

**A Danubius Hotels Nyrt.
2011. április 18-án tartandó
évi rendes közgyűlésének
előterjesztései és határozati javaslatai**

Budapest, 2011. március 25.

TARTALOM

KÖZGYŰLÉSI MEGHÍVÓ	3
1. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: Döntés a Társaság 2010. évi beszámolóinak (a magyar számviteli törvény szerint készült egyedi és a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint készített konszolidált) elfogadásáról.....	5
Az Igazgatóság jelentése a Danubius Csoport 2010. évi teljesítményéről.....	5
A Könyvvizsgáló jelentései	19
A Felügyelőbizottság jelentése a részvénytársaság 2010. évi gazdasági tevékenységéről és mérlegéről	23
HATÁROZATI JAVASLAT AZ 1. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:.....	24
2. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: Döntés a Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadásáról.....	25
HATÁROZATI JAVASLAT A 2. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:.....	38
3. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: Döntés a 2010. évi eredmény felosztásáról	38
HATÁROZATI JAVASLAT A 3. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:.....	38
4. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: Tájékoztatás a 2011. évre vonatkozó üzletpolitikai célkitűzésekről	39
HATÁROZATI JAVASLAT A 4. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:.....	40
5. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: Igazgatósági tagok választása	41
HATÁROZATI JAVASLAT A 5. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:.....	42
6. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: Alapszabály módosítása.....	43
HATÁROZATI JAVASLAT A 6. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:.....	52
7. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: A könyvvizsgáló megválasztása és 2011. évi díjazásának megállapítása	53
HATÁROZATI JAVASLAT A 7. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:.....	53
8. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: Az igazgatósági és felügyelőbizottsági tagok díjazásának megállapítása	53
HATÁROZATI JAVASLAT A 8. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:.....	53

KÖZGYŰLÉSI MEGHÍVÓ

(2011. március 18-án publikálásra került a Társaság honlapján (www.danubiushotels.hu), a BÉT honlapján (www.bet.hu), valamint a PSZÁF által működtetett közzétételi honlapon (www.kozzetetelek.hu).

A DANUBIUS SZÁLLODA ÉS GYÓGYÜDÜLŐ NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

/1051 Budapest, Szent István tér 11.;

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

2011. április 18-án /hétfőn/ 10.00 órakor

a Hotel Budapest, Berlin termében

/1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 47./

évi rendes közgyűlést tart

A közgyűlés megtartásának módja: hagyományos módon, a részvényesek személyes megjelenésével.

A közgyűlés napirendje:

1. Döntés a Társaság 2010. évi beszámolójának (a magyar számviteli törvény szerint készült egyedi és a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint készített konszolidált) elfogadásáról
 - Az igazgatóság beszámolója a részvénytársaság 2010. évi tevékenységéről
 - A könyvvizsgáló jelentéseinek ismertetése
 - A felügyelőbizottság jelentésének ismertetése
2. Döntés a Felelős Társaságirányítási Jelentésről
3. Döntés a 2010. évi eredmény felosztásáról
4. Tájékoztatás a 2011. évre vonatkozó üzletpolitikai célkitűzésekről
5. Igazgatósági tagok választása
6. Alapszabály módosítása (az Alapszabály egyes bekezdéseinek módosítása a Gt. és a Tpt. rendelkezéseinek változása miatt szükséges)
7. A könyvvizsgáló megválasztása és 2011. évi díjazásának megállapítása
8. Az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok díjazásának megállapítása

Tájékoztatjuk tisztelt részvényeseinket, hogy **a közgyűlési előterjesztéseket és határozati javaslatokat tartalmazó tájékoztató** 2011. március 25-én kerül közzétételre a Társaság honlapján (www.danubiushotels.hu), a BÉT Zrt. honlapján (www.bet.hu), valamint a PSZÁF által működtetett tőkepiaci közzétételi honlapon (www.kozzetetelek.hu). A dokumentumot kérésre elektronikusan, postai úton, illetve személyesen is rendelkezésre bocsátjuk.

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

Határozatképtelenség esetén az Igazgatóság a megismételt közgyűlést ugyanezen a helyszínen 2011. április 29. (péntek) 10.00 órára, változatlan napirenddel hívja össze. A megismételt közgyűlés a képviselt részvények számára tekintet nélkül határozatképes.

Minden ezer forint névértékű részvény egy szavazatra jogosít.

A közgyűlésen való részvétel és a szavazati jog gyakorlásának feltételei:

Tulajdonosaink a közgyűlésen szavazati jogukat személyesen, törvényes vagy szabályszerűen meghatalmazott képviselőik, valamint a Tpt. szerinti részvényesi meghatalmazottjuk (nominee) útján gyakorolhatják. A képviseleti meghatalmazást közokirat vagy teljes bizonyító erejű magánokirat formájában 2011. április 15-én 12 óráig a Danubius Hotels Nyrt. központjában (1051 Bp., Szent István tér 11. III. em.), vagy a regisztráció alkalmával, a közgyűlés megkezdéséig a helyszínen kell benyújtani.

Felhívjuk tisztelt részvényeseink figyelmét, **hogy a közgyűlésen a részvényesi jogok gyakorlására csak az jogosult, aki a tulajdonosi megfeleltetés fordulónapjának végén (azaz a 2011. április 11-i hétfői nap végén) a részvény tulajdonosa, illetve aki a közgyűlés napjára aktualizált és a 2011. április 13-án, szerdán 15:00 órakor lezárt részvénykönyvben bejegyzésre került, valamint a jelenléti íven személyesen vagy képviselője útján regisztrálja magát! A természetes személy részvényesek regisztrációjának feltétele a részvényesek személyazonosságának igazolása, képviseleti meghatalmazás esetén pedig a képviselő személyazonosságának igazolásán túl, a képviseleti meghatalmazás benyújtása az előző bekezdésben foglaltak szerint. Nem természetes személy részvényesek esetében a regisztráció feltétele a 30 napnál nem régebbi cégkivonat vagy nyilvántartásba vételt igazoló dokumentum bemutatása és a képviselő személyazonosságának igazolása, képviseleti meghatalmazás esetén pedig a meghatalmazást adó részvényesi képviselő aláírási címpéldányának bemutatása és a képviseleti meghatalmazás benyújtása.**

A részvénykönyv lezárása nem korlátozza a részvénykönyvbe bejegyzett személy jogát részvényeinek a részvénykönyv lezárását követő átruházásában. A részvénynek a közgyűlés kezdő napját megelőző átruházása nem zárja ki a részvénykönyvbe bejegyzett személynek azt a jogát, hogy a közgyűlésen részt vegyen és az őt, mint részvényt megillető jogokat gyakorolja.

A részvénykönyvi bejegyzést a KELER Zrt. a Társaság által a közgyűlés előtti ötödik munkanapra, 2011. április 11-ére, mint fordulónapra kért tulajdonosi megfeleltetés alapján végzi el. A részvénykönyvi bejegyzéseknek a Társaság Alapszabálya értelmében a közgyűlést megelőző harmadik munkanapig meg kell történnie, így a részvénykönyvi bejegyzési kérelmek KELER Zrt.-hez történő beérkezésének határideje 2011. április 13. 15 óra.

A törzsrészvények részvénykönyvi bejegyzéséről a részvényes kifejezett utasítása alapján az értékpapír-számlavezetők kötelesek gondoskodni, ezért **kérjük azon részvényeseinket, akik a közgyűlésen élni kívánnak részvényesi jogaikkal, a részvénykönyvi bejegyzésük érdekében keressék meg értékpapír-számlavezetőjüket.**

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

A részvényesek tájékoztatáshoz való joga

Minden részvényes jogosult a fenti feltételek teljesítése esetén a közgyűlésen részt venni, felvilágosítást kérni, észrevételt és indítványt tenni, valamint a szavazati jogot biztosító részvény birtokában szavazni.

A közgyűlés napirendjére tűzött ügyre vonatkozóan az Igazgatóság köteles minden részvényesnek a közgyűlés napja előtt legalább nyolc nappal benyújtott írásbeli kérelmére a szükséges felvilágosítást megadni. Az Igazgatóság csak akkor tagadhatja meg a felvilágosítást, ha álláspontja szerint a Társaság üzleti titkát sértené.

A közgyűlés napirendjének kiegészítése

A szavazatok legalább egy százalékával rendelkező részvényesek a közgyűlés összehívásáról szóló hirdetmény megjelenésétől számított nyolc napon belül az ok megjelölésével írásban kérhetik az Igazgatóságtól, hogy valamely kérdést tűzzön a közgyűlés napirendjére, és a napirendi pontokkal összefüggésben határozati javaslatot is előterjeszhetnek.

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

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

Budapest, 2011. március 18.

Danubius Hotels Nyrt.
Igazgatósága

1. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT:

DÖNTÉS A TÁRSASÁG 2010. ÉVI BESZÁMOLÓINAK (A MAGYAR SZÁMVITELI TÖRVÉNY SZERINT KÉSZÜLT EGYEDI ÉS A NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK (IFRS) SZERINT KÉSZÍTETT KONSZOLIDÁLT) ELFOGADÁSÁRÓL

AZ IGAZGATÓSÁG JELENTÉSE A DANUBIUS CSOPORT 2010. ÉVI TELJESÍTMÉNYÉRŐL

A jelentés a társaság vezetése által az IFRS, Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint elkészített 2010. december 31-ével végződő időszakra vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásait tartalmazza.

A folytatódó magyarországi nehéz üzleti feltételeket ellensúlyozta a leányvállalatok eredmény hozzájárulása.

ÁTTEKINTÉS

	Millió Ft			Millió EUR ¹		
	2010. év	2009. év	Vált %	2010. év	2009. év	Vált %
Danubius Hotels Csoport (IFRS)						
Összes bevétel	42 921	43 485	-1	155,8	155,0	1
EBITDA	4 853	5 741	-15	17,6	20,5	-14
Működési eredmény	356	1 122	-68	1,3	4,0	-68
Pénzügyi eredmény	-1 309	-1 529	-14	-4,8	-5,4	-12
Adózás előtti eredmény	-953	-407	134	-3,5	-1,5	139
Működési cash flow	4 269	3 816	12	15,5	13,7	14
CAPEX	2 514	2 148	17	9,1	7,7	20
HUF/EUR átlagárfolyam	275,4	280,6	-2			n.a.

¹ A Csoport prezentációs pénzneme a magyar forint. A feltüntetett EUR összegek a vonatkozó időszak átlagárfolyamán kerülnek átszámításra

- Az összes működési és egyéb **bevétel** 2010. évben 1%-os csökkenés mellett 42,9 milliárd Ft volt. A forint-euró árfolyam változásának valamint a vulkáni hamu okozta nettó árbevétel kiesésnek együtt jelentős negatív hatása volt a 2010. évben elért árbevételre 2009. azonos időszakához viszonyítva, az euróban kimutatott bevétel viszont meghaladta a tavalyi időszak szintjét. A csoport **foglaltsága** 2010. évben 60,0% volt a 2009. évi 58,9%-kal szemben, ezt a harmadik negyedévben elért jelentős felfutásnak köszönhetjük, amely rendszeresen a csoport legerősebb negyedévé.
- A 2010. évi **EBITDA** 4,9 milliárd Ft volt, amely 15%-kal alacsonyabb a tavalyi 5,7 milliárd Ft-hoz képest, az alábbiak következtében:
 - A **magyarországi** szegmens bevétele 2010. évben 25,2 milliárd Ft volt, ami 2%-os csökkenést jelent, főként a szállodai és vendéglátó szolgáltatás visszaesése miatt, amely a szállodákban és a Gundel étteremben is azért következett be, mert lényegesen kevesebb rendezvényt szerveztek ebben az évben. A szállodák foglaltsága 1,7 százalékponttal, 55,5%-ról 57,2%-ra növekedett. Az üzemi eredmény 0,6 milliárd Ft veszteség volt, összehasonlítva a 2009. évi 0,1 milliárd Ft veszteséggel, mivel a bér- és egyéb működési költségeken történő megtakarítás részben ellensúlyozta az alacsonyabb bevétel negatív hatását.
 - A **cseh** szegmens eredmény-hozzájárulása 2010. évben 574 millió Ft nyereség volt, szemben a tavalyi 623 millió Ft nyereséggel, és habár a bevétel 3%-al 7,3 milliárd Ft-ra növekedett, a költségek is hasonlóan megemelkedtek a magasabb vendéglétszám miatt.
 - A **szlovák** szegmens működési nyeresége 2010. évben 134 millió Ft volt, szemben a tavalyi 356 millió Ft nyereséggel. A forintban kifejezett bevétel 2% csökkenés mellett 9,0 milliárd Ft volt, részben a forint euróval szembeni erősödésének hatására. A költségeket szigorú kontrol alatt tartottuk.
 - A **román** szegmens bevétele 2%-ot csökkenve 1,5 milliárd Ft-ot tett ki 2010. évben, aminek hatására működési eredménye 25 millió Ft-tal csökkenve 203 millió Ft működési nyereséggel zárult.
- A **pénzügyi eredmény** 2010. évben 1,3 milliárd Ft veszteség volt, szemben a tavalyi évi 1,5 milliárd Ft veszteséggel. A kamatköltségek 2010. évben 589 millió Ft-tal csökkentek 2009. évhez képest az alacsony EURIBOR rátának köszönhetően (átlagban 0,8% körül), valamint az összehasonlítható időszak kamatköltségét 97 millió Ft-tal növelte a cap&collar kamat swap ügylet valós értékének kedvezőtlen változása. 2010. évben a gyengébb forint 0,5 milliárd Ft nem realizált veszteséget eredményezett szemben a 2009. évi 0,3 milliárd Ft-tal.
- Az **adózás előtti veszteség** 2010. évben 1,0 milliárd Ft volt, szemben a 2009. évi 0,4 milliárd Ft adózás előtti veszteséggel.
- A **működésből származó nettó pénzeszköz** 2010. évben 4,3 milliárd Ft volt, amely 12%-os növekedés a 2009. évben felhasznált 3,8 milliárd Ft nettó pénzeszközhöz képest.
- A **beruházások és befektetések** értéke 2010. évben 2,5 milliárd Ft-ot tett ki szemben a 2009. évi 2,1 milliárd Ft-tal.
- A Csoport átlagos **létszáma** 5%-kal csökkent 2010-ben, 4 646 fő volt, szemben a tavalyi 4 876 munkavállalóval.

PÉNZÜGYI ÁTTEKINTÉS

Magyar szegmens

MAGYARORSZÁG	Millió Ft			Millió EUR		
	2010. év	2009. év	Vált %	2010. év	2009. év	Vált %
Összes bevétel	25 189	25 742	-2	91,46	91,75	-0
Operatív eredmény	-553	-86	541	-2,01	-0,31	552
Pénzügyi eredmény	-1 232	-1 339	-8	-4,47	-4,77	-6
Adózás előtti eredmény	-1 785	-1 426	25	-6,48	-5,08	28
CAPEX	778	1 273	-39	2,85	4,54	-37

Az összes működési és egyéb bevétel 2%-ot csökkenve 25,2 milliárd Ft-ot tett ki 2010. évben főként a szállodai és vendéglátó szolgáltatásból valamint a Gundel étterem bankett szervizéből származó alacsonyabb bevételnek köszönhetően. A forint euróval szembeni erősödése valamint a vulkáni hamu okozta nettó árbevétel kiesés együtt hozzávetőleg 0,4 milliárd Ft-os negatív hatással volt a 2010-es eredményre, 2009-hez viszonyítva. A szállodák foglaltsága 2010. évben 57,2% volt, szemben a tavalyi év hasonló időszakában elért 55,5%-kal, a harmadik negyedév meghatározó 4%-os és a negyedik negyedévben is még 1%-os növekedésének köszönhetően. A Budapesti szállodák foglaltsága 0,9 százalékponttal növekedett éves összehasonlító alapon.

