

A Danubius Hotels Nyrt. 2007. április 26-i Közgyűlésének Dokumentumai

Készült a Danubius Hotels Nyrt.
Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint összeállított konszolidált és
Magyar Számviteli Szabályok szerint összeállított egyedi kimutatásai alapján

Időpont:

2007. április 26. csütörtök, 10.00 óra
határozatképtelenség esetén 2007. április 26. 10.30 óra

Helyszín:

Danubius Hotel Gellért
(1111 Budapest, Szent Gellért tér 1.)
Tea Szalon

Napirend:

1. A 2006. évi mérleg megállapítása
 - Az igazgatóság beszámolója a részvénytársaság 2006. évi tevékenységéről
 - A könyvvizsgáló jelentése a részvénytársaság 2006. évi mérlegéről
 - A felügyelő bizottság jelentése a részvénytársaság 2006. évi gazdasági tevékenységéről és mérlegéről
2. Döntés a 2006. évi eredmény felosztásáról
3. Tájékoztatás a 2007. évre vonatkozó üzletpolitikai célkitűzésekről
4. Igazgatósági tag választása *
5. Audit Bizottság tagjainak megválasztása **
6. Új Alapszabály elfogadása ***
7. A könyvvizsgáló megválasztása és 2007. évi díjazásának megállapítása
8. Az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok díjazásának megállapítása

*: Az igazgatóság Alexei Schreier igazgatósági taggá választását javasolja a közgyűlésnek.

**: A gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény szerint Társaságunknál Audit Bizottságot kell működtetni. Tagjainak a jelenlegi Felügyelő Bizottság tagjai közül Antalpéter Tibor, Dr. Gálszécsy András és Surányi Imréné javasolt.

***: A gazdasági társaságokról szóló 1997. évi CXLIV. törvény helyett 2006. július 1-jén hatályba lépett a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény, melynek megfelelően kerül előterjesztésre a Társaság Alapszabálya.

1. A 2006. ÉVI MÉRLEG MEGÁLLAPÍTÁSA

AZ IGAZGATÓSÁG JELENTÉSE

az IFRS szerint készült konszolidált beszámolóról

Bevezetés – javuló működési eredmény és adózás előtti profit

A Danubius Csoport konszolidált szinten 47,3 milliárd Ft-os bevételt termelt 2006-ban, ami közel 11%-kal haladja meg az egy évvel korábbit. Ezt 12 172 Ft-os csoportszintű átlagár és 67,7%-os csoportszintű foglaltság mellett tudtuk elérni, ami azt jelenti, hogy célkitűzéseinknek megfelelően növeltük az átlagárakat (+16%), melyet csak kismértékű foglaltság visszaesés kísért (-2,2%pont). A 2,7 milliárd Ft működési eredmény mintegy 18%-os javulást jelent.

Az árfolyamok változása nagymértékben befolyásolja a csoport eredményeit. Egyrészt – az árak euróban történő kiajánlása miatt – kedvezően hatott magyarországi bevételeinkre, hogy a forint gyengült az euróhoz mérten: a havi átlagárfolyamok jelentősen ingadoztak, de az év során mindvégig a forint gyengülését mutatták (1-13%-kal az euróhoz képest), ugyanakkor a külföldi leányvállalatok esetében a helyi valuták erősödtek az euróval szemben. Másrészt viszont a külföldi leányvállalatok forintban történő konszolidálása miatt hatással volt eredményeinkre a forint gyengülése a helyi valutákhoz képest.

Emellett a hitelek ártértékelése esetében mérvadó év végi árfolyam nem tért el jelentősen az egy évvel korábbitól, mely azt eredményezi, hogy az elszámolt árfolyam-különbözet 158 millió Ft-os nyereséget mutat 2006-ban.

A konszolidált adózás előtti eredmény 1,8 milliárd Ft volt 2006-ban, vagyis 650 millió Ft-tal, 58%-kal több mint egy évvel korábban. Ez az árfolyam-különbözetek nélkül is 113 millió Ft-tal, vagyis 7,5%-kal jobb a 2005-ös évinél.

A Csoport konszolidált adózás utáni eredménye 1,5 milliárd Ft volt 2006-ban, ami 65%-kal haladja meg az egy évvel korábbit.

A legnagyobb arányt képviselő magyarországi leányvállalatok esetében az év második felében számos kedvezőtlen külső hatás érintette a gazdálkodást. Az első kilenc hónapban az üzemelés során tapasztalt pozitív trendekre negatívan hatott a szeptember végi és októberi budapesti zavargások híre, mely sajnos rendkívül rosszat tett az ország imázsának, jelentős károkat okozva a turizmusnak. Mindemellett a 2006 szeptemberétől bevezetett új kormányprogram is rontotta a gazdálkodás eredményességét. A 15%-os ÁFA-kulcs 20%-ra történő emelése miatt a szoba-, az étel- és egyes gyógyászati szolgáltatások kiajánlott bruttó árának ÁFA tartalma megemelkedett, lekötött áraink illetve szerződéses partnereink esetében 5% veszteséget okozva. A szolidaritási különadó, az elvárt minimumadó, a természetbeni juttatások adózásának változása, valamint a gáz- és villamos energia árának emelése is jelentős terheket rótt a társaságra.

Változások a Danubius Csoportban

2006-ban nem változott a Danubius Csoport konszolidációba bevont társaságainak köre.

2005 novemberében a Danubius Csoport megvásárolta a Smrdaky Önkormányzatnak a Slovenské Liečebné Kúpele Piestany a.s. társaságban lévő 1,75%-os részesedését, s így a részesedése 89,96%-ra nőtt. Decemberben pedig a magyarországi szállodák biztonságszolgálati feladatait ellátó Preventív-Security Zrt.-ben növelte a Csoport a részesedését a korábbi 32,75%-ról 78,60%-ra, s ezáltal ez a társaság 2005. december végétől konszolidálásra került, melynek hatását elemzéseinkben kiemelten kezeljük.

A társaság kapcsolt vállalkozásainak köre 2005 augusztusában bővült a CP Regents Park Two Limited-del, melyben 25%-os részesedést vásárolt a Danubius, s egy együttműködési megállapodás csomagot írt alá fő tulajdonosával, a CP Holdings Ltd.-vel a londoni Danubius Hotel Regents Park szállodára vonatkozóan. A 2006-os kimutatásban már szerepel ezzel összefüggően a menedzsmentdíj bevételek és a pénzügyi ráfordítások szaldója.

A társaság vezetésében Betegh Sándor, korábbi vezérigazgató, 2006. március 1-i nyugdíjba vonulása hozott változást. A Danubius Hotels Nyrt. vezérigazgatója Dr. Deák Imre lett. Az Igazgatósági tagok köre nem változott, mivel a 2006-ban lejárt mandátumú tagokat a közgyűlés megválasztotta újabb öt évre.

A korábban meghirdetett új stratégia szerint a Danubius szállodáit 2006. július 1-jétől brandekbe soroljuk. A gyógy profilú hotelek a Danubius Health Spa Resort, a magasabb kategóriájú városi szállodák a Danubius Hotels brandhez tartoznak. Ezek közül a különleges, történelmi épületekben lévők a Classic Collection albrand nevét is viselik. A Member of Danubius Hotels Group kategória pedig a többi, csoporthoz tartozó illetve a nemzetközi brandekhez kapcsolódó szállodát foglalja magába.

Főbb leányvállalatok teljesítménye

A magyarországi országos statisztikai adatok szerint a szállodai vendégéjszakák száma 1,5%-kal csökkent, ami a belföldi kereslet 9,5%-os bővüléséből és a külföldi 8,2%-os szűküléséből tevődik össze. Országos szinten is számottevő volt a német és brit vendégéjszakák számának csökkenése (–17 ill. –13%), valamint az orosz és amerikai növekedés (+30 ill. +5%). A Danubius szállodák foglaltsága továbbra is meghaladja az országos átlagot (65,1% az országos 47,5%-kal szemben), ám ez a differencia részben a portfólió különbözőségéből adódik. A foglaltság változása a négycsillagos szegmensben megfelelt az országos tendenciának, míg az ötszillagos Danubius szállodánál kedvezőbben, a háromcsillagosoknál viszont rosszabbul alakult, mint nemzeti szinten. A KSH által közölt ágazati fogyasztóiár-indexhez képest (mely a szálláshely szolgáltatásra 106,1%) a Danubiusnak nagyobb mértékben sikerült emelni átlagárait (+19%).

A **magyarországi szállodáink** 2006-ban 65,1%-os foglaltságot értek el, ami 4%ponttal alacsonyabb az egy évvel korábbinál. Az átlagár 13 471 Ft volt, ami 19%-kal magasabb az egy évvel korábbinál. A forint jelentős gyengülése ugyan kedvezően hatott az átlagárakra, de az euróban számított átlagárak is számottevően (közel 12%-kal) nőttek. Az átlagköltség is emelkedett: forintban számítva 13%-kal, míg euróban is 5%-ot meghaladó növekedést mutat.

A vendégéjszakák száma 7%-kal esett vissza. A fő külföldi küldő országokból – az USA kivételével – csökkenést mutatott a vendégéjszaka szám: Németország –19%, Nagy-Britannia –17%, Olaszország –14%. A belföldi kereslet viszont 5%-ot meghaladóan emelkedett.

A magyarországi szállodák bevétele összességében 29,1 milliárd Ft volt, vagyis 6%-kal gyarapodott. Ez a szobaárbevétel jelentősebb emelkedéséből, változatlan vendéglátó bevételből és kismértékben csökkenő gyógyászati és egyéb bevételből ered. Az üzemegységi költségek 4, míg az általános költségek 7%-kal emelkedtek. Az általános költségek többletének 43%-áért az energiaköltségek növekedése a felelős (+12%, ami 225 millió Ft többletkiadást jelent).

Így a magyarországi szállodák bruttó üzemelési eredménye (GOP-ja) 8,2 milliárd Ft-ra, 8,2%-kal nőtt a 2005-ös évihez képest. Ez azt jelenti, hogy a bevétel gyarapodás 38%-a realizálódott eredményként.

A budapesti szállodáink teljesítménye 2005-ben volumen tekintetében kiemelkedő volt, ám ez a tendencia nem folytatódott 2006-ban. A vendégéjszakák száma 8%-kal csökkent, s a volumen közel felét kitevő nagy-britanniai, német, olasz, spanyol és japán vendégéjszakák száma 16%-kal

csökkent. A jelentős küldőországok közül egyedül az Egyesült Államokból nőtt az érdeklődés a főváros iránt (+8%). Ezek okozták a budapesti szállodáink foglaltságának 4,4%pontos csökkenését. Az átlagárakat ezen a piacon 18%-kal sikerült növelni, ami euróban is 10%-ot meghaladó emelkedést mutat. A fővárosi szállodák bevétele 6%-kal emelkedett, míg a GOP 7,3%-os többletet mutat.

A vidéki gyógyszállodáinkban tovább csökkent a klasszikus német és osztrák gyógyvendégek száma, a belföldi kereslet azonban jelentősen (16%-kal) bővült, ám ez csak a klasszikus gyógyvendégkörnek csak a felét tudta pótolni. A foglaltság így 4%-kal csökkent, ám itt közel 19%-kal magasabb átlagárát értünk el, mint 2005-ben. A bevételek 3,7%-os emelkedése mellett a GOP 2%-kal növekedett.

A **cseh szállodák** 76%-os foglaltságot értek el 2006-ban, ami 4,8%ponttal alacsonyabb az egy évvel korábbinál. A csökkenést a német és belföldi vendégéjszakák visszaesése okozta (-14 ill. -9%), amit nem tudott ellensúlyozni az orosz és izraeli keresletbővülés sem. A forintban kimutatott átlagár 16 064 Ft volt 2006-ban, ami 8,8%-kal haladja meg a bázisidőszakit.

A cseh szállodák 6,1 milliárd Ft bevétellel és 2,2 milliárd Ft GOP-vel járultak hozzá a csoport teljesítményéhez.

A cseh szállodák forintban történő értékelését nagymértékben torzítja az árfolyamok változása, mivel a tavalyi év hasonló időszakához képest jelentősen (7,1%-kal) gyengült a forint a cseh koronához mérten, így a forintban számított tételek kedvezőbb képet mutatnak az árbevételek vonatkozásában.

A cseh koronában kimutatott bevételek – a vendéglátás kivételével – csökkentek, összességében 2%-kal maradtak el a 2005. évitől, míg az üzemelési költségek és az általános költségek is emelkedtek (3 illetve 6%-kal). Ezáltal a GOP 12%-kal alacsonyabb az egy évvel korábbinál.

A **szlovák szállodák** vendégkörében is folytatódott a német vendégéjszakák számának évről-évre tartó csökkenése (-14% 2005-höz képest). Nőtt viszont a belföldi, cseh és izraeli kereslet, bár ezek együttesen sem tudták pótolni a német vendégkör kiesését. Összességében azonban nem változott a vendégéjszakák száma. A szlovák leányvállalat teljesítményét egyrészt befolyásolta, hogy a Thermia Palace a rekonstrukciós munkálatok miatt egész évben zárva tartott, másrészt pedig itt is jelentős különbséget mutat a helyi pénznemben és a forintban történő értékelés (a forint 6,3%-os szlovák koronához mért gyengüléséből kifolyólag).

