mindenben azonos jogokat biztosító, egyenként 25.- Ft névértékű és 30.- Ft kibocsátási értékű, dematerializált előállítású törzsrészvényeinek Budapesti Értéktőzsde részvények „Standard” kategóriájába történő bevezetése.

XXIX. A TÁJÉKOZTATÓ 2013. JÚNIUS 30-I LEZÁRÁSÁNAK IDŐPONTJÁT KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK ÖSSZEFOGLALÁSA

Megjelenés	Tárgy
2013.07.01.	Tájékoztatás az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2013.07.16.	Tájékoztatás a Társaságnál történt változások cégbejegyzéséről
2013.07.16.	Az OPIMUS GROUP Nyrt. hatályos Alapszabálya
2013.07.23.	Tájékoztatás a Sanopharma Kft.-vel kapcsolatban
2013.07.31.	Tájékoztatás az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2013.08.05.	Tájékoztatás a tőzsdei megjelenéssel kapcsolatos változásokról
2013.08.26.	Tájékoztatás a Társaságot érintő eseményről
2013.08.30.	Féléves Jelentés
2013.09.02.	Tájékoztatás az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2013.09.13.	Tájékoztatás üzletrész értékesítéséről
2013.09.27.	Tájékoztatás tulajdonosi bejelentésről
2013.10.01.	Tájékoztatás az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2013.11.04.	Tájékoztatás az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról

A Tájékoztató B. szakasz B.6. pontjához, XIX. Fejezetéhez, XXII.1. pontjához:

A HIMANDU Enterprises Kft. 2013. szeptember 27-i bejelentése alapján részvényeiből 18.000.000 db 25 Ft névértékű törzsrészvényt értékesített, melynek eredményeként a tulajdoni hányada (1.600.000 db) a kibocsátott részvény mennyiségre számítva 1,74%-ra változott, melyről a Társaság a fenti táblázatban jelölt hirdetményt tett közzé.

A Tájékoztató VI.6.2. pontjához:

A Társaság kedvező vételi ajánlat alapján a ráfordítás teljes összegét meghaladó vételáron értékesítette a MÁTRAFÜTŐBER Épületgépészeti Korlátolt Felelősségű Társaságban fennálló a törzstőke 100%-át megtestesítő üzletrészét, melynek vételára teljesítésre került. Az értékesítésről a Társaság a fenti táblázatban jelölt hirdetményt tett közzé.

A Bírósági eljárások című XXI.9. fejezetben az 1. és 2. alpontban megjelölt perek új információiról (új tárgyalás, másodfokú tárgyalás) tájékoztatást adtunk.

XXX. KÖNYVVIZSGÁLÓ NYILATKOZATA

A Tájékoztató alapjául szolgáló beszámolókat ellenőrző könyvvizsgáló nyilatkozatát a 10. számú melléklet tartalmazza.

XXXI. MELLÉKLETEK