

ÖSSZEVONT TÁJÉKOZTATÓ

A Kreditjog Corporation Szolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely:1072 Budapest, Rákóczi út 42., cégjegyzékszám: Cg. 01-10-046598, nyilvántartja a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság) 200,000 db 100,- Ft névértékű névre szóló dematerializált módon előállított törzsrészvényének a Budapesti Értéktőzsde Zrt. mint szabályozott piac „B” kategóriás részvényei közé történő bevezetéséhez.

FIGYELEMFELHÍVÁS

A KIBOCSÁTÓ FELHÍVJA A BEFEKTETŐK FIGYELMÉT, HOGY A RÉSZVÉNYEKNEK A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDÉRE TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSE SORÁN A KIBOCSÁTÓ BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÓT NEM VESZ IGÉNYBE. A KIBOCSÁTÓ KIZÁRÓLAGOS FELELŐSSÉGGEL TARTOZIK AZ ÖSSZEVONT TÁJÉKOZTATÓ TARTALMÁÉRT, ENNEK ALAPJÁN A RÉSZVÉNYEK BEVEZETÉSÉNEK KOCKÁZATA A SZOKÁSOSTÓL ELTÉR.

Budapest,
2010. november 3.

Tartalomjegyzék

I. Összefoglaló.....	5
I.1) Általános információk a tőzsdei bevezetésről.....	5
I.2) A BÉT-re bevezetni kívánt Részvények leírása.....	6
I.3) A Részvények előállítása.....	6
I.4) A Részvényekhez kapcsolódó jogok.....	6
I.4.1) Osztalékjog.....	7
I.4.2) Szavazati jog.....	7
I.4.3) A likvidációs hányadhoz való jog.....	8
I.5) A Részvények átruházhatósága.....	8
I.6) A Tájékoztatóra vonatkozó szabályok.....	8
I.6.1) A Tájékoztatóra vonatkozó jogszabályok.....	8
I.6.2) A Társaság felelősségvállalása a Tájékoztató tartalmáért.....	8
I.6.3) A Tpt. A tájékoztatóról és a tájékoztató tartalmával kapcsolatos rendelkezéseinek.....	8
I.7) A Társaságra vonatkozó alapinformációk.....	10
I.7.1) A társaság cégneve és rövidített cégneve.....	10
I.7.2) A Társaság székhelye és egyben központi ügyintézési helye.....	10
I.7.3) A Társaság cégjegyzékszám, nyilvántartó szerve és adószáma.....	11
I.7.4) A Társaság működési formája és időtartama.....	11
I.7.5) A Társaság főtevékenysége és egyéb tevékenységi körei.....	11
I.7.6) A Társaság létesítő okiratának (módosításának) kelte és a cégbírói hatálya.....	11
I.7.7) A Társaság alaptőkéje.....	11
I.7.8) A Társaság hirdetőményeinek közzétételi helyei.....	11
I.7.9) A Társaság Igazgatótanácsának tagjai.....	12
I.7.10) A Társaság könyvvizsgálója és üzleti éve.....	12
I.7.11) A Társaság részvényesei és tulajdonosi részesedésük.....	13
I.8) Kiemelt pénzügyi adatok összefoglaló leírása.....	13
I.9) További befektetői tájékoztatás.....	13
I.9.1) A Társaság figyelemfelhívása.....	14
I.9.2) Rendszeres és rendkívüli tájékoztatás.....	15
I.10) Fő kockázati tényezők.....	16
II. FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT.....	17
III. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK.....	18
III.1) Általános gazdasági és politikai kockázatok.....	18
III.2) A részvényekre és a részvényekbe történő befektetésekre jellemző kockázatok.....	18
III.3) A Társaság tevékenységével kapcsolatos kockázatok	19
III.4) Az árfolyamváltozás kockázata.....	19
III.5) A likviditási kockázat.....	19
III.6) Az osztalékfizetés kockázata	20
III.7) A kereskedés kockázata.....	20
III.8) Az adózási szabályok változásának kockázata	20
III.9) A kivezetés kockázata	20
III.10) Az egy részvényre jutó részesedés csökkenésének kockázata	20
IV. REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY ÉS ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK.....	21

IV.1) Bejegyzett könyvvizsgáló.....	21
IV.1.1) A Társaság könyvvizsgálója és a könyvvizsgálatért személyében is felelős személy:..	21
IV.2) A Társaság bemutatása.....	21
IV.2.1) A Társaság története és fejlődése:.....	21
IV.2.1.1) 2.1.1. A Társaság cégneve és rövidített cégneve.....	22
IV.2.1.2) 2.1.2. A Társaság cégbejegyzésének helye és cégjegyzékszám:.....	22
IV.2.1.3) 2.1.3. A Társaság bejegyzésének időpontja és tevékenységének időtartama.....	22
IV.2.2) Egyéb társasági jogi alapinformációk.....	23
IV.3) A Társaság szervezeti felépítése.....	25
IV.4) Üzleti tevékenység áttekintése.....	28
IV.5) Tőkeforrások.....	28
IV.5.1) A Társaság saját tőkeforrásai (rövid és hosszú távon).....	28
IV.5.2) A Társaság pénzforgalmának forrásai és összege:.....	29
IV.5.3) Jövőbeli befektetésekhez szükséges várható finanszírozási források.....	29
IV.6) Igazgatási, irányító és felügyelő szervek és vezető állású munkavállalók.....	30
IV.7) Javadalmazás és juttatások:.....	31
IV.8) Testületi tagsággal kapcsolatos gyakorlat.....	31
IV.9) Alkalmazottak:.....	32
IV.10) Fő részvényesek.....	32
IV.11) Kutatás, fejlesztés, szabadalmak:.....	33
IV.12) Trendek:	33
IV.13) A kibocsátó eszközeire, forrásaira és pénzügyi helyzetére és eredményére vonatkozó pénzügyi információk.....	33
IV.13.1) Számviteli politika:.....	33
IV.13.2) Osztalékpolitika.....	35
IV.13.3) Nyereség-előrejelzés:.....	36
IV.13.4) Bírósági és választott-bírósági eljárások:.....	36
IV.13.5) A kibocsátó pénzügyi vagy kereskedelmi helyzetében bekövetkezett lényeges változások.....	36
IV.13.6) Kapcsolt vállalkozásokkal folytatott ügyletek:.....	37
IV.13.7) A Kibocsátó eszközeire, forrásaira és pénzügyi helyzetére vonatkozó információk:.....	37
IV.14) Kiegészítő információk:.....	37
IV.14.1) Részvénytőke:.....	37
IV.14.2) A Társaság alapszabályának bemutatása.....	37
IV.14.2.1) A Társaság célkitűzése.....	37
IV.14.2.2) A Társaság Igazgatótanácsára és Audit Bizottságára vonatkozó főbb rendelkezések.....	37
IV.14.2.3) A Társaság Részvényeihez kapcsolódó jogok bemutatása:.....	39
IV.14.2.4) A Részvényesek jogainak megváltoztatásához szükséges intézkedések.....	41
IV.14.2.5) A Társaság Közgyűlésének összehívása.....	41
IV.14.2.6) A Társaság fölötti ellenőrzés megváltoztatására vonatkozó rendelkezések.....	42
IV.14.2.7) A részvényes tulajdonosi mivoltának nyilvánosságra hozatala.....	42
IV.14.2.8) A Társaság tőkéjének változására vonatkozó feltételek.....	43
IV.15) Lényeges szerződések	43
IV.16) Kulcsfontosságú információk.....	43
IV.16.1) Nyilatkozat a működő tőkéről.....	43
IV.16.2) Nyilatkozat az eladósodottságról:.....	43
IV.17) A bevezetendő értékpapírokra vonatkozó információk:.....	43

IV.17.1)	A részvényekre vonatkozó információk.....	43
IV.17.2)	15.2. A Részvényekhez kapcsolódó jogok ismertetése.....	44
IV.17.3)	Osztalékjog.....	46
IV.17.4)	Szavazati jog.....	46
IV.17.5)	A Társaság nyereségéből való részesedés a Társaság megszűnése esetén.....	47
IV.17.6)	A likvidációs hányadhoz való jog	47
IV.17.7)	A Részvények átruházhatósága.....	47
IV.17.8)	A Részvényesekkel kapcsolatos különleges rendelkezések bemutatása.....	47
IV.17.9)	Korábbi nyilvános vételi ajánlatokról tájékoztatás.....	48
IV.17.10)	A Részvényekkel kapcsolatos adózási szabályok	48
IV.17.11)	Belföldi magánszemély részvény ügyleteire vonatkozó legfontosabb adószabályok	49
IV.17.11.1)	Ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelem.....	49
IV.17.11.2)	Osztalék jövedelem adózása.....	49
IV.17.11.3)	Árfolyamnyereség.....	50
IV.17.11.4)	Külföldi illetőségű magánszemélyekre vonatkozó legfontosabb adójogszabályok.....	50
IV.17.11.5)	Adókiegyenlítés.....	50
IV.17.11.6)	Belföldi illetőségű társaságok	50
IV.17.11.7)	Külföldi illetékességű társaságok	51
IV.18)	Az ajánlattétel feltételei.....	51
IV.19)	Tőzsdei bevezetésre és a kereskedésre vonatkozó szabályok	51
IV.19.1)	A Tőkepiaci törvény.....	51
IV.19.2)	A Budapesti Értéktőzsde Zrt., mint szabályozott piac.....	51
IV.19.3)	A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF).....	52
IV.20)	Kiegészítő információk.....	52
IV.21)	Harmadik féltől származó információ, szakértői nyilatkozat és érdekeltségi nyilatkozat	52
IV.22)	Megtekinthető dokumentumok.....	53
V.	Mellékletek:.....	54

I. Összefoglaló

Az alábbi összefoglaló, amely a Tájékoztató bevezető része, teljes egészében a Tájékoztató fejezetben szereplő információkon alapul és ezen fejezetekkel, illetve a Tájékoztató mellékleteiben bemutatott auditált, pénzügyi beszámolókkal együtt értelmezendő. A Részvényekbe befektetni szándékozók számára elengedhetetlen a jelen Tájékoztató egészének alapos áttanulmányozása és mérlegelése. Befektetési döntéseik meghozatalakor a Befektetőknek jelen Tájékoztató egészének ismeretén túl a befektetési kockázatait és előnyeiket maguknak kell mérlegelniük, ezért kérjük, fordítsanak külön figyelmet a „Kockázati tényezők” című fejezetben foglaltakra.