A foglaltság 4,1%ponttal, 76,8%-ra növekedett, míg a forintban kimutatott átlagár (6 731 Ft) 11%-kal emelkedett. A bevételekhez 7,1 milliárd Ft-tal járultak hozzá a szlovák szállodák, míg a csoportszintű GOP-t 1,6 milliárd Ft-tal növelték.

A szlovák koronában kimutatott bevételek legjelentősebben a gyógyászat esetében nőttek, és magasabb a szobakiadás bevétele is, a vendéglátásé viszont számottevően elmarad a bázisidőszakitól. Ez 3%-os – helyi pénznemben kimutatott – bevétel növekedést jelent. A költségek – az üzemelési költségek csökkenése és az általános költségek emelkedése mellett – összességében 7%-kal alacsonyabbak a 2005. évinél, ami azt eredményezi, hogy szlovák koronában 60%-kal több GOP képződött, mint egy évvel korábban.

A **román szállodák** értékelésénél is figyelembe kell venni a különbséget a forintban és a helyi pénznemben történő kimutatások között, mivel a forint 9,1%-kal gyengült a román lejhez képest.

A kereslet változását mutatja, hogy míg a német vendégéjszakák száma a felére csökkent és a magyaroké csak kismértékben növekedett, addig a belföldi és a moldáviai vendégkör jelentősen bővült (+15 illetve +40%). Összességében 11%-kal nőtt a vendégéjszakák száma, ami 5,6%ponttal magasabb (54,4%-os) foglaltságot eredményezett 2006-ban. Ezt 6 692 Ft-os átlagárral értük el (+21%).

A román szállodák hozzájárulása a bevételekhez 1,3 milliárd, a GOP-hoz 504 millió Ft volt.

A helyi pénznemben kimutatott bevételek valamennyi üzemegységnél nőttek – legnagyobb mértékben a gyógyászat bevételei gyarapodtak. A költségek kisebb mértékű emelkedése mellett a 2005. évit 33%-kal meghaladó GOP-t érték el a szovátai szállodák.

Konszolidált mérleg

A Danubius Csoport mérlegfőösszege 85,1 milliárd Ft volt 2006. december 31-én, ami 5,9 milliárd Ft-tal magasabb a tavalyi év végéhez viszonyítva. Az újonnan teljes körű konszolidálásra került Preventív-Security Zrt.-nek és leányvállalatainak mérlegfőösszege 367 millió Ft volt az időszak végén.

A befektetett eszközök értéke tükrözi bizonyos eszközök eladásra szánt eszközre történő átsorolását. A forgalomfelfutás ellenére, az átsorolás hatását figyelmen kívül hagyva, a forgóeszközök állománya csupán 259 millió Ft-tal növekedett. A vevő követelések 5,9%-kal nőttek, amely jelentősen kisebb az összes árbevétel 10,6%-os növekedési üteménél, ezzel szemben a pénzeszközök állománya 31%-kal magasabb a tavalyi év végi értékhez viszonyítva, leginkább az év végi követelés behajtási intézkedéseink hatásait tükrözve.

A befektetett eszközök között a tárgyi eszközök nettó értéke az elmúlt egy évben 5,3 milliárd Ft-tal gyarapodott az elvégzett beruházásoknak az elszámolt amortizációval csökkentett összegének megfelelően. A társult vállalkozásokban való befektetések soron a CP Regents Park Two Ltd. társaságba történt befektetés historikus értékének ránk jutó eredménnyel módosított összege szerepel (1 715 millió Ft-tal).

Kötelezettségeink összességében 3 milliárd Ft-tal nőttek, teljes egészben a rövid lejáratú kötelezettségek növekedéséből adódóan. A szállítók értékének 899 millió Ft-os növekedése egyrészt a forgalom felfutásához, másrészt a folyamatban lévő beruházásokhoz kapcsolódik, valamint a Preventív csoport konszolidálása is gyarapította 121 millió Ft-tal. Az egyéb kötelezettségek és elhatárolások 974 millió Ft-os növekedése tartalmazza a Hotel Esztergom eladása kapcsán keletkezett 350 millió Ft halasztott bevételt, az adófizetési kötelezettségek emelkedését (melynek jelentős hányada a szállodai- és gyógyászati szolgáltatások, valamint az ételforgalom ÁFA-kulcsának 15-ről 20 százalékra történő emeléséből ered), valamint a cseh és szlovák leányvállalatok - árfolyamváltozás miatti - kötelezettség növekedését is.

A Csoportnak 80,5 millió EUR és 5,1 millió GBP hosszú lejáratú hitele volt 2006. december 31-én. Az angol fontban lévő hitelt, melyet kapcsolt vállalkozástól vettünk fel, és külön soron mutatunk ki, a londoni részesedésvásárlásra fordítottuk. A hosszú lejáratú hitelek állománya az elmúlt negyedévben 3,9 millió euróval csökkent, ami a 7,1 millió eurós visszafizetésből, amelyből 6,7 millió eurót a magyar társaságok teljesítettek és a 3,2 millió eurót szlovák leányvállalat általi hitellehívásból tevődik össze, mely a Thermia Palacet beruházásának finanszírozására szolgál. Annak ellenére, hogy az EUR/HUF árfolyam jelentősen ingadozott az év során, az év végi árfolyam nem mutat jelentős különbséget a tavalyi év végi értékhez viszonyítva.

A saját tőke értékének 2,9 milliárd Ft-os növekedését egyrészt az átváltási tartalék 1 450 millió Ft-os emelkedése okozta, ami a forint és a szlovák és cseh korona, illetve a román lej közötti jelentős árfolyammozgásból adódik, másrészt az üzletbe visszaforgatott adózás utáni eredmény okozta. Az anyavállalat a kamatkitettséget fedezeti ügyletek révén mérsékli, melynek hatása az IAS 39-nek megfelelően a fedezeti tartalékban kerül kimutatásra.

Konszolidált eredmény

2006-tól kezdődően a konszolidációs körbe bevont társaságok között már jelentős arányt képviselnek a nem szállodaüzemeltetési tevékenységet végző vállalatok, ezért az eredménykimutatásban a költségeket új struktúrában, költségnemenkénti bontásban mutatjuk be. A bázissal való összehasonlítás érdekében a 2005. I-IV. negyedéves tételeket is így tesszük közzé, s az alábbi táblázatban mutatjuk be az eltéréseket:

	2005. év	
	Költséghelyenkénti struktúra szerint	Költségnemenkénti struktúra szerint
Szobakiadás költségei	4 114	
Vendéglátás költségei	10 319	
Gyógyászat költségei	2 254	
Egyéb üzemrész költségei	2 837	
Adminisztrációs és általános költségek	15 328	
Egyéb ráfordítások	1 321	2 106
Értékcsökkenés és értékvesztés	4 324	4 324
Anyagjellegű ráfordítások		18 088
Személyi jellegű ráfordítások		16 066
Befejezett és félkész termékek állományváltozása		(50)
Aktivált saját teljesítmény értéke		(37)
Összes működési ráfordítás	40 497	40 497

Az egyéb ráfordítások között a bázisidőszakban kizárólag adók és kétes követelés miatt képzett értékvesztések, míg a tárgyidőszakban egyéb tételek is szerepelnek. A különbség döntő részét az okozza, hogy a szlovák társaság a vissza nem igényelhető áfát korábban az egyes üzemegységekhez rendelte, a jelenlegi beszámolóban viszont az összes adó egy soron, az egyéb ráfordítások között szerepel.

A külföldi társaságok bevételeit és költségeit forintban értékeljük, de a már említett – esetenként jelentős – árfolyammozgások miatt ez nagymértékben eltérhet a saját pénznemben történő értékeléstől.

A Preventív-Security Zrt. és leányvállalatainak bevonása a konszolidálásba 1 031 millió Ft-os bevételtöbbletet okozott, s a költségtételek is emelkedtek. Összességében, adózás előtti eredmény szinten 64 millió Ft-tal járult hozzá a csoport teljesítményéhez.

Annak ellenére, hogy a forint euróval szembeni erősödése illetve a politikai helyzet által okozott lehetséges piaci károk miatt az első három negyedévben tapasztalt kedvező tendencia megállt, az éves árbevétel 10,6%-kal meghaladta a tavalyi értéket. Ez az árbevétel növekmény, a 10,1%-os összes működési költség növekedés ellenére, hozzájárult az operatív eredmény 18,4%-os növekedéséhez.

A Danubius csoport a 2006. január és december közötti időszakban 47,3 milliárd Ft-os bevételt termelt. Ez 4,5 milliárd Ft-tal, vagyis 10,6%-kal magasabb a bázisnál. A növekedés tartalmazza az újonnan konszolidált Preventív adatokat, valamint a keszthelyi Gösser Söröző eladásából származó nettó eredményt (195 millió Ft-ot), ami az egyéb bevételek soron jelenik meg. Az árbevétel növekedésére kedvezően hatott a forint első három negyedévben tapasztalható gyengülése, részben az átlagárakra gyakorolt közvetlen hatással, részben pedig mivel a desztinációk (elsősorban Magyarország) olcsóbbá váltak a külföldiek számára.

A főbb üzemegységek forintban kimutatott, konszolidált bevételei emelkedtek. A szobakiadásé 11,8%-kal gyarapodott, mely forintban kimutatva valamennyi piacon nőtt. A vendéglátásé konszolidált szinten mindössze 1,4%-kal több a tavalyinál, mely a magyarországi stagnálással és

szlovákiai visszaeséssel párhuzamos cseh és román növekedésből adódik. A gyógyászati bevételek a német piactól erősen függő magyar szállodákban nem alakultak kedvezően, míg Pöstyénben és Szovátán számottevően nőttek. Az egyéb bevételek 322 millió Ft-os többletét a már említett Gösser eladás egyszeri tételként megjelenő nettó nyeresége, valamint a pöstyényi jogi ügyekre korábban képzett céltartalék 163 millió Ft értékben történő feloldása okozza.

A konszolidált szintű költségek 4,1 milliárd Ft-tal (10,1%-kal) magasabbak a tavalyi év azonos időszakánál, amely a Preventív csoport 964 millió Ft-os konszolidációs hatását kiszűrve az árbevétel növekedési üteménél lényegesen alacsonyabb. Az anyagjellegű ráfordítások értéke közel 2,1 milliárd Ft-tal, 11,6%-kal haladta meg a bázisidőszakit, melyből 432 millió Ft-nyit a forintban kimutatott energiaköltség emelkedése okozott. A személyi jellegű költségek átlagosan 8,2%-kal nőttek, melyből csak 5,9% növekmény kapcsolódik a magyarországi vállalatokhoz, ezzel szemben jelentős növekedés volt tapasztalható a szlovák és cseh társaságoknál. Mindemellett a csoport átlagos állományi létszáma 2%-kal csökkent, 5 513 fő volt 2006-ban. Az egyéb ráfordítások 409 millió Ft-os növekedésének nagy része a bevétel arányos – főként helyi – adók emelkedéséből adódik. Az amortizáció főként a cseh és szlovák társaságok kiemelkedő rekonstrukciós munkálatai miatt emelkedett, s csoportszinten 6,1%-kal haladta meg a bázisidőszakit.

A csoport működési eredménye 2,7 milliárd Ft volt a 2006. december 31-én végződő üzleti évben, ami éves szinten 18,4%-os növekedést jelent (+421 millió Ft). A román társaság kiemelkedő növekedést ért el (a tavalyi 4 millió Ft operatív veszteséggel szemben 182 millió Ft-os operatív eredményt termelt), de átlagon felül teljesítettek a magyar társaságok is.

A földrajzi szegmensek arányait tekintve a forintban kimutatott bevételek esetében nem volt jelentős változás az egy évvel korábbihoz képest, a működési eredménynek ugyanakkor nagyobb hányadát termelik a magyar, szlovák és román társaságok:

2006. évi adatok alapján	Bevételek megoszlása	Működési eredmény megoszlása
Magyar társaságok	68,8%	77,6%
Cseh társaságok	13,2%	17,0%
Szlovák társaság	15,3%	-1,3%
Román társaság	2,7%	6,7%
Összesen	100,0%	100,0%

A pénzügyi tételek elszámolása után képződött eredményünk a működési profitnál kedvezőtlenebb képet mutat, bár az első három negyedévben kimutatott 1,32 milliárd Ft árfolyamvesztés (melynek többsége nem realizált volt) az év végére eltűnt és 158 millió Ft nyereségbe fordult. A kamat ráfordítások 240 millió Ft-tal 1 083 millió Ft-ra növekedtek, főként magasabb átlagos hitelállomány, illetve EURIBOR referencia kamat növekedésének köszönhetően.

A fentiek révén a konszolidált adózás előtti eredmény közel 1,8 milliárd Ft volt 2006. évben a tavalyi 1,1 milliárd Ft-tal szemben.

A Csoport konszolidált adózás utáni eredménye 1,5 milliárd Ft volt 2006-ban, ami 573 millió Ft-tal, vagyis 65%-kal haladja meg az egy évvel korábbit.

Rekonstrukciók, felújítások

2006-ban **Magyarországi szállodáinkban** összesen 2,31 milliárd Ft-ot fordítottunk felújítási és rekonstrukciós munkálatokra. Folytattuk a már megkezdett szobarekonstrukciókat, kiemelt figyelmet fordítottunk az energiafelhasználás racionalizálását célzó beruházásokra, valamint a hatósági előírások változásait követő biztonságtechnikai és tűzvédelmi fejlesztésekre. Ezeken túlmenően a közeljövő fejlesztési elképzeléseit megalapozó műszaki tervezési munkákat helyeztük előtérbe.