A foglaltság emelkedésének ellenére a magyarországi szállodák szobakiadási árbevétele az év folyamán 3%-kal csökkent és így 12,9 milliárd Ft volt, az átlagos szoba árak (ARR) jelentős csökkenésének hatására, amely 12 628 Ft volt, 910 Ft-tal alacsonyabb az bázis adathoz képest. Az átlagos tartózkodási idő 2010. évben 2,8 nap volt, amely megegyezik az egy évvel korábbival. A vendégéjszakák száma 1 657 734-ről 1 699 016-ra növekedett 2010-ben, melyből a belföldi vendégéjszakák 19,8%-ot tesznek ki, a tavalyi év hasonló időszaki 21,5%-hoz képest. 2010-ben leginkább Angliából, Spanyolországból és Kínából jött kevesebb vendég; azonban Oroszországból, Ukrajnából, Németországból és az Egyesült Államokból több vendégünk érkezett. A bevétel kiesés miatt a szobakiadás profit margin-ja 77,6%-ról 75,5%-ra mérséklődött.

A szállodák és éttermek vendéglátás bevétele 2010. évben 7,5 milliárd Ft volt, amely 2%-kal kevesebb, mint az összehasonlító időszakban, az alacsonyabb rendezvényszám közvetlen hatásaként. 2010. évben a vendéglátás eredménye az alacsonyabb árbevétel miatt, melyet a bérköltségek és az anyagköltségek csökkenése már nem tudott ellensúlyozni, 176 millió Ft-tal mérséklődött. A Gundel étterem 2010. éves bevétele 6%-kal, 984 millió Ft-ra csökkent. A működési költségek tartalmazzák a borkészlet eladásából illetve értékvesztéséből származó nettó 145 millió forintos veszteséget is.

A gyógyászati bevétel 2010. évben 1 222 millió Ft volt, csakúgy, mint egy évvel korábban, az értékesített kezelések számának növekedése, illetve az átlagárak csökkenésének kombinált hatásából fakadóan. A gyógyászat eredményessége 5%-kal csökkent, mivel a növekvő kezelésszámhoz magasabb személyi költség párosult.

A biztonság és védelmi szolgáltatásból származó bevétel 2010. évben 7%-os csökkenés mellett 774 millió Ft-ot tett ki.

A felhasznált alapanyagokat érintő infláció valamint a költségcsökkentő intézkedések együttes hatására az összes anyag jellegű ráfordítás 6%-kal csökkent és 5,4 milliárd Ft volt 2010. évben. Azonban az igénybevett szolgáltatások értéke, a vendég éjszakák számának növekedése révén 2010. évben 5%-os növekedés mellett 6,4 milliárd Ft volt. Ezen belül az energia költség 12%-kal mérséklődött és így 2 289 millió Ft-ot tett ki, a karbantartási munkálatokra költött összeg 5%-os növekedés mellett 623 millió Ft volt. A személyi jellegű ráfordítások összege 2010. évben 10,7 milliárd Ft volt, a szállodai foglaltság növekedésének ellenére a változás mértéke nem lényeges az előző évhez képest, ráadásul az összehasonlítást negatívan befolyásolja az elhatárolások változása.

A 3 hónapos EURIBOR csökkenése, az átlagos hitelállomány csökkenése valamint kamat swap derivatív ügyletek piaci értékbeli változása miatt 2010. évben a kamatráfordítások összege 1 191 millió Ft-ról 688 millió Ft-ra csökkent. Elsősorban a 2010. évben tapasztalható forint euróval szembeni nagymértékű leértékelődésének következtében - főként a hosszú lejáratú hiteleken, melynek döntő része euróban áll fent - 0,6 milliárd Ft árfolyamvesztés került az eredményben kimutatásra (melynek többsége nem realizált), szemben a 2009. évben elszámolt 0,3 milliárd Ft veszteséggel.

A beruházások értéke 778 millió Ft-ot tett ki 2010. évben szemben a 2009. évi 1 273 millió Ft-tal, amely javarészt az üzemelési szoftver kapcsán felmerült költségeket tartalmaz.

Össességében a magyarországi szegmens adózás előtti eredménye 2010. évben 1,8 milliárd Ft veszteség volt, szemben a 2009. évi 1,4 milliárd Ft veszteséggel.

Cseh szegmens

CSEHORSZÁG	Millió Ft		Vált%
	2010. év	2009. év	
Összes bevétel	7 273	7 067	3
Operatív eredmény	574	623	-8
Pénzügyi eredmény	4	-29	n.a.
Adózás előtti eredmény	578	595	-3
CAPEX	853	532	60
HUF/CZK átlagárfolyam	10,90	10,61	3
CZK/EUR átlagárfolyam	25,27	26,45	-4

A forintban kifejezett összes működési és egyéb bevétel 3%-kal növekedve 7,3 milliárd Ft-ot tett ki 2010. évben, főként a cseh korona forinttal szembeni erősödésének hatására. A szobakiadási bevétel 2010. évben 4%-kal növekedve 4,0 milliárd Ft volt, mivel a marienbadi szállodák foglaltsága 2010. évben 77,0% volt szemben a tavalyi 75,8% foglaltsággal, ezzel együttesen a szoba átlagára (ARR) 1 706 CZK-ról 1 766 CZK-ra emelkedett. Az átlagos tartózkodási idő 2010. évben 9,6 nap volt szemben a tavalyi év 9,0 napos átlagával. Az időszakos bezárások miatt a vendégéjszakák száma 2010. évben 338 797 volt a tavalyi 346 842-vel szemben. A német és a belföldi piac jelentős csökkenését részben ellensúlyozta az Izraelből és a szovjet utódállamokból érkező több vendég.

2010. évben az anyagjellegű ráfordítás és igénybe vett szolgáltatás értéke 5%-kal emelkedett és így 3,2 milliárd Ft-ot tett ki. Ezen belül az energiaköltség 8%-kal növekedett és így 647 millió Ft volt, a karbantartási költségek viszont 5%-kal csökkentek, amely így 2010. évben 442 millió Ft volt. Az összes személyi jellegű ráfordítás 2010. évben 2,1 milliárd Ft volt, amely 2%-os emelkedést jelent az előző évhez viszonyítva.

A 3 hónapos EURIBOR csökkenése illetve az alacsonyabb hitelállomány következtében a 2010. évi kamatráfordítások összege 46 millió Ft volt szemben a tavalyi 73 millió Ft-tal. A 2010. évben tapasztalható cseh korona euróval szembeni erősödésének következtében - főként a hosszú lejáratú hiteleken, melynek teljes egésze euróban áll fent - 49 millió Ft árfolyamnyereség került az eredményben kimutatásra, szemben a 2009. évi 43 millió Ft nyereséggel.

A beruházások értéke 2010. évben 853 millió Ft volt, amely 60%-kal haladja meg a tavalyi értéket és tartalmazza a Mária és a Vltava gyógyászatra fordított összegeket.

Össességében a csehországi adózás előtti nyereség 2010. évben 578 millió Ft volt szemben az összehasonlítható időszaki 595 millió Ft eredménnyel.

Szlovák szegmens

	Millió Ft		
	2010. év	2009. év	Vált%
SZLOVÁKIA			
Összes bevétel	9 003	9 187	-2
Operatív eredmény	134	356	-62
Pénzügyi eredmény	-96	-146	-34
Adózás előtti eredmény	37	210	-82
CAPEX	458	293	56
HUF/EUR átlagárfolyam	275,41	280,58	-2

A szlovákiai leányvállalatunk funkcionális pénzneme 2009. január 1-től az euró. Az összes működési és egyéb bevétel 2010. évben 2%-kal csökkenve 9,0 milliárd Ft volt, amely elsősorban az euróval szembeni erősebb forintnak köszönhető. A szobabevétel euróban kifejezve 2%-kal növekedett 2010. évben, mivel az átlagos szobakiadási ár (ARR) 40,3 EUR-ról 41,8 EUR-ra növekedett ugyan, azonban a szobák foglaltsága 62,7%-ról 62,2%-ra csökkent. Az értékesített szobák száma 299 336-ról 296 203-ra csökkent. A vendégéjszakák száma 2010. évben 480 045 volt szemben a tavalyi 477 515-el. Az átlagos tartózkodási idő 2010. évben 10,0 nap volt hasonlóan a tavalyi év ezen időszakához. A Németországból származó vendégek száma 15%-kal csökkent 2009. évhez viszonyítva, amely a szomszédos országokból, mint pl. Ausztria és Csehország érkező kevesebb vendégszámmal párosult. Az Izraelből érkező vendégek száma ugyanakkor jelentősen, 23%-kal növekedett, Kuvaitból pedig 26%-kal jött több vendég, mint egy évvel korábban. Az összehasonlító 2009. éves adat tartalmazott egy földterület értékesítéséből származó 94 millió Ft (0,3 millió EUR) egyszeri nyereséget, ezzel szemben 2010. évben nem történt hasonló tranzakció.

2010. évben az anyagjellegű ráfordítás és igénybe vett szolgáltatás értéke 3,3 milliárd Ft-ot tett ki, ez 1%-os csökkenés. Ezen belül az energiaköltség 12%-kal csökkent - az energiatakarékos rendszerek és fejlesztések bevezetése miatt - és így 709 millió Ft volt. a karbantartási költségek összege 217 millió Ft volt, összehasonlítva a tavalyi 212 millió Ft értékkel. A személyi jellegű ráfordítások forintban kifejezett összege 2010. évben 3,4 milliárd Ft volt, amely 3%-os csökkenést mutat az erősebb forint miatti árfolyamhatást illetve a létszám leépítési intézkedéseket tükrözve.

A 3 hónapos EURIBOR csökkenése valamint az alacsonyabb időszakos átlagos hitelállomány együttes következtében a kamatráfordítások összege 2010. évben 100 millió Ft volt, szemben a tavalyi 152 millió Ft-tal.

A beruházások értéke 2010. évben 458 millió Ft volt, szemben a 2009. évi 293 millió Ft-tal.

A fentiek eredményeként a szlovákiai szegmens adózás előtti eredménye 2010. évben 37 millió Ft nyereség volt, szemben a tavalyi 210 millió Ft hasonló időszakos nyereséggel.

Román szegmens

ROMANIA	Millió Ft		Vált%
	2010. év	2009. év	
Összes bevétel	1 456	1 489	-2
Operatív eredmény	203	228	-11
Pénzügyi eredmény	15	-16	n.a.
Adózás előtti eredmény	217	212	2
CAPEX	425	50	749
HUF/RON átlagárfolyam	65,41	66,33	-1
RON/EUR átlagárfolyam	4,21	4,24	-1

Az összes forintban kifejezett működési és egyéb bevétel 2010. évben 2%-kal csökkent a tavalyi évhez viszonyítva, annak ellenére, hogy a 2010. évi foglaltság kis mértékben 56,7%-ra emelkedett, hiszen ez az átlagos szobakiadási ár (ARR) csökkenésével párosult, 107,3 RON-ról 105,3 RON-ra. A szobakiadás RON-ban kimutatott eredménye 2%-kal mérséklődött 2010. évben. A vendégek száma 2010. évben 35 592 főről 36 754 főre emelkedett.

Az infláció valamint a jelentősebb felújítási munkálatok együttes hatása ellenére az anyagjellegű ráfordítás és igénybe vett szolgáltatás értéke 606 millió Ft-ot tett ki 2010. évben, szemben a tavalyi 605 millió Ft-tal. Ezen belül az energia költség 2010. évben 5%-ot növekedve 147 millió Ft volt, miközben a fenntartási költségek 71%-ot növekedve, 50 millió forintot tettek ki.

A 3 hónapos EURIBOR csökkenése valamint az alacsonyabb időszakos átlagos hitelállomány együttes következtében a kamatráfordítások összege 2010. évben 17 millió Ft-ot tett ki a 2009. évi 23 millió Ft-tal szemben.

A beruházások értéke 2010. évben 425 millió Ft volt, szemben a tavalyi 50 millió Ft-tal, amelynek döntő része az új gyógymedencék létesítéséhez valamint a hotel szobák felújításához kapcsolódik.

A fentiek eredményeként a romániai szegmens adózás előtti nyeresége 2010. évben 217 millió Ft volt, szemben a 2009. évben elért 212 millió Ft-os nyereséggel.

Konszolidált mérleg

Az összes konszolidált eszközállomány 87,3 milliárd Ft volt 2010. december 31-én, amely nem jelent lényeges különbséget 2009. évhez viszonyítva. A forgóeszközök magukban foglalják az értékesítésre szánt eszközt, mely egy magyarországi szállodai ingatlant tartalmaz az értékesítés költségeivel csökkentett könyv szerinti értéken. Ezen eszközt a Csoport az elkövetkezendő tizenkettő hónapban kívánja értékesíteni. A vevő követelés állomány éves szinten 6%-kal növekedett 1,37 milliárd Ft-ról 1,44 milliárd Ft-ra.

A tárgyi eszközök állománya 76,4 milliárd Ft volt 2010. év végén, amely 0,3 milliárd forintos csökkenést mutat az elmúlt 12 hónapban, mivel a beruházások értéke alacsonyabb, mint az elszámolt értékvesztés összege. 2009. augusztus hónaptól teljeskörűen kerül konszolidálásra az Egézség-sziget Kft. – a Hotel Gellért melletti telek hasznosítására alakult társult vállalkozásunk – amelyben 50%-os részesedésünk van (ez időpont előtt társult befektetésként kezeltük). A CP Holdings 2009 augusztusában megvásárolta a maradék 50% tulajdonrészt és ezzel párhuzamosan a Danubius put és call opciós szerződést kötött ezen tulajdonrész megvásárlására. A CP Holdings által fizetett ellenérték és a Danubius által az opciós szerződés alapján fizetendő összeg (1,7 millió EUR) megegyezik. Az opciós szerződés 100 000 EUR összegű opciós díjat határoz meg és amennyiben releváns akkor kamatot ír elő 2010 augusztusától.

Az összes kötelezettség állománya 2010. év végén 34,2 milliárd Ft volt, amely 1%-os csökkenés 2009. december 31-hez viszonyítva. A csoportnak 2010. december 31-én 91,0 millió EUR hosszú lejáratú hitele volt, beleértve annak rövid lejáratú részét is.

A saját tőke értéke 1%-kal növekedett a 2009. december 31-i állapothoz viszonyítva, amely az elmúlt 12 hónap 1,0 milliárd Ft-os adózás utáni veszteségének, az átváltási tartalék jelentős, 1,4 milliárd Ft-os valamint a kisebbségi részesedés 0,1 milliárd Ft-os növekedésének összetett eredménye.

Cash flow

A működésből származó nettó pénzeszköz 2010. évben 4,3 milliárd Ft volt, amely jelentős javulást mutat a 2009. évi 3,8 milliárd Ft-os nettó felhasználáshoz képest, a működő tőke pozitív változásának valamint az alacsonyabb kamatfizetésnek köszönhetően. A beruházások értéke 2,5 milliárd Ft volt 2010. évben, amely 18%-os növekedést mutat 2009. hasonló időszakához viszonyítva, még mindig tükrözve szigorú cash-flow javító intézkedéseinket.