Jelen Tájékoztató csak a Társaságra és annak tevékenységével kapcsolatos kiemelt fontosságú szabályozási kérdésekkel foglalkozik. A részletes jogi szabályozás megismerését csak a teljes magyar joganyag tanulmányozásával érheti el a Befektető. Arra, hogy a szabályozás a jövőben nem fog esetleg a Társaságra, vagy a Befektetőre kedvezőtlenül alakulni, a Kibocsátó nem vállal garanciát.

A Társaság felhívja továbbá a figyelmet arra, hogy amennyiben a Tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, tekintettel arra, hogy a Tájékoztató eredeti és bármilyen jogvita esetén irányadó nyelve a magyar nyelv, előfordulhat, hogy tagállamok nemzeti jogszabályai alapján a felperes befektetőnek kell viselnie a bírósági eljárás megindítását megelőzően a Tájékoztató fordításának költségeit.

I.1) *Általános információk a tőzsdei bevezetésről*

A Társaság működési kereteit elsősorban a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény (a továbbiakban: Gt.) szabja meg. A Társaságra, mint a Budapesti Értéktőzsdén (BÉT) jegyzett nyilvánosan működő részvénytársaságra irányadó lesz a Tpt., valamint a „BÉT Szabályzata a Bevezetési és Forgalomban-tartási szabályokról” előírásai.

A Társaság, mint részvénykibocsátó tevékenységét felügyeli a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (székhely: 1013 Budapest, Krisztina krt. 39., telefon: 4899-100). A Társaságnak a tisztességtelen piaci magatartás és versenykorlátozás tilalmáról szóló 0999. évi LVII. törvénybe ütköző magatartása esetén eljár a Gazdasági Versenyhivatal (székhely: 1054 Budapest, Alkotmány u. 5., telefon: 472-8900).

A Társaság 2010. szeptember 22. napján megtartott közgyűlésén elhatározta a részvénytársasági működési forma megváltoztatását nyilvánosan működő részvénytársasággá, valamint döntött a 6/2010. (X.04.) számú közgyűlési határozatával a Társaság 200,000 db, azaz Kettőszázezer darab 100,- Ft, azaz Száz forint névértékű névre szóló dematerializált módon előállított törzsrészvényeinek (a továbbiakban: Részvények) a Budapesti Értéktőzsde Zrt. (székhely: 1062 Budapest, Andrassy út 93., a továbbiakban: BÉT), mint szabályozott piaci részvény szekciójának „B” kategóriás részvényei közé történő bevezetéséről (a továbbiakban: Tőzsdei Bevezetés). A Társaság nyilvános működési formáját a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság Cg. 01-10-046598/24.

számú végzésével 2010. november 2. hatállyal a cégjegyzékbe bejegyezte.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (székhely: 1013 Budapest, Krisztina krt. 39., a továbbiakban: PSZÁF) a Tőzsdei Bevezetésre vonatkozó Tájékoztató közzétételének jóváhagyása során a Tájékoztatóban szereplő adatok és információk valóságát nem vizsgálja, és azokért nem vállal felelősséget. A Tőzsdei Bevezetés során senki sem jogosult a jelen Tájékoztatóban szereplő, a Társaságra vagy a Tőzsdei Bevezetésre vonatkozó adatokon kívül más információkat, vagy adatokat szolgáltatni. A Tájékoztatóban nem szereplő adatok a Társaságtól származó megerősítés nélkül nem tekinthetők hitelesnek. A befektetési szándékozónak figyelembe kell venniük, hogy a Társaság ügyeiben a Tájékoztató közzététele után változások következhetnek be. A tájékoztató közzététele és a Részvényekkel való tőzsdei kereskedés megkezdése közötti időszak alatt esetlegesen bekövetkező, a Társaság működését és megítélését érdemben befolyásoló lényeges változások esetén a Társaság a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: Tpt.) 32 §-ában szereplő rendelkezéseinek megfelelően kezdeményezi a Tájékoztató kiegészítését és azt a Tájékoztatóval megegyező módon közzéteszi. A Tájékoztatót olyan személyek, akik erre nem jogosultak, üzleti ajánlatként nem használják fel.

I.2) A BÉT-re bevezetni kívánt Részvények leírása

A Társaság közgyűlése 2010. szeptember 22. napján döntött a Társaság teljes alaptőkéjét megtestesítő törzsrészvény, azaz 200,000 db, azaz Kettőszázezer darab 100,- Ft, azaz Száz forint névértékű dematerializált módon előállított törzsrészvény, a BÉT részvény szekció „B” kategóriás részvény kereskedésbe történő bevezetéséről. A részvények várhatóan 2010. november 12. napjáig bevezetésre kerülnek.

I.3) A Részvények előállítása

A Részvények dematerializált formában kerülnek előállításra a Tpt.-ben és a Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1075 Budapest, Asbóth u. 9-11., a továbbiakban KELER) Általános Üzletszabályzatban foglalt rendelkezésnek megfelelően. A Részvények értékpapírkódja (a továbbiakban: ISIN azonosító): HU 0000104641

I.4) A Részvényekhez kapcsolódó jogok

A részvényest a Részvények alapján megillető jogok részletes meghatározása a Társaság alapszabályának V. fejezetében található meg.

I.4.1) Osztalékjog

A részvényest a Társaságnak a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény (a továbbiakban: Gt.) 219 § (1) bekezdése szerint felosztható és a közgyűlés által felosztani rendelt eredményéből a részvényei névértékére jutó arányos hányad (osztalék) illeti meg. A Társaság az osztalékfizetés megkezdésének napjára – mint társasági esemény időpontjára a KELER-től tulajdonosi megfeleltetést kér. Az osztalék kifizetéséről rendelkező közgyűlési határozat kelte és az osztalékfizetés megkezdésének időpontja között legalább 20 munkanapnak kell eltelnie. Az osztalék kifizetésének feltétele, hogy

- a) a tulajdonosi megfeleltetés időpontjában (fordulónap) fennálló részvénytulajdonlást a tulajdonosi megfeleltetés eredménye igazolja;
- b) részvényes részvénytulajdona nem sérti a vonatkozó jogszabályok rendelkezéseit.

Az osztalék kifizetéséről az Igazgatótanács köteles gondoskodni. A Társaság a BÉT Kereskedési Kódexében meghatározott „Ex-kupon Nap” legkorábban a kupon mértékét megállapító közgyűlést követő 3. tőzsdenap lehet. Az esedékességtől számított 60 napon belül a részvényes köteles az osztalékot felvenni. A részvényes késedelme esetén a Társaságtól osztaléka után kamatra nem tarthat igényt. Az előzőek szerint meghatározott időtartamon belül fel nem vett osztalékot a részvényes az osztalékfizetési időpontjától kezdődő öt éves elévülési időn belül követelheti, a Társaság a részvényessel előzetesen egyeztetett időpontban a részvényesnek személyesen a Társaság székhelyén vagy – a részvényes kérésére és költségére – átutalással fizeti ki. A Részvényes a jóhiszeműen felvett osztalék, osztalékkelőleg visszafizetésére nem kötelezhető. Jóhiszeműen felvett osztaléknak kizárólag a közgyűlés által elfogadott számviteli törvény szerinti beszámoló alapján megállapított osztalékalapból a részvényes részvényeire jutó osztalék felvétele minősül, feltéve, hogy nem áll fenn a részvény megszerzésére vonatkozó kizáró feltétel a részvényessel szemben. Az osztalék után a Társaságot kamatfizetési kötelezettség nem terheli, kivéve, ha a Társaság késik az osztalék kifizetésével.

I.4.2) Szavazati jog

Minden 100,- Ft, azaz Száz forint névértékű törzsrészvény 1, azaz Egy szavazatot biztosít.

Az adott részvény után járó közgyűlésen való részvétel és a szavazati jog gyakorlásának feltétele, hogy

- a) a tulajdonosi megfeleltetés időpontjában fennálló részvénytulajdonlást a tulajdonosi megfeleltetés eredménye igazolja,
- b) a részvény tulajdonosa a Társaság Részvénykönyvébe annak 5. pont szerinti lezárásáig be legyen jegyezve, és
- c) a részvényes részvénytulajdona, illetve szavazati joga nem sérti a jogszabályok, illetve a jelen Alapszabály rendelkezéseit.

I.4.3) A likvidációs hányadhoz való jog

A Társaság által kibocsátott minden Részvény esetében a részvényesnek – törvény eltérő rendelkezése hiányában – joga van a Társaság jogutód nélküli megszűnése esetén, a tartozások kiegyenlítése után fennmaradó vagyonából a részvényes által a Részvényekre ténylegesen teljesített befizetések, illetve nem pénzbeli hozzájárulás alapján a Részvényei névértékével arányos részére (likvidációs hányad).

