

A Genesis Capital Management Ltd.

KÖTELEZŐ VÉTELI AJÁNLATA A Novotrade Befektetési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság tőzsdére bevezetett és tőzsdére be nem vezetett törzsrészvényei vonatkozásában

AJÁNLATI ÁR:

A Budapesti Értéktőzsdére bevezetett és nem bevezetett
törzsrészvények vonatkozásában a részvényenkénti
ajánlati ár egységesen 478- Ft, azaz
négy százhetvennyolc forint.

Jelen Ajánlat 2006. szeptember 20-án került benyújtásra a Felügyelethez
jóváhagyásra.

Jelen Ajánlat a Felügyelet által E-III/26.063/2006. sz. hiánypótlásra felszólító
végzésben foglaltak szerint 2006. október 17-én módosításra került.

**A Felügyelet 2006. október 20-án kelt E-III/26.063-1/2006. számú
határozatával jelen Ajánlatot jóváhagyta.**

A Genesis Capital Management Ltd., kötelező vételi ajánlata a Novotrade Befektetési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság részvényeire

A Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.) 68. §. alapján a **Genesis Capital Management Ltd.**, (székhely: Trust House, 112 Bonache Street, Kingstown, St. Vincent and the Grenadines) kötelező vételi ajánlatot tesz a **Novotrade Befektetési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** (székhely: 1137 Budapest, Szent István krt. 18.) törzsrészvényeire az alábbiak szerint.

A jelen Ajánlat, mellékletei vagy bármely kísérő dokumentációja sem közvetlenül, sem közvetve nem kerül olyan országokban terjesztésre, ahol a terjesztés jogszabályokba, piaci szokványokba vagy más általános vagy akár korlátozott körben kötelező erejű normába (a továbbiakban „jogszabály”) ütközne, vagy a jogszabályok azt bármely más módon korlátoznák.

A jelen Ajánlat kizárólag a magyar jog szabályai alapján készült, és nem kerül bejelentésre és engedélyeztetésre egyetlen más országban sem.

Abban az esetben, ha az Elfogadó Nyilatkozatot olyan személy írta alá, illetve úgy tűnik, hogy olyan személy írta alá, akinek lakóhelye, vagy amelynek székhelye olyan országban van, ahol a jelen Ajánlat megtétele vagy annak elfogadása jogszabályokba ütközik, vagy jogszabályok által korlátozott, illetve amennyiben az Elfogadó Nyilatkozatot ezen országok valamelyikéből küldték vissza, az Ajánlattevő jogosult az ilyen Elfogadó Nyilatkozatot érvénytelennek tekinteni, amelyre vonatkozóan így Részvény-átruházási Szerződés nem jön létre.

Értelmező rendelkezések:

A jelen kötelező vételi ajánlat szempontjából az alábbiakban felsorolt nagybetűs kifejezések a következő jelentéssel bírnak:

Ajánlat:

Az Ajánlattevő által, a Tpt. 68. §-a alapján tett jelen kötelező vételi ajánlat a Társaság minden Részvényese számára, a Társaság valamennyi BÉT-re bevezetett és nem bevezetett Részvényének teljes egészében készpénzzel történő megvásárlására.

Ajánlati Ár:

Az Ajánlattevő által, valamennyi a Társaság BÉT-re bevezetett és nem bevezetett Részvényei vonatkozásában ellenértékként fizetendő, részvényenkénti 478- Ft, azaz négyszázhetvenyolc forintos vételár.

Ajánlattevő:

Genesis Capital Management Ltd. (székhely: Trust House, 112 Bonache Street, Kingstown, St. Vincent and the Grenadines), a továbbiakban „Ajánlattevő”.

BÉT: A Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1052 Budapest, Deák Ferenc u. 5.)

Elfogadóhelyek: A **CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság** székhelye (1027 Budapest, Medve u. 4-14.), valamint fiókhálózatának

előre kijelölt, a II./2.6. pontban meghatározott egységei, ahol az Ajánlat elfogadására – a nyitvatartási időn belül és jelen Ajánlat szabályi szerint – lehetőség van.

Elfogadási Időszak:

A Felügyelet által jóváhagyott Ajánlat Megjelenési Helyeken történő közzétételének – ha a közzétételre a Megjelenési Helyeken eltérő időpontban kerül sor, a legkésőbb megjelenő közzététel – napját követő 2. (második) nap 9 órától kezdődően 30 (harminc) nap, azaz a közzétételt követő 32. (harminckettedik) nap (amennyiben az Elfogadási Időszak ilyen módon számított utolsó napja munkaszüneti napra/ bankszünnapra esne, akkor az azt követő legelső banki munkanap) 15 óráig tartó időszak – azon belül az Elfogadóhely nyitvatartási ideje alatt –, amely időszak alatt az Ajánlat elfogadható.

A fentieknek megfelelően a 2006. október 27. („Ajánlati Időtartam Kezdőnapja”) 9 órától kezdődően a 2006. november 27. („Ajánlati Időtartam Zárónapja”) 15 óráig tartó időszak – azon belül az Elfogadóhely nyitvatartási ideje alatt –, amely időszak alatt az Ajánlat elfogadható.

Elfogadó Nyilatkozat:

Az Ajánlat I. számú mellékletében foglalt nyilatkozat, amelyben a Részvényes a jelen Ajánlatban foglaltakat magára nézve kötelezőnek ismeri el, és kötelezettséget vállal az Ajánlatban meghatározott ellenérték megfizetése ellenében, a tulajdonában lévő dematerializált Részvények átruházására.

Elfogadó Részvényes:

Az a Részvényes, aki az Ajánlat érvényes elfogadásával (a jelen Ajánlatban foglalt feltételeknek megfelelően), a tulajdonában lévő Részvények vagy azok egy része tekintetében az Ajánlattevővel Részvény-átruházási Szerződést köt.

Felügyelet:

Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (székhely: 1013 Budapest, Krisztina krt. 39.).

Fizetési határidő:

A fizetési határidő a Zárónapot követő 5. munkanap.

Gt.:

A gazdasági társaságokról szóló, többször módosított 1997. évi CXLIV. Törvény, ideértve a helyébe lépő 2006. évi IV. törvényt is.

Hágai Egvezmény:

A Magyarországon az 1973. évi 11. számú törvényerejű rendelettel kihirdetett, a külföldön felhasználásra kerülő közokiratok diplomáciai vagy konzuli hitelesítésének (felülhitelesítésének) mellőzéséről Hágában, 1961. október 5. napján kelt egyezmény.

Hatálybalépés Napja:

Az a nap, amelyen a Részvény-átruházási Szerződés hatályba lép, amely időpont megegyezik a Zárónappal.

Hiteles Fordítás:

Az Országos Fordító és Fordításhitelesítő Iroda Részvénytársaság által elkészített hitelesített magyar nyelvű fordítás.

Jelentés:

A Tpt. 69. § (4) bekezdése által előírt, a Tpt. 8. számú melléklete szerinti tartalommal, az Ajánlattevő és a Lebonyolító által az Ajánlattevő gazdasági tevékenységére vonatkozóan elkészített írásos jelentés.

KELER:

Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt. (székhely: 1075 Budapest, Asbóth u 9-11.)

Kezdőnap:

A Felügyelet által jóváhagyott Ajánlat legkésőbb megjelenő közzétételének napját követő 2. (második) nap, azaz az Elfogadási Időszak első naptári napja, azaz 2006. október 27.

Kitöltési Útmutató:

A jelen Ajánlat II. számú mellékletét képező, az Elfogadó Nyilatkozat kitöltését segítő dokumentum.

Lebonyolító:

A CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: Budapest, Medve u. 4-14.), amely a Tpt. 81. § (2) e.) pontjában meghatározott tevékenységi engedéllyel rendelkező befektetési szolgáltató.

Megjelenési Helyek:

A Magyar Tőkepiac napilap, a BÉT hivatalos közzétételi helye (www.bet.hu).

Meghatalmazás:

A Részvényes közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba foglalt nyilatkozata vagy ezek közjegyző által hitelesített másolata arra vonatkozóan, hogy az Ajánlattal kapcsolatos eljárás során helyette és nevében a meghatalmazott járhat el.