2010. év során 12,0 millió EUR értékben történt hitellehívás és 11,5 millió EUR értékben történt hosszú lejáratú hitel visszafizetés.

1. számú MELLÉKLET – Auditált

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG, IFRS SZERINT KÉSZÍTETT (millió Ft)

	2010. december 31.	2009. december 31.
Eszközök		
Pénzeszközök	4 186	3 537
Vevő- és egyéb követelések	2 415	2 222
Készletek	620	824
Értékesítésre tartott eszközök	73	78
Társasági adó követelés	4	134
	7 298	6 795
Forrázeszközök összesen		
Ingatlanok, gépek, berendezések	76 448	76 795
Immateriális javak	3 238	3 208
Egyéb befektetések	24	72
Halasztott adó követelések	317	201
	80 027	80 276
Befektetett eszközök összesen		
	87 325	87 071
Források és saját tőke		
Szállítók	2 205	1 995
Kapott előlegek vendégektől	616	672
Nyeréségadó-kötelezettség	234	6
Egyéb kötelezettségek és elhatárolások	3 151	2 901
Kamatkozó hitelek és kölcsönök	6 130	5 290
Céltartalékok	317	344
	12 653	11 208
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen		
Kamatkozó hitelek és kölcsönök	19 602	21 005
Halasztott adó kötelezettségek	1 077	1 332
Céltartalékok	897	1 033
	21 576	23 370
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen		
	34 229	34 578
Saját tőke		
Jegyzett tőke	8 285	8 285
Tőketartalék	7 435	7 435
Saját részvények	-1 162	-1 162
Átváltási tartalék	7 817	6 354
Eredménytartalék	28 203	29 152
	50 578	50 064
Anyavállalat részesedése		
	2 518	2 429
Kisebbségi részesedés		
	53 096	52 493
Saját tőke összesen		
	87 325	87 071
Források és saját tőke összesen		

2. számú MELLÉKLET – Auditált

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS, IFRS SZERINT KÉSZÍTETT (millió Ft)

	2010. december 31-ével végződő év	2009. december 31-ével végződő év
Szálloda bevétel	20 914	21 215
Vendéglátás bevétel	12 719	13 020
Gyógyászati bevétel	5 801	5 841
Egyéb üzemegységi bevétel	2 056	1 777
Borászati bevétel	132	155
Biztonsági szolgáltatások bevétele	774	835
Egyéb bevételek	525	642
Összes működési és egyéb bevétel	42 921	43 485
Eladott áruk beszerzési értéke	447	432
Anyag jellegű ráfordítások	8 965	9 291
Igénybe vett szolgáltatások	9 612	9 246
Anyagjellegű és igénybevett szolgáltatások értéke	19 024	18 969
Béreköltség	11 704	11 407
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	1 197	1 393
Bérráulékok	3 595	3 771
Személyi jellegű ráfordítások	16 496	16 571
Értékcsökkenés és amortizáció	4 497	4 619
Egyéb ráfordítások	2 522	2 293
Saját termelésű készletek állományváltozása	74	-4
Aktivált teljesítmények értéke	-48	-85
Összes működési ráfordítás	42 565	42 363
Működési eredmény	356	1 122
Kamatbevételek	77	200
Kamatráfordítások	-850	-1 439
Árfolyamveszteség	-536	-290
Pénzügyi eredmény	-1 309	-1 529
Adózás előtti eredmény	-953	-407
Adott időszakra vonatkozó adókölség	338	54
Halasztott adó ráfordítás / (bevétel)	-409	295
Adózás utáni eredmény	-882	-756
Anyavállalatra jutó rész	-933	-801
Kisebbségi részesedésre jutó rész	51	45
Egy részvényre jutó alap és hígított eredmény (Ft/részvény)	-118	-101

**3. számú MELLÉKLET – Auditált
KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS (millió Ft)**

	<u>2010.</u> <u>december 31</u>	<u>2009.</u> <u>december 31</u>
Adózás utáni eredmény	-882	-756
Egyéb átfogó jövedelem		
Külföldi befektetések átváltási különbözete	1 501	394
Társasági adó az egyéb átfogó jövedelmen	-	-
Összes egyéb átfogó jövedelem	1 501	394
Összes tárgyidőszaki átfogó jövedelem	619	-362
Ebből:		
Anyavállalatra jutó rész	530	-479
Kisebbségi részesedésre jutó rész	89	117
Összes tárgyidőszaki átfogó jövedelem	619	-362

4. számú MELLÉKLET – Auditált

KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS, IFRS SZERINT KÉSZÍTETT (millió Ft)

	2010. december 31- ével végződő év	2009. december 31- ével végződő év
Működési eredmény	356	1 122
Értékcsökkenés és amortizáció	4 497	4 619
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó nyereség	-	-90
Céltartalék változás	-163	-303
Követelések és készletek értékvesztése	130	6
<u>Működő tőke változása</u>		
Vevőkövetelések és forgóeszközök (növekedése) /csökkenése	-377	1 064
Készletek (növekedése)/csökkenése	89	43
Szállítói és egyéb kötelezettségek (csökkenése) /növekedése	882	-1 148
Fizetett kamatok	-1 076	- 1301
Fizetett társasági adó	-69	-196
Működésből származó nettó pénzeszközök	4 269	3 816
Tárgyi és immateriális eszközök vásárlása	-2 514	-2 148
Kapott kamatok	82	192
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó bevétel	-	125
Kisebbségi részesedés megvásárlása miatti pénzkirámlás	-	-1 268
Befektetési tevékenységhez felhasznált nettó pénzeszközök	-2 432	-3 099
Hosszú lejáratú bankhitelek lehívása	3 282	1 369
Hosszú lejáratú bankhitelek visszafizetése	-3 200	3 285
Pénzügyi műveletekből származó nettó pénzeszközök	82	-1 916
Nettó pénzeszköz csökkenés	1 919	-1 199
Nyitó nettó pénzeszközök	1 981	3 171
Árfolyamváltozás hatása pénzeszközökön	65	9
Záró nettó pénzeszközök	3 965	1 981

5. számú MELLÉKLET

FORDULÓNAPOT KÖVETŐ ESEMÉNYEK

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

6. számú MELLÉKLET

TULAJDONOSI ÖSSZETÉTEL ÉS SZERVEZETI VÁLTOZÁSOK

2010. évben nem volt jelentős szervezeti változás a csoporton belül.

	IDŐSZAK VÉGÉN				
	2009. IV.n.év	2010. I.n.év	2010. II.n.év	2010. III.n.év	2010. IV.n.év
Tulajdonos¹					
CP Holding és befektetései ²	76.41%	77.61%	77.61%	77.61%	77.72%
<i>melyből:</i>					
<i>CP Holdings Ltd.</i>	37.94%	37.94%	37.94%	37.94%	37.94%
<i>Interag Zrt.</i>	31.45%	31.45%	31.45%	31.45%	31.45%
<i>Israel Tractors</i>	6.12%	6.12%	6.12%	6.12%	6.12%
Külföldi pénzügyi befektetők	11.74%	9.43%	9.02%	8.95%	9.33%
Belföldi pénzügyi befektető	4.45%	5.34%	5.78%	5.75%	5.45%
Belföldi magánszemély	2.70%	2.92%	2.90%	2.99%	2.80%
Munkavállalók	0.18%	0.18%	0.18%	0.18%	0.18%
Saját részvény	4.52%	4.52%	4.52%	4.52%	4.52%
Összesen	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

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

² A CP Holdings és befektetései 77,72%-os részesedése 81,40%-os közvetlen befolyást eredményez a Danubius Hotels Nyrt.-ben, valamint tartalmazza Sir Bernard Schreier, a CP Holdings elnöke által tulajdonolt részvényeket is.

³ A korábban Agrimill-Agrimex Zrt által tulajdonolt Danubius részvényeket jelenleg már az Interag Zrt. birtokolja a 2009. évi összeolvadásuk következtében

7. számú MELLÉKLET

NYILATKOZAT

A Danubius Hotels Nyrt. kijelenti, hogy a jelentésben közzétett, auditált konszolidált IFRS – ahogyan azt az EU befogadta - szerint készült pénzügyi kimutatások ugyanazon számviteli szabályok, eljárások és becslések alapján készültek, mint az előző év végi és időközi IFRS pénzügyi kimutatások, ezért azokkal összehasonlítható. A pénzügyi kimutatások valós és megbízható képet adnak a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, nyereségéről és veszteségéről, valamint ez a jelentés megbízható képet ad a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről, teljesítményéről valamint kockázatairól. A pénzügyi kimutatások nem hallgatnak el olyan tényt vagy információt, amely a Társaság helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír. A Danubius Hotels Nyrt., mint kibocsátó a jelentések tartalmáért felelősséget vállal. A Danubius Hotels Nyrt. kijelenti, hogy a rendszeres és rendkívüli tájékoztatás elmaradásával, illetve félrevezető tartalmával okozott kár megtérítéséért, mint kibocsátó felel.

Dr. Deák Imre

Tóbiás János

Igazgatósági tag

Igazgatósági tag

8. számú MELLÉKLET -

DANUBIUS HOTELS NYRT. A MAGYAR SZÁMVITELI TÖRVÉNY SZERINT KÉSZÜLT MÉRLEGE -

Auditált

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2009. december 31	2010. december 31
a	b	c	e
01.	A. Befektetett eszközök (02.+10.+18. sor)	53 753 364	53 885 874
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09. sorok)	72 472	28 219
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke		
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke		
05.	Vagyon értékű jogok		
06.	Szellemi termékek	72 472	28 219
07.	Üzleti vagy cégérték		
08.	Immateriális javakra adott előlegek		
09.	Immateriális javak érték helyesbítése		
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)	6 370 081	6 051 306
11.	Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	6 219 467	5 912 725
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	11 689	1 700
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	8 977	6 229
14.	Tenyészállatok		
15.	Beruházások, felújítások	129 948	130 652
16.	Beruházásokra adott előlegek		
17.	Tárgyi eszközök érték helyesbítése		
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19-25. sorok)	47 310 811	47 806 349
19.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	43 728 969	44 509 016
20.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	3 565 112	3 295 518
21.	Egyéb tartós részesedés	15 217	1 230
22.	Tartósan adott kölcsön egyéb rész. viszonyban álló váll.-ban		
23.	Egyéb tartósan adott kölcsön	1 513	585
24.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír		
25.	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése		
26.	B. Forgóeszközök (27.+34.+40.+45. sor)	2 444 089	2 678 072
27.	I. KÉSZLETEK (28.-33. sorok)	0	2 041
28.	Anyagok		
29.	Befejezetlen termelés és félkész termékek		
30.	Növendék-, hízó- és egyéb állatok		
31.	Késztermékek		
32.	Áruk		2 041
33.	Készletekre adott előlegek		
34.	II. KÖVETELÉSEK (35.-39. sorok)	1 199 232	610 015
35.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból	1 715	250
36.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	1 171 800	596 179
37.	Követelések egyéb rész. viszonyban lévő váll. szemben		
38.	Váltókövetelések		
7	Egyéb követelések	25 717	13 586
40.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (41.-44. sorok)	1 161 021	1 161 021
41.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban		
42.	Egyéb részesedés		
43.	Saját részvények, saját üzletrészek	1 161 021	1 161 021
44.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		
45.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (46.-47. sorok)	83 836	904 995
46.	Pénztár, csekkek	268	318
47.	Bankbetétek	83 568	904 677
48.	C. Aktív időbeli elhatárolások (49.-51. sorok)	21 165	27 196
49.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	14 511	24 205
50.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	6 654	2 991
51.	Halasztott ráfordítások		
52.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01.+26.+48. sor)	56 218 618	56 591 142

			adatok eFt-ban
Sor-szám	A tétel megnevezése	2009. december 31	2010. december 31
a	b	c	e
53.	D. Saját tőke (54.+56.+57.+58.+59.+60.+61. sor)	41 339 062	42 127 882
54.	I. JEGYZETT TŐKE	8 285 437	8 285 437
55.	78.sorból: a) visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken	374 523	374 523
56.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)		
57.	III. TŐKETARTALÉK	7 138 139	7 138 139
58.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	24 463 833	24 538 671
59.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	1 376 815	1 376 815
60.	VI. ÉRTÉKELESI TARTALÉK		
61.	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	74 838	788 820
62.	E. Céltartalékok (63.-65. sorok)	75 419	110 180
63.	Céltartalék a várható veszteségekre	75 419	110 180
64.	Céltartalék a várható kötelezettségekre		
65.	Egyéb céltartalék		
66.	F. Kötelezettségek (67.+71.+80. sor)	14 723 604	14 207 110
67.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (68.-70.sorok)	0	0
68.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben		
69.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
70.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben		
71.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (72.-79. sorok)	11 741 641	10 068 005
72.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök		
73.	Átváltoztatható kötvények		
74.	Tartozások kötvénykibocsátásból		
75.	Beruházási és fejlesztési hitelek		
76.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	11 741 641	10 068 005
77.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben		
78.	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
79.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		
80.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (81. és 83.-89. sorok)	2 981 963	4 139 105
81.	Rövid lejáratú kölcsönök		
82.	81. sorból: az átváltoztatható kötvények		
83.	Rövid lejáratú hitelek	2 739 164	3 905 500
84.	Vevőtől kapott előlegek	3 643	
85.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	10 257	22 434
86.	Váltótartozások		
87.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	101 909	124 283
88.	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
89.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	126 990	86 888
90.	G. Passzív időbeli elhatárolások (91.-93. sorok)	80 533	145 970
91.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása		
92.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	79 781	145 970
93.	Halasztott bevételek	752	
95.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (53.+62.+66.+90. sor)	56 218 618	56 591 142

DANUBIUS HOTELS NYRT. A MAGYAR SZÁMVITELI TÖRVÉNY SZERINT KÉSZÜLT EREDMÉNY
KIMUTATÁSA - Auditált

adatok eFt-ban

Tétel- szám	A tétel megnevezése	2009	2010
a	b	c	e
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	2 727 456	2 765 069
02.	Export értékesítés nettó árbevétele		
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	2 727 456	2 765 069
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása		
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke		
II.	Aktivált saját teljesítmény értéke (+/- 03.+04.)	0	
III.	Egyéb bevételek	36 844	38 241
	III. sorból: visszaírt értékvesztés		
05.	Anyagköltség	8 407	7 911
06.	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások értéke	741 652	702 796
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	30 260	31 224
08.	Eladott áruk beszerzési értéke		
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	55 913	49 773
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	836 232	791 704
10.	Béreköltség	413 471	486 919
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	71 179	63 304
12.	Bérfjárulékok	144 162	146 432
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	628 812	696 655
VI.	Értécsökkenési leírás	425 085	393 034
VII.	Egyéb ráfordítások	220 084	239 563
	VII. sorból: értékvesztés		
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I.+II.+/-III.-IV.-V.-VI.-VII.)	654 087	682 354
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	100 509	84 630
	13. sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott	100 509	84 541
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége		127 923
	14. sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott		127 923
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége		
	15. sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott		
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	325 828	150 214
	16. sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott	208 881	138 600
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	95 312	549 075
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)	521 649	911 842
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése		4 468
	18. sorból: kapcsolt vállalkozásnak adott		4 468
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	944 792	726 928
	19. sorból: kapcsolt vállalkozásnak adott	5 583	
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek, értékvesztése		
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	143 275	73 480
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+/-20.+21.)	1 088 067	804 876
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK REREDMÉNYE (VIII.-IX.)	-566 418	106 966
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (+/-A.+/-B.)	87 669	789 320
X.	Rendkívüli bevételek		6 588
XI.	Rendkívüli ráfordítások	12 831	7 088
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X.-XI.)	-12 831	-500
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+/-C.+/-D.)	74 838	788 820
XII:	Adófizetési kötelezettség		
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (+/-E.-XII.)	74 838	788 820
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre		
23.	Jóváhagyott osztalék, részesedés		
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+/-F.+22...23.)	74 838	788 820

A KÖNYVVIZSGÁLÓ JELENTÉSEI



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

Tel.: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
E-mail: info@kpmg.hu
Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. részvényeseinek

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. (továbbiakban „a Társaság”) mellékelt 2010. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2010. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 56.591.142 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 788.820 E Ft nyereség – , és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős ennek az éves beszámolónak a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk ennek az éves beszámolónak a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is – a mi megítélésünktől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését.