I.5) A Részvények átruházhatósága

A Társaság Részvénye szabadon átruházható, a Gt-nek a részvény átruházásának korlátozásáról szóló rendelkezései nem alkalmazhatók. Az átruházás az értékpapírszámlán történő terhelés, illetve jóváírás útján történik. Ellenkező bizonyításáig az a személyt kell a Részvény tulajdonosának tekinteni, akinek az értékpapírszámláján a Részvényt nyilvántartják.

I.6) A Tájékoztatóra vonatkozó szabályok

I.6.1) A Tájékoztatóra vonatkozó jogszabályok

A jelen magyar nyelvű Tájékoztató a magyar jog és különösen a Tpt. és a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvek a tájékoztatóban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a tájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásáról szóló 809/2004/EK rendelet (a továbbiakban: Rendelet) értelmében a befektetők számára nyújt a Társaság gazdálkodási és pénzügyi helyzetére, eredményeire és vagyonára vonatkozó információkat. A jelen Tájékoztató összeállítása és a Részvények Tőzsdei Bevezetése során a Társaság a Tpt. 23. § (1) bekezdés a) pontja szerinti kivételes szabály alkalmazásával forgalmazó közreműködését nem vette igénybe.

I.6.2) A Társaság felelősségvállalása a Tájékoztató tartalmáért

A Társaság, mint kibocsátó jelen Tájékoztatóban foglaltakért kizárólagos felelősséget vállal. A Társaság felhívja a Befektetők figyelmét, hogy a Részvényeknek a BÉT-re történő bevezetése során a fentiek szerint a Kibocsátó befektetési szolgáltatót nem vesz igénybe. Ennek alapján a Részvények bevezetésének kockázata a szokásostól eltér.

I.6.3) A Tpt. A tájékoztatóról és a tájékoztató tartalmával kapcsolatos rendelkezéseinek

21 § (1) Ha e törvény másként nem rendelkezik, értékpapír nyilvános forgalomba hozatala, illetve szabályozott piacra történő bevezetése esetén a kibocsátó, az ajánlattevő, illetőleg az értékpapír szabályozott piacra történő bevezetését kezdeményező személy kibocsátási tájékoztatót (a

továbbiakban: tájékoztató) és a Bizottság 809/2004/EK rendelkezésének 31. cikkében meghatározott hirdeteményt (a továbbiakban: hirdetmény) köteles közzétenni.

26 § (1) A tájékoztatónak tartalmaznia kell minden, a kibocsátó, illetőleg az értékpapírban foglalt kötelezettség teljesítésére kezességet (garanciát) vállaló személy piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak várható alakulásának, valamint az értékpapírhoz kapcsolódó jogoknak a befektető részéről történő megalapozott megítéléséhez szükséges adatot.

(2) A tájékoztatóban, illetőleg az arról és az értékpapírról közzétett hirdetményben közölt adatnak adatszoportosításnak, állításnak, elemzésnek a valóságnak megfelelőnek, helyállónak, az (1) bekezdésben meghatározott cél elérésére alkalmasnak kell lennie.

(3) A tájékoztató és a hirdetmény félrevezető adatot, téves következtetés levonására alkalmas csoportosítást, elemzést nem tartalmazhat, és nem hallgathat el olyan tény, amely az (1) bekezdésben meghatározott cél elérését veszélyezteti.

(4) A tájékoztató a regisztrációs okmányból, sz értékpapírjegyzékből és az összefoglalóból áll. A tájékoztató egyetlen összevont dokumentumként is elkészíthető (összevont tájékoztató).

27 § (1) Az összefoglalóban röviden, közérthetően, a tájékoztató eredeti nyelvén ismertetni kell a kibocsátó, az értékpapírban foglalt kötelezettség teljesítéséért kezességet (garanciát) vállaló személy, illetőleg az értékpapír lényeges jellemzőit és fő kockázatait. Az összefoglalóban fel kell hívni a figyelmet arra, hogy:

- a) az összefoglaló a tájékoztató bevezető része;
- b) a befektetési döntést a tájékoztató egészének ismeretében lehet meghozni;
- c) ha a tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a tagállamok nemzeti jogszabályai alapján a felperes befektetőnek kell viselnie a bírósági eljárás megindítását megelőzően a tájékoztató fordításának költségeit; és
- d) az összefoglaló tartalmáért felelősséget vállaló személyt, illetve az összefoglaló fordítását végző személyt kártérítési felelősség terheli a befektetőknél okozott kárért abban az esetben, ha az összefoglaló félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a tájékoztató más elemeivel.

28. § (1) A tájékoztatóba a szükséges információ hivatkozással is beépíthető. Hivatkozni csak a Felügyelet által jóváhagyott vagy részére bejelentett, korábban vagy a tájékoztatóval egyidejűleg közzétett okiratra lehet. Ha az információ egy része hivatkozással kerül beépítésre a tájékoztatóba, mellékelni kell egy hivatkozási listát az információk egyértelmű azonosíthatósága érdekében.

(2) Az összefoglaló nem tartalmazhat hivatkozást.

29. § (1) Az értékpapír tulajdonosának a tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért a kibocsátó, a forgalmazó (forgalmazási konzorcium esetében a vezető forgalmazó), az értékpapírban foglalt jogokért kezességet (garanciát) vállaló személy, az ajánlattevő vagy az értékpapír szabályozott piacra történő bevezetését kezdeményező személy felel. A tájékoztatóban pontosan, egyértelműen azonosítható módon meg kell jelölni annak a személynek a nevét/megnevezését, a forgalomba hozatalban betöltött szerepét, valamint lakcímét/székhelyét, aki/amely a tájékoztató vagy annak valamely részének tartalmáért felel. A tájékoztatóban foglalt minden információra, illetőleg az információ hiányára is ki kell terjednie valamely személy felelősségvállalásának.

(2) A tájékoztatót az (1) bekezdés szerint felelős valamennyi személy köteles külön aláírt felelősségvállaló nyilatkozattal ellátni. A nyilatkozatnak tartalmaznia kell azt, hogy a tájékoztató a

valóságának megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek az értékpapír, valamint a kibocsátó és az értékpapírban foglalt kötelezettségért kezességet (garanciát) vállaló személy helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

(3) Felelősség nem állapítható meg kizárólag az összefoglaló alapján – ideértve annak bármely nyelvre lefordított változatát is – kivéve, ha az összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy a tájékoztatóban foglalt információknak nem megfelelő információt tartalmaz.

30. § A 29 § (1) bekezdésében meghatározott személyt a tájékoztató, illetőleg a hirdetmény közzétételétől számított öt évig terheli a 29 § -ban meghatározott felelősség. E felelősség érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható.

31. § (1) A tájékoztató tizenkét hónapig hatályos. Az értékpapírt a tájékoztató közzétételét követő tizenkét hónapon belül, de legkésőbb a tájékoztató hatályosságának időszaka alatt lehet nyilvánosan forgalomba hozni vagy szabályozott piacra bevezetni.

32. § (1) Ha a közzététel engedélyezése és forgalomba hozatali eljárás lezárása, illetőleg az értékpapírral történő kereskedésnek a szabályozott piacon való megkezdése között olyan lényeges tény vagy körülmény jut a Felügyelet tudomására, ami a tájékoztató, illetőleg az alaptájékoztató kiegészítését teszi szükségessé, a Felügyelet a kibocsátó és a forgalmazó meghallgatása után elrendeli a tájékoztató, illetőleg az alaptájékoztató kiegészítését.

(2) A kibocsátó, az ajánlattevő, illetve az értékpapír szabályozott piacra történő bevezetését kezdeményező személy és a forgalmazó köteles haladéktalanul a tájékoztató, illetőleg az alaptájékoztató kiegészítését kezdeményezni, ha az engedély kiadása és a forgalomba hozatali eljárás lezárásának határideje, illetőleg a szabályozott piacon való kereskedés megkezdése között olyan lényeges tény, vagy körülmény jut a tudomására, amely a tájékoztató, illetőleg az alaptájékoztató kiegészítését indokoltá teszi.

34 § (1) A Felügyelet általi jóváhagyását követően a tájékoztatót közzé kell tenni legkésőbb a forgalomba hozatali eljárás kezdő időpontját, illetőleg a szabályozott piacon történő kereskedés megkezdését megelőzően, legalább a Tpt. 34. § (3) bekezdésében megjelölt helyen.

1.7) A Társaságra vonatkozó alapinformációk

1.7.1) A társaság cégneve és rövidített cégneve

Kreditjog Corporation Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
Kreditjog Nyrt.

1.7.2) A Társaság székhelye és egyben központi ügyintézési helye

1072 Budapest, Rákóczi út 42.

I.7.3) A Társaság cégjegyzékszám, nyilvántartó szerve és adószáma

Cégjegyzékszám: 01-10-046598

Nyilvántartó szerve: Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság

Adószám: 22604695-2-42

I.7.4) A Társaság működési formája és időtartama

nyilvánosan működő részvénytársaság
határozatlan

I.7.5) A Társaság főtevékenysége és egyéb tevékenységi körei

saját tulajdonú ingatlan adásvétel
saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
ingatlanügynöki tevékenység
ingatlankezelés

I.7.6) A Társaság létesítő okiratának (módosításának) kelte és a cégbírósági hatálya

cégbejegyzés: 2010. március 5.

változásbejegyzés: 2010. október 4.

változásbejegyzés: 2010. november 2.