A Danubius Hotel Astoria szállodában befejeződött a történelmi szárny szobaszintjeinek felújítása. Elvégeztük a Café Mirror étterem és a nagykonyha rekonstrukcióját, és elkészült az egész történelmi szárnyat megvilágító díszvilágítás. A hamarosan kezdődő hall- és bejárat felújítási projekttel befejeződik a ház harmadik éve folyó komplex felújítási programja.

A Hotel Budapest két szintjén felújítottuk a szobákat, illetve apartmanokat, és a hotel közösségi tereiben új tűzriasztási rendszert telepítettünk, egyidejűleg elvégeztük a kémény felújítását is, valamint új vízlágyító rendszert telepítettünk.

A Best Western Hotel Hungaria szállodában a korábbi étterem és söröző összenyitásával új éttermet alakítottunk ki, mely – az újonnan bevezetett büféasztalos kínálat mellett – hatékonyabbá teszi a reggeliztetés lebonyolítását. Megtörtént egy szobaszint részleges felújítása és a tűzvédelmi rendszer kibővítése.

A Hotel Stadionban befejeztük a különtermi szint rekonstrukcióját, és korszerűsítettük a vendégfelvonókat is. Az újonnan kialakított öt konferenciaterem és a hozzájuk kapcsolódó közösségi terek megújulásával új lehetőségek nyíltak a szálloda előtt a rendezvényszegmensen belül. Az úszómedencébe ellenáramoltató készüléket építettünk be, és kicseréltük a szaunát.

A DHSR Helia szállodában befejeződött a II. emeleti vendégszint 45 szobájának teljes körű felújítása és az egész épületet ellátó vízlágyító berendezés telepítése.

A Danubius Grand Hotel Margitsziget hallját és az Ybl termet átalakítottuk, korszerűsítettük: felújítottuk a front-office pultot és a márványpadozatot, kicseréltük a világítást. Sor került az I. emeleti nagyterasz felújítására is.

A DHSR Bük szállodában folytattuk a gyógyászati részleg megújítását (beleértve a termálvizes medence burkolatának és a termálvíz távvezetéknek szakaszos cseréjét is) és a II. emeleti vendégszinten 40 szoba és fürdőszoba részleges rekonstrukcióját. Felújítottuk a konferenciatermek hangosítási rendszerét, és kicseréltük a lobby bútorzatát és szőnyegezését.

A DHSR Sárvár szállodában átalakítottuk a gyógyászati részleget a masszázs, az iszapkezelő megújításával és egy új, korszerű fitness központ kialakításával.

A DHSR Hévíz szállodában megkezdődött a kültéri élményfürdő építése, mely várhatóan 2007. májusában kerül átadásra.

A balatonfüredi Hotel Marina szállodában az idei főszezonban „all inclusive” szolgáltatásokat kínáltunk, amihez szükség volt a vendéglátó értékesítő egységek felújítására és átalakítására, s elektronikus vendégbeléptető- és kontrollrendszerek kiépítésére.

A pécsi Hotel Palatinus III. emeletén megkezdődött 12 vendégszoba emelt szinten történő felújítása.

Marienbadban a 2006-os év legjelentősebb munkálatai a Centralní Lázné szállodában folytak: befejeződött 107 szobájának, az éttermeinek, konyhájának, gyógyászatának, valamint homlokzatának felújítása. A Svoboda szállodában 21 szoba felújítása mellett 14 új szobaegység kerül kialakításra. A Hotel Hvezda uszoda rekonstrukciójának előkészítése folyamatban van. A jelenleg használaton kívüli Hotel King Edward szálloda rekonstrukciójához, valamint a Centralní Láznét és Nové Láznét összekötő folyosó kialakításához szükséges tervek elkészültek, és be lettek nyújtva a hatóságokhoz jóváhagyásra. A Kolonádon tetőfelújítási munkákat hajtottunk végre, számos energia-megtakarítást célzó projektet végeztünk el, és az Arnika területét kertté alakítottuk. A rekonstrukciós és felújítási munkálatokra összességében 204 millió CZK-t (1,90 milliárd Ft-ot) költöttünk 2006-ban.

Pöstyénben és Smrdakyban rekonstrukcióra és felújításokra 543 millió SKK-t (3,86 milliárd Ft-ot) költöttünk 2006-ban, melyet a Thermia Palace szálloda és az Irma gyógyászati épület teljes körű rekonstrukciós munkálataira fordítottunk. Decemberben nyitotta meg kapuit a szálloda Danubius Health Spa Resort Thermia Palace néven, mely a Danubius Csoport harmadik ötcsillagos hotele, s Szlovákia első ötcsillagos gyógyszállodája, és átadtuk a hozzá kapcsolódó Irma Fürdőt is.

A szlovákiai beruházásainkkal a 2006. december 31-i határidőre teljesítettük az SLKP megvásárlásakor kötött privatizációs szerződésben vállalt 700 millió SKK rekonstrukciós kötelezettségünket. Az ennek igazolására illetve elfogadására szolgáló adminisztrációs folyamatot megkezdjük, a szükséges dokumentumokat be fogjuk nyújtani a Szlovák Privatizációs és Vagyonkezelő Ügynökséghez, s így a kötelezettség vállalásakor bejegyzett garancia várhatóan 2007. során feloldásra kerül.

Szovátán a Hotel Sovata gyógyászati részlegén fitness termet alakítottunk ki. A Medve-tó strandján lévő büfépavilont újraépítettük, és a hozzá tartozó kabinsort is megújítottuk, valamint megkezdjük a tavi gyógyászati pavilon tetőzetének cseréjét. Befejeződött a Hotel Bradet vendégliftjeinek felújítása.

A román leányvállalat évről évre jobb teljesítménye javítja a rekonstrukciós program folytatásának esélyét, ezért elindítottuk a középtávú fejlesztési tervek kidolgozását.

A londoni Danubius Hotel Regents Park szállodában megkezdődött 94 szoba és fürdőszoba rekonstrukciója.

Tulajdonosi szerkezet, tőzsdei kereskedés

2006. december 31-én a 8 285 437 db törzsrészcsevényből álló jegyzett tőke 53,401%-a a CP Holdings bel- és külföldi befektetéseinek tulajdonában van. Ezen tulajdonosok 5%-ot meghaladó részesedése: Interag Zrt. 29,378%, CP Holdings Ltd. 17,907%, és Israel Tractors 6,116%.

A IV. negyedév során a fent felsorolt tulajdonosi kör részesedése 0,0054%-kal emelkedett, mivel a CP Holdings Ltd., az Israel Tractors and Equipment Co. Ltd és az Interag Holding Zrt. (az „Ajánlattevők”) által 2006. augusztus 8-án tett kötelező, közös nyilvános vételi ajánlat elfogadására nyitva álló határidő 2006. október 4-én lezárult. Az Ajánlattevők a nyilvános vételi ajánlat nyomán 448 darab Danubius Hotels törzsrészcsevény tulajdonosává váltak.

A részcsevények további 32,76%-át külföldi pénzügyi befektetők birtokolják, melyek közül 5%-ot meghaladóan a Citibank és Deutsche Bank letétkezelők mögött álló tulajdonosok szerepelnek (5,57%-kal illetve 6,70%-kal). A társaság alkalmazottainak részesedése 0,24%, a társaság saját részcsevény állománya változatlanul 4,52%. Belföldi magánszemélyek, intézmények és nyugdíjpénztárak tulajdonában a részcsevények 9,08%-a található.

A Danubius Hotels Nyrt. részcsevényeivel 2006-ban 6 325 üzletkötés keretében 1 502 821 db részcsevényyel kereskedtek 8,9 milliárd Ft árfolyamértékben, amely 5 980 Ft/részcsevény átlagárat eredményezett 5 000 Ft/részcsevény minimum és 6 990 Ft/részcsevény maximum ár mellett. Az árfolyamérték 84%-kal volt magasabb az egy évvel korábbbínál. A növekedés nagyobb része (78%-ban) a darabszám 65%-os emelkedésének, míg kisebb részben (22%-ban) az árak 11%-os növekedésének köszönhető.



**DANUBIUS HOTELS
GROUP**

Danubius Hotels Nyrt. IFRS szerint készült konszolidált, auditált
MÉRLEG – 2006. december 31.

Eszközök millió Ft	2005 dec. 31.	2006 dec. 31.	Index %
Pénzeszközök	2 363	3 087	130.6%
Követelések	1 889	2 000	105.9%
Egyéb követelések és elhatárolások	1 678	1 142	68.1%
Készletek	884	844	95.5%
Értékesítendő eszközök		535	
Forgóeszközök összesen	6 814	7 608	111.7%
Ingatlanok, gépek, berendezések	67 687	72 947	107.8%
Immateriális javak	2 111	2 147	101.7%
Befektetés társult vállalkozásokban	1 763	1 715	97.3%
Egyéb befektetések, derivatívákkal együtt	235	92	39.1%
Halasztottadó-követelések	554	571	103.1%
Befektetett eszközök összesen	72 350	77 472	107.1%
Eszközök összesen	79 164	85 080	107.5%

Források millió Ft	2005 dec. 31.	2006 dec. 31.	Index %
Szállítók	2 327	3 226	138.6%
Kapott előlegek vendégektől	433	518	119.6%
Nyeréségadó-kötelezettség	215	61	28.4%
Egyéb kötelezettségek és elhatárolások	2 716	3 690	135.9%
Kamatkozó hitelek és kölcsönök	2 769	3 940	142.3%
Céltartalékok	840	868	103.3%
Rövid lejáratú kötelezettségek	9 300	12 303	132.3%
Kamatkozó hitelek és kölcsönök	17 609	17 471	99.2%
Kapcsolt vállalkozástól kapott hitelek	1 828	1 866	102.1%
Halasztottadó-kötelezettségek	1 524	1 631	107.0%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	20 961	20 968	100.0%
Kötelezettségek összesen	30 261	33 271	109.9%
Részvénytőke	8 285	8 285	100.0%
Tőketartalék	7 435	7 435	100.0%
Saját részvények	(1 162)	(1 162)	100.0%
Átváltási tartalék	2 400	3 850	160.4%
Fedezeti tartalék		8	
Eredménytartalék	29 134	30 543	104.8%
Anyavállalat részesedése	46 092	48 959	106.2%
Kisebbségi részesedések	2 811	2 850	101.4%
Saját tőke összesen	48 903	51 809	105.9%
Források összesen	79 164	85 080	107.5%



**DANUBIUS HOTELS
GROUP**

**Danubius Hotels Nyrt. IFRS szerint készült konszolidált, auditált
EREDMÉNYKIMUTATÁS – 2006. év**

millió Ft	2005	2006	Index %
Szobaárbevétel	20 462	22 885	111.8%
Vendéglátás bevétele	14 371	14 571	101.4%
Gyógyászat bevétele	5 242	5 890	112.4%
Egyéb üzemegységi bevétel	2 279	2 220	97.4%
Borászat bevétele	175	163	93.1%
Biztonság és védelem bevétele	-	1 008	
Egyéb bevételek	256	578	225.8%
Összes működési és egyéb bevétel	42 785	47 315	110.6%
Eladott áruk beszerzési értéke	335	398	118.8%
Anyag jellegű ráfordítások	8 702	9 428	108.3%
Igénybevett szolgáltatások	9 051	10 354	114.4%
Anyagjellegű és igénybevett szolgáltatások	18 088	20 180	111.6%
Béreköltség	10 975	11 880	108.2%
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	1 232	1 347	109.3%
Bérbírlékok	3 859	4 161	107.8%
Személyi jellegű ráfordítások	16 066	17 388	108.2%
Értékcsökkenés és amortizáció	4 324	4 587	106.1%
Egyéb ráfordítások	2 106	2 515	119.4%
Saját termelésű készletek állományváltozása	(50)	(5)	10.0%
Aktivált saját teljesítmény értéke	(37)	(59)	159.5%
Összes működési ráfordítás	40 497	44 606	110.1%
Működési eredmény	2 288	2 709	118.4%
Kamatbevételek	57	43	75.4%
Kamatráfordítások	(843)	(1 083)	128.5%
Nem realizált árfolyam nyereség / (veszteség)	(379)	158	
Pénzügyi eredmény	(1 165)	(882)	
Társult vállalkozások eredményéből való részesedés	6	(48)	
Adózás előtti eredmény	1 129	1 779	157.6%
Adott időszakra vonatkozó adókölttség	431	262	60.8%
Halasztottadó-ráfordítás / (bevétel)	(183)	63	
Adózás utáni eredmény	881	1 454	165.0%



DANUBIUS HOTELS GROUP

Danubius Hotels Nyrt.

Magyar Számviteli Szabályok szerint készült egyedi (nem konszolidált), auditált

MÉRLEG – 2006. december 31.