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

Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során a Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálói standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámoló a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. 2010. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.





Az üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük a Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. mellékelt, 2010. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért. A mi felelőségünk ezen üzleti jelentés és a 2010. évi éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint a Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. 2010. évi üzleti jelentése a Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. 2010. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2011. március 23.

KPMG Hungária Kft.
Nyilvántartási szám: 000202



Szabó Péter
Partner, kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005301





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

Tel.: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
E-mail: info@kpmg.hu
Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. részvényeseinek

A konszolidált pénzügyi kimutatásokról készült jelentés

Elvégeztük a Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. (továbbiakban "a Társaság") mellékelt 2010. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2010. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált pénzügyi helyzet-kimutatásból – melyben az eszközök és források egyező végösszege 87.325 millió Ft –, az ezen időpontra végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból és konszolidált átfogó jövedelemkimutatásból – melyben az időszak eredménye 882 millió Ft veszteség –, konszolidált sajáttőkeváltozás-kimutatásból és konszolidált cash flow-kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalását és egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből állnak.

A vezetés felelőssége a konszolidált pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős ezeknek a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal, ahogyan azokat az EU befogadta, összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk ezeknek a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni a konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is – a mi megítélésünktől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a konszolidált pénzügyi kimutatások gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegetjük, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint a konszolidált pénzügyi kimutatások átfogó prezentálásának értékelését.

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





Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során a Társaság konszolidált pénzügyi kimutatásait, annak részeit és tételeit, azok bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatásokat a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban foglaltak, ahogyan azokat az EU befogadta, figyelembevételével állították össze. Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások a Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. és a konszolidálásba bevont vállalkozások 2010. december 31-én fennálló együttes vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet adnak összhangban a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal, ahogyan azokat az EU befogadta.

Az összevont (konszolidált) üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük a Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. mellékelt 2010. évi konszolidált üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az összevont (konszolidált) üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért. A mi felelőségünk ezen összevont (konszolidált) üzleti jelentés és a 2010. évi konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélése. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint a Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. 2010. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentése a Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. 2010. évi éves konszolidált pénzügyi kimutatásainak adataival összhangban van.

Budapest, 2011. március 23.

KPMG Hungária Kft.
Nyilvántartási szám: 000202

Szabó Péter
Partner, kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005301



A FELÜGYELŐBIZOTTSÁG JELENTÉSE A RÉSZVÉNYTÁRSASÁG 2010. ÉVI GAZDASÁGI TEVÉKENYSÉGÉRŐL ÉS MÉRLEGÉRŐL

A Danubius Hotels Nyrt. Felügyelő Bizottságának jelentése a Társaság 2010. évi mérlegével és az igazgatóság beszámolójával kapcsolatban

A Felügyelő Bizottság jelentését az igazgatóság beszámolójára, a független könyvvizsgáló és az Audit bizottság jelentésére, a társaság folyamatos évközi ellenőrzésére és saját éves munkájára alapozva terjeszti a közgyűlés elé.

A Felügyelő Bizottság a törvényekben előírt kötelezettségeinek megfelelően végezte az éves munkatervben meghatározott feladatát. Az év során 5 ülést tartott az Audit Bizottsággal és a Danubius Zrt. Felügyelő Bizottsággal közösen. Állandó napirendjei között szerepelt az Igazgatóság negyedéves beszámolója a társaság működéséről, pénzügyi helyzetéről, az üzleti kilátásokról. A Felügyelő Bizottság elnökének részvétele az Igazgatósági üléseken, valamint a társaság vezérigazgatójának, általános vezérigazgató-helyettesének, belső ellenőreinek és könyvvizsgálójának részvétele a Felügyelő Bizottság ülésein biztosította a tagok teljes körű tájékoztatását. Az üléseken 2010-ben is kiemelt szerepet kapott az ellenőrzések tapasztalata alapján hozott intézkedések nyomon követése.

A rendszeres tájékoztatókon kívül a Felügyelő Bizottság kiemelt figyelmet fordított a kintlévőségek alakulására, a munka hatékonyságát elősegítő, átszervezett informatikai divízió munkájára, a marketing és PR tevékenység értékesítést elősegítő akcióira, s az újonnan bevezetett központi szobafoglalás eredményeire.

A Felügyelő Bizottság megállapította, hogy az Igazgatóság 2010. évi beszámolója megbízható, valós képet nyújt a gazdálkodásról és a társaság pénzügyi helyzetéről, ezért egyetért, és elfogadásra javasolja az igazgatóság jelentését és támogatja elképzeléseit a 2011. évre vonatkozóan.

A Felügyelő Bizottság a Danubius Hotels Nyrt. magyar számviteli törvény előírásai szerint készített 2010. évi beszámolóját 56.591.142 e Ft mérlegfőösszeggel és 788.820 e Ft mérleg szerinti nyereséggel, egyúttal a Danubius Csoport nemzetközi számviteli előírások szerint készített 2010. évi konszolidált beszámolóját pedig 87.325 millió Ft mérlegfőösszeggel és -882 millió Ft adózás utáni eredménnyel a közgyűlésnek elfogadásra javasolja.

A Felügyelő Bizottság egyetért az igazgatóság javaslatával az eredmény felosztása tekintetében.

A Felügyelő Bizottság áttekintette az Igazgatóság által összeállított Felelős Vállalatirányítási Jelentést, és azt a Közgyűlésnek elfogadásra javasolja.

Budapest, 2011. március 23.

Antalpéter Tibor
A Felügyelő Bizottság elnöke

A Társaság kibocsátott részvényei és a részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma 2011. március 18-án:

Részvénytípus	Kibocsátott darabszám	Szavazati jogra jogosító részvények darabszáma	Részvényenkénti szavazati jog	Összes szavazati jog	Saját részvények száma
„A” sorozat (törzsrészvény)	8 285 437	8 285 437	1	8 285 437	374 523
Összesen	8 285 437	8 285 437	1	8 285 437	374 523

A Danubius Hotels Nyrt. részvényei egy sorozatba tartoznak.

HATÁROZATI JAVASLAT AZ 1. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:

- A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatósága javasolja a közgyűlés számára, hogy a Danubius Hotels Nyrt. 2010. évi egyedi és konszolidált beszámolóját az alábbi fő adatokkal elfogadja:
- a Danubius Hotels Nyrt. mérlegének főösszege: 56 591 142 ezer Ft
 - a Danubius Hotels Nyrt. adózott eredménye: 788 820 ezer Ft
 - a Danubius Hotels Nyrt. konszolidált mérlegének főösszege: 87 325 millió Ft
 - a Danubius Hotels Nyrt. konszolidált adózott eredménye: -882 millió Ft

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

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

A DANUBIUS HOTELS Nyrt. mindig is kiemelten fontosnak tartotta a legmagasabb elvárásoknak megfelelő társaságirányítási rendszer fenntartását. A DANUBIUS HOTELS Nyrt. társaságirányítása összhangban van a Budapesti Értéktőzsde követelményeivel, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének irányelveivel és a jelenleg érvényes tőkepiaci szabályozással. Emellett a DANUBIUS HOTELS Nyrt. rendszeresen felülvizsgálja az általa alkalmazott elveket, hogy ezen a területen is megfeleljen a folytonosan fejlődő legjobb nemzetközi gyakorlatnak.

Az Igazgatóság

A DANUBIUS HOTELS Nyrt. ügyvezető szerve az Igazgatóság, melynek kollektív felelősségi körébe tartozik valamennyi társasági művelet. Az Igazgatóság, mint a DANUBIUS HOTELS Nyrt. testületi felelősséggel működő ügyvezető szerve tevékenységében, célkitűzésében kiemelt feladatként szerepel a részvényesi érték növelése, az eredményesség és hatékonyság javítása, a működés átláthatóságának biztosítása, a kockázatok kezelése, a környezetvédelem és a biztonságos munkavégzés körülményeinek garانتálása.

Az Igazgatóság működése

Az Igazgatóság, mint testület működik és hoz határozatokat.

Az Igazgatóság ügyrendben határozta meg saját működését, amelyet rendszeresen aktualizál a legjobb gyakorlat fenntartása érdekében.

Az ügyrend tartalmazza:

- az Igazgatóság feladat- és hatáskörét,
- az Igazgatóság számára szükséges információk körét és a jelentések gyakoriságát,
- az igazgatósági ülések rendjét és előkészítését, annak állandó napirendjét (keretét),
- a döntéshozatali rendszert, a döntések végrehajtásának ellenőrzését.

Az ügyrenddel összhangban az Igazgatóság tagjai összeférhetetlenségi nyilatkozatot írtak alá, és nyilatkoztak arról, hogy igazgatósági tisztségüket munkáltatójuknak, illetve egyéb vezető tisztségviselői megbízatásuk szerinti megbízójuknak bejelentették.

Az Igazgatóság beszámolója 2010. évi tevékenységéről

2010-ben az Igazgatóság kettő ülést tartott, 90%-os átlagos részvételi arány mellett. Az Igazgatóság megvitatta és döntés hoz stratégiaileg fontos üzleti kérdésekben, egyedileg értékeli valamennyi üzleti szegmens teljesítményét, elfogadja a következő évre vonatkozó terveket.

Az igazgatóság tagjainak díjazása

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatóságának elnöke 355 ezer Ft/hó, tagjai 240 ezer Ft/hó és a díjazásban részesülnek 2010-ben.

Felügyelő Bizottság

A Felügyelő Bizottság a tulajdonosok megbízásából ellenőrzi a társaság ügyvezetését. A DANUBIUS HOTELS Nyrt. Alapszabálya szerint a Társaság Felügyelő Bizottsága minimum 3 maximum 15 tagból állhat, jelenleg a testület 4 főből áll. 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 és függetlenségi státusza:

Antalpéter Tibor, elnök, független
Dr. Boér Gábor
Dr. Gálszécsy András, független
Polgár László, független

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

A Felügyelő Bizottság tagjainak díjazása

A Felügyelő Bizottság javadalmazásáról az előző évi közgyűlés döntött, ami alapján a Felügyelő Bizottság tagjai havi 193 ezer forint illetményre voltak jogosultak 2010-ben.

Audit Bizottság

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

Az audit bizottság legalább egy tagjának rendelkeznie kell számviteli és/vagy könyvvizsgálói szakképzettséggel.

Az audit bizottság feladata különösen:

- a számviteli törvény szerinti beszámoló véleményezése,
- javaslattétel 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 javaslat,
- a könyvvizsgáló függetlenségének figyelemmel kísérése, ideértve a könyvvizsgáló által az éves beszámoló és a konszolidált éves beszámoló könyvvizsgálatán kívül a Társaságnak nyújtott egyéb szolgáltatásokat,
- az éves beszámoló és a konszolidált éves beszámoló könyvvizsgálatának nyomon követése,
- a pénzügyi beszámolás folyamatának figyelemmel kísérése, a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése, javaslattétel a szükséges intézkedések megtételére,
- a belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszer hatékonyságának figyelemmel kísérése,
- a felügyelő bizottság munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében.

Az audit bizottság tagjai:

Dr. Gálszécsy András, elnök
Antalpéter Tibor
Polgár László

Az audit bizottság tagjai sorából elnököt választ. Az audit bizottság ügyrendjét maga állapítja meg, amely a felügyelő bizottság jóváhagyásával lép hatályba.

Könyvvizsgálók

A DANUBIUS Hotels Csoport könyvvizsgálatát 2010. évben a KPMG végezte. A könyvvizsgálati szerződés keretében a KPMG auditálja a 2000. évi C törvény (Számviteli törvény) szerint készített egyedi éves beszámolókat, valamint a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint készült konszolidált éves beszámolót. Az említett pénzügyi kimutatások vizsgálata a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok, a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardok (ISA), valamint a Számviteli Törvény és a könyvvizsgálatra vonatkozó egyéb törvények és jogszabályok alapján került végrehajtásra. A könyvvizsgálók a könyvvizsgálati munka folyamatosságát rendszeres helyszíni munkavégzéssel, illetve a társaság Felügyelő Bizottságának

ülésein történő részvétellel és egyéb konzultációs formákon keresztül biztosítják. A könyvvizsgálók ezenkívül negyedévente áttekintik a tőzsdei gyorsjelentést, bár teljes könyvvizsgálatot nem végeznek, és így nem bocsátanak ki könyvvizsgálói jelentést sem ezekről.

Az Ajánlásoknak való megfelelés szintje

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

Igen

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

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

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

Igen

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

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

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

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

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

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

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

Az elmúlt évben nem történt ilyen jellegű bejelentést indokoló ügylet.

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

Igen

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

Igen

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

Az elmúlt évben nem történt ilyen jellegű esemény.

A 2.6.4 Az igazgatóság/igazgatótanács kialakította a társaságon belüli információáramlásra, a bennfentes információk kezelésére vonatkozó irányelveit, és felügyelte ezek betartását.

Igen

Az igazgatóság/igazgatótanács kialakította a bennfentes személyek értékpapír kereskedésére vonatkozó irányelveit, és felügyelte ezek betartását.

Igen

- A 2.7.1 Az igazgatóság/igazgatótanács javadalmazási irányelveket fogalmazott meg az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelő bizottság és a menedzsment munkájának értékelésére és javadalmazására vonatkozóan.

Igen

A felügyelő bizottság véleményezte a javadalmazási irányelveket.

Igen

Az igazgatóság/igazgatótanács és a felügyelő bizottság javadalmazására vonatkozó elveket és azok változásait a közgyűlés külön napirendi pontban hagyta jóvá.

Az elmúlt évben nem volt ilyen jellegű előterjesztés.

- A 2.7.2. Az igazgatóság/igazgatótanács az adott üzleti év vonatkozásában értékelte saját munkáját. A felügyelő bizottság az adott üzleti év vonatkozásában értékelte saját munkáját.

Igen

- A 2.7.3 Az igazgatóság/igazgatótanács hatáskörébe tartozik a menedzsment teljesítményének ellenőrzése és javadalmazásának megállapítása.

Igen

A menedzsment tagokat illető, a szokásostól eltérő juttatások kereteit és ezek változásait a közgyűlés külön napirendi pontban hagyta jóvá.

Az elmúlt évben nem volt ilyen jellegű előterjesztés.

- A 2.7.4 A részvény alapú javadalmazási konstrukciók elveit a közgyűlés jóváhagyta. A részvény alapú javadalmazási konstrukciókkal kapcsolatos közgyűlési döntést megelőzően a részvényesek részletes tájékoztatást kaptak (legalább a 2.7.4 pontban foglaltak szerint).