Működési Terv:

A Tpt. 69. § (4) bekezdése által előírt, a Tpt. 8. számú melléklet szerinti tartalommal, az Ajánlattevő által a Társaság jövőbeni működésére vonatkozóan elkészített összefoglaló.

Ptk.:

A Magyar Köztársaság Polgári Törvénykönyvéről szóló, többször módosított 1959. évi IV. törvény.

Részvény(ek):

A Társaság által kibocsátott, az Ajánlattevő által nem tulajdonolt, névre szóló, 500.- Ft (ötszáz forint) névértékű, dematerializált BÉT-re bevezetett, és BÉT-re nem bevezetett HU0000071865 ISIN kóddal ellátott törzsrészvény.

Részvény-átruházási Szerződés:

A jelen Ajánlatban foglalt feltételeknek megfelelően létrehozott, a jelen Ajánlatban meghatározott formai és tartalmi feltételeknek megfelelően kiállított, és az Elfogadóhelyre az Elfogadási Időszak alatt benyújtott, a jelen Ajánlatra tett Elfogadó Nyilatkozattal létrejött részvény-adásvételi szerződés. A Részvény-átruházási Szerződés létrejöttére, teljesítésére, megszűnésére és minden azzal kapcsolatos egyéb kérdésre a jelen Ajánlat, a Tpt. és a Ptk. rendelkezései (ilyen sorrendben) az irányadók.

Részvényes(ek):

A Részvények bármely tulajdonosa.

Szja. tv.:

A személyi jövedelemadóról szóló, többször módosított 1995. évi CXVII. törvény.

Tao. tv.:

A társasági adóról és osztalékadóról szóló, többször módosított 1996. évi LXXXI. törvény.

Társaság:

Novotrade Befektetési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 1137 Budapest, Szent István krt. 18.)

Tpt.:

A tőkepiacról szóló, többször módosított 2001. évi CXX. törvény.

Vételi Jog:

Az Ajánlattevőt a Tpt. 76./D§ (1) bekezdésében foglalt feltételek megléte esetén – az Ajánlat során a tulajdonába nem került Részvények tekintetében – megillető vételi jog.

Zárónap:

Az Elfogadási Időszak utolsó naptári napja, azaz a Kezdőnapot követő 30. (harmincadik) nap (amennyiben az Elfogadási Időszak ilyen módon számított utolsó napja munkaszüneti napra/ bankszünnapra esne, akkor az azt követő legelső banki munkanap), azaz 2006. november 27.

B e v e z e t ő

Jelen Ajánlat a Tpt. 68. §-a szerint tett kötelező vételi ajánlat, a Társaság BÉT-re bevezetett és nem bevezetett Részvényeire vonatkozóan, annak valamennyi Részvényese számára. Jelen Ajánlat kelte: 2006. szeptember 20.

Felhívjuk a Részvényesek figyelmét, hogy a Felügyelet 2006. október 20-án kelt E-III/26.063-1/2006. számú határozatával – a Felügyelet E-III/26.063/2006. sz. végzésének megfelelően módosított – jelen Ajánlatot jóváhagyta.

Az Ajánlattevő a Felügyelet jóváhagyásának kézhezvételét követően haladéktalanul gondoskodik a jóváhagyott Ajánlat közzétételéről.

A Felügyelet által jóváhagyott jelen Ajánlat a Megjelenési Helyeken kerül közzétételre.

Amennyiben bármilyen kétsége támadna afelől, hogy mi a teendő, illetve jelen Ajánlattal kapcsolatban bármilyen kérdése merülne fel, kérjük, forduljon a CIB BANK Zrt., mint a Tpt. 68. § (4) bekezdése értelmében az Ajánlattal kapcsolatban eljáró Lebonyolítóhoz, annak 1027 Budapest, Medve u. 4-14. szám alatti címén, illetve a 457-6800 telefonszámán, vagy a következő előre kijelölt fiókjaiban:

Fiók címe:	Telefonszám:
1027 Budapest, Medve u. 4-14.	T: 212-1330
1062 Budapest, Andrássy út 70.	T: 302-7701

Kérjük, hogy gondosan és figyelmesen olvassa el és tanulmányozza át a jelen Ajánlatot, mert az fontos információkat tartalmaz!

I. Az Ajánlattal érintett társaságok (az Ajánlattevő, az Ajánlattevő tulajdonosai, a Társaság és a Lebonyolító) bemutatása, foglalkoztatásra vonatkozó, valószínűsíthető következmények

I/1. Az Ajánlattevő és az Ajánlattevő tulajdonosa

Cégnév: Genesis Capital Management Ltd.
Székhely: Trust House, 112 Bonache Street, Kingstown, St. Vincent and the Grenadines
Cégjegyzékszám: 12415 IBC 2005

A Genesis Capital Management Ltd-t a több, mint 20 éves alapkezelési tapasztalattal rendelkező, és 500 millió euró értékű alapot kezelő Peter Jacons és Herald A.M.A. Janssen alapították 2005-ben. A társaság St. Vincent and the Grenadines-i bejegyzésű, az adófizetés alól felmentett, adószámmal nem rendelkezik. A Genesis Capital Management Ltd. a Genesis Investment Funds Ltd. alapkezelője, amelynek szavazó részvényeit 100%-ban birtokolja. Az alap működését elismert tudományos és üzleti tanácsadók segítik. A Genesis Investment Fund Ltd alatt két alap a Genesis Technology Fund, valamint a Genesis Biotechnology Fund működik.

A Genesis Technology Fund elsősorban magas technológiai színvonalat képviselő és természetbarát technológiát fejlesztő termelő vállalatokba fektet a hatékonyság növelésének támogatása érdekében. Ezek a társaságok bizonyított technológia alkalmazásával állítanak elő tiszta alapanyagokat, amelyeket például a napelem-gyártás területén és a félvezető iparban használnak fel.

A Genesis Biotechnology Fund olyan egészségügyi kutató társaságokba fektet, amelyek elsősorban alapterbetegségeket és súlyos komplikációkat okozó gyulladásokkal foglalkoznak. Az alap ezen túl génekkal és fehérjékkel kapcsolatos kutatásokba fektet. Ezen kutatások eredményei várhatóan az onkológia területén használhatók majd fel.

A Genesis Investment Fund 2006. szeptember 7-i adatok szerint 23,9 millió USD értékű vagyont kezel, amelyből 20,1 millió USD a Genesis Technology Fund-ban, 3,1 millió USD pedig a Genesis Biotechnology Fund-ban található.

Az Ajánlattevő 4.795.710 darab a Társaság által kibocsátott törzsrészvénnyel rendelkezik, amelynek megfelelően a Társaságban meglévő közvetlen befolyása, illetve tulajdoni aránya 70,57%-os mértékű, a Társaságban 70,57%-os szavazati aránnyal rendelkezik. Az Ajánlattevőnek a Társaságban közvetett befolyása nincsen.

I/1.1. Az Ajánlattevő tervei a Társaságra vonatkozóan

Az Ajánlattevő a Működési tervben leírtak szerint egy fotó-voltaikus napelemeket előállító üzem létesítését tervezi Magyarországon. Az üzem megvalósítása esetén nyereséget biztosít a Társaság részvényesei számára. Bár a technológia és termék sikeres piaci fogadtatása, az üzem megvalósításához szükséges további tőkeemelés végrehajtása, az általános magyar-, európai-, és világgazdasági helyzet alakulása, a jövőbeli valuta árfolyamok és egyéb tényezők, amelyek szerepet játszhatnak az üzem sikeres megvalósításában, nem

garantálhatók, mégis feltételezhető, hogy az üzem létrehozása a jelenlegi Ajánlati Árnál magasabb részvényárat fog eredményezni.

Tekintettel arra, hogy (i) az Ajánlattevő célja a részvények BÉT-en történő jelenlétének fenntartása, (ii) az Ajánlati Ár alacsonyabb a jelenlegi piaci árnál, és (iii) a részvények jövőbeni árfolyama várhatóan magasabb lesz, az Ajánlattevő azt javasolja a részvényeseknek, hogy jelen kötelező vételi ajánlat keretében ne adják el részvényeiket.