I.7.7) A Társaság alaptőkéje

A Társaság alaptőkéje 200,000 db, azaz Kettőszázezer darab 100,- Ft, azaz Száz forint névértékű, névre szóló dematerializált módon előállított törzsrészvényből áll. A Részvények kibocsátási értéke megegyezik a Részvények névértékével. A Részvények névértékének befizetése a Társaság megalapításakor, illetve az egyes alaptőke-emelések alkalmával megtörtént.

I.7.8) A Társaság hirdetményeinek közzétételi helyei

- www.kreditjog.eu
- www.bet.hu (a részvények tőzsdei bevezetésétől)
- www.kozzetetelek.hu (a részvények tőzsdei bevezetésétől)
- www.cegkozlony.hu (jogszabályban és a Társaság Alapszabályában meghatározott esetekben)

I.7.9) A Társaság Igazgatótanácsának tagjai

A Társaság ügyvezető szerve – az igazgatóság és a felügyelő bizottság helyett – az egységes irányítási rendszert megvalósító Igazgatótanács, amely öt természetes személy tagból áll.

Az Igazgatótanács elnöke:

dr. Laczkó Béla
(anyja neve: Fenyvesi Mária,
lakcím: 7625 Pécs, Hunyadi János u. 58.)

Az Igazgatótanács további tagjai:

Laczkó Eszter
(anyja neve: Fenyvesi Mária,
lakcím: 7625 Pécs, Hunyadi János u. 58.)

Hermann Ernő
(anyja neve: Oskovics Margit,
lakcím: 1154 Budapest, Domaháza út 53.)

Simon Lilla
(anyja neve: Tarján Ilona,
lakcím: 1173 Budapest, Maroshévíz utca 6.)

Tarján Ilona
(anyja neve: Liziczai Jolán,
lakcím: 1112 Budapest, Facsemete utca 1/20)

I.7.10) A Társaság könyvvizsgálója és üzleti éve

Korb Zoltán egyéni könyvvizsgáló
(székhely: 1152 Budapest, Szilas Park 2.
adószám: 60011044-2-42
könyvvizsgáló kamarai engedély száma: 005827)

a könyvvizsgálatért személyesen is felelős személy:

Korb Zoltán egyéni könyvvizsgáló
(székhely: 1152 Budapest, Szilas Park 2.
adószám: 60011044-2-42
könyvvizsgáló kamarai engedély száma: 005827)

A Társaság üzleti évei január 1-jén kezdődnek és december 31-én zárulnak, megegyeznek a naptári évvel.

I.7.11) A Társaság részvényesei és tulajdonosi részesedésük

A Társaság részvényeseinek hatályos adatait a Gt. és az értékpapírokra vonatkozó jogszabályok szerint a Társaság Igazgatótanácsa vagy megbízottja által vezetett részvénykönyv tartalmazza. A Társaság tulajdonosai 2010. október 22. napján:

1. részvényes:
Dr. Laczkó Béla
a.n: Fenyvesi Mária
lakcím: 7625 Pécs, Hunyadi János út 58.
részvényei névértéke: 100,- HUF
részesedés és szavazati jog mértéke: 95%

2. részvényes:
Simon Lilla
a.n.: Tarján Ilona
lakcím: 1173 Budapest, Maroshévíz utca 6.
részvényei névértéke: 100,- HUF
részesedés és szavazati jog mértéke: 5%

I.8) Kiemelt pénzügyi adatok összefoglaló leírása

A Társaság 2010. március 5. napján alakult, éves beszámolóval nem rendelkezik. A Kibocsátó a könyvvizsgáló által hitelesített 2010 és 2011 évre vonatkozó eredmény terve a 1. számú mellékletben megtalálható.

I.9) További befektetői tájékoztatás

A Tájékoztatónak tartalmaznia kell minden, a kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak várható alakulásának, valamint az értékpapírhoz kapcsolódó jogoknak a Befektető részéről történő megalapozott megítéléséhez szükséges adatot. A tájékoztatóban közölt adatnak, adatszoportosításnak, állításnak, elemzésnek a valóságnak megfelelőnek, helytállónak kell lenni. A Tájékoztató és a hirdetmény félrevezető adatot, téves következtetés levonására alkalmas csoportosítást, elemzést nem tartalmazhat, és nem hallgathat el olyan tény, amely lényeges ahhoz, hogy a befektető megalapozottan megítélhesse a kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi és jogi helyzetét, valamint annak várható, valamint az értékpapírhoz kapcsolódó jogok alakulását.

I.9.1) A Társaság figyelemfelhívása

A Társaság felhívja a Befektető figyelmét arra, hogy a Tájékoztató eredeti nyelve a magyar nyelv.

Az értékpapír szabályozott piacra történő bevezetéséhez a Társaság a Tpt. 21. § (1) és (2) bekezdése alapján kibocsátási tájékoztatót köteles készíteni. A fentiek alapján a Felügyelet engedélye szükséges a jelen Tájékoztató közzétételéhez. A Tájékoztató tizenkét hónapig érvényes. A Részvényeket a Tájékoztató közzétételét követő tizenkét hónapon belül lehet szabályozott piacra bevezetni. A Társaság köteles a jelen Tájékoztató kiegészítését kezdeményezni, ha az engedély kiadása és a szabályozott piacon való kereskedés megkezdése között olyan lényeges tény vagy körülmény jut a tudomásukra, amely a Tájékoztató kiegészítését indokolttá teszi. Ha a Tájékoztató a szabályozott piacon történő kereskedés megkezdése előtt kiegészítésre kerül, az a Befektető, aki a kiegészítés közzététele előtt a Részvény megvásárlására megállapodást kötött, jogosult elfogadó nyilatkozata visszavonására, illetőleg a megállapodástól való elállásra. A Befektető az elállási jogát a kiegészítés közzétételét követő tizenöt napon belül gyakorolhatja. A Befektető elállása esetén a Társaság köteles a Befektetőnek a vásárlással kapcsolatos költségét és kárát megtéríteni. A Részvény tulajdonosának a Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért a Társaság felel.

A Tpt. 53. § (1) szerint, ha az értékpapírt a Felügyelet engedélyével valamely szabályozott piacra bevezették, a kibocsátó köteles évente a Felügyelet részére megküldött összefoglaló jelentésben feltüntetni és felsorolni mindazt az információt, amit az összefoglaló jelentés közzétételét megelőző tizenkét teljes naptári hónap során közzétett, így különösen a társasági eseményekkel kapcsolatos információkat, a szabályozott piacra bevezetett értékpapírok kibocsátói részére jogszabályban, vagy a szabályozott piac szabályzatában előírt tájékoztatás keretében közzétett információkat, és a számviteli jogszabályok által előírt kötelezettségek teljesítése során közzétett információkat. Ha az összefoglaló jelentés hivatkozást tartalmaz, meg kell jelölni, hogy az érintett információ hol érhető el.

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

A jelen Tájékoztató közzététele nem tekinthető a Kibocsátó ígéretének arra nézve, hogy a jelen Tájékoztató dátumát, illetve szabályozott piacra történő bevezetés lezárását követően a Kibocsátó tevékenységében nem következik be változás, vagy arra, hogy a Kibocsátó pénzügyi helyzetében nem következik be kedvezőtlen változás, továbbá arra, hogy a szabályozott piacra történő bevezetéssel kapcsolatban közzétett bármely információ a közzététel időpontját, vagy (amennyiben az ettől eltér) az információt tartalmazó dokumentumban megjelölt időpontot követően is pontos lesz.

A Kibocsátó nem állítja, hogy a jelen Tájékoztató valamely más országban vagy államban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a Részvények jogszerűen más országban vagy államban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a Részvények jogszerűen más országban vagy államban forgalomba hozhatók vagy vásárolhatók, illetve nem vállalnak felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, illetve vásárlásért.

Magyarországon kívül a Kibocsátó nem tett semmiféle olyan intézkedést, amely a Részvények szabályozott piacra történő bevezetését vagy a jelen Tájékoztató terjesztését lehetővé tenné egy olyan országban, ahol a forgalomba hozatalhoz vagy a terjesztéshez ilyen intézkedésre szükség van. Ennek megfelelően az ilyen országban a Részvények nem értékesíthetők sem közvetve, sem közvetlenül, illetve a jelen Tájékoztató, hirdetés vagy egyéb forgalomba hozatali anyag nem terjeszthető vagy hozható nyilvánosságra, kivéve, ha az olyan körülmények között történik, amelyek biztosítják az adott ország vonatkozó jogszabályainak és egyéb rendelkezéseinek betartását, és feltéve továbbá, hogy a Kibocsátó nyilatkozik arról, hogy az általa szervezett minden forgalomba hozatal és értékesítés ilyen feltételek mellett történik majd. A Kibocsátó felkéri azokat, akik a jelen Tájékoztató birtokába jutnak, hogy tájékozódjanak és vizsgálódjanak a jelen Tájékoztató Terjesztésére, illetve a Részvények értékesítésére vonatkozó minden esetleges korlátozásról. A jelen tájékoztató, illetve egyéb más pénzügyi nyilatkozat nem kíván alapul szolgálni semmilyen hitelképességi vizsgálatnak vagy egyéb értékelésnek. Minden egyes potenciális Befektetőnek magának kell értékelnie a jelen Tájékoztatóban foglalt információkat, és az így lefolytatott vizsgálódás eredményeképpen kell döntenie a Részvények megvásárlásáról. Ez nem érinti a Kibocsátó Tpt. 32. §-ában foglalt, a Tájékoztató kiegészítésére vonatkozó kötelezettségeket.