A társaságnál nincs ilyen jellegű javadalmazási konstrukció.

- A 2.7.7 A társaság a Javadalmazási nyilatkozatot elkészítette, és a közgyűlés elé terjesztette. A Javadalmazási nyilatkozat tartalmazza az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelő bizottság, és a menedzsment egyes tagjainak díjazását.

A társaság igazgatósági és felügyelő bizottsági tagjainak díjazása minden évben előterjesztésre kerül a közgyűlésen, és külön napirendi pontban kerül szavazásra. A menedzsment tagjainak díjazását a társaság nem hozza nyilvánosságra.

- A 2.8.1 Az igazgatóság/igazgatótanács, vagy az általa működtetett bizottság felelős a társaság teljes kockázatkezelésének felügyeletéért és irányításáért.

Igen

Az igazgatóság/igazgatótanács meghatározott rendszerességgel tájékozik a kockázatkezelési eljárások hatékonyságáról.

Igen

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

Igen

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

Igen

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

Igen

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

Igen

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

Igen

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

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

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

Igen

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

A belső ellenőrzés szervezetileg elkülönül az operatív vezetést végző menedzsmenttől.

Ld. 2.8.6. pontnál

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

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

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

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

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

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

- A 2.8.11 Az igazgatóság/igazgatótanács beazonosította a belső kontrollok rendszerének lényeges hiányosságát, s felülvizsgálta és átértékelte az ezzel kapcsolatos tevékenységeket.

Igen

- A 2.9.2 Az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelő bizottság és az audit bizottság minden esetben értesítést kapott arról, ha a könyvvizsgálónak adott megbízás jellegénél fogva jelentős ráfordítást jelenthet, érdekütközést idézhet elő, vagy bármilyen más módon lényeges hatással lehet az üzletmenetre.

Az elmúlt évben nem volt ilyen jellegű megbízás.

- A 2.9.3 Az igazgatóság/igazgatótanács tájékoztatta a felügyelő bizottságot arról, hogy a társaság működését lényegesen befolyásoló eseménnyel kapcsolatban bízta meg a könyvvizsgálót ellátó gazdálkodó szervezetet, illetve külső szakértőt.

Nem

Az igazgatóság/igazgatótanács határozatában előzetesen rögzítette, hogy milyen események tekinthetők olyannak, mely jelentősen befolyásolják a társaság működését.

Igen

A 3.1.6 A társaság honlapján nyilvánosságra hozta az audit bizottságra, jelölőbizottságra, javadalmazási bizottságra delegált feladatokat, a bizottságok célkitűzéseit, ügyrendjét, összetételét (a tagok nevének, rövid életrajzának és kinevezése idejének feltüntetésével).

Igen. A társaságnál a felsoroltak közül csak az audit bizottság működik, melynek feladata az alapszabályban került rögzítésre.

A 3.2.1 Az audit bizottság felügyelte a kockázatkezelés hatékonyságát, a belső kontroll rendszer működését és a belső ellenőrzés tevékenységét is.

Igen

A 3.2.3 Az audit bizottság pontos és részletes tájékoztatást kapott a belső ellenőr és a független könyvvizsgáló munkaprogramjáról; s megkapta a könyvvizsgáló könyvvizsgálat során feltárt problémákra vonatkozó beszámolóját.

Igen

A 3.2.4 Az audit bizottság az új könyvvizsgáló jelölttől bekérte a 3.2.4 szerinti feltáró nyilatkozatot.

A Társaság könyvvizsgálója 1999-től folyamatosan a KPMG Hungária Kft. megbízását évente kapja a közgyűléstől, melynek elfogadásáról nyilatkozatot ír alá. Ebben összeférhetlenségi szabályoknak megfelelő tények rögzítésre kerülnek.

A 3.3.1 A társaságnál jelölőbizottság működik.

Nem. A jelölőbizottság feladatait az igazgatóság látja el.

A 3.3.2 A jelölőbizottság gondoskodott a személyi változások előkészítéséről.
A jelölőbizottság áttekintette a menedzsment tagok kiválasztására és kinevezésére vonatkozó eljárásokat.

A jelölőbizottság értékelt a testületi és menedzsment tagok tevékenységét.

A jelölőbizottság megvizsgálta a testületi tagok jelölésére vonatkozó összes olyan javaslatot, melyet a részvényesek, vagy az igazgatóság/igazgatótanács terjesztett elő.

A jelölőbizottság feladatait az igazgatóság látja el.

A 3.4.1 A társaságnál javadalmazási bizottság működik.

Nem. A javadalmazási bizottság feladatait az igazgatóság látja el.

A 3.4.2 A javadalmazási bizottság a testületek és a menedzsment javadalmazásának rendszerére (díjazás egyéni szintje, struktúrája) tett javaslatot, illetve végzi ennek ellenőrzését.

A javadalmazási bizottság feladatait az igazgatóság látja el.

A 3.4.3 A menedzsment javadalmazását a javadalmazási bizottság javaslata alapján az igazgatóság/igazgatótanács hagyta jóvá.

Az igazgatóság dönt a menedzsment javadalmazásáról.

Az igazgatóság/igazgatótanács javadalmazását a javadalmazási bizottság javaslata alapján a közgyűlés hagyta jóvá.

A közgyűlési döntés állapítja meg az igazgatóság javadalmazását.

A javadalmazási bizottság a részvényopciók, költségtérítések, egyéb juttatások rendszerét is ellenőrizte.

A társaságnál nincs részvényopció. A költségtérítések és egyéb juttatások kontrollja folyamatosan megvalósul.

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

- A 4.1.5 A társaság honlapján közzétette társasági eseménynaptárát.
Nem, az eseményekről – a végleges időpont kitűzését követően – pontos tájékoztatást ad a társaság.
- A 4.1.6 A társaság az éves jelentésében és honlapján tájékoztatta a nyilvánosságot stratégiai céljairól, a fő tevékenységével, üzleti etikával, az egyéb érintett felekkel kapcsolatos irányelveiről is.
Igen
- A 4.1.8 Az igazgatóság/igazgatótanács az éves jelentésben nyilatkozott arról, hogy az éves pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatával megbízott könyvvizsgáló gazdasági szervezet milyen jellegű, és nagyságrendű egyéb megbízást kapott a társaságtól, illetve annak leányvállalatától.
Nem volt ilyen jellegű megbízás.
- A 4.1.9 A társaság éves jelentésében, illetve honlapján nyilvánosságra hozza az igazgatóság/igazgatótanács, felügyelő bizottság és a menedzsment tagjainak szakmai pályafutásáról szóló információkat.
Igen, a társaság honlapján elérhetők az információk
- A 4.1.10 A társaság tájékoztatást adott az igazgatóság/igazgatótanács, felügyelő bizottság belső szervezetéről, működéséről, és az igazgatóság/igazgatótanács, menedzsment munkájának, valamint az egyes tagok értékelésekor figyelembe vett szempontokról.
Az igazgatóság és felügyelő bizottság ügyrendje elérhető a társaság honlapján. A menedzsment javadalmazása a folyamatos, év közbeni értékelések alapján kerül megállapításra, a menedzsment értékelésének szempontrendszerének struktúrája megegyezik a többi vezető alkalmazott értékeléséhez használttal.
- A 4.1.11 A társaság az éves jelentésében, illetve honlapján a javadalmazási nyilatkozatban tájékoztatta a nyilvánosságot az alkalmazott javadalmazási irányelvekről, azon belül az igazgatóság/igazgatótanács, felügyelő bizottság és a menedzsment tagjainak díjazásáról, javadalmazásáról.
*Az igazgatóság és felügyelő bizottság javadalmazása a közgyűlés döntése alapján kerül megállapításra, arról a részvényesek a közgyűlési dokumentumokban, illetve a közgyűlés jegyzőkönyvében kapnak tájékoztatást.
A menedzsment javadalmazása a folyamatos, év közbeni értékelések alapján kerül megállapításra. A fix és – az eredmény- és egyéb teljesítményt mérő mutatók alapján számított – mozgó bér tükrözi a piaci viszonyokat. Az egyéb juttatások kialakításánál pedig arra törekedett az igazgatóság, hogy az maximálisan szolgálja a társaság és ezáltal a tulajdonosok hosszú távú, stratégiai céljait.*
- A 4.1.12 Az igazgatóság/igazgatótanács közzétette a kockázatkezelési irányelveit, melyben kitért a belső kontrollok rendszerére, az alkalmazott kockázatkezelési alapelvekre és alapvető szabályokra, illetve a főbb kockázatok áttekintő ismertetésére.
*Az igazgatóság folyamatosan foglalkozik a kockázatkezelés kérdéskörével, de részletesebb információkat az üzleti titok védelmében nem ad ki.
Az igazgatóság évente egyszer – az éves jelentésben – (és amennyiben szükséges, a negyedéves gyorsjelentésekben) az elmúlt év értékelésénél és a következő évi előrejelzésnél tájékoztatja a részvényeseket a társaság működését és gazdálkodását befolyásoló jelentős kockázati tényezőkről.*
- A 4.1.13 A piaci szereplők tájékoztatása érdekében a társaság évente, az éves jelentés közzétételkor, nyilvánosságra hozza felelős társaságirányítással kapcsolatos jelentését.
Igen
- A 4.1.14 A társaság honlapján nyilvánosságra hozza a bennfentes személyeknek a társaság részvényei értékpapír kereskedelmével kapcsolatos irányelveit.
A bennfentes kereskedelemre vonatkozóan a társaság a jogszabályokban és egyéb szabályozásokban szereplőket tartja irányadónak.

A társaság az igazgatóság/igazgatótanács, felügyelő bizottság és a menedzsment tagok a társaság értékpapírjaiban fennálló részesedését, illetve a részvény-alapú ösztönzési rendszerben fennálló érdekelttségét az éves jelentésben és a társaság honlapján feltüntette.

A munkavállalók legutóbb az 1999-2000 során végrehajtott dolgozói részvényprogram keretében részesültek – juttatási program keretében – a Társaság részvényeiből. Részvény-alapú ösztönzési rendszer nem működik a Társaságnál.

A 4.1.15 A társaság az éves jelentésben és a társaság honlapján közzétette az igazgatóság/igazgatótanács tagjainak és a menedzsment bármilyen harmadik féllel való kapcsolatát, amely a társaság működését befolyásolhatja.

Az igazgatóság illetve a menedzsment tagjainak nincs ilyen jellegű kapcsolata.

Javaslatoknak való megfelelés szintje

J 1.1.3 A társaságnál befektetői kapcsolattartással foglalkozó szervezeti egység működik.

Igen

J 1.2.1 A társaság közzétette honlapján a közgyűlésének lebonyolítására és a részvényes szavazati jogának gyakorlására (kitérve a meghatalmazott útján történő szavazásra) vonatkozó összefoglaló dokumentumát.

Igen

J 1.2.2 A társaság alapszabálya a társaság honlapján megtekinthető.

Igen

J 1.2.3 A társaság honlapján a 1.2.3 pontnak megfelelő (a társasági események fordulónapjára vonatkozó) információkat közzétették.

Igen

J 1.2.4 Az 1.2.4 pont szerinti közgyűlésekkel kapcsolatos információkat, dokumentumokat (meghívó, előterjesztések, határozati javaslatok, határozatok, jegyzőkönyv) a társaság honlapján nyilvánosságra hozta.

Igen

J 1.2.5 A társaság közgyűlését úgy tartotta meg, hogy azzal lehetővé tette a részvényesek minél nagyobb számban való megjelenését.

Igen

J 1.2.6 A társaság a kézhezvételt követő öt napon belül, az eredeti közgyűlési meghívó közzétételével megegyező módon közzétette a napirendi pontok kiegészítését.

Nem volt ilyen jellegű kiegészítés kérés.

J 1.2.7 A társaság által alkalmazott szavazási eljárás biztosította a tulajdonosok döntésének egyértelmű, világos és gyors meghatározását.

Igen

J 1.2.11 A társaság a részvényesek kérésére elektronikusan is továbbította a közgyűléshez kapcsolódó információkat.

Igen

J 1.3.1 A közgyűlés elnökének személyét a társaság közgyűlése a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt elfogadta.

Igen

J 1.3.2 Az igazgatóság/igazgatótanács és a felügyelő bizottság a közgyűlésen képviseltette magát.

Igen

J 1.3.3 A társaság alapszabálya lehetőséget ad arra, hogy a társaság közgyűlésein az igazgatóság/igazgatótanács elnökének, vagy a társaság részvényeseinek kezdeményezésére harmadik személy is meghívást kapjon, s a közgyűlésen a kapcsolódó napirend megtárgyalásakor hozzászólási és véleményezési jogot kapjon.

Nem rendelkezik róla az alapszabály

J 1.3.4 A társaság nem korlátozta a közgyűlésen résztvevő tulajdonosok felvilágosítást kérő, észrevétel tételi és indítványozási jogát, és ahhoz semmilyen előfeltételt nem támasztott.

Igen

J 1.3.5 A társaság honlapján három napon belül közzétette azokra a kérdésekre vonatkozó válaszait, melyeket a közgyűlésen nem tudott kielégítően megválaszolni. A társaság közzétette magyarázatát a válaszok megtagadására vonatkozóan.

Nem merült fel ilyen kérdés

J 1.3.6 A közgyűlés elnöke és a társaság biztosította, hogy a közgyűlésen felmerülő kérdésekre történő válaszadással a törvényi, valamint tőzsdei előírásokban megfogalmazott tájékoztatási, nyilvánosságra hozatali elvek ne sérüljenek, illetve azok betartásra kerüljenek.

Igen

J 1.3.7 A közgyűlési döntésekről a társaság sajtóközleményt jelentetett meg, illetve sajtótájékoztatót tartott.

Igen

J 1.3.11 Az egyes alapszabály módosításokról a társaság közgyűlése külön határozatokkal döntött.

A 2010. üzleti évet lezáró éves rendes közgyűlés elé tart alapszabály módosítások technikai jellegűek, ezért arról egyben hoz határozatot a közgyűlés.

J 1.3.12 A társaság a határozatokat, valamint a határozati javaslatok ismertetését, illetve a határozati javaslatokkal kapcsolatos lényeges kérdéseket és válaszokat is tartalmazó közgyűlési jegyzőkönyvet a közgyűlést követő 30 napon belül közzétette.

Igen

J 1.4.1 A társaság 10 munkanapon belül kifizette azon részvényesei számára az osztalékot, akik ehhez minden szükséges információt, illetve dokumentumot megadtak.

Az elmúlt években nem került sor osztalékfizetésre.

Amennyiben a jövőben osztalékfizetésről dönt a közgyűlés, a kifizetések időzítésekor a jogszabályi előírások betartása mellett arra fog törekedni a társaság, hogy a kifizetési kezdőnapot előre meghirdesse, és az lehetővé tegye, hogy a részvényesek minél hamarabb hozzájussanak a részükre fizetendő osztalékhoz.

J 1.4.2 A társaság nyilvánosságra hozta az ellene irányuló felvásárlást megakadályozó megoldásokkal kapcsolatos irányelveit.

Az ellenséges felvásárlás esetében a társaság a jogszabályokban illetve egyéb szabályzatokban rögzített elveknek megfelelően jár el.

J 2.1.2 Az igazgatóság/igazgatótanács ügyrendje tartalmazza az igazgatóság/igazgatótanács felépítését, az ülések előkészítésével, lebonyolításával és a határozatok megfogalmazásával kapcsolatos teendőket és egyéb, az igazgatóság/igazgatótanács működését érintő kérdéseket.