I/2. A Társaság

Cégnév: Novotrade Befektetési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
Székhely: 1137 Budapest, Szent István krt. 18.
Cégjegyzékszám: 01-10-041020
Adószám: 01181678-2-41
Jegyzett tőke: 3.397.671.500,- Ft

A Társaság jegyzett tőkéje 3.397.671.500,- Ft (azaz hárommilliárd-háromszázkilencvenhétmillió-hatszázhetvenegyezeröttszáz forint).

A Társaság részvénystruktúrája az alábbi:

A Társaság jegyzett tőkéje 6.795.343 db, azaz hatmillió-hétszázkilencvenötezer-háromszáznegyvenhárom darab, névre szóló, egyenként 500,- Ft (ötyszáz forint) névértékű dematerializált törzsrészvényből áll, amelyből 1.995.343 db a BÉT-re bevezetett törzsrészvény és 4.800.000 db a BÉT-re eddig be nem bevezetett törzsrészvény.

I/3. A Lebonyolító

Cégnév: CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Székhely: 1027 Budapest, Medve u. 4-14.
Cégjegyzékszám: 01-10-041004
Adószám: 10136915-2-44
Jegyzett tőke: 40.500.000.000,- Ft
PSZÁF engedélyszám: 957/1997/F ill. III/41.044-10/2002

I/4. A foglalkoztatásra vonatkozó, valószínűsíthető következmények

Az Ajánlattevő nem kíván sem a Társaság jelenlegi munkavállalóinak személyében, sem a vezetőinek körében lényeges változásokat végrehajtani. A Cégbíróság által 2006. augusztus 29-én bejegyzett zártkörű tőkeemelés során a Társaságban 70,57%-os befolyást szerző Ajánlattevő a vezető testületek átalakítását tervezi az új társasági törvénnyel összhangban, illetve képviseltetni kívánja magát a Társaság vezetésében.

A Társaság új napelemeket gyártó üzemében körülbelül 200 új munkahely létesül elsődlegesen magasan képzett munkaerő számára.

II. Az Ajánlat

II/1. Összegzés

Az Ajánlat a Tpt. 68. §-a alapján tett kötelező vételi ajánlat a Társaság BÉT-re bevezetett és nem bevezetett Részvényeire, valamennyi Részvényes számára.

A Felügyelet jóváhagyását követően az Ajánlat a Megjelenési Helyeken történő közzétételének – ha a közzétételre a Megjelenési Helyeken eltérő időpontban kerül sor, a legkésőbb megjelenő közzététel – napját követő 2. (második) nap 9 órától kezdődően 30 (harminc) nap, azaz a közzétételt követő 32. (harmincketedik) nap (amennyiben az Elfogadási Időszak ilyen módon számított utolsó napja munkaszüneti napra/ bankszünnapra esne, akkor az azt követő legelső banki munkanap) 15 óráig tartó időszakban – azon belül az Elfogadóhely nyitvatartási ideje alatt – fogadható el, kivéve, ha az Ajánlat elfogadására nyitva álló határidőt a Felügyelet a Tpt. 70. § (5) bekezdésének alapján kérelemre meghosszabbította.

A fentieknek megfelelően a 2006. október 27. („Ajánlati Időtartam Kezdőnapja”) 9 órától kezdődően a 2006. november 27. („Ajánlati Időtartam Zárónapja”) 15 óráig tartó időszak – azon belül az Elfogadóhely nyitvatartási ideje alatt –, amely időszak alatt az Ajánlat elfogadható.

Az Ajánlati Időtartamon belül valamennyi Részvényes az Ajánlat elfogadását az Ajánlat II/2.5. pontjában meghatározott módon teheti meg.

A Részvény-átruházási Szerződés az Ajánlattevő és az Elfogadó Részvényes között jön létre, és a Hatálybalépés Napján lép hatályba.

Az Ajánlattevő és a Lebonyolító az Ajánlat eredményét az Ajánlati Időtartam Zárónapját követő 2 (kettő) napon belül a Felügyeletnek bejelentik, és a bejelentéssel egyidejűleg közzéteszik a Megjelenési Helyeken.

Azoknak a Részvényeseknek, akik a jelen Ajánlat elfogadásával értékesíteni kívánják Részvényeiket, a Lebonyolítóhoz el kell juttatniuk:

- a Részvényeiket, a II/2.5. pontban meghatározott módon;
- az Ajánlat I. Számú mellékleteként csatolt Elfogadó Nyilatkozatot a II/2.5. pontban meghatározott módon, a Kitöltési Útmutató szerint teljesen kitöltve és aláírva, a szükséges mellékletekkel együtt; és
- amennyiben az rendelkezésre áll, a Részvények megszerzésére fordított ellenértéket és a Részvényekhez kapcsolódó járulékos költségeket igazoló dokumentumokat.

Jelen Ajánlat, az Elfogadó Nyilatkozat, továbbá a Működési Terv és a Jelentés a II/2.6. pontban meghatározott Elfogadóhelyen állnak rendelkezésre.

A Részvényes kérésére és kockázatára a Lebonyolító az Ajánlatot és az Elfogadó Nyilatkozatot a Részvényes által megadott címre megküldi vagy továbbítja.

II/2. Az Ajánlat részletes feltételei

II/2.1. Az Ajánlat és az Elfogadási Időszak

Az Ajánlattevő a jelen Ajánlatban foglalt feltételekkel, valamennyi Részvényes számára kötelező vételi ajánlatot tesz a Társaság (valamennyi az Ajánlattevő által nem tulajdonolt) Részvényének Ajánlati Áron történő megvásárlására.

Az Elfogadási Időszak a Felügyelet jóváhagyását követően az Ajánlatnak a Megjelenési Helyeken történő közzétételétől – ha a közzétételre a Megjelenési Helyeken eltérő időpontban kerül sor, a legkésőbb megjelenő közzétételtől – számított 2. (második) nap 9 órától kezdődően 30 (harminc) napig, azaz a fentiek szerinti utolsó közzétételt követő 32. (harminckettedik) nap (amennyiben az Elfogadási Időszak ilyen módon számított utolsó napja munkaszüneti napra/ bankszünnapra esne, akkor az azt követő legelső banki munkanap) 15 óráig tartó időszakban – azon belül az Elfogadóhely nyitvatartási ideje alatt – fogadható el, kivéve, ha az Ajánlat elfogadására nyitva álló határidőt a Felügyelet a Tpt. 70. § (5) bekezdésének alapján kérelemre meghosszabbította.

A fentieknek megfelelően a 2006. október 27. („Ajánlati Időtartam Kezdőnapja”) 9 órától kezdődően a 2006. november 27. („Ajánlati Időtartam Zárónapja”) 15 óráig tartó időszak – azon belül az Elfogadóhely nyitvatartási ideje alatt –, amely időszak alatt az Ajánlat elfogadható.

II/2.2. Ajánlati Ár

Az Ajánlattevő által ajánlott vételár minden egyes Részvény tekintetében 478- Ft, azaz négyszázhetvennyolc forint. Az Ajánlattevő az Ajánlatot érvényesen elfogadó Részvényeseknek teljes egészében készpénzben, banki átutalással fizeti meg az Ajánlati Ár és az adott Részvényes által a Részvény-átruházási Szerződésben értékesített Részvény mennyiség szorzatát kitevő összeget.

II/2.3. Az Ajánlati Ár kiszámításának módja

Az Ajánlati Ár megállapítása során az Ajánlattevő a Tpt. rendelkezései alapján az alábbi tényezőket vette figyelembe.

A Tpt. 72.§ (1) bekezdése szerint a vételi ajánlatban az Ajánlati Ár legalább:

- i. a Részvények az Ajánlat Felügyelet részére történő benyújtását megelőző 180 nap forgalommal súlyozott tőzsdei átlagára – 477,4203 forint;
- ii. az Ajánlattevő és a kapcsolt személyek által, az Ajánlat benyújtását megelőző 180 napon belül a Társaság részvényeire kötött átruházási szerződés legmagasabb ára – ilyen ügylet nem volt;
- iii. A Társaság tőzsdére bevezetett részvényeinek az Ajánlat Felügyelet részére történő benyújtását megelőző 360 nap forgalommal súlyozott tőzsdei átlagára – 425,7994 forint;
- iv. az Ajánlattevő és a kapcsolt személyek által, az Ajánlat benyújtását megelőző 180 napon belül érvényesített vételi, visszavásárlási jog esetén a szerződésben meghatározott lehívási ára és díj együttes összege – ilyen ügylet nem volt;

- v. az Ajánlattevő és a kapcsolt személyek által, az Ajánlat benyújtását megelőző 180 napon belül megkötött megállapodásban foglalt vételi, visszavásárlási jog esetén a szerződésben meghatározott lehívási ár és díj együttes összege – ilyen ügylet nem volt;
- vi. az Ajánlattevő és a kapcsolt személyek által, az Ajánlat benyújtását megelőző 180 napon belül megkötött megállapodás alapján a szavazati jog összehangolt gyakorlásáért kapott ellenérték – ilyen ügylet nem volt;
- vii. A fenti i-vi. pontokban meghatározott összegek közül a magasabb összeg: 477,4203 forint.