A jelen Tájékoztató a Tpt. És a magyar jog egyéb alkalmazandó rendelkezéseivel összhangban készült, és a Kibocsátó pénzügyi helyzetére, eredményeire és vagyonára vonatkozó információkat tartalmaz. A Kibocsátó felelősségére a Tpt. Rendelkezéseit kell alkalmazni. Különös figyelemmel a Tpt. 29. § (1) bekezdésére, amely szerint bármely részvénytulajdonosnak a jelen Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért a Társaság felel. A tájékoztató pontosan, egyértelműen azonosítható módon megjelöli annak a személynek a nevét/megnevezését, a forgalomba hozatalban betöltött szerepét, valamint lakcímét/székhelyét, aki/amely a Tájékoztató vagy annak valamely részének tartalmáért felel. A Tájékoztatóban foglalt minden információra, illetőleg az információ hiányára is kiterjed a fenti személyek felelősségvállalása. Ezen felelősség érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható.

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

A Kibocsátó éves pénzügyi kimutatásokat (éves beszámolókat, mérleget, eredmény-kimutatást és kiegészítő jelentést) készít és tesz közzé a Magyar Számviteli Szabályoknak megfelelően. A féléves és az éves nem auditált pénzügyi kimutatások közzététele a BÉT szabályainak és a magyar jogszabályi előírásoknak megfelelően fog történni.

I.9.2) Rendszeres és rendkívüli tájékoztatás

A Kibocsátó a jogszabályi előírásoknak és a BÉT szabályzatának megfelelően a nyilvánosságot rendszeresen tájékoztatja gazdasági helyzetének, működésének és gazdálkodásának főbb adatairól, illetve a Tpt. 55. §-a szerinti rendkívüli hirdetményeiről. A Kibocsátó a közzététellel egyidejűleg köteles a PSZÁF-ot is tájékoztatni. A Társaság hirdetményeit a Társaság honlapján (www.kreditjog.eu), - a részvények tőzsdei bevezetésétől – a Budapesti Értéktőzsde Zrt. honlapján (www.bet.hu), a PSZÁF által üzemeltetett információtárolási rendszeren (honlap: www.kozzetetelek.hu), valamint jogszabályban és az Alapszabályban meghatározott esetekben a Céglőnyben (www.cegkozlony.hu) teszi közzé, valamint a Tpt. 56. §- a és a 24/2008. (VIII. 15.)

PM rendelet alapján megküldi egy, a befektetők számára hozzáférhető, honlappal rendelkező média szerkesztőségének.

I.10) Fő kockázati tényezők

A befektetési döntések meghozatalához feltétlenül szükséges jelen Tájékoztató kockázatokkal kapcsolatos részének megismerése, amely a Társaságba történő befektetés kockázatát elemzi.

A részvényekbe való befektetés a befektetések kockázatos típusába tartozik. A Részvények árfolyama a jövőben emelkedhetnek és csökkenhetnek is. A Társaság nem vállal arra garanciát, hogy a Részvények ára a jövőben feltétlenül emelkedni fog. A részvényekbe történő befektetésekre jellemző kockázatok főbb okai:

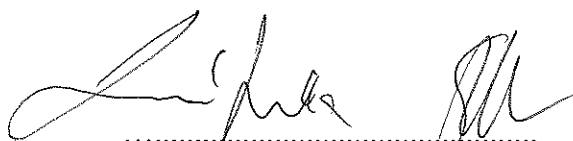
- általános gazdasági és politikai kockázatokkal
- a részvénybefektetésekre jellemző kockázatok
- a Társaság tevékenységével kapcsolatos kockázatok

II. FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT

A Rendelet I. és III. mellékletének 1. pontja, valamint a Tpt. 29 § (1) bekezdése értelmében a Társaság, mint kibocsátó a kizárólagos felelős a Tájékoztatóban szereplő információkért és a Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért.

Alulírottak a Társaság képviselőiben eljárva kijelentjük, hogy a jelen Tájékoztatóban szereplő információk megfelelnek a tényeknek, a jelen Tájékoztató a valóságnak megfelelő tényeket és adatokat tartalmazza, és nem mellőzi azon körülmények bemutatását, amelyek a Társaság Részvényei és a Társaság helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, illetve befolyásolhatnák az információkból levonható következtetéseket, továbbá nem tartalmaz félrevezető adatot, téves következtetés levonására alkalmas csoportosítást, elemzést, valamint nem hallgat el olyan tény, amely a befektetés megalapozott megítéléséhez szükséges.

Kelt, Budapest, 2010. november 3.



Kreditjog Corporation Szolgáltató Nyrt.
Képv. dr. Laczkó Béla Simon Lilla
igazgatóság elnöke igazgatóság tagja

III. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

A befektetési döntések meghozatalához feltétlenül szükséges jelen Tájékoztató kockázatokkal kapcsolatos részének megismerése, amely a Társaságba történő befektetés kockázatát elemzi.

A részvényekbe való befektetés a befektetések kockázatos típusába tartozik. A Részvények árfolyama a jövőben emelkedhet és csökkenhet is. A Társaság nem vállal arra garanciát, hogy a Részvények ára a jövőben feltétlenül emelkedni fog. A részvényekbe történő befektetésekre jellemző kockázatok főbb okai:

- általános gazdasági és politikai kockázatok
- a részvénybefektetésekre jellemző kockázatok
- a Társaság tevékenységével kapcsolatos kockázatok

III.1) Általános gazdasági és politikai kockázatok

A Társaság mint minden gazdálkodó szervezet eredményessége nagyban függ a világpiaci és abba a magyarországi gazdasági folyamatoktól. Amennyiben a makroökonómiai helyzetben negatív előjelű változások következnek be, a gazdasági növekedés üteme csökken, a külső és belső egyensúlyi pozíciók romlanak, akkor az esetlegesen bekövetkező kedvezőtlen folyamatok hatásától a Társaság sem izolálhatja magát. A magyar gazdaság a piac mérete és a nemzetközi gazdasági környezetbe való szoros beintegráltsága miatt fokozottan ki van téve a nemzetközi gazdasági folyamatoknak. A mindenkori nemzetközi gazdasági környezettől a magyar gazdaság nem tudja magát függetleníteni. Egy esetleges hosszabb távú nemzetközi recesszió a magyar gazdaság szinte minden szereplőjénél, így a Társaságnál is éreztetheti hatását.

III.2) A részvényekre és a részvényekbe történő befektetésekre jellemző kockázatok

A Részvények árfolyamát a tőzsdén a piaci kereslet és kínálat változása mozgatja, az árfolyamok ezért előre nem jelezhető irányban változhatnak. A jövőben az árfolyamok a piac változásától, a Társaság eredményességétől, valamint egyéb tényezőktől függően növekedhetnek, illetve csökkenhetnek is. A Részvények likvid piacának kialakulására nincs biztosíték. A jövőbeni osztalék fizetésére és arra, hogy a jövőben osztalék fizetésre sor kerül, nincs biztosíték. Az osztalék illetve az árfolyam nyereség adózása a törvényi előírások változásának megfelelően a jövőben akár a részvénytulajdonosra kedvezőtlenül is változhatnak. A Társaság nem tudja garantálni, hogy tevékenysége a jövőben nyereséges lesz. Az osztalék illetve az árfolyam nyereség adózása a törvényi előírások változásának megfelelően a jövőben akár a részvénytulajdonosra kedvezőtlenül is változhatnak.

A magyar részvénytőzsdén viszonylagosan kis méreténél és nyitottságánál fogva jelentős mértékben reagál a nemzetközi tendenciákra, teljesítményének alakulására kihatnak a nemzetközi tőke- és pénzügyi mozgások. A BÉT-en az aktív külföldi intézményi befektetők magas aránya erősíti a tőzsdéi árfolyamok volatilitását. A BÉT forgalmának 85-90 százalékát a piacvezető négy legnagyobb részvény adja, elsősorban a külföldi Befektetők ezen értékpapírokra összpontosuló kereslete miatt. A Társaság Részvényei a BÉT Részvények „B” kategóriájában kerülnek bevezetésre. A kibocsátó Részvénye a BÉT-re történő bevezetését követően a kis kapitalizálójú részvények közé sorolható. A BÉT „B” kategóriába tartozó részvények kereskedésére az alacsony likviditás és az árfolyam viszonylag nagy ingadozása jellemző.

III.3) A Társaság tevékenységével kapcsolatos kockázatok

A Kreditjog Nyrt. szolgáltatásaival kapcsolatban kockázati tényezőként jelentkezik a technikai és gazdasági környezete folyamatos változása.

A Társaság fő kockázati tényezője az ingatlanpiaci helyzet alakulása. Azon belül is az egyes ingatlanpiaci szegmensekben érvényesülő bérleti díj és eladási ár színvonal alakulása, a kereslet és a kínálat egymáshoz való viszonya. Kisebb mértékben – az euróban fizetett bérleti díjak miatt – az alap árfolyamát befolyásolja a forint-euro árfolyam.

További kockázati tényezők az alábbiak:

- piaci kockázat
- a nemzetközi és hazai politikai és gazdasági környezetből eredő kockázat
- jövedelmezőségi kockázat
- ingatlanok hasznosításából eredő kockázat

III.4) Az árfolyamváltozás kockázata

Az árfolyamok a piaci változástól, a Társaság eredményességétől, valamint egyéb tényezőktől függően növekedhetnek, illetve csökkenhetnek is. Az árfolyam előre nem jelezhető irányban és mértékben változhat. Különösen jellemző az árfolyam erős ingadozása a kis kapitalizálójú részvényekre.