ESZKÖZÖK

FORRÁSOK

millió Ft

Megnevezés	2006		2006		Megnevezés
	január 1.	dec. 31.	január 1.	dec. 31.	
Befektetett eszközök	54 772,664	53 820,429	37 515,985	38 587,539	Saját tőke
Immateriális javak	286,560	311,765	8 285,437	8 285,437	Jegyzett tőke
Alapítás, átszerv. akt. értéke			374,523	374,523	<i>Ebből: visszavás.tul.r. névért.</i>
Kísérleti fejl.akt. értéke					Jegyzett, de be nem fiz. tőke
Vagyoni értékű jogok	0,002		7 138,139	7 138,139	Tőketartalék
Szellemi termékek	227,508	311,765	21 903,664	20 931,388	Eredménytartalék
Üzleti vagy cégérték			1 161,021	1 161,021	Lekötött tartalék
Immat.javakra adott előlegek	59,050				Értékelési tartalék
Immat.javak értékhelyesbítése			-972,276	1 071,554	Mérleg szerinti eredmény
Tárgyi eszközök	6 875,373	6 668,354	140,000	175,000	Céltartalékok
Ingatlanok és kapcs.vagy.ért.j.	6 767,746	6 579,160	140,000	175,000	Céltart. várh. veszteségekre
Műszaki berendezés, gép, járm	73,035	62,549			Céltart. várh. kötelezettségekre
Egyéb berend., felszer., jármű	19,763	14,650			Egyéb céltartalék
Tenyészállatok			18 660,136	18 042,224	Kötelezettségek
Beruházások, fejűjtások	14,829	11,995	0,000	0,000	Hátrasorolt kötelezetts.
Beruházásokra adott előlegek					Kapcsolt váll.-al szemben
Tárgyi eszk. értékhelyesbítése					Egyéb részes-i visz.l.v.sz.
Befektetett pü-i eszközök	47 610,731	46 840,310			Egyéb gazd. szerv-el sz.
Tartós rész. kapcs. váll-ban	40 823,567	41 034,904	15 722,231	13 407,273	Hosszú lejáratú köt.
Tartósan adott kölcsön kapcs.v	6 770,515	5 788,786			Hosszú lej-ra kapott kölcsön
Egyéb tartós részesedés	15,217	15,217			Átváltoztatható kötvények
Tart.ad.kölcs.egyéb rész.v.váll.					Tartozás kötvény kibocs.ból
Egyéb tartósan adott kölcsön	1,432	1,403	15 722,231	13 407,273	Beruházási, fejlesztési hitel
Tart.hitelvisz-t megtest. értékp.					Egyéb hosszú lej. hitelek
Befekt.pü-i eszk. értékhelyesb.					Tartós köt. kapcs. váll-al sz.
Forgóeszközök	1 661,543	3 059,504			Tartós köt. egyéb r.v.l.v.sz.
Készletek	0,006	2,388			Egyéb hosszú lej.köt.
Anyagok			2 937,905	4 634,951	Rövid lejáratú köt.
Befejezetlen term.és félkész t.				200,000	Rövid lejáratú kölcsönök
Növendék, hízó, egyéb állatok					<i>Ebből: átváltoztath. kötvény</i>
Késztermékek			2 309,767	3 031,000	Rövid lejáratú hitelek
Áruk	0,006	2,388	11,712	5,342	Vevőktől kapott előlegek
Készletre adott előlegek			107,106	104,077	Köt. áruszáll-ból, szolg-ból
Követelések	441,868	1 719,760			Váltótartozások
Áruszállításból és szolg.-ból	10,152	34,383	356,457	1 053,368	Rövid lej.köt.kapcs.váll. sz.
Kapcsolt váll-al sz. követelés	158,692	1 652,596	0,342	0,096	Rövid l.köt.egyéb r.v.l.v.sz.
Egyéb rész.v.l.váll sz.követel.	12,848	12,848	152,521	241,068	Egyéb rövid lejáratú köt.
Váltókövetelések			203,504	106,015	Passzív időbeli elhat.
Egyéb követelések	260,176	19,933			Bevétel passzív időb.elhat.
Értékpapírok	1 161,021	1 161,021	202,034	102,491	Ktg. ráf passzív időb. elhat.
Részesedés kapcsolt váll-ban			1,470	3,524	Halasztott bevételek
Egyéb részesedés					
Saját részvény, üzletrész	1 161,021	1 161,021			
Forg.célú,hitelvisz.megt. ép.					
Pénzeszközök	58,648	176,335			
Pénztár, csekkek	0,643	0,926			
Bankbetétek	58,005	175,409			
Aktív időbeli elhatárolás	85,418	30,845			
Bevételek aktív időbeli elhat.	54,903	0,077			
Ktg. ráf aktív időbeli elhat.	30,515	30,768			
Halasztott ráfordítás					
ESZKÖZÖK összesen	56 519,625	56 910,778	56 519,625	56 910,778	FORRÁSOK összesen



**DANUBIUS HOTELS
GROUP**

Danubius Hotels Nyrt.

**Magyar Számviteli Szabályok szerint készült egyedi (nem konszolidált), auditált
EREDMÉNYKIMUTATÁS – 2006. év**

millió Ft

	2005. év	2006. év	index
Értékesítés nettó árbevétele	2 890,003	3 532,135	122,2%
Aktivált saját teljesítm. értéke			
Egyéb bevételek	8,368	149,152	
<i>Ebből: visszaírt értékvesztés</i>			
Anyagköltség	29,396	27,011	91,9%
Igénybevett szolgáltatások értéke	906,840	989,931	109,2%
Egyéb szolgáltatások értéke	48,374	23,731	49,1%
Eladott áruk beszerzési értéke			
Eladott (közvetített) szolg. értéke	463,890	210,704	45,4%
Anyagjellegű ráfordítások	1 448,500	1 251,377	86,4%
Bérek	831,038	872,098	104,9%
Személyi jellegű egyéb kifizetések	147,122	202,713	137,8%
Bérbírlékok	305,361	339,129	111,1%
Személyi jellegű ráfordítások	1 283,521	1 413,940	110,2%
Értékcsökkenési leírás	391,572	425,215	108,6%
Egyéb ráfordítások	268,997	383,532	142,6%
<i>Ebből: értékvesztés</i>			
Üzleti tevékenység eredménye	-494,219	207,223	
Kapott (járó) osztalék, részesedés	18,095	1 405,761	
<i>Ebből: kapcsolt váll-tól kapott</i>	<i>11,164</i>	<i>1 405,761</i>	
Részesedés értékesít. árf.nyereség			
<i>Ebből: kapcsolt váll-tól kapott</i>			
Bef.pü-i eszk.kamatok, árf.nyeres.		188,722	
<i>Ebből: kapcsolt váll-tól kapott</i>		<i>188,722</i>	
Egyéb kapott kamat, kamatjell.bev.	285,117	275,433	96,6%
<i>Ebből: kapcsolt váll-tól kapott</i>	<i>279,427</i>	<i>727,611</i>	<i>260,4%</i>
Pü-i műveletek egyéb bevételei	364,479	252,423	69,3%
Pénzügyi műveletek bevételei	667,691	2 122,339	317,9%
Bef.pü-i eszk. árfolyamvesztesége		188,722	
<i>Ebből: kapcsolt váll-nak adott</i>		<i>188,722</i>	
Fizetendő kamatok és kamatjell.ráf.	613,601	858,778	140,0%
<i>Ebből: kapcsolt váll-nak adott</i>	<i>0,820</i>	<i>38,404</i>	
Részesedés.ép.bankbetét ért.veszt.			
Pü-i műveletek egyéb ráfordításai	606,101	176,272	29,1%
Pénzügyi műveletek ráfordít.	1 219,702	1 223,772	100,3%
Pénzügyi műveletek eredm.	-552,011	898,567	
Szokásos vállalkozói eredmény	-1 046,230	1 105,790	
Rendkívüli bevételek	278,486	3,074	
Rendkívüli ráfordítások	190,697	37,310	
Rendkívüli eredmény	87,789	-34,236	
Adózás előtti eredmény	-958,441	1 071,554	
Adófizetési kötelezettség	13,835		
Adózott eredmény	-972,276	1 071,554	

2. A 2006. ÉVI EREDMÉNY FELOSZTÁSA

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatósága nem javasolja osztalék kifizetését a 2006. évi eredmény terhére, mivel a csoport a pénzeszközeit továbbra is tőkebefektetésekre szeretné használni, mely elengedhetetlenül szükséges ahhoz, hogy sikeresen megfeleljünk a piaci kihívásoknak és helyt álljunk az éles versenyben.

3. TÁJÉKOZTATÁS

A 2007. ÉVRE VONATKOZÓ ÜZLETPOLITIKAI CÉLKITŰZÉSEKRŐL

A 2007-es évi terveinket arra alapoztuk, hogy valamennyi országban, ahol a Danubius szállodái jelen vannak, a tervezés időpontjában már ismert változásokon túl stabil marad az üzleti környezet. Ugyanakkor a piaci tendenciák jelentős változásával nem kalkuláltunk. Ez a feltételezés különösen fontos az elmúlt hónapokban Magyarországon tapasztalt kiélezett politikai helyzet tükrében.

A tavalyi évben meghirdetett új stratégia középpontjába a minőség javítását helyeztük, melyet továbbra is prioritásként kezelünk az üzemeltetés valamennyi területén. 2007-ben a vendégekkel való kapcsolat fejlesztésére fokozott hangsúlyt helyezünk. Az Internet lehetővé teszi, hogy vendégeinket közvetítők nélkül, direkt módon érjük el, ezért weboldalunkon jelentős átalakításokat, újításokat fogunk végrehajtani az év folyamán, ami megkönnyíti a közvetlen kapcsolatfelvételt, értékesítést. Folytatjuk a központi foglalási rendszer kiépítését is, és a Danubius EuroPoints névre módosított törzsvendégprogramunkat is mind szélesebb körben, immár külföldi szállodáinkban is alkalmazni fogjuk.

Magyarországon 2006-ban jelentős mértékben ingadozott a forint árfolyama, ami – különösen a főszezon – eredményeinket kedvezően befolyásolta, s részben ez okozta 2006-os átlagáraink kiemelkedő mértékű növekedését. 2007-ben azonban várhatóan ellentétes árfolyammozgással kell szembesülnünk. A 2006 szeptemberében meghirdetett új kormányprogram keretében az áfa-kulcs 15%-ról 20%-ra emelkedett. Társaságunk az új piaci árakat április elsejétől alkalmazza, ezt megelőzően számos előre rögzített üzlet esetében nem volt lehetőségünk érvényesíteni árainkban az áfa emelés hatását. Az áremelés mértékének kialakításakor azonban figyelembe kellett vennünk, hogy szolgáltatásainkért – nettó áraink változatlanul hagyása mellett is – többet fizetnek vendégeink, az áfa-kulcs emelkedése miatt. E tényezők miatt terveinkben az átlagárak szinten tartása szerepel. Volumen tekintetében viszont reálisnak látszik a növekedés: magyarországi szállodáinkban 67%-os, a tavalyinál közel 2%-kal magasabb foglaltságot prognosztizálunk.

Idén is kiemelten kezeljük – az elmúlt években gyengélkedő – gyógyszállodáinkat, a Danubius Health Spa Resort brandet. A német piac esetében termékfejlesztéssel, aktív promóciókkal, illetve a vendégek közvetlen elérésével szeretnénk megállítani a vendégéjszakák számának évek óta tartó csökkenését. Belföldön a kereslet további erősödésére számítunk – részben az ünnepnapokhoz kapcsolódó hosszúhétvégéknek köszönhetően. Emellett aktívan dolgozunk az orosz- és izraeli piacokban rejlő lehetőségek kihasználásán is. Terveink szerint az idei évben gyógyszállodáinkban lehetőségünk lesz néhány százalékos átlagár emelkedés elérésére, a foglaltság kismértékű növekedése mellett.

A budapesti piacon az üzleti szegmensben intenzív, proaktív értékesítéssel kívánjuk elérni a volumen növekedését. A tavaly szeptember-októberi zavargások híre miatt az év első hónapjaiban voltak elmaradt konferenciák, rendezvények, de a második negyedévtől jelentős élénkülés mutatkozik ezen a piacon. A szabadidős vendégek számára kedvezőtlenül hat a légi összeköttetések ritkulása, különösen a brit piac esetében érezhető ez a visszaesés. Ugyanakkor a

csoportos szabadidős szegmensnél az árak emelésével e szegmens arányának csökkentését célozzuk.

A cseh szállodáknál a 2007-es évre is a német és belföldi egészségbiztosítási rendszeren keresztül finanszírozott vendégek számának csökkenésével kell számolnunk. Az ezáltal kieső forgalom pótlása érdekében elsősorban a közép-kelet-európai országokban erősítjük a cseh szállodák marketing tevékenységét, kiemelten kezelve az internet adta üzletszerzés lehetőségeit. Így 2007-re foglaltság csökkenést prognosztizálunk, de emellett a revpar szinten tartását tűztük ki célul. Cseh koronában számolva a bevételek stagnálása, és – a munkaerő költségeire nehezedő egyre nagyobb nyomás ellenére is – az üzemelési eredmény növekedését várjuk.

A szlovák szállodák szintén a belföldi egészségbiztosítási rendszeren keresztül finanszírozott vendégek számának csökkenését jelezték előre, ám itt a német- és osztrák piac stabilizálódását várjuk. Előrejelzéseink szerint az arab és izraeli kereslet kismértékű, míg az újonnan megjelent orosz piac számottevő növekedése várható.

Decemberben nyitottuk meg Szlovákia első ötcsillagos gyógyszállodáját, a Thermia Palace-t. A szálloda szolgáltatásai megfelelnek az igényesebb, magasabb árakat megfizetni kész vendégek elvárásainak, ennek köszönhetően az új szálloda árai lényegesen magasabbak a társaság átlagánál, ami jelentősen javítani fogja a szlovák leányvállalat teljesítményét.