Az Ajánlattevő a fenti pontokban meghatározott összes egy részvényre jutó ellenérték-elem közül kiválasztotta a legmagasabbat – amely megfelel a törvényi előírások szerinti minimum összegnek – és az Ajánlati Árat az alapján, határozta meg,

az Ajánlati Ár 478.- Forint, azaz négyszázhetvennyolc forint /Részvény.

A Vételi Jog gyakorlása során alkalmazandó ellenérték meghatározása

Az Ajánlattevő – amennyiben ennek feltételei fennállnak – nem kíván élni a Tpt. 76./D§ (1) bekezdése által biztosított Vételi Joggal.

II/2.4. Fizetési feltételek

Az Ajánlattevő az Elfogadó Részvényesek által felajánlott Részvények ellenértékét saját forrásból fizeti meg. Az Ajánlattevő az Elfogadó Részvényesek javára az összes Részvény Ajánlati Árának megfizetésére elegendő fedezettel rendelkezik, amelynek rendelkezésre állásáról a Hypo Investment Bank (Liechtenstein) AG és a Swissfirst Bank (Liechtenstein) AG külön-külön Fedezetigazolást („Proof of Fund”) állított ki. A fenti Fedezetigazolásokat az Ajánlattevő a Felügyelethez a jelen Ajánlat mellékleteként benyújtotta.

A Zárónapot követő 5 (öt) munkanapon belül az Ajánlattevő köteles olyan összeget a Lebonyolítóhoz utalni, amely megegyezik az összes olyan Részvény Ajánlati Árának összegével, amelyekkel kapcsolatban a Részvényesek érvényesen elfogadták az Ajánlatot.

A jelen Ajánlatban foglalt feltételek szerint a Lebonyolító, mint az Ajánlattevő megbízottja fizeti meg az Ajánlati Árat az összes olyan Részvény után, amelyek tekintetében a jelen Ajánlat II/2.5. és II/2.7. pontjában meghatározott módon Részvény-átruházási Szerződés jött létre.

Az Ajánlattevő és az Elfogadó Részvényesek között a Részvény-átruházási Szerződések a Hatálybalépés Napján kezdődő hatállyal jönnek létre. Az Ajánlattevő, illetve a Lebonyolító a Zárónapot követő 2 (kettő) naptári napon belül az Ajánlat eredményét a Tpt. 76. (1) bekezdésének megfelelően a Felügyeletnek bejelenti, és annak Megjelenési Helyen való közzétételét a bejelentéssel egyidejűleg kezdeményezi.

Az Elfogadó Nyilatkozatban megjelölt Részvények ellenértéke magyar forintban történő átutalással kerül megfizetésre a Hatálybalépés Napját követő 5 (öt) munkanapon belül.

Az Elfogadó Nyilatkozatban megjelölt Részvények ellenértéke az Elfogadó Részvényesek részére az e pontban meghatározott módon, az Elfogadó Nyilatkozatban az Elfogadó Részvényes által meghatározott bankszámlára vagy befektetési szolgáltató által vezetett

ügyfélszámlára (értékpapír-számlához kapcsolódó pénzszámlára) történő átutalással kerül megfizetésre.

Az Ajánlattevőt terhelik a Lebonyolító által az Elfogadó Nyilatkozatban megjelölt Részvények ellenértékének Elfogadó Részvényesnek történő átutalási költségei és díjai, míg az Elfogadó Részvényest terhelik az átutalt Elfogadó Nyilatkozatban megjelölt Részvények ellenértékét fogadó hitelintézet, illetve befektetési szolgáltató költségei és díjai.

A kifizetés akkor tekintendő teljesítettnek, amikor a Lebonyolító kezdeményezte az Elfogadó Nyilatkozatban megjelölt Részvények ellenértékének Elfogadó Részvényes részére történő banki átutalását a fentiek szerinti bankszámlára vagy ügyfélszámlára (értékpapír-számlához kapcsolódó pénzszámlára). Az Ajánlattevőt és a Lebonyolítót nem terheli felelősség az átutalással kapcsolatos olyan késedelem miatt, amely a banki átutalás megkezdése után merült fel.

Az Ajánlattevő a Tpt. 74. § (6) bekezdése értelmében az ellenérték megfizetésére a Hatálybalépés Napját követő 5 (öt) munkanapon belül köteles. Amennyiben az Ajánlattevő az Elfogadó Részvényeseket megillető ellenértéket a Hatálybalépés napját követő 5 (öt) munkanapon túl fizeti meg, úgy az Ajánlattevő késedelmi kamat megfizetésére köteles. A késedelmi kamat mértéke a Ptk. 232. § (2) bekezdése alapján kerül megállapításra. Ha az ellenérték megfizetésére a fentebb meghatározott határidő (a Hatálybalépés Napját követő 5. (ötödik) munkanap lejártát követő 30 (harminc) napon belül nem kerül sor, az Elfogadó Részvényes elállhat a Részvény-átruházási Szerződéstől. Az Elfogadó Részvényes Részvény-átruházási Szerződéstől való elállása az Ajánlattevővel szemben akkor válik hatályossá, amikor a Lebonyolító kézhez veszi az Elfogadó Részvényes írásbeli értesítését elállási jogának gyakorlásáról. Az Elfogadó Részvényes elállási jogának gyakorlása esetén az Ajánlattevő köteles ennek tényét a Felügyeletnek, a tudomására jutásától számított 2 (két) munkanapon belül bejelenteni.

Az Szja. tv. hatálya alá tartozó magánszemély Elfogadó Részvényeseket megillető ellenérték összegéből kifizetés előtt levonásra kerül az ellenérték és a Részvények megszerzésére fordított érték, valamint a Részvényekhez kapcsolódó járulékos költségek közötti pozitív értékkülönbözlet után esetlegesen fizetendő személyi jövedelemadó-előleg és százalékos egészségügyi hozzájárulás.

A vonatkozó magyar adójogszabályok rövid összefoglalását a II/2.9. pont ismerteti. Javasoljuk, hogy az Ajánlatot elfogadni kívánó Részvényesek adózási kérdésekben kérjék ki személyes pénzügyi, jogi, illetve adótanácsadójuk véleményét.

II/2.5. Az Ajánlat elfogadásának módja

Az Ajánlat elfogadása akkor tekintendő érvényesnek, ha a Részvényes az Elfogadási Időszakon belül az I. számú mellékletként csatolt Elfogadó Nyilatkozatnak a Kitöltési Útmutató szerint hiánytalanul és olvashatóan kitöltött és aláírt példányát; és – amennyiben az rendelkezésre áll – a Részvények megszerzésére fordított értékről és a Részvényekhez kapcsolódó járulékos költségekről szóló eredeti dokumentumot; valamint az Elfogadó Nyilatkozat és a Kitöltési Útmutató alapján szükség szerint csatolandó dokumentumokat, személyesen vagy meghatalmazottja útján, illetve postai úton eljuttatja az üzleti órákban az Elfogadóhelyek valamelyikére; továbbá az Elfogadó Részvényes köteles az Elfogadó

Nyilatkozatban megjelölt darabszámú Részvényt a Lebonyolítónak a KELER-nél vezetett 0062/000307 számú értékpapír-letéti számlájára átutalni. (Abban az esetben, ha az Elfogadó Nyilatkozatban feltüntetett Részvények száma és a ténylegesen letétbe helyezett (átutalt) Részvények száma között eltérés van, az Ajánlat elfogadásának érvényességére a II/2.7. pontjának rendelkezése irányadó.)