III.5) A likviditási kockázat

Nincsen biztosíték arra, hogy a bevezetést követően a Részvények megfelelő likviditással fognak rendelkezni. A Részvények likviditása alacsony is lehet. A kevésbé likvid piac kedvezőtlenül hathat a Részvények árfolyamára és csökkentheti a Kibocsátó részvényeinek likviditását.

III.6) Az osztalékfizetés kockázata

Osztalék fizetésére abban az esetben kerülhet sor, ha a Társaság az adott pénzügyi évben nyereséges volt és az adózott eredmény visszaforgatására nincs szükség. Az osztalék fizetésére az adózott eredményből kerülhet sor. A Kibocsátó nem tudja garantálni, hogy tevékenysége a jövőben nyereséges lesz és azt se, hogy a Társaság esetleges nyeresége automatikusan azt jelenti, hogy a Társaság osztalékot fizet. Az adózott eredmény felhasználásáról annak esetleges visszaforgatásáról vagy osztalék fizetésre történő felhasználásáról, csakúgy, mint az esetleges osztalék mértékéről a Társaság közgyűlése dönt.

III.7) A kereskedés kockázata

A Társaság üzletmenetét jelentősen befolyásoló hírek nyilvánosságra hozatala, valamint információközlési hiányosságok vagy egyéb, a vonatkozó törvények, rendeletek és szabályzatokban előírt köteleességek elmulasztása miatt a PSZÁF, továbbá a BÉT Bevezetési és Forgalomban-tartási Szabályzatban meghatározott esetekben a BÉT felfüggesztheti a Részvények kereskedését.

III.8) Az adózási szabályok változásának kockázata

A Részvényekkel való kereskedés során kockázatnak tekinthető a hazai és külföldi adózási szabályok esetleges hátrányos változása.

III.9) A kivezetés kockázata

A BÉT-en jegyzett nyilvános társaságok a jogszabályok szerint kivezethetők a BÉT-ről. Nincs biztosíték arra, hogy a jövőben a Társaság meghatározó tulajdonosa nem vezeti ki a Részvényeket a BÉT-ről.

III.10) Az egy részvényre jutó részesedés csökkenésének kockázata

Az Alapszabály szerint a Társaság közgyűlése bármikor határozhat alaptőke-emelésről, továbbá a közgyűlés határozatában felhatalmazhatja az igazgatótanácsot az alaptőke felemelésére. Nincs arra garancia, hogy egy későbbi alaptőke-emelésre valamennyi Részvényes számára kedvező árfolyamon kerül sor, ebből fakadóan egyes Részvényesek hátrányos helyzetbe kerülhetnek. A közgyűlés jogosult az alaptőke-emelés olyan módját meghatározni, amelyben a Társaság Részvényesei részvényátvevőként nem vehetnek részt, illetve arra is jogosult, hogy az igazgatótanács előterjesztése alapján a Részvényesek átvételi elsőbbségi jogát kizárja. Amennyiben valamely Részvényes egy későbbi alaptőke-emelésben nem tud vagy nem kíván részt venni, a Társaságban meglévő tulajdonrészének aránya az alaptőke felemelésének következtében csökken.

IV. REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY ÉS ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK

IV.1) *Bejegyzett könyvvizsgáló*

IV.1.1) *A Társaság könyvvizsgálója és a könyvvizsgálatért személyében is felelő személy:*

Korb Zoltán egyéni könyvvizsgáló

(székhely: 1152 Budapest, Szilas Park 2.

adószám: 60011044-2-42

könyvvizsgáló kamarai engedély száma: 005827)

megbízásának időtartama: 2010. szeptember 15-től határozott időtartamra (a megválasztás időpontjától számított ötödik évben megtartandó évi rendes közgyűlésének napjáig terjedő időtartamra, de legfeljebb az ötödik év július 30. napjáig terjedő határozott időre)

A könyvvizsgálónak semmilyen érdekeltsége nincsen és nem is volt a Társaságban

IV.2) *A Társaság bemutatása*

IV.2.1) *A Társaság története és fejlődése:*

A Társaságot egyszemélyes zártkörűen működő részvénytársaságként 2010. március 5. napján alapította Laczkó Béla, aki egyben a Cég vezérigazgatója.

A Társaság alapításának fő célja a banki válság által árverezésre és végrehajtásra került ingatlanok megvásárlása, vásárlás utáni értékesítése és bérbeadása.

A devizahitelek megjelenésével felmerülő probléma az árfolyam-különbözetből adódó hitelállomány növekedése, illetve a törlesztő részletek megemelkedése, ami fizetési problémákhoz vezetett az ügyfeleknél. Társaságunk olyan ingatlanokat kíván megvásárolni, ami a forgalmi érték 70%-át nem meghaladó hitelállománnyal rendelkezik.

A Kreditjog Corporation Zrt. az ERSTE Bankkal, a Raiffeisen Bankkal, az AHF Zrt.-vel, Pesti Hitel Zrt., a Carion Zrt.-vel, valamint a Szigetvári Takarékszövetkezettel ápol szoros kapcsolatot. Ezekről a Bánkoktól, illetve Pénzügyintézetektől kíván ingatlanokat vásárolni, illetve hitelirodákval történő kapcsolatfelvétellel a bajba jutott ügyfeleket is felkeresi. A Társaság Nyrt.-vé alakulásával két tulajdonossal bővül, egy magyar magánszemély, illetve egy külföldi befektető csoport. A külföldi befektető csoport által befektetett pénzből kívánjuk az ingatlanok megvásárlását finanszírozni. A Társaság tulajdonosainak közeljövöbeli terveiben szerepel egy Pénzügyi vállalkozás alapítása, amelyet a Szigetvári Takarékszövetkezet által finanszírozott céggként üzemeltetne.

A Végrehajtás Alatt Álló Ingatlanok és Hitelt Keresők Országos Adatbázisa szerint a végrehajtás alatt álló ingatlanok a 2010 szeptemberében a következők szerint alakulnak:

Ingatlan típusa	Db szám
Lakás	675
Családi ház	2880
Épülő társasház	1
Ikerház	0
Lakóház-panzió	1
Lakópark	2
Nyaráló	7
Panzió	6
Mindösszesen	3572

A Társaságunk az ingatlanok megvásárlásában több jogi lehetőséget is választhat:

- opciós kijelölés útján
- árverésen, illetve
- magánszemély, tulajdonos által

Az ingatlanok megszerzése után azokat bérbe adja, vagy értékesíti.

IV.2.1.1) 2.1.1. A Társaság cégneve és rövidített cégneve

Kreditjog Corporation Szolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Kreditjog Nyrt.

IV.2.1.2) 2.1.2. A Társaság cégbejegyzésének helye és cégjegyzékszám:

A Társaság cégbejegyzésére a Magyar Köztársaság területén került sor a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság által 01-10-046598

IV.2.1.3) 2.1.3. A Társaság bejegyzésének időpontja és tevékenységének időtartama

A Társaság létesítő-okiratának kelte és a cégbírósági hatálya

cégbejegyzés: 2010. március 5.
változásbejegyzés: 2010. október 4.
változásbejegyzés: 2010. november 2.

A Társaság határozatlan időtartamra jött létre.

IV.2.2) Egyéb társasági jogi alapinformációk

A Társaság székhelye és egyben központi ügyintézési helye:

1072 Budapest, Rákóczi út 42.

telefonszám: +36-1//327-4281

A Társaság székhelyének országa:

Magyar Köztársaság

A Társaság működési formája: nyilvánosan működő részvénytársaság.

A Társaság működésére a magyar jog irányadó, a Társaság bejegyzésének országa a Magyar Köztársaság.

A Társaság üzleti évei január 1-jén kezdődnek és december 31-én zárulnak, megegyeznek a naptári évvel.

A Társaság adószáma: 22604695-2-42

A Társaság főtevékenysége: saját tulajdonú ingatlan adásvétele.

A társaság alaptőkéje 200,000 db, azaz Kettőszázezer darab 100,- Ft, azaz Száz forint névértékű névre szóló dematerializált módon előállított törzsrészvényből áll. A Részvények kibocsátási értéke megegyezik a Részvények névértékével. A Részvények névértékének befizetése a Társaság megalapításakor, illetve az egyes alaptőke-emelések alkalmával megtörtént.

A Társaság hirdetményeit a Társaság honlapján (www.kreditjog.eu), - a részvények tőzsdei bevezetésétől – a Budapesti Értéktőzsde Zrt. honlapján (www.bet.hu), a PSZÁF által üzemeltetett információtárolási rendszeren (honlap: www.kozzetetelek.hu), valamint jogszabályban és az Alapszabályban meghatározott esetekben a Céglőnyben (www.cegkozlonny.hu) teszi közzé, valamint megküldi egy, a befektetők számára hozzáférhető, honlappal rendelkező média szerkesztőségének.

A Társaság ügyvezető szerve – az igazgatóság és a felügyelő bizottság helyett -az egységes irányítási rendszert megvalósító Igazgatótanács, amely öt természetes személy tagból áll.

Az Igazgatótanács elnöke:

dr. Laczkó Béla

(anyja neve: Fenyvesi Mária,

lakcím: 7625 Pécs, Hunyadi János u. 58.)