Románia csatlakozott az Európai Unióhoz, melynek – az általános politikai, gazdasági előnyökön túl – szállodáink teljesítményére is pozitív hatása lesz, várhatóan tovább élénkül a belföldi piac, és az üzleti szegmens erősödése segít mérsékelni Szlovákia az erős szezonaritást. Másrészt az elmúlt években a wellness-fitness területen végzett termékfejlesztéseknek köszönhetően ezirányú keresletnövekedésre is számíthatunk. A 2006-os évi teljesítmények kiemelkedőek voltak, és 2007-re is további bevétel növekedés várható.

A londoni szálloda esetében a megfelelő volumet – a piac adottságaiból fakadóan – 2007-ben is el fogjuk érni, itt a bevételek menedzselése a kulcsfeladat. Ebben a szállodában is növelni szeretnénk az egyéni, közvetlen foglalások arányát, ugyanakkor törekszünk a már meglévő nagy partnerek megtartására, továbbá növelni szeretnénk a szobaeladással párosuló rendezvények arányát is.

Beruházási programunk keretében Magyarországon – visszafogott mértékben – folytatjuk a szállodák színvonalának megőrzése érdekében végzett felújításokat. Kiemelten kezeljük a Danubius Hotel Gellért és a pécsi Nádor Szálló nagyrekonstrukciós programját. Mindkét esetben folyamatban van a végső döntés előkészítése, a tervezési eljárás, és a különböző finanszírozási lehetőségek megtérülésének vizsgálata. A csehországi marienbadban a Hvezda Szálloda úszómedencéjének megépítése és a Centralni Lázně szállodát a Nové Lázněvel összekötő folyosó kialakítása lesz a két fő projekt. A pöstyéni leányvállalat esetében a Danubius teljesítette a privatizációs szerződésben vállalt felújítási kötelezettségét, de a következő években is folytatódnak a szállodák szinten tartását célzó rekonstrukciók. Romániában az üzleti vendégek igényeinek kielégítése érdekében konferencia termeket fogunk kialakítani. Bővítjük a wellness kapacitást, és mivel egyre igényesebb vendégkör megjelenése várható megkezdjük a Hotel Bradet teljeskörű felújításának, színvonal-emelésének tervezését. A londoni szállodában pedig szobafelújításokat fogunk végrehajtani.

A Danubius Csoport gazdálkodására nagymértékben hat az euró árfolyamának változása. A tervezéskor a cseh- és szlovák korona, valamint a román lej csekély erősödésével számoltunk, és 258 forint/euró árfolyamot használtunk, ami – a jelenlegi árfolyamot figyelembe véve – optimista előrejelzés lehet a főszezon időszakra. Mindezek mellett konszolidált szinten 5%-kal magasabb bevételt prognosztizálunk, s az üzemi költségek szigorú kontrollja mellett 15-20%-os eredményjavulást várunk működési szinten.

4. IGAZGATÓSÁGI TAG VÁLASZTÁSA

Az igazgatóság Alexei Schreier igazgatósági taggá választását javasolja a közgyűlésnek.

5. AUDIT BIZOTTSÁG TAGJAINAK MEGVÁLASZTÁSA

A gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény szerint Társaságunknál Audit Bizottságot kell működtetni.

Tagjainak a jelenlegi Felügyelő Bizottság tagjai közül Antalpéter Tibor, Dr. Gálszécsy András és Surányi Imréné javasolja az igazgatóság.

6. ÚJ ALAPSZABÁLY ELFOGADÁSA

A gazdasági társaságokról szóló 1997. évi CXLIV. törvény helyett 2006. július 1-jén hatályba lépett a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény, melynek megfelelően kerül előterjesztésre a Társaság Alapszabálya.

A L A P S Z A B Á L Y

A **Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** (a továbbiakban: Társaság) gazdasági társaságról szóló 2006. évi IV. törvény (Gt.) rendelkezései alapján készült Alapszabálya, melyet a 2007. április 26. napján megtartott közgyűlésszámú határozatával állapított meg.

I. A Társaság cégneve, székhelye, működési formája.

1.1. A Társaság cégneve:

A Társaság neve magyar nyelven:

Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

A Társaság neve angol nyelven:

Danubius Hotel and Spa Public Limited Company

A Társaság neve német nyelven:

Danubius Hotel und Kurhotel Offene Aktiengesellschaft

A Társaság rövidített elnevezése:

Danubius Hotels Nyrt.

1.2. A Társaság székhelye:

1051 Budapest, Szent István tér 11.

1.3. A Társaság telephelye:

Danubius Információs Iroda 1052 Budapest, Szervita tér 8.

1. 4. A Társaság a Gt. 172.§.(1) bek. alapján nyilvánosan működik.

II. A Társaság időtartama, tevékenységi köre.

2.1. A Társaság határozatlan időre alakult. A Társaság a Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Vállalat általános jogutódjaként 1991. július 31-én alakult.

2.2. A Társaság tevékenységi köre a 2003. január 1. napjától hatályos TEÁOR szerint:

5510'03 Szállodai szolgáltatás (főtevékenység)

5523'03 Egyéb szálláshely szolgáltatás

5530'03 Étkezőhelyi vendéglátás

5540'03 Bárok, hasonló vendéglátás

5551'03 Munkahelyi étkeztetés

6330'03 Utazásszervezés

6713'03 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
7020'03 Ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
7210'03 Hardver- szaktanácsadás
7230'03 Adatfeldolgozás
7260'03 Egyéb számítástechnikai tevékenység
7412'03 Számviteli tevékenység
7414'03 Üzletviteli tanácsadás
7487'03 Máshova nem sorolt, egyéb gazdasági szolgáltatás
8512'03 Járóbeteg ellátás
8514'03 Egyéb humán- egészségügyi ellátás
9261'03 Sportlétesítmény működtetése
9262'03 Egyéb sporttevékenység
9272'03 Máshova nem sorolható egyéb szabadidős tevékenység.

III. A Társaság alaptőkéje, részvények

- 3.1. A Társaság alaptőkéje 8.285.437.000.-Ft.(azaz Nyolcmilliárd-kettőszáznyolcvanöt--millió-négyszázharminchétezer forint), amely 8.285.437 db. egyenként 1.000.-Ft. névértékű, névre szóló, dematerializált, azonos jogokat biztosító törzsrészvényből áll.
A Társaság alaptőkéje kizárólag pénzbeli hozzájárulásból áll, amelyet teljes mértékben a Társaság rendelkezésére bocsátottak.
- 3.2. A részvény, tagsági jogokat megtestesítő értékpapír. A Társaság részvényeit kizárólag dematerializált formában lehet előállítani, és azokon a Gt. és a vonatkozó jogszabályok által megkívánt adatokat kell feltüntetni.
- 3.3. A dematerializált értékpapírként történő előállításához a 2001. évi CXX. tv. (a továbbiakban: Tpt.) rendelkezései szerint egy példányban – értékpapírnak nem minősülő – okirat kerül kiállításra, amely tartalmazza:
a/ a tulajdonos neve kivételével a részvény jogszabályban meghatározott valamennyi tartalmi kellékét,
b/ a kibocsátásról szóló döntést,
c/ a kibocsátott teljes sorozat össznévértékét,
d/ a kibocsátott értékpapírok számát, névértékét,
e/ a Társaság Igazgatósága két tagjának aláírását.
- 3.4. A 3.2. pont alapján kiállított okiratot a Társaság a Központi Értéktárban helyezi el, és egyidejűleg megbízza a Központi Értéktárat az értékpapír előállításával.

IV. A részvénykönyv

- 4.1. Az igazgatóság a részvényesről, ideértve az ideiglenes részvény tulajdonosát is, részvénykönyvet vezet, amelyben nyilvántartja a részvényes, illetve a részvényesi meghatalmazott - közös tulajdonban álló részvény esetén a közös képviselő - nevét (cégét) és lakóhelyét (székhelyét), részvénytulajdonosként a részvényes részvényeinek, ideiglenes részvényeinek darabszámát, (tulajdoni részesedésének mértékét) valamint egyéb, törvényben és az Alapszabályban meghatározott adatokat. A részvénykönyv törölt adatainak megállapíthatónak kell maradniuk.
Az igazgatóság a részvénykönyv vezetésére elszámolóháznak, központi értéktárnak befektetési vállalkozásnak, vagy pénzügyi intézménynek megbízást adhat. A megbízás tényét és a megbízott személyét a Cégléletről, a Társaság hirdetményi lapjaiban, illetve a honlapján is közzé kell tenni.
- 4.2. Ha a Társaságban történő tulajdonszerzés hatósági engedélyhez kötött, a részvényesi meghatalmazott kizárólag a részvényessel, illetve a Társaság részvényeire kibocsátott másodlagos értékpapír esetén, annak tulajdonosával (végső jogosulttal) együtt jegyezhető be a részvénykönyvbe.
- 4.3. Nem jegyezhető be a részvénykönyvbe az, aki így rendelkezett, illetve az, aki a részvényét törvénynek vagy az Alapszabálynak a részvény átruházására vonatkozó szabályait sértő módon szerezte meg.

- 4.4. A részvénykönyvbe történő bejegyzés nem tagadható meg – a 4.3. pontban meghatározott kivételekkel – ha a részvényátruházásra a törvényben meghatározott feltételeknek megfelelően került sor.

V. A részvényes jogai és kötelezettségei, a részvények átruházása.

- 5.1. A részvényesek a Gt-ben, a Tpt-ben, valamint a jelen Alapszabályban foglalt feltételeknek megfelelően

5.1.1. Jogosultak:

névre szóló részvény esetében a részvénykönyvbe való bejegyzést követően

a/ a közgyűlésen való részvételre, felvilágosítás kérésére, észrevétel és indítvány tételére, valamint a szavazati jogot biztosító részvény birtokában szavazásra,

b/ az értékpapír - számlavezető által kiállított – tulajdonosi igazolás birtokában a részvényesi jogok gyakorlására,

c/ a Gt. által meghatározott esetben és – az alaptőke leszállításának esetét kivéve – csak a számviteli törvényben előírt feltételek teljesülése esetén a közgyűlés által felosztani rendelt tárgyévi adózott eredményből, illetve a szabad eredménytartalékkal kiegészített tárgyévi adózott eredményből a részvényei névértékére jutó arányos hányadra (osztalékra),

d/ a részvényeik átruházására,

e/ a Társaság jogutód nélküli megszűnése esetén a tartozások kiegyenlítése után fennmaradó vagyonból – törvény eltérő rendelkezése hiányában – részvényeik névértékének arányában való részesedésre,

f/ a szavazatok legalább öt százalékával rendelkező részvényesek a kisebbségi jogok gyakorlására,

g/ a részvénykönyvbe betekintéssel és annak rájuk vonatkozó részéről az Igazgatóságtól, illetve annak meghatalmazottjától másolat igénylésére, melyet a részvénykönyv vezetője öt napon belül teljesíteni köteles.

5.1.2. Kötelesek

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

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

5.2. Saját részvény

A Társaság az általa kibocsátott részvények jegyzésére nem jogosult, a működése során megszerzett, illetve a tulajdonában lévő saját részvények névértékének együttes összege egy időpontban sem haladhatja meg az alaptőke tíz százalékát. A Társaság a megszerzett saját részvény alapján szavazati jogot nem gyakorolhat, a saját részvényt a határozatképtelenség megállapításánál, valamint a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásával összefüggésben is figyelmen kívül kell hagyni.

5.3. A részvény átruházása

- 5.3.1. A dematerializált részvény megszerzésére és átruházására kizárólag értékpapír-számlán történő, jóváírás illetve terhelés útján kerülhet sor – a Tpt., valamint az értékpapír-számlavezetésre vonatkozó jogszabályi rendelkezések betartásával.

- 5.3.2. A részvény tulajdonosának – az ellenkező bizonyításáig – azt kell tekinteni, akinek a számláján a részvényt nyilvántartják.



DANUBIUS HOTELS GROUP

- 5.3.3. A névre szóló részvény átruházása a Társasággal szemben csak akkor hatályos, és részvényesi joga a Társasággal szemben csak akkor gyakorolható, ha a részvényest (részvényesi meghatalmazottakat) a részvénykönyvbe bejegyezték.
- 5.3.4. A részvényes köteles 2 (kettő) naptári napon belül a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének, valamint a Társaság igazgatóságának bejelenteni, és a bejelentés közzétételét haladéktalanul kezdeményezni, ha a Társaságban a Tpt. által meghatározott befolyásszerzésének mértéke az 5 (öt) százalékot eléri.
A részvényes bejelentési és közzétételi kötelezettsége ezt követően minden további 5 (öt) százalékos mértéket (10, 15, 20 %, stb.) elérő befolyásszerzésekor is fennáll.
Az 50 %-os befolyás elérését követően a bejelentési és közzétételi kötelezettségnek a 75 %, ill. 80 %-os, 85 %-os, 90 %-os befolyás elérésekor, illetve ezt követően a befolyás mértékének minden újabb 1 %-os növekedése esetén kell ismét eleget tenni.
- 5.3.5. A fent ismertetett bejelentési és közzétételi szabályok alkalmazandók a részvényes befolyásának az 5.3.4. pontban meghatározott mértékeket elérő csökkenése esetén is.
- 5.3.6. A befolyás mértékének megállapítása során a közvetlen és közvetett befolyást, az összehangoltan eljáró személyek, valamint a közeli hozzátartozó befolyásának mértékét egybe kell számítani.
- Ha a befolyásszerzésre összehangoltan eljáró személyek együttműködésének eredményeképpen kerül sor, a bejelentési és közzétételi kötelezettség valamennyi felet együttesen terheli.