A Részvényeknek a Lebonyolító KELER-nél vezetett 0062/000307 számú értékpapír letéti számlájára történő átutalását és jóváírását a Lebonyolító nyilvántartása bizonyítja. Az Elfogadó Részvényes által letétbe helyezett Részvényeket a Lebonyolító zárolt, a Részvényes nevén nyitott/vezetett értékpapír-letéti számlán tartja nyilván. Azok az Elfogadó Részvényesek, akik a Lebonyolítónál nem rendelkeznek értékpapír-letéti számlával, az Elfogadási Helyek valamelyikén kötelesek személyesen értékpapír-letéti számlát nyitni. Az értékpapír-letéti számla megnyitása és fenntartása a felajánlott Részvények vonatkozásában a jelen Ajánlat lezárultáig az Elfogadó Részvényes számára ingyenes.

Az Elfogadó Részvényesek által felajánlott Részvények ellenértékének az Ajánlattevő általi megfizetését, vagy az Ajánlat megszűnése esetén a Részvényeknek az Elfogadó Részvényes részére történő visszajuttatását követően a fenti értékpapír letéti számlák az Elfogadó Részvényesnek az Elfogadó Nyilatkozatban megjelölt választása alapján lezárásra, illetve tovább vezetésre kerülnek. Az Ajánlat lebonyolítását követően fenntartott értékpapír-letéti számlák vezetését a Lebonyolító a mindenkor hatályos kondíciós listája alapján végzi.

Az Ajánlatra adott Elfogadó Nyilatkozatot személyesen vagy meghatalmazott útján lehet megtenni.

Amennyiben nem természetes személy képviselőben írja alá az Elfogadó Részvényes az Elfogadó Nyilatkozatot, akkor meg kell adni az aláíró nevét és beosztását is, illetve mellékelni kell a képviselt szervezet jogképességét, valamint a képviselő(k) képviselői jogát igazoló 30 (harminc) napnál nem régebbi okiratot (Pl.: hiteles cégkivonat vagy egyéb, az adott szervezet esetében jogszabályok vagy belső szabályzatok által előírt, a képviselőt igazolására szolgáló dokumentumot) és a képviselők aláírási címpéldányát.

Magánszemélyként az Elfogadó Nyilatkozatot teljes bizonyító erejű magánokirat formájában kell aláírni, ezért két tanú aláírásával és nevük, illetve címük megadásával igazolni kell, hogy az Elfogadó Nyilatkozatot az Elfogadó Részvényes előttük saját kezűleg írta alá vagy az aláírást előttük saját kezű aláírásának ismerte el; vagy az Elfogadó Nyilatkozatot közokiratba kell foglaltatni.

Meghatalmazott útján történő eljárás esetében a fentiekben meghatározott iratokon felül a meghatalmazott köteles benyújtani a Meghatalmazását is. (Javasoljuk a tisztelt Részvényeseknek, hogy amennyiben meghatalmazottjuknak a Meghatalmazást teljes bizonyító erejű magánokiratba foglaltan kívánják benyújtani, úgy használják az Ajánlat III. számú mellékletében csatolt ajánlott meghatalmazás szöveget. A Meghatalmazás minta használata ugyan nem kötelező, azonban a Meghatalmazásnak tartalmaznia kell a Meghatalmazás mintában kért azonosító adatokat.)

A külföldön kiállított okiratba foglalt Meghatalmazást a kiállítás helye szerint illetékes külföldi magyar külképviseleti hatósággal (konzulátus) kell hitelesíttetni, felülhitelesíttetni, vagy a külföldön közjegyző által készített okiratot, illetve közjegyző előtt aláírt okiratot a Hágai Egyezményben előírt Apostille-lal (Tanúsítvány) kell ellátni.

Nincs szükség a külföldön kiállított okirat diplomáciai felülhitelesítésére, illetve az Apostille-lal történő ellátására, ha az adott ország és Magyarország között kétoldalú polgári jogsegélyegyezmény van érvényben, amelynek alapján a külföldön kiállított közjegyzői okiratot a belföldön kiállított közjegyzői okirattal azonos bizonyító erejű közokiratnak kell tekinteni. Ezen egyezmények és az ilyen meghatalmazások tartalmi és formai kellékéről a Részvényes – amennyiben él a kétoldalú egyezmény nyújtotta könnyítéssel – köteles a Meghatalmazás kiállításakor elégséges bizonyítékkal szolgálni.

Az egyezményes államok felsorolását a 8001/2001. (IK. 4.) IM-tájékoztató Függelékének 1. fejezete tartalmazza.

Amennyiben a jelen Ajánlatban megjelölt valamely dokumentum nem magyar vagy angol nyelven került kiállításra, azzal együtt be kell nyújtani annak Hiteles Fordítását is.

Az Elfogadó Részvényes döntése és kockázata, hogy az Elfogadó Nyilatkozatot és a kapcsolódó mellékleteket saját maga vagy meghatalmazottja útján juttatja el az Elfogadóhelyre, azonban az Ajánlat csak ezek Lebonyolító általi tényleges kézhezvételével minősül elfogadottnak.

A kézhezvétel tekintetében a Lebonyolító nyilatkozatát kell – ellenkező bizonyításáig – irányadónak tekinteni.

Felhívjuk szíves figyelmét arra, hogy az Elfogadó Nyilatkozat meghatalmazott útján történő megtételével és átadásával kapcsolatos felelősség az Elfogadó Nyilatkozat jogosultját, azaz az Elfogadó Nyilatkozatot tevő Részvényest terheli, ezért javasoljuk, hogy saját maguk adják az Elfogadó Nyilatkozatot és a Részvényeket utalják át a Lebonyolító részére.

Az Elfogadó Nyilatkozat Elfogadóhelyen történő átadását követően a Részvényes Elfogadó Nyilatkozatát nem vonhatja vissza.

Magánszemélyek esetén, az Elfogadó Nyilatkozathoz – amennyiben rendelkezésre áll – mellékelni kell a Részvények megszerzésére fordított értéket és a Részvényekhez kapcsolódó járulékos költséget igazoló dokumentumokat (pl. az Elfogadó Részvényes értékpapír-számlavezetője által a bekerülési árra vonatkozóan kiállított igazolást), ellenkező esetben Részvényenként a teljes Ajánlati Ár árfolyamnyereségnek minősül és a 25%-os személyi jövedelemadó levonásra kerül.

A magánszemély, amennyiben a szükséges igazolást nem csatolja, vagy az a Zárónapot követően kerül a birtokába, az Szja tv. 67.§ (7) bekezdése szerint az adott évről készített adóbevallásában érvényesítheti a Részvények megszerzésére fordított értéket, valamint a Részvényekhez kapcsolódó járulékos költségeket, amelyek az Ajánlati Ár kifizetésekor nem kerültek figyelembe vételre.

Természetes személyek esetén, ha az Elfogadó Részvényes adójogi szempontból nem magyarországi illetőségű és Magyarország, valamint az Elfogadó Részvényes adóilletősége szerinti ország között érvényben van kettős adózás elkerüléséről szóló egyezmény, valamint az egyezmény szerint az árfolyamnyereség nem vonható adózás alá Magyarországon, akkor az Elfogadó Részvényes külföldi illetőségét a külföldi adóhatóság által kiállított adójogi

illetőségigazolás hiteles magyar nyelvű fordításának másolatával kell igazolnia, és ezeket az Elfogadó Nyilatkozathoz kell csatolni. Amennyiben az Elfogadó Részvényesre vonatkozó kettős adózás elkerüléséről szóló egyezmény szerint ennek jelentősége van, az Elfogadó Részvényesnek csatolnia kell egy nyilatkozatot arról, hogy a Részvény eladása folytán megszerzett jövedelem tekintetében haszonhúzónak minősül-e és csatolni kell ezen nyilatkozat Hiteles Fordítását is.

Az Elfogadó Nyilatkozat kitöltésekor a Részvényes adóazonosító jelének/adószámának megadása kötelező. Külföldi állampolgárságú magánszemélyek esetén, ha rendelkezik adóazonosító jellel azt meg kell adni, ha nem rendelkezik adóazonosító jellel, akkor ezt jeleznie kell. Ez esetben a kifizető fogja kérni az adóhatóságtól az adóazonosító jel megállapítását a külföldi személy rendelkezésére álló természetes azonosító adatok közlésével. Amennyiben a belföldi magánszemély az adóazonosító jelét nem adja meg, az Elfogadó Nyilatkozat érvénytelen!