Igen

J 2.2.1 A felügyelő bizottság ügyrendjében és munkatervében részletezi a bizottság működését és feladatait, valamint azokat az ügyintézési szabályokat és folyamatokat is, amelyek szerint a felügyelő bizottság eljár.

Igen

J 2.3.2 A testületi tagok az adott testületi ülést legalább öt nappal megelőzően hozzáfértek az adott ülés előterjesztéséhez.

Igen

J 2.3.3 Az ügyrendben szabályozásra kerül a nem testületi tagok testületi ülésen való rendszeres, illetve eseti részvétele.

Igen

J 2.4.1 Az igazgatóság/igazgatótanács tagjainak megválasztása átlátható módon történt, a jelöltekre vonatkozó információk legalább öt nappal a közgyűlést megelőzően nyilvánosságra kerültek.

Igen

J 2.4.2 A testületek összetétele, létszáma megfelel a 2.4.2 pontban meghatározott elveknek.

Igen

J 2.4.3 A társaság bevezető programjában az újonnan választott nem-operatív testületi tagok megismerhették a társaság felépítését, működését, illetve a testületi tagként jelentkező feladataikat.

Igen

J 2.5.2 Az elnöki és vezérigazgatói hatáskörök megosztását a társaság alapidokumentumaiban rögzítették.

Igen

J 2.5.3 A társaság tájékoztatást tett közzé arról, hogy az elnöki és vezérigazgatói tisztség kombinálása esetén milyen eszközökkel biztosítja azt, hogy az igazgatóság/igazgatótanács objektívan értékeli a menedzsment tevékenységét.

Jelenleg a két funkció elválik egymástól, így nincs szükség erre vonatkozó tájékoztatásra.

J 2.5.6 A társaság felügyelő bizottságának nincs olyan tagja, aki a jelölését megelőző három évben a társaság igazgatóságában, illetve menedzsmentjében tisztséget töltött fel.

Igen

J 2.7.5 Az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelő bizottság és a menedzsment javadalmazási rendszerének kialakítása a társaság, és ezen keresztül a részvényesek stratégiai érdekeit szolgálja.

Igen

J 2.7.6 A társaság felügyelő bizottsági tagok esetében fix összegű javadalmazást alkalmaz, s nem alkalmaz részvényárfolyamhoz kötött javadalmazási elemet.

Igen

J 2.8.2 Az igazgatóság/igazgatótanács a kockázatkezelési alapelveket és alapvető szabályokat a menedzsment azon tagjaival együttműködve dolgozta ki, akik a kockázatkezelési folyamatok megtervezéséért, működtetéséért, ellenőrzéséért, valamint a társaság napi működésébe történő beépítéséért felelősek.

Igen

J 2.8.10 A belső kontrollok rendszerének értékelésénél az igazgatóság/igazgatótanács figyelembe vette a 2.8.10 pontban foglalt szempontokat.

Igen

J 2.8.12 A társaság könyvvizsgálója felmérte és értékelte a társaság kockázatkezelési rendszereit, valamint a menedzsment kockázatkezelési tevékenységét, s erre vonatkozó jelentését benyújtotta az audit bizottságnak.

Igen

J 2.9.1 Az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelő bizottság és a bizottságok ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.

Igen

J 2.9.4 Az igazgatóság/igazgatótanács a közgyűlési napirendi pontokat megtárgyaló üléseire tanácskozási joggal meghívhatja a társaság könyvvizsgálóját.

A könyvvizsgálóval az igazgatósági ülésen kívül kerülnek egyeztetésre a közgyűlési napirendi pontok.

J 2.9.5 A társaság belső ellenőrzése együttműködött a könyvvizsgálóval a könyvvizsgálat eredményes végrehajtása érdekében.

Igen

J 3.1.2 Az audit bizottság, jelölőbizottság, javadalmazási bizottság (illetve a társaságnál működő egyéb bizottságok) elnöke rendszeresen tájékoztatja az igazgatóságot/igazgatótanács a vonatkozó bizottságok egyes üléseiről, és a bizottságok legalább egy jelentést készítettek az ügyvezető testületnek, illetve a felügyelő bizottságnak az adott üzleti évben.

Igen

J 3.1.4 A társaság bizottságai olyan tagokból állnak fel, akik megfelelő képességgel, szakértelemmel és tapasztalattal rendelkeznek feladataik ellátásához.

Igen

J 3.1.5 A társaságnál működő bizottságok ügyrendje tartalmazza a 3.1.5 pontba foglaltakat.

Igen

J 3.2.2 Az audit bizottság tagjai teljes körű tájékoztatást kaptak a társaság számviteli, pénzügyi és működési sajátosságairól.

Igen

J 3.3.3 A jelölőbizottság legalább egy értékelést készített az igazgatóság/igazgatótanács elnöke számára az igazgatóság/igazgatótanács működéséről, illetve az igazgatóság/igazgatótanács egyes tagjainak munkájáról, megfeleléséről az adott üzleti évben.

A jelölőbizottság funkcióit az igazgatóság látja el.

J 3.3.4 A jelölőbizottság tagjainak többsége független.

A jelölőbizottság funkcióit az igazgatóság látja el.

J 3.3.5 A jelölőbizottság ügyrendje kitér a 3.3.5 pontban foglaltakra.

A jelölőbizottság funkcióit az igazgatóság látja el.

J 3.4.5 A javadalmazási bizottság gondoskodott a javadalmazási nyilatkozat elkészítéséről.

A javadalmazási bizottság funkcióit az igazgatóság látja el.

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

A javadalmazási bizottság funkcióit az igazgatóság látja el.

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

Igen

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

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

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

A Danubius Hotels Nyrt.-t érintő kimutatások a magyar számviteli törvény szerint készülnek, a konszolidált Csoport szintű kimutatások pedig az IFRS szerint készülnek

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

Igen

HATÁROZATI JAVASLAT A 2. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:

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

3. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: DÖNTÉS A 2010. ÉVI EREDMÉNY FELOSZTÁSÁRÓL

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatósága azt javasolja a közgyűlésnek, hogy a 2010. évi eredmény terhére ne kerüljön osztalék kifizetésre. Az Igazgatóság a 2010. évi eredmények tükrében, valamint a 2011. évre vonatkozó – az üzletpolitikai célkitűzésekben megfogalmazott – terveinek tükrében a Társaság hosszabb távú céljai szempontjából előnyösebbnek tartja, ha a Társaság a pénzeszközeit továbbra is tőkebefektetésekre használja.

HATÁROZATI JAVASLAT A 3. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatósága javasolja a közgyűlés számára, hogy a 2010. évi eredmény terhére ne kerüljön osztalék kifizetésre.

4. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: TÁJÉKOZTATÁS A 2011. ÉVRE VONATKOZÓ ÜZLETPOLITIKAI CÉLKITŰZÉSEKRŐL

A szállodaipar rendkívül nehéz helyzetben marad a 2011. évben is. Az elmúlt évtized szállodaipari beruházásai miatt Közép-kelet Európában jelentős szállodakapacitás többlet alakult ki, amelyhez a kereslet várhatóan csak hosszú évek múlva tud elfogadható mértékben felzárkózni. Komoly verseny tapasztalható a szállodák között a piaci részesedés megtartásáért, amelyben az ár háború mellett kiemelten fontos szerephez jut a hatékonyság növelése, és a költségek csökkentése, racionalizálása. A Danubius 2011. évi terve teljes mértékben tükrözi e kemény piaci feltételekre adott válaszainkat.

A Danubius csoport esetében kiemelten fontos a 2009. évi válságkezelő költségcsökkentő intézkedések hatásait 2011. évben is megtartsa, ezen felül a költség hatékonyság további növelése úgy, hogy vendégeinknek továbbra is a tőlünk megszokott magas minőségű szolgáltatásokat nyújtunk.

A Csoport üzemi teljesítményének alakulását minden időszakban nagymértékben befolyásolja a forint és egyéb nemzeti valuták euróhoz viszonyított erősödése, illetve gyengülése. A 2011. évi tervek elkészítésekor 275 Ft/EUR árfolyammal számolt a menedzsment. A társaság az infláció mértékénél alacsonyabb bértömeg változással számol. Általánosságban véve alacsony, 4.0%-os inflációval és a terv készítésekor még a bruttó nemzeti össztermék (GDP) kismértékű, 1%-os növekedésével számoltunk, azonban a legújabb előrejelzések 3%-os GDP növekedést sugallnak 2011-ben, amely, teljesülés esetén a gazdaság fellendülésének pozitív jele lenne.

Magyarországi szállodáink esetében a fő vendégkörök kereslete nem változott jelentősen 2010-ben, azonban 2009-ben a főbb szegmensek jelentős csökkenése volt tapasztalható. Budapesten leginkább az üzleti és konferencia turizmus valamint a csoportos szabadidős turisták számának csökkenése volt a legszámottevőbb. Ezen szegmensek további csökkenésével nem számolunk 2011. évben, sőt az elmúlt év árbevétel csökkenésének visszaépítését kezdjük el 2011-ben, főként mennyiségi növekedés révén. A német piacról évek óta egyre kevesebb vendég érkezik. Bízunk abban, hogy a németországi piaci képviselő megújítása eredményeként wellness és üzleti célú vendégeket is el tudunk érni. Brit vendégeink nagy része Budapestre érkezik szabadidős vagy üzleti céllal, s számuk nagymértékben függ a két ország közötti légi összeköttetéstől. Magyarország a schengeni övezet részévé vált, ami összességében pozitív hatást jelent a nyugat-európai keresletre, ráadásul 2011-ben a Szovjet utódállamokból érkező vendégeink számának további növekedésére számítunk.

A külföldi kereslet kismértékű növekedése mellett a belföldi vendégkör további bővülése prognosztizálható, bár a növekedés némileg lassulni fog, hiszen az adó törvényi változások miatt várhatóan kevesebb üdülési csekk kerül majd a munkavállalókhoz. Mindez várhatóan a foglaltság szerény 1,2%-os növekedését fogja eredményezni, a 2010. évi 57,2%-ról 58,4%-ra.

Az új üzemeltetési szoftver bevezetése 2011-ben és 2012-ben is folytatódik, mely mind üzemeltetés, értékesítés, vendégkapcsolatok, mind pedig gazdálkodási, pénzügyi területen nagyobb hatékonyságot biztosít. Emellett továbbra is az elektronikus értékesítési csatornák forgalmának növelésére koncentrálnak, különös tekintettel saját weblapunkon keresztüli értékesítésre, amely 2010-ben jelentős növekedést tudhat maga mögött, úgy, hogy a legmagasabb átlagos napi árat sikerült általa realizálni. A városi szállodákban a szabadidős és üzleti vendégkör megfelelő arányának elérése a célunk, míg a Danubius Health Spa Resort brand gyógyszállodáiban új termékekkel, valamint új koncepciókkal – a családbarát szállodai programmal – tervezünk javuló eredményeket elérni. A jelenlegi erős kínálati piac ellenére az euróban kifejezett árak kismértékű emelése a célunk. Árainkat a versenytársak folyamatos figyelése mellett rugalmasan alakítjuk a kereslet igényeihez. Kitüntetett figyelmet kap az értékesítési stratégiánkban a keresztértékesítés erősítése, annak érdekében, hogy minél több üzletet tartsunk a vállalaton illetve a csoporton belül. Ezt erősíti a Központi Rezervációs Rendszer (CRS) egyre több szállodára kiterjedő alkalmazása.

2011. évben a bevétel maximalizálás mellett ismételt kiemelt szerepet kap a költség racionalizáció. Budapesti és vidéki szállodáinkban egyaránt jelentős a szezonális, emiatt az állandó szállodai létszámot az alacsony foglaltságú hónapok létszámigényéhez igazítjuk és a vendégszám növekedésekor alkalmi munkaerő alkalmazásával biztosítjuk az elvárt, magas szintű szolgáltatás nyújtását. A korábbi évek jelentős létszámleépítés és bérköltség csökkentésre irányuló intézkedések miatt a Danubius vezetősége átlagosan 2%-os béremelést tervez és kompenzálja a munkavállalók többségét az új személy jövedelemadó változásából eredő veszteségeiért.

A foglaltság 1,2%-os növekedése valamint a forintban kifejezett átlagárak kismértékű növekedése következtében a magyar piacon hozzávetőleg 2.5%-os bevétel növekedést terveztünk a 2011-es évre, ami a bérköltségek növekedése és az egyéb állandó költségek szigorú kontrollja mellett az üzemegységi eredmény szint mérsékelt növekedését fogja eredményezni a 2010. évhez viszonyítva.

Csehországban azt várjuk, hogy a német piac esése megáll és 2011. évben már elkezdődik a lassú felzárkózás, hiszen a német gazdaság az előző évben jelentős, 4%-os növekedést tudhat maga mögött.

Azonban a német megbízótól várhatóan 10-15%-kal kevesebb vendég fog érkezni. A cseh leányvállalat ezen kívül több vendéggel számolt az elektronikus csatornákon keresztül, beleértve az új Danubius web oldalt. A belföldi, a környező országok, Israel valamint a szovjet utódállamok piaca jelent a jövőben lehetőséget a cseh szállodáink számára, bár a vízumkényszer nehezíti az értékesítést.

Figyelembe véve az összes piaci tényezőt, a kiadott szobák számának 2%-os csökkenésére számítunk az átlagárak 2010. évi szintjének megtartása mellett. Az alacsonyabb bevételt nem tudjuk teljes mértékben költségcsökkentéssel ellensúlyozni, emiatt az üzemenyi eredmény kismértékű csökkenését várjuk, azonban így is a Cseh leányvállalatunk lesz a 2011 évre várt csoport szintű üzemenyi eredmény fő motorja.

A szlovákiai, pöstyéni szállodák előrejelzései nagymértékben tükrözik a korábban történt színvonal-emelő fejlesztések hatásait. A belföldi, társadalombiztosítás által finanszírozott vendégek száma várhatóan tovább fog csökkenni, ugyanakkor bővül a rövidebb tartózkodási idejű, pihenési céllal érkező szlovák vendégkör, valamint az arab és orosz piac további gyarapodásával számolunk. Azonban az arab országokban jelenleg tapasztalható politikai nehézségek könnyen keresztül húzhatják a pozitív várakozásainkat. Az átlagos foglaltság 4%-os növekedésével számolunk 2011-ben, amely a tervek szerint az átlagárak 1,5%-os emelkedésével is párosul. A magasabb bevételek hatására a bruttó és nettó üzemenyi eredmény javulása szerepel a tervekben.

A 2009. és 2010. évben tapasztalt üzleti és konferencia vendégek nagyfokú elmaradását 2011-ben várhatóan részben visszanyerjük. A gyógy- és a szabadidő vendégeink továbbra is stabilan hozzájárulnak a bevétel és üzemi eredmény alakulásához. 2010-ben az időjárási körülmények és az új beléptetési rendszer kialakítása nagyban hozzájárult a tavak gyógyászati részlegének bevétel növekedéséhez, amelynek további, de kismértékű növekedését várjuk 2011-ben is. Annak ellenére, hogy a román gazdaságnak továbbra is nagyon nehéz gazdasági kihívásokkal kell szembe néznie és emiatt a belföldi turizmus várhatóan nem kap majd kellő ösztönzést a kormányzattól, úgy gondoljuk, hogy a szlovákiai szállodák abszolút versenyképességét kihasználva a profit szintet meg tudjuk tartani, a kormány által előírt kötelező minimumbér növelés ellenére is.