A társaság könyvvizsgálója és a könyvvizsgálatért személyében is felelős személy:

Korb Zoltán egyéni könyvvizsgáló

(székhely: 1152 Budapest, Szilas Park 2.

adószám: 60011044-2-42

könyvvizsgáló kamarai engedély száma: 005827)

megbízásának időtartama: 2010. szeptember 15-től határozott időtartamra (a megválasztás időpontjától számított ötödik évben megtartandó évi rendes közgyűlésének napjáig terjedő időtartamra, de legfeljebb az ötödik év július 30. napjáig terjedő határozott időre)

A könyvvizsgálónak semmilyen érdekeltsége nincsen és nem is volt a Társaságban

A társaságnál 3 természetes személy tagból álló Audit Bizottság működik.

Az Audit Bizottság elnöke:

Simon Lilla
(anyja neve: Tarján Ilona,
lakcím: 1173 Budapest, Maroshévíz utca 6.)

Az Audit Bizottság további tagjai:

Hermann Ernő
(anyja neve: Oskovics Margit,
lakcím: 1154 Budapest, Domaháza út 53.)

Tarján Ilona
(anyja neve: Liziczai Jolán,
lakcím: 1112 Budapest, Facsemete utca 1/20)

A Társaság részvényeseinek hatályos adatait a Gt. és az értékpapírokra vonatkozó jogszabályok szerint a Társaság Igazgatótanácsa vagy megbízottja által vezetett részvénykönyv tartalmazza. A Társaság tulajdonosai 2010. szeptember 24. napján:

1. részvényes:
Dr. Laczkó Béla
a.n: Fenyvesi Mária
lakcím: 7625 Pécs, Hunyadi János út 58.
részvényei névértéke: 100,- HUF
részvényei darabszáma: 190,000 db
részesedés és szavazati jog mértéke: 95%
2. részvényes:
Simon Lilla
a.n.: Tarján Ilona
lakcím: 1173 Budapest, Maroshévíz utca 6.
részvényei névértéke: 100,- HUF
részvények darabszáma: 10,000 db
részesedés és szavazati jog mértéke: 5% részvényes:

A Társaság üzleti tevékenységének alakulásában bekövetkezett fontosabb események:

A Társaság törzstőkéjét 20,000,000,- Ft összegre emeltük és az Nyrt.-vé alakulás után még két lépcsőben kívánjuk emelni.

IV.3) A Társaság szervezeti felépítése

A Társaság 100%-ban magyar állampolgárok tulajdonát képezi.

A Társaságot a vezérigazgató, a kereskedelmi igazgató, a jogi előadó, az irodavezető, öt fő ingatlan- és hitelreferens, illetve három fő ingatlan értékbecsléssel foglalkozó személlyel alkotja.

Társaságunk ezen felül külsős ingatlanértékesítési hálózatokkal is fel kívánja venni a kapcsolatot.

dr. Laczkó Béla, vezérigazgató

Tanulmányok:

2003 – 2008: Pécsi Tudományegyetem Állam és Jogtudományi Kar – jogász
2000 – 2003: Pécsi Tudományegyetem – FEEFI – gazdasági és marketing szak
1997 – 2001. Pécsi Tudományegyetem Testneveléstudományi kar – testnevelő tanár

Szakmai tapasztalat:

Citibuild Trade Kft. - ügyvezető igazgató
Unicent Kft. - Hitelosztály, csoportvezető
Kreditjog Kft. - ügyvezető
Kreditjog Corporation Zrt. - vezérigazgató

Nyelvismeret: angol, középfok

Simon Lilla, kereskedelmi igazgató

Tanulmányok:

1999 - 2002 Budapesti Gazdasági Főiskola Külkereskedelmi Főiskolai Kar,
szakdiplomácia szakirány
1994 - 1998 Eötvös Loránd Tudományegyetem, német-orosz szak

Szakmai tapasztalat:

2008 - Simon Trade Consulting Kft, ügyvezető igazgató
2000 - : Latex 2000 Zrt, társtulajdonos és kereskedelmi igazgató
2007 – 2009: D-Link (Magyarország) Kft, retail menedzser

Nyelvismeret: , angol, középfokú

dr. Pozsonyi Noémi, jogi előadó

Tanulmányok:

2005-2007 : Pécsi Tudományegyetem Közgazdaságtudományi Kar, MBA Marketing
1999-2004 : Pécsi Tudományegyetem Állam- és Jogtudományi Kar (nappali tagozat), jogász
1995-1999 : Magyar- Német Nyelvű Iskolaközpont (új neve: Koch Valéria Általános és Középiskola), Pécs

Szakmai tapasztalat:

2007. november – 2008. június:
Szabó& Mater Ügyvédi Iroda, Budapest – ügyvédjelölt
2008. július -2009. március:
Kreditjog Kft. Hitel- és Ingatlanközvetítő Iroda, Budapest – jogi előadó
2009. március – 2010. június:
Dalessa Ingatlanfejlesztő és Beruházó Kft., Budapest – jogi előadó
2010. szeptember - :
Kreditjog Corporation Zrt., Budapest – jogi előadó

Nyelvismeret:

Német: felsőfokú
Angol: középfokú
Olasz: középfokú

Tarján Ilona, az Igazgatótanács tagja

Tanulmányok:

1967- 1970 Pénzügyi és Számviteli Főiskola – közgazdász szak

Szakmai tapasztalat:

1973 - 1992 MOGŰRT Rt, osztályvezető
1992 - 2000 Daidalos Kft, ügyvezető igazgató
2000 - Latex 2000 Zrt, tulajdonos-vezérigazgató

Nyelvismeret: angol, társalgási szint

Hermann Ernő, az Igazgatótanács tagja

Tanulmányok:

1977-1981. Landler Jenő Szakközépiskola
2004-2008 Nyugat-Magyarországi Egyetem, Geoinformatikai Főiskola, **Ingyatlan-nyilvántartás szervező**

Szaktanfolyamok:

1999 Ingatlanközvetítő és forgalmi értékbecslő (OKJ)
2006 Hitelközvetítői vizsga (OTP Bank, Erste bank)

Szakmai tapasztalat:

2008.10. - Kőbányai Vagyonkezelő Zrt. *ingatlanjogi csoportvezető*
2008.-2008.09. Kreditjog Kft. *hitelezési ügyintéző, értékbecslő*
2000.-2008 Unicent Kft.
- *ingatlanforgalmazási csoportvezető*
- *ingatlanközvetítő, ingatlanforgalmazó, értékbecslő*
1997.-2000. Egyéni vállalkozó
1995.-1997. Novo-komplex Kft. *irodavezető*

Balya Ágnes Viktória, irodavezető

Tanulmányok:

2003 – 2006: Budapesti Corvinus Egyetem Közigazgatástudományi Főiskolai Kar
igazgatásszervező szak
2002 – 2003. J.L. Seagull Alapítványi Középiskola – irodavezető szak

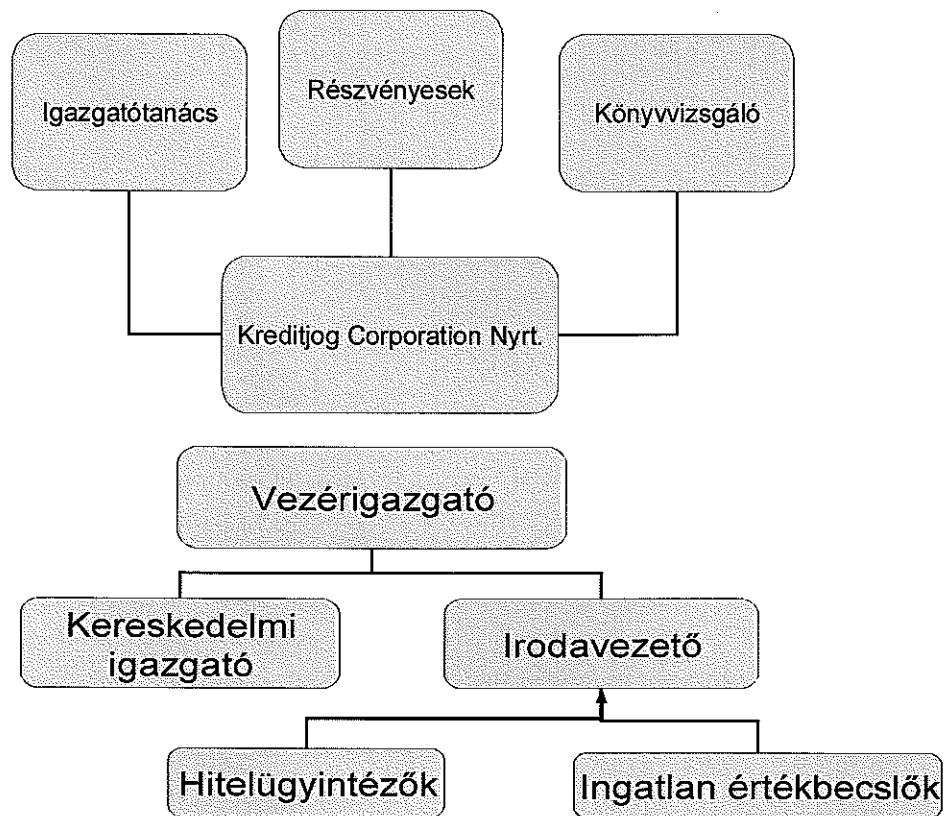
Szakmai tapasztalat:

2006 – 2007: dr. Szabó Antónia Ügyvédi Irodája – titkárnő
2007 – 2010: Athlon Pénzügyi Szolgáltató Zrt. - jogi asszisztens
2010 - Kreditjog Corporation Nyrt. - irodavezető

Nyelvismeret:

angol, középfokú (nyelvvizsgálattal megerősített)
német, középfokú (nyelvvizsgálattal megerősített)

A Társaság felépítése:



IV.4) Üzleti tevékenység áttekintése

Társaságunk a piacon kialakult hitelválság miatt igen nagy mennyiségű, kedvező áron megvásárolható ingatlanokból válogathat, mivel komoly ingatlan befektetői csoporttal ápol jól működő, és hosszan tartó kapcsolatot. Ennek köszönhetően az ingatlan megvásárlás és értékesítés tekintetében komoly előnyre tett szert.