VI. A közgyűlés

- 6.1. A közgyűlés a Társaság legfőbb szerve, amely a részvényesek összességéből áll.
- 6.2. A közgyűlés fajtái, megtartásának módja, helyszíne.:
- 6.2.1. A közgyűlés rendes és rendkívüli közgyűlésként hívható össze.
A közgyűlés kizárólag hagyományos módon tartható meg, konferencia-közgyűlés tartását jelen alapszabály nem teszi lehetővé.
- A rendes közgyűlést évente egyszer, minden évben legkésőbb április 30-ig meg kell tartani.
- Szükség esetén rendkívüli közgyűlés bármikor összehívható.
Rendkívüli közgyűlést kell összehívni, ha:
- az igazgatóság, a felügyelő bizottság indítványozza,
 - a szavazatok legalább öt százalékát képviselő részvényesek - az ok és cél megjelölésével az igazgatóságtól írásban kérik,
 - a Cégbíróság erre kötelezi a Társaságot,
 - a Társaság a fizetéseit megszüntette, és vagyona a tartozásokat nem fedezi,
 - a Társaság saját tőkéje a veszteség következtében az alaptőke kétharmadára csökkent,
 - nyilvános vételi ajánlattételi eljárást követően a befolyásszerző kezdeményezi,
 - minden olyan esetben, amikor azt a Gt. kötelezően előírja.
- 6.2.2. A közgyűlés helyszínéről az Igazgatóság dönt.
- 6.3. A közgyűlés összehívása
- 6.3.1. A részvényeseknek a közgyűlésre történő összehívása érdekében a közgyűlés napját legalább 30 nappal megelőzően az igazgatóság közzéteszi a közgyűlésre vonatkozó hirdetményt a Társaság hirdetményi lapjaiban.

Ha a Társaság részvényeire tett nyilvános vételi ajánlattal kapcsolatos részvényesi állásfoglalás miatt vagy az eredményes nyilvános vételi ajánlattételi eljárást követően a befolyásszerző kezdeményezésére rendkívüli közgyűlés összehívására kerül sor, a közgyűlést annak kezdőnapját

legalább tizenöt nappal megelőzően a Társaság hirdetményi lapjaiban közzétett hirdetmény útján kell összehívni.

A hirdetménynek tartalmazni kell:

- a Társaság cégnevét és székhelyét,
- a közgyűlés időpontját és helyét,
- a közgyűlés megtartásának módját,
- a közgyűlés napirendjét,
- a szavazati jog gyakorlásának az alapszabályban előírt feltételeit,
- a közgyűlés határozatképtelensége esetére a megismételt közgyűlés helyét és idejét.

6.3.2. A közgyűlés határozatképtelensége miatt megismételt közgyűlést a közgyűlés napját követő harmadik és huszonegyedik napon belüli időpontra kell összehívni.

6.4. A közgyűlés határozatképessége

A közgyűlés határozatképes, ha azon a szavazásra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több mint felét képviselő részvényes, illetve közokiratban vagy teljes bizonyító erejű magánokiratban meghatalmazott képviselője jelen van.

Ha a közgyűlés nem határozatképes, a megismételt közgyűlés az eredeti napirenden szereplő ügyekben a megjelentek számára tekintet nélkül határozatképes.

A közzétett napirenden nem szereplő ügyben a közgyűlés csak akkor határozhat, ha valamennyi részvényes jelen van és a napirendre tűzéséhez egyhangúlag hozzájárul.

6.5. A közgyűlés megtartása, a közgyűlési részvétel, a szavazati jog mértéke

6.5.1. A közgyűlés elnökét az igazgatóság jelöli ki.

A közgyűlés elnökének feladatkörébe tartozik a közgyűlésen jelenlévők szavazati jogosultságának megvizsgálása a közgyűlés határozatképességének megállapítására, illetve határozatképtelenség esetén az ülés elhalasztása a közgyűlési hirdetményben megjelölt időpontra, javaslatot tesz a szavazatszámoló bizottság elnökének és a jegyzőkönyv-hitelesítőnek a személyére, a hirdetményben megjelölt tárgysorrendben vezeti a tanácskozást, elrendeli a szavazást, ismerteti eredményét és kimondja a közgyűlés határozatát.

6.5.2. A részvényes közgyűlési jogait személyesen vagy szabályszerűen meghatalmazott képviselője, illetve részvényesi meghatalmazott útján gyakorolhatja, ha a közgyűlés napját megelőző harmadik munkanapig a Társaság részvénykönyvébe bejegyezték.

A részvényesi jogok közgyűlésen történő gyakorlásához nincs szükség az értékpapír-számlavezető által kiállított tulajdonosi igazolásra, a jogosultság megállapítására – a Tpt. szerinti tulajdonosi megfeleltetés útján kerül sor.

A Társaság a KELER Zrt.-től a részvényesi illetve részvényesi meghatalmazotti jogosultság megállapítása érdekében a közgyűlés előtti ötödik munkanapra, mint fordulónapra tulajdonosi megfeleltetést kér.

A részvénykönyv vezetője a részvénykönyvben szereplő a tulajdonosi megfeleltetés időpontjában hatályos valamennyi adatot törli, és ezzel egyidejűleg a tulajdonosi megfeleltetés eredményének megfelelő adatokat a részvénykönyvbe bejegyzi. A részvénykönyv vezetője úgy köteles eljárni, hogy minden törölt adat megállapítható legyen.

6.5.3. A részvényes közgyűlési jogait személyesen vagy szabályszerűen meghatalmazott képviselője, illetve részvényesi meghatalmazott útján gyakorolhatja.

A képviseleti meghatalmazás érvényessége egy közgyűlésre, beleértve a határozatképtelenség miatt megismételt közgyűlést is - vagy meghatározott időre, de legfeljebb 12 (tizenkét) hónapra szól.

A meghatalmazást közokiratban vagy teljes bizonyító erejű magánokirat formájában kell a Társasághoz benyújtani.

6.5.4. Nem lehet képviselő az igazgatóság tagja, a Társaság vezető állású munkavállalója, a felügyelő bizottság tagja, valamint a könyvvizsgáló.

6.5.5. Minden ezer forint névértékű részvény egy szavazatra jogosít.

6.5.6. A közgyűlésen a határozathozatal a szavazójegyek leadásával történik.

6.6. A közgyűlés hatásköre

6.6.1. A közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik:

- a) ha a Gt. eltérően nem rendelkezik, döntés az Alapszabály megállapításáról és módosításáról,
- b) döntés a Társaság működési formájának megváltoztatásáról,
- c) a Társaság átalakulásának és jogutód nélküli megszűnésének elhatározása,
- d) az igazgatóság tagjainak, a felügyelő bizottság tagjainak és a könyvvizsgálónak a megválasztása, visszahívása, díjazásának megállapítása,
- e) a számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadása, ideértve a felelős vállalatirányítási jelentést, valamint döntés az adózott eredmény felhasználásáról,
- f) döntés osztalékfelőleg fizetéséről, ha a Gt. másként nem rendelkezik,
- g) az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása,
- h) ha a Gt. másként nem rendelkezik, döntés az átváltoztatható vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásáról,
- i) döntés – ha a Gt. másként nem rendelkezik – az alaptőke felemeléséről,
- j) döntés – ha a Gt. másként nem rendelkezik – az alaptőke leszállításáról
- k) döntés a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának kizárásáról,
- l) döntés - ha a Gt. másként nem rendelkezik – az igazgatóságnak a saját részvény megszerzésére vonatkozó felhatalmazásáról -a feltételek meghatározásával együtt- ide nem értve, ha a részvények megszerzésére a Társaságot közvetlenül fenyegető súlyos károsodás elkerülése érdekében kerül sor,
- m) döntés a Társaság részvényei tőzsdei bevezetésének és a tőzsdéről való kivonásának kérdésében,
- n) döntés a nyilvános vételi ajánlattételi eljárás megzavarására alkalmas lépések megtételéről (Gt. 305.§.),
- o) döntés a saját részvényre kapott nyilvános vételi ajánlat elfogadásáról,
- p) az audit bizottság tagjainak megválasztása,
- q) döntés minden olyan kérdésben, amit törvény vagy az Alapszabály a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal.

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

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

6.7. A határozatokhoz szükséges szavazatarány

6.7.1. A közgyűlés határozatait – ha a törvény, vagy az Alapszabály eltérően nem rendelkezik – egyszerű szótöbbséggel hozza.

6.7.2. A közgyűlés a határozati javaslatot elfogadó szavazatok legalább háromnegyedes többségével határoz az alábbi ügyekben:

- a) az Alapszabály megállapítása és módosítása,

- b) a Társaság működési formájának megváltoztatása,
- c) a Társaság átalakulásának és jogutód nélküli megszűnésének elhatározása,
- d) az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása,
- e) döntés – ha a Gt. másként nem rendelkezik – az alaptőke leszállításáról,
- f) döntés a nyilvános vételi ajánlatról történő tudomásszerzést követően az eljárás megzavarására alkalmas lépésről. (Gt. 305.§.)

6.8. Jelenléti ív, jegyzőkönyv

A közgyűlésen megjelent részvényesekről jelenléti ívet kell készíteni, amelyben fel kell tüntetni a részvényes, illetve képviselője nevét (cégét), lakcímét (székhelyét), részvényei számát és az őt megillető szavazatok számát, valamint a közgyűlés időtartama alatt a jelenlévők személyében bekövetkezett változásokat.

A jelenléti ív - számítógépes szavazatszámolás esetén - készülhet gépi úton is, amelyhez csatolni kell a fenti adatokat is tartalmazó, a részvénytulajdonos vagy meghatalmazottja által aláírt minden egyes jelenléti lapot.

A jelenléti ívet a közgyűlés elnöke és a jegyzőkönyvvezető aláírásával hitelesíti.

- 6.9. A közgyűlésről jegyzőkönyvet kell készíteni. A jegyzőkönyv tartalmazza a Társaság cégnevét és székhelyét, a közgyűlés megtartásának módját, helyét és idejét, a közgyűlés levezető elnökének, a jegyzőkönyvvezetőnek, a jegyzőkönyv hitelesítőjének és a szavazatszámolóknak a nevét, a közgyűlésen lezajlott fontosabb eseményeket, az elhangzott indítványokat, a határozati javaslatokat, az azokra leadott szavazatok és ellenszavazatok számát, valamint a szavazástól tartózkodók számát.

A jegyzőkönyvet a jegyzőkönyvvezető és a közgyűlés levezető elnöke írja alá, és egy erre megválasztott jelenlévő részvényes hitelesíti.

VII. Az igazgatóság

7. A Társaság ügyvezetése

- 7.1. A Társaság ügyvezetését az igazgatóság látja el. A Társaság ügyvezetése nem egységes irányítású rendszer szerint működik.

- 7.1.1. Az igazgatóság tagjai a Társaság vezető tisztségviselőinek minősülnek. Igazgatósági tag csak természetes személy lehet.

Az igazgatósági tag a Társaság belső működése körében a Társasággal, illetve annak testületeivel, valamint más tisztségviselőivel kapcsolatos feladatait csak személyesen láthatja el, képviseletnek nincs helye.

- 7.1.2. Az igazgatósági tagok e megbízatásukat munkaviszonyban nem láthatják el.

- 7.1.3. Az igazgatósági tagot ezen minőségében megillető jogokra és az őt terhelő kötelezettségekre a Gt. szerinti társasági jogi jogviszony az irányadó azzal, hogy az így nem szabályozott kérdésekben a Ptk. megbízási szerződésre vonatkozó szabályait kell megfelelően alkalmazni.

- 7.1.4. Az igazgatóság tagja az igazgatóság előzetes jóváhagyásával vezető tisztségviselő lehet a Társaságéval azonos főtevékenységet is végző más gazdálkodó szervezetben.

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

- 7.2.1. Az igazgatóság legalább 3 (három) és legfeljebb 11 (tizenegy) tagból áll. Az igazgatóság tagjait a közgyűlés választja, a megválasztás időpontjától számított ötödik évben megtartandó éves rendes közgyűlés napjáig terjedő időtartamra, de legfeljebb az ötödik év április 30. napjáig.

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

Az igazgatóságnak jelenleg 11 tagja van az alábbiak szerint:

Sir Bernard Schreier

anyja neve:

lakcíme:

Katzwiener Anna

18 Lodge Road, St. John's Wood London NW8 7JT

Betegh Sándor

anyja neve:

lakcíme:

Béldi Erzsébet

1126 Budapest, Fodor utca 29/A.

John E. Smith

anyja neve:

lakcíme:

Sybil Jones

10 Bearswood End Beaconsfield Bucks HP9 2NR GB

Robert Levy

anyja neve:

lakcíme:

Evelyn Goldberg

50/1 Belsize Square London NW3 4HN GB

dr. Deák Imre

anyja neve:

lakcíme:

Gertner Etel

7635 Pécs, Erdész u. 53.

dr. Fluck István

anyja neve:

lakcíme:

Kedvessy Hilda

1112 Budapest, Eper u. 20.

Tóbiás János

anyja neve:

lakcíme:

Csikai Éva

1136 Budapest, Tátra u. 4.

László József

anyja neve:

lakcíme:

Rausch Teréz

1016 Budapest, Naphegy u.33.

Iris Gibbor

anyja neve:

lakcíme:

Lily Geckt

5. Hall Road London NW8 9PE GB.

Ing. Lev Novobilsky

anyja neve:

lakcíme:

Mary Carrick

35301 Mariánské Lázně, Školní náměstí 581/9 A CZ

Alexei Schreier

anyja neve:

lakcíme:

Anna Plochova

Flat 4, 2 Green Street, London W1K 6RL

7.2.2. Az igazgatósági tag díjazását a közgyűlés állapítja meg.

Az igazgatóság tagja részére meg kell téríteni minden olyan igazolt utazási-, szállodai és egyéb költséget, amely e tisztségével kapcsolatos kötelezettsége teljesítésével összefüggésben merül fel.