Az Ajánlatnak a fentiekben leírt eljárással történő elfogadása az Ajánlat rendelkezései és feltételei szerint érvényes lesz, és a Hatálybalépés Napján kezdődő hatállyal a Részvényesre és az Ajánlattevőre kötelező Részvény-átruházási Szerződést hoz létre.

Az Ajánlat elfogadásának érvényességét a Lebonyolító az Ajánlati Időtartam alatt folyamatosan, de legkésőbb a Zárónapot követő napon megvizsgálja. Az elfogadás formájával és érvényességével kapcsolatos valamennyi kérdést (így különösen a II/2.5. pontban fentebb leírt feltételek meglétét, az Elfogadó Nyilatkozatok kézbesítésének időpontját, az Elfogadó Részvényes személyét, illetve a képviselőben eljáró személyek képviseleti jogát igazoló okiratok elfogadhatóságát) az Ajánlattevő képviselőben a Lebonyolító jogosult eldönteni és döntése miatt az Elfogadó Részvényesek semmiféle kártérítési vagy egyéb kártalanítási igénnyel nem léphetnek fel az Ajánlattevővel szemben.

A Lebonyolító, kizárólagos döntési jogkörében eljárva, érvénytelennek tekinti azt az Elfogadó Nyilatkozatot, amelyet nem a II/2.5. pontnak megfelelően töltöttek ki.

Érvénytelenség esetén a Lebonyolító a II./2.8. pontnak megfelelően visszaszolgáltatja a Részvényeket az Elfogadó Részvényesnek.

A fentiek alapján csak azon elfogadás minősülhet érvényesnek és határidőben megtörténtnek, amelynél az Elfogadási Időszakban mind (i) a szabályszerűen kitöltött és aláírt Elfogadó Nyilatkozat annak valamennyi kapcsolódó mellékletével együtt, mind (ii) az Elfogadó Nyilatkozat tárgyát képező Részvényeknek a Lebonyolító számláján való jóváírása megtörténik. A postázással vagy a Részvények átutalásával kapcsolatos esetleges késedelem kockázatát az Elfogadó Részvényes viseli.

II/2.6. Elfogadóhely

Az Ajánlat és az Elfogadó Nyilatkozat példányai átvehetők, valamint a Működési Terv és a Jelentés pedig megtekinthetők az Elfogadóhelyeken, az Elfogadóhely nyitvatartási ideje alatt.

A Részvényes kérésére és kockázatára a Lebonyolító az Ajánlatot és az Elfogadó Nyilatkozatot a Részvényes által megadott Magyarországon található címre megküldi vagy továbbítja.

A Részvények átadása, valamint az Elfogadó Nyilatkozat és mellékleteinek az Elfogadó Részvényes vagy meghatalmazottja által történő átadása az alábbi Elfogadóhelyeken tehető meg, az Elfogadóhely nyitvatartási ideje alatt.

Az Ajánlatot a CIB Bank Zrt. következő fiókjaiban lehet elfogadni:

Fiók címe:	Telefonszám:
1027 Budapest, Medve u. 4-14.	T: 212-1330
1062 Budapest, Andrásy út 70.	T: 302-7701

Az ezen Ajánlatban szereplő bármely „Elfogadóhely” megjelölés esetén ezen megjelölt helyeket kell érteni.

II/2.7. Az Ajánlatot elfogadó Részvényes nyilatkozatai és kötelezettségvállalásai

Az I. számú mellékletben található Elfogadó Nyilatkozat aláírásával a Részvényes visszavonhatatlanul vállalja, hogy eladja az Ajánlattevőnek az Elfogadó Nyilatkozatban meghatározott számú letétbe helyezett Részvényt pertől, tehertől, igénytől, követeléstől, elővásárlási jogtól és harmadik személy (ideértve jogi személynek nem minősülő, de perképes szervezeteket is) bármiféle jogától mentesen, az Ajánlatban foglaltak szerint.

Az Elfogadó Nyilatkozat aláírásával a Részvényes kijelenti és szavatolja, hogy az Elfogadó Nyilatkozat aláírásának napján és a Hatálybalépés Napján:

- amennyiben az Ajánlatot elfogadó Részvényes szervezet, úgy az alapítás helye szerint jogszerűen megalapított és létezőnek minősülő szervezet és eljáró képviselője rendelkezik az Elfogadó Nyilatkozat aláírásához, valamint az abban foglalt kötelezettségek teljesítéséhez szükséges jogkörrel, továbbá az Elfogadó Nyilatkozat aláírásához és teljesítéséhez szükséges felhatalmazásokkal;
- az Elfogadó Nyilatkozat az Ajánlatot elfogadó Részvényes által személyesen, illetve cégszerűen vagy Meghatalmazással ellátott meghatalmazott útján aláírt, jogszerű, érvényes és kötelező erejű kötelezettségvállalás;
- az Elfogadó Nyilatkozat alanyaként szereplő Részvényes Részvényei tehermentes és átruházási korlátoktól mentes jogszerű tulajdonát képezik, és a Részvényes jogosult eladni és átruházni azokat pertől, tehertől, igénytől, követeléstől, elővásárlási jogtól és harmadik személy bármiféle jogától mentesen;
- az Elfogadó Nyilatkozat aláírása és az Ajánlat elfogadásából rá háruló kötelezettségek teljesítése sem a Részvényes, sem az Ajánlattevő tekintetében nem sérti a Részvényesre irányadó jog előírásait, továbbá azt, hogy az Ajánlatról szóló tudomásszerzése a reá vagy az Ajánlattevőre irányadó jog szabályait nem sértette meg;
- az Elfogadó Nyilatkozatban a Részvényes által közölt minden adat és információ a valóságnak megfelel;
- abban az esetben, ha a ténylegesen letétbe helyezett Részvények száma eltér az Elfogadó Nyilatkozatban feltüntetett Részvények számától, úgy az Ajánlat elfogadása a kevesebb számú Részvény tekintetében érvényes;
- a Részvény-átruházási Szerződés érvényes létrejötté esetén, annak hatálybalépését követően az Ajánlattevő jogosult részvénytulajdonát a Társaság részvénykönyvébe korlátozásoktól mentesen bejegyeztetni.

II/2.8. Az Ajánlat megszűnése

Az Ajánlattevő a Lebonyolító közreműködésével biztosítja, hogy:

- az Ajánlat megszűnését,
- az Elfogadó Részvényesnek az Ajánlattól a II/2.4. pont szerint történő elállását, illetve
- az Ajánlat elfogadásának bármely okból történő érvénytelenségének megállapítását követő 5. (ötödik) munkanapon belül a Lebonyolító KELER-nél vezetett 0062/000307 számú értékpapír-letéti számlájára átutalt Részvények az Elfogadó Részvényes értékpapír-letéti számlájára visszautalásra kerüljenek.

II/2.9. Adózási kérdések

Az alábbiakban közreadjuk az Ajánlat elfogadása esetén keletkező jövedelem adózására vonatkozó egyes adójogi szabályok általános jellegű 2006. szeptember 15-én hatályos magyar adójogszabályok összefoglalóját, amely azonban semmiképpen sem helyettesítheti az adójogi szaktanácsadást. Felhívjuk figyelmüket, hogy az Ajánlat ezen része kizárólag tájékoztató jellegű, adótanácsnak nem minősül, tartalmáért az Ajánlattevő nem vállal felelősséget.

Az általános jellegű tájékoztató nem veheti figyelembe az egyes Elfogadó Részvényesek adókötelezettségét befolyásoló, az Ajánlat elfogadásával összefüggésben felmerülő valamennyi konkrét körülményt, így adótanácsadásnak nem tekinthető.

II/2.9.1. Magyar adójogszabályok szerinti belföldi adóilletőségű társaságok és magánszemélyek

Társaságok

A magyar adójogszabályok szerint belföldi adóilletőségűek azon társaságok, amelyek elfogadják az Ajánlatot, a Tao. tv., illetve a szolidaritási adóról szóló törvény hatálya alá tartoznak, és a Részvények eladásakor realizált árfolyamnyereség az adózás előtti eredményük része lesz. A társasági adó mértéke 2006-ban 16%, a szolidaritási adó mértéke 4%. Társaságok esetén az Ajánlattevő, mint kifizető nem von le adóelőleget az Ajánlati Árból.