A fent ismertetetteknek megfelelően 2011. évben a csoport szintű üzemi bevételek valamint üzemi eredmény kismértékű növekedését tervezzük, ami a 2009. évi megszorításokból származó alacsony költség szint megtartását jelenti.

A gazdasági válság eredményeként jelentkező finanszírozási lehetőségek beszűkülése, a megtérülési időszak meghosszabbodása illetve a nehéz üzleti környezet továbbra is a beruházási források óvatos elosztására kényszeríti a Danubius Nyrt. vezetőségét. A tervezett beruházások között jelentős arányt képvisel az újonnan bevezetésre kerülő üzemenyi szoftver. Magyarországi szállodáinkban és éttermeinkben, a szinten tartó beruházásokon felül 2011. évben nem tervezünk jelentős beruházásokat, kivéve néhány fontosabb minőségjavító beruházást. Csehországban azonban a Maria gyógyászati projekt keretében 20 új szoba, gyógyászati létesítmények valamint összekötő folyosó átadását tervezzük. Pöstyénben befejezésre kerül a gyógyászati részleg teljes rekonstrukcióját eredményező beruházásunk. A Társaság vezetősége támogatja az energia felhasználás csökkenésére irányuló, illetve az ügyfelek által igényelt többlétszolgáltatást és bevételt nyújtó beruházásokat. Ezen beruházások nagysága függ az üzlet teljesítményétől és a finanszírozási forrásoktól. A csoport fizetőképességét - ebben a folyamatosan kihívásokkal teli környezetben – folyamatos kontrol alatt tartjuk.

A 2011. évi tervek megvalósulásának feltétele, hogy – a nemzetközi gazdasági kilátások bizonytalansága ellenére – nem romlik számottevően a gazdálkodási és a nemzetközi politikai környezet az egész évre vonatkozóan. Egyes tényezők – például az energiaárak növekedése – még további nehézségeket gördítenek az eredményesség szinten tartása elé. A tervezett működési eredményváltozás mellett a pénzügyi eredményben a növekvő EURIBOR kamatoknak köszönhetően, a kamatköltségek növekedése várható, azonban a banki hitel kötelezettségeink várhatóan a tavalyi szinten maradnak. A hitelátértékelésen keresztül a pénzügyi eredményt és így az adózás előtti eredményt is jelentősen befolyásolhatja a forint/euro árfolyam elmúlt időszakban tapasztalt szélsőséges változása.

A Danubius teljes költség szintje jelentősen csökkent a gazdasági válság kihívásai ellen tett költségcsökkentő intézkedéseink hatására. Ez lehetőséget nyújt a Társaságnak eredmény elérése, amikor a bevétel újból növekedésnek indul, azonban hangsúlyoznunk kell, hogy a késői foglalások növekvő trendje, a nemzetközi és belföldi gazdaság megjósolhatatlan alakulása, valamint az arab országok politikai helyzete a 2011. évi kilátásokat továbbra is felettébb bizonytalanná teszik. A másik oldalon viszont a német gazdaság folytatódó talpra állása és a Magyarországi növekvő kereslet pozitív elemei lehetnek a turizmusnak és így a mi üzletünknek.

HATÁROZATI JAVASLAT A 4. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatósága javasolja a közgyűlés számára, hogy az ismertetett, 2011-re vonatkozó üzletpolitikai célkitűzéseket fogadja el.

5. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: IGAZGATÓSÁGI TAGOK VÁLASZTÁSA

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatóságának jelenleg 11 tagja van.

Közülük Sir Bernard Schreier, John E. Smith, Dr. Deák Imre, Tóbiás János, Betegh Sándor és Dr. Fluck István igazgatósági tagok mandátuma ebben az évben lejár (mindegyiküké 2011. április 27-én).

Az Igazgatóság köszönetét fejezi ki elmúlt ötévi munkájukért, és javasolja, hogy nevezettek megbízatását a közgyűlés újabb öt évre erősítse meg.

Sir Bernard Schreier

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatóságának 1996 óta elnöke.

A CP Holdings Limited elnök-vezérigazgatója az alapítás óta, a CP Holdings Ltd. leányvállalatainak, többek között az Interag Zrt-nek elnöke, a Bank Leumi Plc-nek elnökhelyettese.

Ausztriában született, 1955 óta él Angliában. Képzettsége szerint gépészmérnök. Munkásságát több ország uralkodója, vezetője rendkívül nagyra értékelte. 2000-ben II. Erzsébet angol királynő lovagvá ütötte.

Nős, egy lánya és nyolc unokája van.

John E. Smith

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatóságának 1996 óta tagja.

A CP Holdings Ltd-nek és számos leányvállalatának igazgatója, a Danubius Hotels Csoport elnökhelyettese.

A Hites Könyvvizsgáló Intézet tagja.

1968-tól 1990-ig az Ernst & Young-nál dolgozott, ahonnan az Országos Vezetői Bizottság területi vezető partnereként távozott. 1986/87-ben elnöke volt a Londoni Hites Könyvvizsgálók Társaságának (London Society of Chartered Accountants) és 1987-től 1993-ig a Hites Könyvvizsgáló Intézet tanácsának (Council of the Institute of Chartered Accountants) tagja.

Brit nemzetiségű. Nős, egy fia és egy lánya van.

Dr. Deák Imre

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatóságának 1992 óta tagja.

1990 óta a társaság általános vezérigazgató-helyettese, majd 2006-tól vezérigazgatója.

Pécsen született, diplomát a Kereskedelmi és Vendéglátóipari Főiskolán, valamint a pécsi Jogtudományi Egyetemen szerzett. Érettségi után a Nádor Szállóban helyezkedett el, leszerelése után üzletvezető volt a Budapest Hilton Szállodában. 1977-ben kinevezték igazgatónak a keszthelyi Helikon Szállodába, majd 1980-ban a Hévízi Thermal Szálloda igazgatója lett. Öt év után az Egyesült Államokba szülő meghívást fogadott el, ahol Los Angelesben dolgozott szállodaigazgatóként.

Nős, két gyermek édesapja. Angolul és németül beszél.

Tóbiás János

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatóságának 1994 óta tagja.

A Danubius Hotels Nyrt. általános vezérigazgató-helyettese, gazdasági igazgatója.

1954-ben született, a Kereskedelmi és Vendéglátóipari Főiskolán és a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen szerzett diplomát. 1975 szeptemberében helyezkedett el először a Danubiusnál a közgazdasági osztályon, ahol 5 évet dolgozott. 1980-tól 1989-ig az Első Magyar Játékkaszinó Kft. gazdasági igazgatója, majd 1989-től a Budapest Hilton főkönyvelője.

A társaság privatizációs programjának meghirdetésével egy időben, 1991-ben került a Danubius Hotels központjába gazdasági vezérigazgató-helyettesnek.

Nős, két gyermek édesapja. Angolul és németül beszél.

Betegh Sándor

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatóságának 1992 óta tagja.

1990-től a Danubius vezérigazgatója volt (1991-1996 között elnök-vezérigazgatója), 2006-ban nyugdíjba vonult.

A mai Románia területén lévő Baldán született. Elvégezte a Kereskedelmi és Vendéglátóipari Főiskolát és 1992-ben posztgraduális képzésen vett részt a Cornell University-n.

A Béke Szállóban eltöltött gyakorlati idő után 11 évig a HungarHotels szállodáiban töltött be különböző szakmai posztokat. A Danubius Hotelsnél 1975-ben kezdett el dolgozni a Thermal Hotel Hévíz recepció vezetőjeként, majd Budapestre került, először értékesítési osztályvezetőnek, majd marketing vezérigazgató-helyettesnek. 1990 októberében a már társasággá alakult Danubius Hotels Rt. vezérigazgatójának választották.

Nős, egy fia van. Angol, német nyelveken beszél.

Dr. Fluck István

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatóságának 1992 óta tagja.

A Gyógyfürdőügyi és Klimatológiai Világszövetség (FEMTEC) első elnökhelyettese, a Danubius Hotels Nyrt. főigazgató főorvosa.

Tanulmányait a Budapesti Orvostudományi Egyetemen végezte, reumatológiából és fizioterápiából szerzett szakorvosi képesítést. Először az Országos Reumatológiai és Fizioterápiás Intézetben dolgozott, majd Hollandiában a Groningeni Egyetemen. 1976-ban pályázat útján elnyerte a Fővárosi Fürdőigazgatóság igazgató főorvosi állását, majd 2010. december 31-ig azonos beosztásban dolgozott annak jogutódjánál, a Budapest Gyógyfürdői és Hévízei Zrt-nél, amely egyben a Gellért Gyógyfürdő kórházi osztályának vezetését is jelentette. 1992 óta a Danubius Hotels Nyrt. főigazgató főorvosi munkakörét is ellátja. 1982 és 1997 között a Magyar Balneológiai Egyesület elnöke, 1997-től örökös tiszteletbeli elnöke, 1986-tól a FEMTEC elnökhelyettese, 1993-tól az első elnökhelyettese.

Idegen nyelv ismerete: angol, német, holland, orosz.

HATÁROZATI JAVASLAT A 5. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatósága javasolja a közgyűlés számára
Sir Bernard Schreier igazgatósági taggá történő választását 2011. április 28-tól öt éves időtartamra.

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatósága javasolja a közgyűlés számára
John E. Smith igazgatósági taggá történő választását 2011. április 28-tól öt éves időtartamra.

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatósága javasolja a közgyűlés számára
Dr. Deák Imre igazgatósági taggá történő választását 2011. április 28-tól öt éves időtartamra.

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatósága javasolja a közgyűlés számára
Tóbiás János igazgatósági taggá történő választását 2011. április 28-tól öt éves időtartamra.

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatósága javasolja a közgyűlés számára
Betegh Sándor igazgatósági taggá történő választását 2011. április 28-tól öt éves időtartamra.

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatósága javasolja a közgyűlés számára
Dr. Fluck István igazgatósági taggá történő választását 2011. április 28-tól öt éves időtartamra.

**6. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT:
ALAPSZABÁLY MÓDOSÍTÁSA**

Hatályos Alapszabály

Módosított Alapszabály

IV. A részvénykönyv

IV. A részvénykönyv

4.5. *A közgyűlésen részt venni szándékozó részvényes, illetve részvényesi meghatalmazott nevét a közgyűlés kezdőnapját megelőző második munkanapig kell a részvénykönyvbe bejegyezni. (Gt. 304.§ (2)*

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

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

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

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

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.

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

A közgyűlés napirendjére tűzött ügyre vonatkozóan az Igazgatóság köteles minden részvényesnek a közgyűlés napja előtt legalább nyolc nappal benyújtott írásbeli kérelmére a szükséges felvilágosítást megadni.

A közgyűlés napirendjére tűzött ügyre vonatkozóan az Igazgatóság köteles minden részvényesnek a közgyűlés napja előtt legalább nyolc nappal benyújtott írásbeli kérelmére a szükséges felvilágosítást megadni.

Az Igazgatóság csak akkor tagadhatja meg a felvilágosítást, ha álláspontja szerint a Társaság üzleti titkát sértené.

Az Igazgatóság csak akkor tagadhatja meg a felvilágosítást, ha álláspontja szerint a Társaság üzleti titkát sértené.

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

b/ a részvénykönyvbe betekinteni és annak rájuk vonatkozó részéről az Igazgatóságtól, illetve annak meghatalmazottjától másolatot igényelni, melyet a részvénykönyv vezetője öt

napon belül teljesíteni köteles.

- | | |
|---|---|
| <p>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),</p> | <p>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),</p> |
| <p>d/. a részvényeik átruházására,</p> | <p>d/. a részvényeik átruházására,</p> |
| <p>e/. a Társaság jogutód nélküli megszűnése esetén a tartozások kiegyenlítése után fennmaradó vagyomból – törvény eltérő rendelkezése hiányában – részvényeik névértékének arányában való részesedésre,</p> | <p>e/. a Társaság jogutód nélküli megszűnése esetén a tartozások kiegyenlítése után fennmaradó vagyomból – törvény eltérő rendelkezése hiányában – részvényeik névértékének arányában való részesedésre,</p> |
| <p>f/. a szavazatok legalább öt százalékával rendelkező részvényesek a kisebbségi jogok gyakorlására,</p> | <p>f/. a szavazatok legalább öt százalékával rendelkező részvényesek a kisebbségi jogok gyakorlására,</p> |
| <p>g/. a szavazatok legalább egy százalékával rendelkező részvényesek a közgyűlés összehívásáról szóló hirdetmény megjelenésétől számított nyolc napon belül</p> <ul style="list-style-type: none"> - az ok megjelölésével írásban kérhetik az Igazgatóságtól, hogy valamely kérdést tűzzön a közgyűlés napirendjére, - a napirendi pontokkal összefüggésben határozati javaslatot is előterjeszhetnek. | <p>g/. a szavazatok legalább egy százalékával rendelkező részvényesek a közgyűlés összehívásáról szóló hirdetmény megjelenésétől számított nyolc napon belül</p> <ul style="list-style-type: none"> - az ok megjelölésével írásban kérhetik az Igazgatóságtól, hogy valamely kérdést tűzzön a közgyűlés napirendjére, - a napirendi pontokkal összefüggésben határozati javaslatot is előterjeszhetnek. |
| <p>h/. a szavazatok legalább egy százalékával rendelkező részvényesek a költségek megelőlegezésével egyidejűleg kérhetik a cégbíróságtól független szakértő kirendelését annak megvizsgálása végett, hogy a részvényes részére történt kifizetés megalapozza-e a Gt. 219.§(4)</p> | <p>h/. a szavazatok legalább egy százalékával rendelkező részvényesek a költségek megelőlegezésével egyidejűleg kérhetik a cégbíróságtól független szakértő kirendelését annak megvizsgálása végett, hogy a részvényes részére történt kifizetés megalapozza-e a Gt. 219.§(4) bekezdésében foglaltak alkalmazását,</p> |

bekezdésében foglaltak alkalmazását,

i/. a részvénykönyvbe betekinteni és annak rájuk vonatkozó részéről az Igazgatóságtól, illetve annak meghatalmazottjától másolatot igényelni, melyet a részvénykönyv vezetője öt napon belül teljesíteni köteles.

5.2. Saját részvény

A Társaság a megszerzett saját részvény alapján szavazati jogot nem gyakorolhat, a saját részvényt a határozatképesség megállapításánál, valamint a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásával összefüggésben is figyelmen kívül kell hagyni.

i/. *amennyiben a Társaság közgyűlése a szabályozott piacra bevezetett részvény kivezetéséről határoz, a kivezetésről szóló döntés 7.3.4. pontban meghatározott közzétételétől számított 60 (hatvan) napos jogvesztő határidőn belül – a közgyűlési döntést támogató részvényesek kivételével – azon részvényesek kérhetik, hogy a Társaság a részvényeiket vegye meg tőlük, akiknek az adott részvényét a kivezetés közvetlenül érinti.*

5.2. Saját részvény

A Társaság a saját részvényeit – a Gt. eltérő rendelkezései hiányában – kizárólag alaptőkéen felüli vagyona fedezete mellett szerezheti meg, kivéve, ha a szabályozott piacra bevezetett részvények kivezetése során a részvényes eladási jogát gyakorolja.