7.2.3. Az igazgatósági tag újraválasztható és a közgyűlés által bármikor, indokolási kötelezettség nélkül visszahívható.

Megszűnik az igazgatósági tag megbízatása

- a) a megbízás időtartamának lejártával,
- b) visszahívással,
- c) törvényben szabályozott kizáró ok bekövetkeztével,
- d) lemondással,
- e) elhalálozással,

f) külön törvényben meghatározott esetben.

Az igazgatóság tagja tisztségéről bármikor lemondhat, ha azonban a Társaság működőképessége ezt megkívánja, a lemondás csak annak bejelentésétől számított hatvanadik napon válik hatályossá, kivéve, ha a közgyűlés az új igazgatósági tag megválasztásáról e határidő elteltét megelőzően gondoskodott, vagy gondoskodni tudott volna.

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

7.3. Az igazgatóság hatásköre és feladatai

Az igazgatóság a Társaság ügyvezető szerve, képviseli a Társaságot harmadik személyekkel szemben, valamint a bíróság és más hatóságok előtt, kialakítja a Társaság munkaszervezetét, meghatározza a Társaság gazdálkodását, feljogosítja a Társaság dolgozóit a Társaság cégjegyzésére, és gyakorolja mindazokat a jogokat, amelyek nem tartoznak a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe.

Az igazgatóság gyakorolja a vezérigazgatóval és a vezérigazgató-helyettesekkel kapcsolatos munkáltatói jogokat. A Társaság más munkavállalói feletti munkáltatói jogkör gyakorlása a vezérigazgató hatáskörébe tartozik.

Az igazgatóság tagjai elnököt és elnökhelyettest választanak maguk közül.

7.3.1. Az igazgatóság hatáskörébe tartozik ezen felül:

- a) a közgyűlés helyének és idejének meghatározása, valamint a közgyűlés elnökének kijelölése,
- b) a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolójának és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatnak az előterjesztése,
- c) utasítások, ajánlások kibocsátása a gyakorlati üzletpolitikai és gazdasági célokra vonatkozóan,
- d) minden 100.000.000,-Ft (azaz százmillió forint) értékhatár feletti szerződés megkötése, módosítása, felmondása,
- e) döntés gazdasági társaságban való részvételtől 50.000.000,-Ft (azaz ötvenmillió forint) értékhatár felett,
- f) gyakorolja a vezérigazgatóval és a vezérigazgató-helyettesekkel kapcsolatos munkáltatói jogokat,
- g) ingatlan vétele és eladása,
- h) a szervezeti és működési szabályzat jóváhagyása,
- i) a Társaság munkavállalói részére képviseleti jogosultság engedélyezése,
- j) a részvénykönyv vezetésére szerződés kötése,
- k) gondoskodás a Társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről,
- l) az ügyvezetésről, a Társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról legalább évente egyszer a közgyűlés részére, háromhavonta a felügyelő bizottság részére jelentés készítése,
- m) a jogszabály által meghatározott időpontig és tartalommal a rendes és rendkívüli tájékoztatási kötelezettség teljesítése a Budapesti Értéktőzsde és az Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete részére,
- n) a cégjegyzékbe bejegyzett adatok változásának, valamint törvény által előírt más adatok cégbírósági bejelentése,
- o) a közgyűlés felhatalmazása alapján saját részvény megvásárlása, elidegenítése,
- p) a Társaságot közvetlenül fenyegető, súlyos károsodás elkerülése érdekében saját részvény megszerzése.

Az igazgatóság kizárólag a közgyűlés felhatalmazása alapján jogosult a saját részvény megszerzésére a Társaság részvényeinek felvásárlására irányuló – külön törvény szerinti – nyilvános vételi ajánlattétel esetén.

Az igazgatóság a számviteli törvény szerinti beszámolónak és az igazgatóság, valamint a felügyelő bizottság jelentésének lényeges adatait, valamint a közgyűlés napirendjén szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztések összefoglalóját és a határozati javaslatokat a Társaság hirdetményeinek közzétételére vonatkozó alapszabályi rendelkezések szerint, a közgyűlést megelőzően legalább tizenöt nappal nyilvánosságra hozza.

7.4. Az Igazgatóság működése

- 7.4.1. Az igazgatóság jogait és feladatait testületként gyakorolja.
Az igazgatóság tagjainak egymás közötti feladat- és hatáskör megosztását, az eljárás rendjét az igazgatóság ügyrendje tartalmazza, amelyet az igazgatóság fogad el.
- 7.4.2. Az igazgatóság általában havonta, de legalább negyedévente egyszer ülésezik. Az igazgatóság ülését az elnök, akadályoztatása esetén az elnökhelyettes hívja össze.
- 7.4.3. Az igazgatósági ülésre a meghívást legalább 8 nappal az ülés előtt írásban kell feladni.
Rendkívüli esetben az ülést szóban, személyesen vagy telefonon is össze lehet hívni.
- 7.4.4. Az igazgatóság ülése akkor határozatképes, ha azon az igazgatósági tagok több mint fele jelen van.
Az igazgatóság döntését egyszerű szótöbbséggel hozza. Szavazategyenlőség esetén az igazgatóság elnökének szavazata dönt.
- 7.4.5. Minden, vagy bármelyik igazgatósági tag részt vehet az igazgatóság ülésén konferenciatelefon vagy más kommunikációs berendezés útján, amely lehetővé teszi minden, az ülésen részt vevő személynek, hogy egymást hallja.
Az ilyen módon részt vevő igazgatósági tagot jelenlévőnek kell tekinteni, és jogosult szavazni.
- 7.4.6. Az igazgatóság ülésen kívül is határozhat, amennyiben az igazgatóság tagjai a részükre megküldött javaslatot írásban elfogadják vagy elutasítják.
- 7.4.7. Az igazgatóság üléséről jegyzőkönyvet kell felvenni, amely tartalmazza az ülés helyét, idejét, a résztvevők nevét, az ülés napirendjét, a hozzászólások lényegét és az egyes napirendi pontokról hozott határozatokat, a szavazás eredményét, a határozatok elleni esetleges tiltakozásokat.
- 7.4.8. Az igazgatóság tagjai a Társaság ügyvezetését az ilyen tisztséget betöltő személyektől elvárható fokozott gondossággal, a Társaság érdekeinek elsődlegessége alapján kötelesek ellátni.

VIII. A felügyelő bizottság

8.1. A felügyelő bizottsági tagok megbízása, díjazása, a megbízás megszűnése

- 8.1.1. A Társaság közgyűlése 3-15 tagból álló felügyelő bizottságot választ a megválasztás időpontjától számított ötödik évben megtartandó évi rendes közgyűlés napjáig terjedő időtartamra, de legfeljebb az ötödik év április 30. napjáig.

Amennyiben a Társaság teljes munkaidőben foglalkoztatott munkavállalóinak létszáma éves átlagban a kettőszáz főt meghaladja, úgy a felügyelő bizottság tagjainak egyharmada a munkavállalói képviselőiből áll.

A felügyelő bizottsági tagsági megbízás az érintett személy általi elfogadással jön létre.

A felügyelő bizottság tagjainak díjazását a közgyűlés állapítja meg.

- 8.1.2. A felügyelő bizottság tagjai többségének független személynek kell lennie.
Függetlennek minősül a felügyelő bizottság tagja, ha a Társasággal a felügyelő bizottsági tagságán kívül más jogviszonyban nem áll.

A felügyelő bizottság tagjai:

Antalpéter Tibor

anyja neve:

lakcíme:

Dobai Viktória

1025 Budapest, Kavics u.11.

Surányi Imréné

anyja neve:

lakcíme:

Montag Irén

2310 Szigetszentmiklós, Horgász u.2.

Dr. Boér Gábor

anyja neve:

lakcíme:

Veres Rozália

1025 Budapest, Cseppkő u.36.

Dr. Gálszécsy András

anyja neve:

lakcíme:

Rozsnyay Olga

1031 Budapest, Rozália u. 35.

- 8.1.3 A felügyelő bizottsági tag újraválasztható és a közgyűlés által bármikor, indokolási kötelezettség nélkül visszahívható.
A munkavállalói képviselők kijelölésére és visszahívására a Gt. előírásai az irányadók.

- 8.1.4. Megszűnik a felügyelő bizottsági tag megbízatása

- a) a megbízás időtartamának lejártával,
- b) visszahívással,
- c) törvényben szabályozott kizáró ok bekövetkeztével,
- d) lemondással,
- e) elhalálozással,
- f) külön törvényben meghatározott esetben.

A felügyelő bizottság tagja tisztségéről bármikor lemondhat, ha azonban a Társaság működőképessége ezt megkívánja, a lemondás csak annak bejelentésétől számított hatvanadik napon válik hatályossá, kivéve, ha a közgyűlés az új felügyelő bizottsági tag megválasztásáról e határidő elteltét megelőzően gondoskodott, vagy gondoskodni tudott volna.

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

- 8.2. A felügyelő bizottság hatásköre és feladatai

A felügyelő bizottság

- a) a vezető tisztségviselőktől, illetve a Társaság vezető állású munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, az erre irányuló kérelmet az igazgatósághoz kell írásban előterjeszteni, amelyre az igazgatóság a kézhezvételtől számított tizenöt napon belül írásban köteles választ adni,
- b) megvizsgálja a Társaság közgyűlése ülésének napirendjén szereplő valamennyi lényeges üzletpolitikai jelentést, valamint minden olyan előterjesztést, amely a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozó ügyre vonatkozik.
A számviteli törvény szerinti beszámolóról és az adózott eredmény felhasználásáról a közgyűlés csak a felügyelő bizottság írásbeli jelentésének birtokában határozhat,
- c) a Társaság könyveit és iratait – ha szükséges, szakértő bevonásával - megvizsgálhatja,
- d) összehívja a Társaság rendkívüli közgyűlését és javaslatot tesz annak napirendjére, ha megítélése szerint az igazgatóság tevékenysége jogszabályba, a Társaság Alapszabályába, vagy a közgyűlés határozataiba ütközik, vagy egyébként sérti a Társaság vagy a részvényesek érdekeit.

A felügyelő bizottság tagjai tanácskozási joggal részt vesznek a közgyűlésen.

- 8.3. A felügyelő bizottság működése

- 8.3.1. A felügyelő bizottság testületként jár el, tagjai sorából elnököt választ.

A felügyelő bizottság tagjai személyesen kötelesek eljárni, képviseletnek nincs helye.

- 8.3.2. A felügyelő bizottság üléseit az elnök hívja össze.

A felügyelő bizottság elnöke akkor is köteles összehívni a felügyelő bizottság ülését, ha azt a felügyelő bizottság bármely tagja írásban, az ok és a cél megjelölésével az elnöknek kéri.

8.3.3. A felügyelő bizottság ügyrendjét maga állapítja meg, amelyet a Társaság közgyűlése hagy jóvá.

IX. Az audit bizottság

9.1. A Társaság közgyűlése a felügyelő bizottság független tagjaiból három tagból álló audit bizottságot választ az egyes tagok felügyelő bizottsági tagságával megegyező időtartamra.

9.2. Az audit bizottság feladata különösen:

- a számviteli törvény szerinti beszámoló véleményezése,
- javaslattevés a könyvvizsgáló személyére és díjazására,
- a könyvvizsgálóval megkötendő szerződés előkészítése,
- a könyvvizsgálóval kapcsolatos szakmai követelmények és összeférhetetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése,
- a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendők ellátása, valamint – szükség esetén – a felügyelő bizottság számára intézkedések megtételére való javaslattevés,
- a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslattevés a szükséges intézkedések megtételére,
- a felügyelő bizottság munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében.

9.3. Az audit bizottság tagjai:

Antalpéter Tibor	
anya neve:	Dobai Viktória
lakcíme:	1025 Budapest, Kavics u. 11.

Surányi Imréné	
anya neve:	Montag Irén
lakcíme:	2310 Szigetszentmiklós, Horgász u.2.

Dr. Gálszécsy András	
anya neve:	Rozsnyay Olga
lakcíme:	1031 Budapest, Rozália u. 35.

9.4. Az audit bizottság tagjai sorából elnököt választ.

9.5. Az audit bizottság ügyrendjét maga állapítja meg, amely a felügyelő bizottság jóváhagyásával lép hatályba.

X. A Társaság könyvvizsgálója.

10.1. A könyvvizsgáló megválasztása

10.1.1 A könyvvizsgálót a közgyűlés egy üzleti évre választja, megbízatása a számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadásának napjáig, de legfeljebb április 30-ig tart.

A közgyűlés a könyvvizsgáló megválasztásával egyidejűleg meghatározza a könyvvizsgálóval kötendő szerződés lényeges elemeinek tartalmát.