Magánszemélyek

A magyar adójogszabályok szerint belföldi adóilletőségűek azon magánszemélyek, akik az Ajánlatot elfogadják, az Szja. tv. hatálya alá tartoznak. Az Szja. tv. értelmében a magánszemély Részvényesnek főszabályként a Részvények eladása során realizált árfolyamnyereség után 25% személyi jövedelemadót kell fizetnie.

A személyi jövedelemadó-köteles árfolyamnyereség meghatározása során az értékpapír megszerzésére fordított érték és az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költségek a bevételből levonásra kerülhetnek. Az Ajánlati Árból levonható az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költség: az értékpapír megszerzésekor fizetett illeték, az értékpapír megszerzésével, tartásával vagy átruházásával összefüggésben nyújtott, a Tpt. szerinti befektetési szolgáltatási tevékenység, kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenység vagy árutőzsdéi szolgáltatási tevékenység ellenértékeként, valamint az értékpapír megszerzésének alapjául szolgáló vételi (jegyzési) jog és az értékpapír átruházásának alapjául szolgáló eladási jog ellenértékeként a magánszemélyt terhelő, igazolt (ingyenes vagy kedvezményes jogszerzés esetében ideértve a jog megszerzésekor adóköteles bevételt is) összeg, továbbá – kölcsönbe vett értékpapír

esetében – a visszaadott (visszaszolgáltató) értékpapír megszerzésére fordított érték, vagy – ha a kölcsönbe vevő az értékpapírt visszaszolgáltatni nem tudja – a fizetett kártérítésnek a Tpt. szerinti legkisebb összege.

Amennyiben az eredeti vételár nem határozható meg az Szja. tv. szerint, illetve a Részvények megszerzésére nem az Szja. tv. 67. § (9) bekezdésében meghatározott jogcímen vagy módon került sor, akkor a Részvények megszerzésére fordított összeg, amellyel az árfolyamnyereség csökkenthető lenne, kizárólag a magánszemély által az értékpapír átruházásig teljesített igazolt rész. Ezért az Elfogadó Nyilatkozathoz lehetőség szerint minden esetben mellékeljék a Részvények megszerzésére fordított összeget igazoló dokumentumot, amely többek között – lehet a Részvények vételárát is feltüntető jegyzési elszámolás, számla, elismervény, illetve – amennyiben a Részvényes Részvényeit magánforgalomban vette – a teljes bizonyító erejű magánokiratba foglalt adásvételi szerződés, amely a Részvények vételárát is tartalmazza, valamint a Részvények megszerzésére, illetve a Részvények megszerzésével, tartásával és átruházásával kapcsolatban igénybe vett befektetési szolgáltatás díjaira fordított összeget igazoló dokumentumokat.

Az Szja. tv. alapján az árfolyamnyereség után fizetendő esetleges 25%-os adóelőleget az Ajánlattevőnek mint kifizetőnek le kell vonnia.

Ennek megfelelően, a Részvények ellenértékének kifizetésekor az Ajánlattevő megállapítja és az Ajánlati Árból levonja az árfolyamnyereség után fizetendő személyi jövedelemadóelőleget, és az adóévet követő január 31-ig megküldi a Részvényeseknek az adóévben a Részvényes javára megállapított, árfolyamnyereségből származó jövedelemről és a jövedelem alapján megállapított adó mértékéről, valamint a levont adóelőlegről szóló összesített igazolást.

A Részvényes adóbevallásában az adóévi árfolyamnyereségből származó jövedelem megállapításánál érvényesítheti a Részvények megszerzésére fordított értéknek és a Részvényekhez kapcsolódó járulékos költségeknek azt a részét, amelyet az Ajánlattevő mint kifizető a jövedelem megállapításánál nem vett figyelembe.

II/2.9.2. Magyar adójogszabályok szerint külföldi adóilletőségű társaságok és magánszemélyek

Társaságok

Az Ajánlatot elfogadó, a magyar adójogszabályok szerint külföldi adóilletőségű és Magyarországon telephellyel nem rendelkező társaságoknak az Ajánlat szerint eladott Részvények utáni árfolyamnyereséggel kapcsolatosan Magyarországon nincs adókötelezettségük.

Magánszemélyek

Ajánlattevő nem von le személyi jövedelemadó-előleget azon magánszemélyeknek teljesített kifizetésekből, akik olyan országban rendelkeznek adóilletőséggel, amely ország és Magyarország között érvényben van kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény, és az egyezmény a Részvények átruházásával kapcsolatos árfolyamnyereséget mentesít a magyarországi adóztatás alól.

Azoknak a magánszemélyeknek, akik valamely kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezményre kívánnak hivatkozni, az Elfogadó Nyilatkozathoz csatolniuk kell a külföldi adóhatóság által kiállított adóilletőségükre vonatkozó igazolás hiteles magyar nyelvű fordítás másolatát, valamint egy nyilatkozatot és annak hiteles magyar nyelvű fordítását arról, hogy a Részvényes a kifizetés tekintetében haszonhúzónak minősül-e, ha az alkalmazandó kettős adózás elkerülésére kötött egyezmény szerint e körülmény az adókötelezettséget befolyásolja.

Amennyiben a külföldi magánszemély illetőségét nem igazolja, akkor az Ajánlattevő az árfolyamnyereségből 25% adót von le. Ezekben az esetekben az adófizetési kötelezettség megállapításakor és teljesítésekor a belföldi adóilletőségű magánszemélyekre vonatkozó rendelkezésekkel megegyezően kell eljárni.

A külföldi illetőségű magánszemély az így levont adó és az alkalmazandó egyezmény szerinti adó különbözetét az Ajánlattevő által kiállított igazolás és az illetőségigazolás bemutatásával az APEH Észak-budapesti Igazgatóságánál (illetve szeptember 1. után az APEH Közép-magyarországi Regionális Igazgatóságánál) előterjesztett adó-visszatérítési kérelemmel téríttetheti vissza.

II/2.9.3. Százalékos egészségügyi hozzájárulás

A magánszemély az adóévben megszerzett, az Szja. tv. szerint külön adózó, bevallási kötelezettség alá tartozó vállalkozásból kivont jövedelem, értékpapír-kölcsönzésből származó jövedelem, 25%-os, illetőleg 35%-os adóterhet viselő osztalék, vállalkozói osztalékalap, árfolyamnyereségből származó jövedelem, valamint ingatlan bérbeadásából származó egymillió forintot meghaladó jövedelem után 4%-os mértékű egészségügyi hozzájárulást fizet mindaddig, amíg a biztosítási jogviszonyában a társadalombiztosítás ellátásaira és a magánnyugdíjra jogosultokról, valamint e szolgáltatások fedezetéről szóló 1997. évi LXXX. törvény 19. § (1) bekezdése, valamint 39. § (2) bekezdése alapján megfizetett 11%-os egészségbiztosítási járulék, 5%-os baleseti járulék, valamint a fenti jövedelmek után megfizetett százalékos mértékű egészségügyi hozzájárulás együttes összege a tárgyévben el nem éri a 400.000,- forintot.

A hozzájárulás fizetési kötelezettség azt a társadalombiztosítási ellátásaira és a magánnyugdíjra jogosultokról szóló 1997. évi LXXX. törvény 4. § u) pontja szerinti belföldi magánszemélyt terheli, akinek belföldön bevallási kötelezettség alá eső hozzájárulás köteles jövedelme van (belföldi adóügyi illetőségű magánszemélyek). A Tbj szerinti külföldiek (belföldinek nem minősülő magánszemély) jövedelmeit nem terheli egészségügyi hozzájárulás fizetési kötelezettség.