Tilos a saját részvény megszerzése, ha az adott üzleti évben a Társaság a Gt. 219.§.(1) bekezdésében meghatározott feltételek hiányában nem fizethet osztalékot, kivéve a szabályozott piacra bevezetett részvények kivezetése esetén. Ennek megállapítására a számviteli törvény szerinti beszámolóban és a közbenső mérlegben foglaltakat a mérleg fordulónapját követő 6 (hat) hónapon belül lehet figyelembe venni. A Társaság köteles a szabályozott piacra bevezetett részvények kivezetése során a részvényes eladási jogának gyakorlása következtében megszerzett részvényeket 2 (kettő) éven belül elidegeníteni, vagy azokat bevonni

A Társaság a megszerzett saját részvény alapján szavazati jogot nem gyakorolhat, a saját részvényt a határozatképesség megállapításánál, valamint a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásával összefüggésben is figyelmen kívül kell hagyni.

VI. A Közgyűlés

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

6.5.2. A közgyűlési részvétel feltétele, hogy a részvényes, illetve a részvényesi meghatalmazott e minőségében a közgyűlés napját megelőző legalább harmadik munkanapig a részvénykönyvbe bejegyzésre kerüljön.

A részvényesi jogok közgyűlésen történő gyakorlásához nincs szükség az értékpapír-számlavezető által kiállított tulajdonosi igazolásra, a jogosultság

VI. A közgyűlés

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 közgyűlés a szabályozott piacra bevezetett részvény kivezetéséről szóló döntés meghozatala során csak akkor határozatképes, ha legalább 50% + 1 szavazati jogot megtestesítő részvény tulajdonosa jelen van.

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

6.5.2. A közgyűlésen **részt venni szándékozó részvényes**, illetve részvényesi meghatalmazott **nevét** a közgyűlés **kezdőnapját** megelőző **második munkanapig kell a részvénykönyvbe bejegyezni**.

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

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.

6.6. 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 társaságirányítási jelentést, valamint döntés az adózott eredmény felhasználásáról,
- f). döntés osztalékelőleg fizetéséről, ha a Gt. másként nem rendelkezik,
- g). az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatása,

tulajdonosi megfeleltetés útján kerül sor.

A Társaság a KELER Zrt.-től a részvényesi illetve részvényesi meghatalmazotti jogosultság megállapítása érdekében ***a KELER Zrt. által meghatározott eljárásrend figyelembe vételével kialakított időpontra, 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.

6.6. 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 társaságirányítási jelentést, valamint döntés az adózott eredmény felhasználásáról,
- f). döntés osztalékelőleg fizetéséről, ha a Gt. másként nem rendelkezik,
- g). az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve az egyes

- | | |
|---|--|
| <p>illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása,</p> <p>h). ha a Gt. másként nem rendelkezik, döntés az átváltoztatható vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásáról,</p> <p>i). döntés – ha a Gt. másként nem rendelkezik- az alaptőke felemeléséről,</p> <p>j). döntés – ha a Gt. másként nem rendelkezik – az alaptőke leszállításáról</p> <p>k). az igazgatóság írásbeli előterjesztése alapján döntés a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának korlátozásáról, illetve kizárásáról,</p> <p>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,</p> <p>m). döntés a Társaság részvényei szabályozott piacra történő bevezetéséről és a szabályozott piacról való kivezetéséről</p> <p>n). az audit bizottság tagjainak megválasztása,</p> <p>o). döntés minden olyan kérdésben, amit törvény vagy az Alapszabály a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal.</p> <p>6.7. <u>A határozatokhoz szükséges szavazatarány</u></p> <p>6.7.2. A közgyűlés a határozati javaslatot elfogadó szavazatok legalább háromnegyedes többségével határoz az alábbi ügyekben:</p> <p>a). az Alapszabály megállapítása és módosítása,</p> <p>b). a Társaság működési formájának megváltoztatása,</p> <p>c). a Társaság átalakulásának és jogutód nélküli megszűnésének</p> | <p>részvényfajták, osztályok átalakítása,</p> <p>h). ha a Gt. másként nem rendelkezik, döntés az átváltoztatható vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásáról,</p> <p>i). döntés – ha a Gt. másként nem rendelkezik- az alaptőke felemeléséről,</p> <p>j). döntés – ha a Gt. másként nem rendelkezik – az alaptőke leszállításáról</p> <p>k). az igazgatóság írásbeli előterjesztése alapján döntés a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának korlátozásáról, illetve kizárásáról,</p> <p>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,</p> <p>m). döntés a Társaság részvényei szabályozott piacra történő bevezetéséről és a szabályozott piacról való kivezetéséről</p> <p>n). az audit bizottság tagjainak megválasztása,</p> <p>o). döntés minden olyan kérdésben, amit törvény vagy az Alapszabály a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal.</p> <p>6.7. <u>A határozatokhoz szükséges szavazatarány</u></p> <p>6.7.2. A közgyűlés a határozati javaslatot elfogadó szavazatok legalább háromnegyedes többségével határoz az alábbi ügyekben:</p> <p>a). az Alapszabály megállapítása és módosítása,</p> <p>b). a Társaság működési formájának megváltoztatása,</p> <p>c). a Társaság átalakulásának és jogutód nélküli megszűnésének elhatározása,</p> |
|---|--|

elhatározása,

- | | |
|--|---|
| <p>d). az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása,</p> <p>e). döntés – ha a Gt. másként nem rendelkezik – az alaptőke leszállításáról,</p> | <p>d). az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása,</p> <p>e). döntés – ha a Gt. másként nem rendelkezik – az alaptőke leszállításáról,</p> <p>f). <i>a Társaság részvényeinek a szabályozott piacról való kivételéről.</i></p> |
| <p>7.3. <u>Az igazgatóság hatásköre és feladatai</u></p> <p>7.3.1. Az igazgatóság hatáskörébe tartozik ezen felül:</p> <p>a). a közgyűlés helyének és idejének meghatározása, valamint a közgyűlés elnökének kijelölése,</p> <p>b). a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolójának és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatnak az előterjesztése,</p> <p>c). utasítások, ajánlások kibocsátása a gyakorlati üzletpolitikai és gazdasági célokra vonatkozóan,</p> <p>d). minden 100.000.000,-Ft (azaz százmillió forint) értékhatár feletti szerződés megkötése, módosítása, felmondása,</p> <p>e). döntés gazdasági társaságban való részvételről 50.000.000,-Ft (azaz ötvenmillió forint) értékhatár felett,</p> <p>f). gyakorolja a vezérigazgatóval és a vezérigazgató-helyettesekkel kapcsolatos munkáltatói jogokat,</p> <p>g). ingatlan vétele és eladása,</p> <p>h). a szervezeti és működési szabályzat jóváhagyása,</p> <p>i). a Társaság munkavállalói részére képviselői jogosultság engedélyezése,</p> <p>j). a részvénykönyv vezetésére szerződés kötése,</p> <p>k). gondoskodás a Társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről,</p> <p>l). az ügyvezetésről, a Társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról legalább évente</p> | <p>7.3. <u>Az igazgatóság hatásköre és feladatai</u></p> <p>7.3.1. Az igazgatóság hatáskörébe tartozik ezen felül:</p> <p>a). a közgyűlés helyének és idejének meghatározása, valamint a közgyűlés elnökének kijelölése,</p> <p>b). a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolójának és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatnak az előterjesztése,</p> <p>c). utasítások, ajánlások kibocsátása a gyakorlati üzletpolitikai és gazdasági célokra vonatkozóan,</p> <p>d). minden 100.000.000,-Ft (azaz százmillió forint) értékhatár feletti szerződés megkötése, módosítása, felmondása,</p> <p>e). döntés gazdasági társaságban való részvételről 50.000.000,-Ft (azaz ötvenmillió forint) értékhatár felett,</p> <p>f). gyakorolja a vezérigazgatóval és a vezérigazgató-helyettesekkel kapcsolatos munkáltatói jogokat,</p> <p>g). ingatlan vétele és eladása,</p> <p>h). a szervezeti és működési szabályzat jóváhagyása,</p> <p>i). a Társaság munkavállalói részére képviselői jogosultság engedélyezése,</p> <p>j). a részvénykönyv vezetésére szerződés kötése,</p> <p>k). gondoskodás a Társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről,</p> <p>l). az ügyvezetésről, a Társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról legalább évente egyszer a közgyűlés részére,</p> |

- 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 a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete részére,
- n). a cégjegyzékbe bejegyzett adatok változásának, valamint törvény által előírt más adatok cégbírósági bejelentése, jogszabályi rendelkezés esetén gondoskodás az előírt határozatok, nyilatkozatok Céggözlönyben történő közzétételéről,
- o). a közgyűlés felhatalmazása alapján saját részvény megvásárlása, elidegenítése,
- p). a Társaságot közvetlenül fenyegető, súlyos károsodás elkerülése érdekében saját részvény megszerzése.
- q). döntés a nyilvános vételi ajánlattételi eljárás megzavarására alkalmas lépések megtételéről
- r). döntés a saját részvényre kapott nyilvános vételi ajánlat elfogadásáról
- s). a közgyűlés felhatalmazása alapján döntés a Társaság alaptőkéjének felemeléséről és a tőkeemelésre vonatkozó felhatalmazás időtartamára a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának korlátozásáról, illetve kizárásáról.
- 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 a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (**PSZÁF**) részére,
- n). a cégjegyzékbe bejegyzett adatok változásának, valamint törvény által előírt más adatok cégbírósági bejelentése, jogszabályi rendelkezés esetén gondoskodás az előírt határozatok, nyilatkozatok Céggözlönyben történő közzétételéről,
- o). a közgyűlés felhatalmazása alapján saját részvény megvásárlása, elidegenítése,
- p). a Társaságot közvetlenül fenyegető, súlyos károsodás elkerülése érdekében saját részvény megszerzése.
- q). döntés a nyilvános vételi ajánlattételi eljárás megzavarására alkalmas lépések megtételéről
- r). döntés a saját részvényre kapott nyilvános vételi ajánlat elfogadásáról
- s). a közgyűlés felhatalmazása alapján döntés a Társaság alaptőkéjének felemeléséről és a tőkeemelésre vonatkozó felhatalmazás időtartamára a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának korlátozásáról, illetve kizárásáról,
- t). **döntés a Társaság szabályozott piacra bevezetett részvényeinek átvezetéséről.**

7.3.3. A szabályozott piacra bevezetett részvény kivezetéséről, átvezetéséről szóló döntést követő munkanapon az Igazgatóság köteles megküldeni a PSZÁF, illetve a szabályozott piac részére

- a). **a döntést tartalmazó határozatot,**
- b). **az érintett részvény adatait, a kivezetés, vagy az átvezetés tervezett időpontját tartalmazó nyilatkozatot,**
- c). **átvezetés esetén annak a szabályozott piacnak az elérhetőségét, amelyen a**

részvényel kereskednek.

- 7.3.4.** *A szabályozott piacra bevezetett részvény kivezetéséről szóló döntésről az Igazgatóság a közgyűlési határozat meghozatalát követő 5 (öt) munkanapon belül értesíti a részvénykönyvbe bejegyzett részvényeseket a hivatalos iratok kézbesítésére vonatkozó külön jogszabályok szerint, továbbá a hirdetményi lapjaiban és egy országos terjesztésű napilapban közzéteszi a 7.3.3. a)-c) pontjaiban foglaltakat.*

A kivezetésről szóló határozat szabályozott piachoz való benyújtásától a részvény szabályozott piacról való tényleges, a kivezetésig eltelt időtartam nem lehet rövidebb, mint 60 (hatvan) kereskedési nap.

A kivezetésről szóló döntés közzétételétől számított 60 (hatvan) napos jogvesztő határidőn belül az 5.1.1.i). pontban meghatározott részvényes kérheti, hogy a kivezetéssel közvetlenül érintett részvényét a Társaság vegye meg tőle. Az eladási ajánlat nem vonható vissza.

Az eladási ajánlat tárgyát képező részvény ellenértékének meghatározása során a Tpt. 63/A. rendelkezései az irányadóak.

A Társaság és az eladási ajánlatot tevő részvényes között a részvény-átruházási szerződés az eladási ajánlat megtételére nyitva álló határidő zárónapján jön létre, a Társaság az ellenérték teljesítésére a zárónapot követő 10 (tíz) munkanapon belül köteles.

Amennyiben az Igazgatóság a 7.3.3. pontban meghatározott feltételeket teljesíti, a szabályozott piac a szabályzata szerint gondoskodik a szabályozott piacra bevezetett részvénynek a terméklistáról a kivezetés, vagy az átvezetés napjával történő levételéről.

Budapest, 2011. április 18.

Dr. Deák Imre
a közgyűlés elnöke

Ellenjegyezte:

.....
Dr. Gerelyesné dr. Szabó Mária
vezető jogtanácsos
Budapest, 2011. április 18.

HATÁROZATI JAVASLAT A 6. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:
--

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

**7. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT:
A KÖNYVVIZSGÁLÓ MEGVÁLASZTÁSA ÉS 2011. ÉVI DÍJAZÁSÁNAK
MEGÁLLAPÍTÁSA**

Az Alapszabály értelmében a Danubius Hotels Nyrt. közgyűlése évente választ könyvvizsgálót.

A 2010. év során a KPMG Hungária Kft. látta el a Társaság könyvvizsgálói feladatait.

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatósága javasolja, hogy a közgyűlés a Társaság könyvvizsgálójának a KPMG Hungária Kft-t (1139 Budapest, Váci út 99.; cégjegyzékszám: 01-09-063183; nyilvántartási szám: 000202), személy szerint Szabó Péter bejegyzett könyvvizsgálót (kamara tagsági szám: 005301) válassza meg a 2011. üzleti évet érintő könyvvizsgálói feladatok ellátására, 2011. április 29. napjától számított egy éves időtartamra, illetve a közgyűlés 13.820.000 Ft +ÁFA összegben hagyja jóvá a Könyvvizsgáló éves díját, amely magában foglalja a Társaság magyar számviteli törvény szerint elkészített éves egyedi pénzügyi beszámolójának, valamint a Danubius Hotels Csoport Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak (IFRS) megfelelően elkészített éves konszolidált pénzügyi beszámolójának könyvvizsgálatát.

HATÁROZATI JAVASLAT A 7. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatósága javasolja a közgyűlés számára, hogy a KPMG Hungária Kft. – kijelölt képviselője Szabó Péter – legyen a Társaság könyvvizsgálója a 2011. évben, 13 millió 820 ezer Ft díjazással, 2011. április 29. napjától számított 1 éves időtartamra.

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

A 8. számú napirendi pont keretében a közgyűlés döntést hoz az igazgatósági és felügyelőbizottsági tagok díjazásáról, melyre az alábbi javaslat kerül előterjesztésre:

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatóságának elnöke 355 ezer Ft/hó, tagjai 240 ezer Ft/hó és a felügyelőbizottság tagjai 193 ezer Ft/hó díjazásban részesüljenek jelen közgyűlést követően a következő évi rendes közgyűlés időpontjáig, változatlanul, a 2010. évi közgyűlés által jóváhagyott összegnek megfelelően.

HATÁROZATI JAVASLAT A 8. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatósága javasolja a közgyűlés számára, hogy fogadja el az előterjesztést, miszerint a Danubius Hotels Nyrt. Igazgatóságának elnöke 355 ezer Ft/hó, tagjai 240 ezer Ft/hó és a felügyelőbizottság tagjai 193 ezer Ft/hó díjazásban részesüljenek jelen közgyűlést követően a következő évi rendes közgyűlés időpontjáig, változatlanul, a 2010. évi közgyűlés által jóváhagyott összegnek megfelelően.