10.1.2. Könyvvizsgálóvá az választható, aki az erre vonatkozó jogszabály szerint a könyvvizsgálók nyilvántartásában szerepel.

Ha a közgyűlés jogi személyt választ a Társaság könyvvizsgálójává, úgy a jogi személynek ki kell jelölnie azt a tagját, vezető tisztségviselőjét, illetve munkavállalóját, aki a könyvvizsgálat elvégzéséért személyében felelős.

A személyében felelős könyvvizsgáló helyettesítésére – tartós távolléte esetére – helyettes könyvvizsgáló is kijelölhető.

- 10.1.3. A könyvvizsgáló nem lehet a Társaság alapítója, részvényese, vezető tisztségviselője és felügyelő bizottsági tagja, valamint ezen személyek közeli hozzátartozója (Ptk. 685.§.b.), élettársa, továbbá a Társaság munkavállalója, e jogviszonya illetve minősége fennállta idején, valamint annak megszűnésétől számított három évig.
- 10.1.4. A könyvvizsgálói megbízás elfogadásának az minősül, ha a könyvvizsgáló megválasztását követő kilencven napon belül megbízási szerződést köt az igazgatósággal. A határidő eredménytelen elteltével a könyvvizsgáló megválasztása hatálytalanná válik és a közgyűlésnek másik könyvvizsgálót kell választania.

10.2. A Társaság könyvvizsgálója

KPMG Hungária Könyvvizsgáló, Adó- és Közgazdasági Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság
1139 Budapest, Váci út 99.

kamarai nyilvántartási száma: 000202.

Cégjegyzékszám: Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 01-09-063183

Kijelölt könyvvizsgáló:

Szabó Péter (an.: Kovács Róza)

1028 Budapest, Kisasszony u. 9.

kamarai nyilvántartási száma: 005301.

10.3. A könyvvizsgáló feladata és hatásköre

- a) a számviteli törvényben meghatározott könyvvizsgálat elvégzése, s ennek során annak megállapítása, hogy a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolója megfelel-e a jogszabályoknak, továbbá megbízható és valós képet ad-e a Társaság vagyoni és pénzügyi helyzetéről, működésének eredményéről és ezekre vonatkozóan a közgyűlésnek jelentést tenni. A könyvvizsgáló véleményének meghallgatása nélkül a számviteli törvény szerinti beszámolóról a közgyűlés nem hozhat döntést.
- b) feladatainak teljesítése érdekében a Társaság könyveibe betekinthes, a vezető tisztségviselőktől, illetve a Társaság munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, megvizsgálhatja a Társaság bankszámláit, ügyfélszámláit, könyvvévezetését, szerződéseit,
- c) köteles a közgyűlés összehívását kezdeményezni, ha tudomást szerez arról, hogy a Társaság vagyonának jelentős csökkenése várható, illetve olyan tényről értesül, amely a vezető tisztségviselő vagy a felügyelő bizottság tagjainak a Gt.-ben meghatározott felelősségét vonja maga után. Ha a közgyűlés összehívására nem kerül sor, illetve a jogszabály által megkívánt döntéseket nem hozza meg, a könyvvizsgáló köteles erről értesíteni a Társaság törvényességi felügyeletét ellátó cégbíróságot.

XI. Osztalékfizetés

- 11.1. Az évi rendes közgyűlés az igazgatóságnak a felügyelő bizottság által jóváhagyott javaslata alapján határoz az eredmény felosztásáról.
Amennyiben a döntése alapján osztalékfizetésre kerül sor, a közgyűlés meghatározza az osztalék mértékét, az osztalék kifizetése érdekében elkészítendő tulajdonosi megféleltetés fordulónapját és az osztalék kifizetésének kezdő napját.
- 11.2 Osztalékra azok a részvényesek jogosultak, akik a Társaság által meghirdetett osztalékfizetésre vonatkozó tulajdonosi megféleltetés fordulónapjára vonatkozóan a részvénykönyvbe bejegyzésre kerültek, valamint rendelkezésre állnak róluk az osztalék kifizetéséhez jogszabályokban meghatározott adatok.

- 11.3. Az osztalékfizetésről szóló közgyűlési határozatot tartalmazó közlemény első megjelenése és az osztalékfizetés kezdő napja között legalább tíz munkanapnak el kell telnie.
- 11.4. A közgyűlés időpontja és az osztalékfizetésre vonatkozóan elkészítendő tulajdonosi megfeleltetés KELER Zrt. szabályzatai szerinti fordulónapja között legalább 5 munkanapnak kell eltelnie.
- 11.5. A saját részvényre eső osztalékot a Társaság az eredménytartalékba köteles helyezni.

XII. Az alaptőke felemelése.

12.1. Az alaptőke felemelése történhet:

- a) új részvények forgalomba hozatalával,
- b) az alaptőkén felüli vagyon terhére,
- c) dolgozói részvény forgalomba hozatalával,
- d) feltételes alaptőke emelésként, átváltoztatható kötvény forgalomba hozatalával.

Az alaptőke-emelési esetek és módok egyidejűleg is elhatározhatók és végrehajthatók.

- 12.2. Új részvények nyilvános forgalomba hozatalával megvalósuló alaptőke-emelésre kizárólag pénzbeli hozzájárulás szolgáltatása ellenében kerülhet sor.

12.3. Az alaptőke-emelés hatásköri kérdései

- 12.3.1. Az alaptőke-emelésről az igazgatóság előterjesztése alapján a közgyűlés, illetőleg a közgyűlési határozatban megfogalmazott felhatalmazás alapján az igazgatóság határoz.

Abban az esetben, ha a közgyűlés az igazgatóságot hatalmazza fel az alaptőke-emelésre, a határozatban meg kell határozni azt a legmagasabb összeget (jóváhagyott alaptőke), amellyel az igazgatóság a Társaság alaptőkéjét a határozatban megszabott, legfeljebb ötéves időtartam alatt felemelheti.

A közgyűlési felhatalmazás a Gt. 248.§. (1) és (2) bekezdése szerinti valamennyi alaptőke-emelési esetre és módra vonatkozik.

Az igazgatóságnak az alaptőke felemelésére történő felhatalmazása egyben feljogosítja és kötelezi az igazgatóságot az alaptőke felemelésével kapcsolatos, a törvény vagy az Alapszabály szerint egyébként a közgyűlés hatáskörébe tartozó döntések meghozatalára, ideértve az Alapszabálynak az alaptőke felemelése miatt szükséges módosítását is.

- 12.3.2. Ha a Társaság eltérő részvényfajtába, illetve részvényosztályba tartozó részvényeket hozott forgalomba, a közgyűlésnek az alaptőke felemelésére vagy az alaptőke felemelésére vonatkozó hatáskör időleges átengedésére irányuló határozata érvényességéhez az is szükséges, hogy az alaptőke emeléssel közvetlenül érintett, továbbá az Alapszabály által érintettnek minősített részvényfajta, illetve részvényosztály közgyűlésen jelenlévő részvényesei az alaptőke felemeléséhez vagy az arra vonatkozó felhatalmazás megadásához részvénytörzsként háromnegyedes többséggel külön is hozzájáruljanak. Ennek során a részvényhez fűződő szavazati jog esetleges korlátozására vagy kizárására vonatkozó rendelkezések – kivéve a saját részvényre vonatkozó kizárt szavazati jogosultságot – nem alkalmazhatók.
Ez a szabály megfelelően irányadó az igazgatóságot tőkeemelésre felhatalmazó közgyűlési határozat esetén is.

12.4. Jegyzési elsőbbség

Ha az alaptőke felemelésére pénzbeli hozzájárulás ellenében kerül sor, a Társaság részvényeseit – ezen belül első helyen a forgalomba hozott részvényekkel azonos részvénytörzsként tartozó részvénytörzsként rendelkező részvényeseket, majd az átváltoztatható, és velük egy sorban a jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosait – ebben a sorrendben – a jelen Alapszabályban meghatározott feltételek szerint a részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jog illeti meg.

A Társaság köteles hirdetményi úton tájékoztatni a részvényeseket, illetve az átváltoztatható és a jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosait a részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jog gyakorlásának lehetőségéről és módjáról, így a megszerezhető részvények névértékéről, ill. kibocsátási értékéről, valamint e jog érvényesítésére nyitva álló – legalább tizenöt napos - időszak kezdő és zárónapjáról.

A részvényes ez irányú elektronikus levélben közölt kérése esetén az igazgatóság köteles a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának feltételeiről elektronikus levélben is tájékoztatást nyújtani.

12.5. Zártkörű részvénykibocsátás

A közgyűlés úgy határozhat, hogy a Társaság alaptőkéjének felemelése során kibocsátandó új részvények jegyzésére kizárólag az alaptőke-emelésről rendelkező határozatban kijelölt személyek, illetve részvényesek jogosultak.

Ha a közgyűlés által meghatározott személyek, illetve részvényesek a részvényjegyzésre megállapított zárónapig nem jegyezték a jegyzési minimumnak megfelelő összegű részvényt, az alaptőke-emelést meghiúsultnak tekintendő.

12.6. Az alaptőke-emelés az alaptőkén felüli vagyon terhére

A Társaság az alaptőkéjét alaptőkén felüli vagyonával vagy annak egy részével felemelheti, ha a számviteli törvény szerinti, az előző üzleti évre vonatkozó számviteli törvény szerinti beszámolójának mérlege vagy a tárgyévi közbeszámoló mérlege alapján a tőkeemelés fedezete biztosított, és a Társaság alaptőkéje a tőkeemelést követően sem haladja meg a számviteli törvény szerint helyesbített saját tőke összegét.

A felemelt alaptőkét megtestesítő részvények a Társaság részvényeseit ellenérték nélkül, részvényeik névértékének arányában illetik meg.

XIII. Az alaptőke leszállítása.

13.1. A Társaság az alaptőkét leszállíthatja, a Gt.-ben meghatározott esetekben pedig az alaptőke leszállítása kötelező.

Ha a törvény az alaptőke leszállítását kötelezővé teszi, az alaptőke – a tőke-leszállítási eljárás eredményes lefolytatásától függő– feltételes leszállításáról a Társaság kérelmére a Cégbíróság 15 napon belül határoz.

Az Igazgatóság a bíróság jogerős határozatáról legkésőbb a soron következő közgyűlésen köteles a részvényeseket tájékoztatni.

13.2. Ha a Társaság eltérő részvényfajtába, illetve részvényosztályba tartozó részvényeket hozott forgalomba, a közgyűlésnek az alaptőke leszállítására irányuló határozata érvényességéhez az is szükséges, hogy az alaptőke leszállítással közvetlenül érintett, továbbá az Alapszabály által érintettnek minősített részvényfajta, részvényosztály részvényesei az alaptőke leszállításához részvénytörzsként háromnegyedes többséggel külön is hozzájáruljanak.

Ennek során a részvényhez fűződő szavazati jog esetleges korlátozására vagy kizárására vonatkozó rendelkezések – kivéve a saját részvényre vonatkozó kizárt szavazati jogosultságot– nem alkalmazhatók.

XIV. A Társaság képviselete, cégjegyzése

14.1. A Társaság cégjegyzése akként történik, hogy a cégjegyzésre jogosult személyek a Társaság előnyomott, nyomtatott vagy előbélyezett cégneve alá írják nevüket cégjegyzési joguknak megfelelően, együttesen.

14.2. A Társaság képviseletére, cégjegyzésére

a) az igazgatóság két tagja együttesen,

- b) az igazgatóság által képviseletre feljogosított két munkavállaló együttesen,
- c) az igazgatóság egy tagja és az igazgatóság által képviseletre feljogosított munkavállaló együttesen jogosult.

XV. A Társaság megszűnése

15.1. A Társaság megszűnik, ha

- a) a közgyűlés elhatározza a jogutód nélküli megszűnését,
- b) a közgyűlés elhatározza jogutódlással történő megszűnését (átalakulását),
- c) a cégbíróság a Ctv.-ben meghatározott okok miatt megszünteti,
- d) a bíróság felszámolási eljárás során megszünteti.

15.2. A Társaság a cégjegyzékből történő törléssel szűnik meg.

XVI. Egyéb rendelkezések

- 16.1. A Társaság hirdetményeit a Budapesti Értéktőzsde www.bet.hu című honlapján, valamint a Társaság www.danubiushotels.com honlapján a céginformációk között jelenteti meg. A jelen Alapszabályban és bármely jogszabályban a Társaság hirdetményi lapjaira történő hivatkozás a Budapesti Értéktőzsde www.bet.hu című honlapját, valamint a Társaság www.danubiushotels.com című honlapját jelenti.
- 16.2. A jelen Alapszabályban nem szabályozott kérdésekben a gazdasági társaságokról szóló 2006.évi IV. törvény (Gt.) rendelkezései, valamint a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.) az irányadó.
- 16.3. A jelen Alapszabályból származó, a Társaság és részvényesei, illetve a részvényesek közötti vitás kérdéseket a felek megkísérik békés úton rendezni.
Amennyiben ez nem vezet eredményre, a felek vita esetén alávetik magukat a Magyar Kereskedelmi és Iparkamara mellett szervezett Állandó Választottbíróság kizárólagos döntésének.

Budapest, 2007. április 26.

Ellenjegyezte:

.....
Dr.Gerelyesné dr.Szabó Mária
vezető jogtanácsos
Bp. 2007. április 26.