Belföldi magánszemélyek:

- a) a Magyar Köztársaság területén élő magyar állampolgárok, bevándorolt, letelepedési engedéllyel rendelkező (a továbbiakban: letelepedett) és menekültként elismert személyek,
- b) az Európai Gazdasági Térségről szóló egyezményben részes tagállam állampolgárai, amennyiben rendelkeznek a magyar idegenrendészeti hatóság által kiadott EGT tartózkodási engedéllyel (a továbbiakban: EGT állampolgárok),
- c) az EGT állampolgár munkavállalónak, egyéni vállalkozónak, illetőleg önfoglalkoztatónak az a családtagja, aki harmadik ország állampolgára, tartózkodásra jogosult,

- d) ha a letelepedett EGT állampolgár nyugdíjas, illetőleg magát önerőből eltartja, az a családtagja, aki harmadik ország állampolgára,
- e) ha a letelepedett EGT állampolgár diák, az a családtagja, aki harmadik ország állampolgára,
- f) az Európai Közösséggel, illetőleg az Európai Gazdasági Térséggel megkötött megállapodás alapján a tagállamok állampolgáraival azonos jogállást élvező állam állampolgárai, ha legalább a külön jogszabály szerinti tartózkodási engedéllyel rendelkeznek, továbbá a hontalan.

Külföldi adóügyi illetőségű magánszemélyek esetében – amennyiben a vonatkozó adóegyezmény úgy rendelkezik, hogy az egyébként hozzájárulás köteles jövedelem Magyarországon nem adóztatható – magyarországi bevallási kötelezettség hiányában a jövedelmet nem terheli a 4%-os egészségügyi hozzájárulás (feltéve, hogy a magánszemély adóügyi illetőségét illetőségigazolással az árfolyamnyereség kapcsán leírt dokumentumokkal igazolja).

A 4%-os egészségügyi hozzájárulást a kifizetőknek kell levonniuk a hozzájárulás alapját képező jövedelemből. A kifizető mindaddig köteles levonni az egészségügyi hozzájárulást, amíg a magánszemély a kifizetőnek nem nyilatkozik arról, hogy az egészségbiztosítási járulékot, baleseti járulékot, egészségügyi hozzájárulást a 400.000,- Ft-os hozzájárulás fizetési felső határig megfizette.

A magánszemélynek lehetősége van arra is, hogy a hozzájárulás fizetési felső határ elérése előtt nyilatkozzon a kifizető felé arról, hogy az egészségbiztosítási járulék, baleseti járulék összege várhatóan eléri a hozzájárulás fizetési felső határt. Ebben az esetben a kifizető mentesül a levonási kötelezettség alól. Ha azonban az egészségbiztosítási járulék, baleseti járulék, egészségügyi hozzájárulás nem éri el a hozzájárulás fizetési felső határt, akkor a le nem vont egészségügyi hozzájárulás összegét 6%-kal növelt összegben kell bevallani a személyi jövedelemadó bevallásban és a személyi jövedelemadó bevallás benyújtására előírt határidőig kell megfizetni.

Az Ajánlattevő, mint kifizető a megállapított adóköteles árfolyamnyereség összegéből le fogja vonni a 4%-os egészségügyi hozzájárulást kivéve, ha:

- a) a magánszemély nyilatkozik arról, hogy az egészségbiztosítási járulékot, baleseti járulékot, egészségügyi hozzájárulást a hozzájárulás fizetési felső határig megfizette;
- b) a magánszemély nyilatkozik arról, hogy az egészségbiztosítási járulék, baleseti járulék összege várhatóan eléri a hozzájárulás fizetési felső határt;
- c) a magánszemély nyilatkozik arról, hogy a Tbj szerint külföldinek minősül;
- d) a magánszemély adóügyi illetőségének igazolásával és annak Hiteles Fordításával igazolja, hogy valamely olyan adóegyezmény hatálya alá tartozik, amely szerint az árfolyamnyereségből származó jövedelme nem adóztatható Magyarországon.

II/2.10. A Tpt. által biztosított vételi, illetve eladási jog

Az Ajánlattevő - amennyiben ennek feltételei fennállnak – nem kíván élni a Tpt. 76./D§ (1) bekezdése által biztosított Vételi Joggal.

A Tpt. 76./D§ (6) bekezdésében foglaltaknak megfelelően, ha az Ajánlat lezárásakor az Ajánlattevőnek a Társaságban fennálló befolyása eléri a kilencven százalékot, az Ajánlatot el nem fogadó Részvényesek írásban megtett kérésére köteles ezen Részvényeket is

megvásárolni („Eladási Jog”). Az Eladási Jog gyakorlására a Tpt. 67.§ (6) bekezdésében meghatározott, a kilencvenszázalékos befolyás bejelentésének közzétételét követő kilencven nap áll rendelkezésre. A Vételi Jog, illetve az Eladási Jog gyakorlása során a Részvények ellenértéke nem lehet kevesebb, mint az Ajánlati Ár vagy az egy Részvényre jutó saját tőke közül a magasabb. Az egy Részvényre jutó saját tőkét a legutolsó könyvvizsgáló által hitelesített éves beszámoló alapján kell meghatározni, amennyiben a Társaság a számviteli jogszabályok értelmében konszolidált beszámoló készítésére kötelezett, akkor saját tőkén a konszolidált saját tőke értendő.

II/2.11. Egyéb lényeges körülmény hiánya

Az Ajánlattevő ezennel kijelenti, hogy nem áll fenn egyéb olyan lényeges körülmény, amely az Ajánlatot befolyásolhatja.

II/2.12. Általános Rendelkezések

A jelen Ajánlat a Magyar Köztársaság jogszabályai alapján készült és arra a Magyar Köztársaság joga irányadó. Az Ajánlat a Felügyelethez jóváhagyásra történő benyújtásának napján – 2006. szeptember 20-án – hatályos Tpt. alapján készült, és annak értelmezésekor is azt kell alkalmazni.

Bizonyos esetekben a jelen Ajánlat (vagy annak bizonyos elemei) Részvényes általi elfogadására – különösen, ha az Elfogadó Részvényes nem devizabelföldi – más állam jogszabályai is vonatkozhatnak.

Azon Részvényesek, akik ilyen jogszabályok hatálya alá esnek, kötelesek tájékozódni ezen jogszabályok rendelkezéseiről és betartani ezen rendelkezéseket, ideértve, de nem kizárólag a szükséges engedélyek és jóváhagyások beszerzését, valamint az illetékek és egyéb közterhek megfizetését.

Amennyiben az Ajánlattevő illetéket vagy más közterhet köteles fizetni amiatt, hogy valamely Részvényes a jelen ajánlatot elfogadta, akkor a Részvényes köteles teljes mértékben kártalanítani az Ajánlattevőt a kifizetett összeg vonatkozásában.

A jelen Ajánlat tárgya tekintetében a jelen Ajánlat szövege képezi az Ajánlattevő teljes Ajánlatát, és egyben hatálytalanít minden korábbi, az Ajánlattevő által tett, a jelen Ajánlat tárgyára vonatkozó – akár szóbeli, akár írásbeli – jognyilatkozatot.

A jelen Ajánlat mellékletei, valamint az azokban szereplő feltételek, utasítások és felhatalmazások a jelen Ajánlat elválaszthatatlan részét képezik, és a jelen Ajánlatban szereplő minden félre nézve kötelező erővel bírnak.

A jelen Ajánlatból eredő jogokat és kötelezettségeket – amennyiben a jelen Ajánlat eltérően nem rendelkezik – sem az Ajánlattevő, sem az Elfogadó Részvényesek nem ruházhatják át.

A jelen Ajánlatból eredő vagy azzal kapcsolatos bármely vitában, ideértve, de nem kizárólag a jelen Ajánlatban foglaltak megszegését, a jelen Ajánlat megszűnését, érvényességét vagy értelmezését érintő jogvitában kizárólagosan és végérvényesen a Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választott bíróság dönt a saját eljárási rendjének megfelelően. A választott bíróság három választott bíróból áll. A választott bírósági eljárás nyelve a magyar.

A jelen ajánlat elfogadásával az Elfogadó Részvényesek – a magyar jogszabályok által lehetővé tett legteljesebb mértékben – lemondanak a más hatósághoz vagy bírósághoz való fordulás, illetve jogorvoslat jogáról.

Az Ajánlat magyar nyelven készült, az Ajánlattal kapcsolatos bármely értelmezési kérdésben a magyar nyelv az irányadó. Az Ajánlat bármely idegen nyelvű fordítása kizárólag tájékoztató jellegű.

Budapest, 2006. október 20.

.....
Genesis Capital Management Ltd.
Ajánlattevő