Fő célunk az ingatlanok kedvező áron történő megvásárlása, értékesítése és bérbeadása.

IV.5) Tőkeforrások

IV.5.1) A Társaság saját tőkeforrásai (rövid és hosszú távon)

A Társaság saját tőkeforrásai a jelenleg 20,000,000,- Ft-os törzstőkeállománya, amelyet két lépcsőben, 2010. december 15. napjáig 60,000,000,- Ft, illetve 2011. február 15. napjáig 600,000,000,- Ft-ra kívánunk megemelni.

IV.5.2) A Társaság pénzforgalmának forrásai és összege:

A Társaság bevételei ingatlan eladásból és bérbeadásból származnak.

A Társaság jövőbeli terveiben hitelfelvétel nem szerepel, hanem saját forrásból, illetve a részvények értékesítéséből származó tőkéből kívánnak üzleti megoldásokat megvalósítani. Arra való tekintettel, hogy a jelenlegi hitelpiac teljes mértékben kiszámíthatatlan, a vezetőség álláspontja szerint erre reális árbevételt nem lehet kalkulálni.

IV.5.3) Jövőbeli befektetésekhez szükséges várható finanszírozási források

A Cég vezetőségét hitelezés terén nagy tapasztalattal rendelkező személyek alkotják, akik felismerték, hogy a hitelválság előtti bevett hitelezési szokások már nem működőképesek, ezért egy áthidaló hitelterméket dolgoztak ki, amellyel az eladósodott ügyfeleken próbálnak segíteni.

Társaságunk jövőbeli tervei között szerepel egy pénzügyi vállalkozás megalapítása, amelyet a Szigetvári Takarékszövetkezettel kíván finanszíroztatni. Ennek a Társaságnak a hitel termékei között szerepel az adósságrendező hiteltermék, amellyel azokat az ügyfeleket próbáljuk segíteni, akiknek ingatlanjuk 50%-os terheltség alatti, viszont végrehajtással terhelt, végrehajtással vagy bedőlt hitellel rendelkeznek.

Kreditjog Zrt. 2010. évre szóló tervadatok	
<i>Tételek</i>	<i>Ezer Ft</i>
Jegyzett tőke	60 000
Tervezett éves árbevétel	1 40 000
Tervezett beszerzési ár	107 700
Tervezett árrés (2.-3.)	32 300
Tervezett költségek	
Tervezett nyereség (4.-5.)	32 300

Kreditjog Zrt. 2011. évre szóló tervadatok	
<i>Tételek</i>	<i>Ezer Ft</i>
Jegyzett tőke	700 000
Tervezett éves árbevétel	1 400 000
Tervezett beszerzési ár	1 077 000
Tervezett árrés (2.-3.)	323 000
Tervezett költségek	
Tervezett nyereség (4.-5.)	323 000

IV.6) Igazgatási, irányító és felügyelő szervek és vezető állású munkavállalók

A Társaság Igazgatótanácsának tagjai:

dr. Laczkó Béla
Simon Lilla
Tarján Ilona
Hermann Ernő
Laczkó Eszter

A Társaság Audit Bizottságának tagjai

Hermann Ernő
Tarján Ilona
Simon Lilla

A Társaság alapító tagjai:

dr. Laczkó Béla
Simon Lilla

A Társaság részvényesei:

dr. Laczkó Béla
Simon Lilla

A fenti személyek a törvényben előírt szabályozás szerint többségben független tagok.

A tagok az alábbi társasági, illetve szervezeti tagsággal rendelkeznek:

dr. Laczkó Béla, vezérigazgató és az Igazgatótanács elnöke:
Más társaságnál vezető tisztséget nem tölt be.

Simon Lilla az Igazgatótanács tagja és az Audit Bizottság elnöke:
Simon Trade Consulting Kft. (székhely: 1173 Budapest, Maroshévíz utca 6., Cg.: 01-09-906956)
ügyvezetője.
Latex 2000 Zrt. (székhely: 9700 Szombathely, Irottkő u. 1., Cg.: 18-10-100651) társtulajdonosa.

Hermann Ernő, az Igazgatótanács és az Audit Bizottság tagja:
Kőbányai Vagyonkezelő Zrt. (székhely: 1107 Budapest, Ceglédi út 30., Cg.: 01-10-042140) ingatlan
jogi csoportvezetője.

Tarján Ilona, az Igazgatótanács és az Audit Bizottság tagja:
Latex 2000 Zrt. (székhely: 9700 Szombathely, Irottkő u. 1., Cg.: 18-10-100651-) vezérigazgatója.

Laczkó Eszter, az Igazgatótanács tagja:

Makártanya Sportcentrum (székhely: 7632 Pécs, Közép Makárdűlő 4., Cg.: 02-09-063571) beszerzési igazgató.

A fenti személyek között az alábbi rokoni kapcsolatok állnak fent:

- dr. Laczkó Béla és Laczkó Eszter testvéri,
- Tarján Ilona és Simon Lilla anya-lánya viszonyban állnak egymással.

A fenti személyek a megelőző 5 évben csalás bűncselekménye miatt nem lettek elítélve, továbbá csődeljárással és felszámolási eljárással nem érintettek. Megelőző öt évben a fenti személyek ellen hivatalos vádemelés, illetve szankciók nem lettek alkalmazva, továbbá bírósági ítélettel nem lettek elítelve a fenti tevékenységek folytatásától. A fenti személyekkel szemben összeférhetlenségi okok nem állnak fenn.

IV.7) Javadalmazás és juttatások:

A Társaság Igazgatótanácsának díjazását a Társaság Közgyűlése állapítja meg. Az Igazgatótanács tagjai megbízási jogviszony keretében töltik be e tisztségüket, amelynek ellenében a 8/2010. (X.04.) számú közgyűlési határozat értelmében semmilyen javadalmazásban nem részesülnek. Az Igazgatótanács javadalmazási-juttalmazási rendszeréről a Társaság Közgyűlése dönt.

IV.8) Testületi tagsággal kapcsolatos gyakorlat

A Társaság Igazgatótanácsának tagjai Laczkó Béla, elnök; Simon Lilla, Hermann Ernő, Laczkó Eszter és Tarján Ilona tagok 2010. szeptember 22. napjától kezdődően öt éves határozott időtartamra szóló mandátummal rendelkeznek. A Társaság Audit bizottságának tagjai közül Simon Lilla, elnök, Hermann Ernő és Tarján Ilona tagok 2010. szeptember 22. napjától kezdődően öt évre szóló határozott időtartamú mandátummal rendelkeznek. Az előbbi testületi tagokkal nincsenek olyan munkaszerződések megkötve, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő.

A Társaságnál háromtagú Audit Bizottság működik, amelynek tagjait a Közgyűlés választja az Igazgatótanács tagjai közül. Az Audit Bizottság elnöke Simon Lilla (anyja neve: Tarján Ilona, lakcím: 1173 Budapest, Maroshévíz u. 6.). Az Audit Bizottság további tagjai Hermann Ernő (anyja neve: Oskovics Margit, lakcím: 1154 Budapest, Domaháza út 53) és Tarján Ilona (anyja neve: Liziczai Jolán, lakcím: 1112 Budapest, Facsemete utca 1/20).

Az Audit Bizottság hatáskörébe tartozik:

- a) a számviteli törvény szerinti beszámoló véleményezése,
- b) javaslatétel a könyvvizsgáló személyére és díjazására,
- c) a könyvvizsgálóval kötendő szerződés előkészítésére,
- d) a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények és összeférhetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése, a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendők ellátása, valamint szükség esetén javaslatétel az Igazgatótanács számára intézkedések megtételére
- e) a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslatétel a szükséges

intézkedések megtételére,

- f) Igazgatótanács munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében.

Az Audit Bizottság ülésére, működésére az Igazgatótanács ülésére és működésére vonatkozó szabályokat kell megfelelően alkalmazni, az alábbi kivételekkel:

- a) az Audit bizottság tagjai maguk közül elnököt választanak
- b) az Audit Bizottság ülése akkor határozatképes, ha azon a tagjai közül 2 fő jelen van.

A Társaság mindenkori éves rendes közgyűlése által elfogadottak szerint teljesíti a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Felelős Társaságirányítási Ajánlásában foglalt követelményeket.

IV.9) Alkalmazottak:

A Társaság jelen Tájékoztató elkészültéig 1 fő munkaviszonyban álló alkalmazottal rendelkezik, aki az adatszolgáltatási feladatok és a központi irányítás adminisztrációs teendőit látja el. Az Igazgatótanács tagjai megbízási jogviszonyban állnak a társasággal, a társaság könyvvizsgálója, a számviteli és adózási feladatokat végző könyvelő szintén megbízási jogviszony keretében látják el munkájukat.

IV.10) Fő részvényesek

A Társaság részvényeseinek hatályos adatait a Gt. és az értékpapírokra vonatkozó jogszabályok szerint a Társaság Igazgatótanácsa vagy megbízottja által vezetett részvénykönyv tartalmazza. A Társaság tulajdonosai 2010. szeptember 24. napján:

1. részvényes:
Dr. Laczkó Béla
a.n: Fenyvesi Mária
lakcím: 7625 Pécs, Hunyadi János út 58.
részvényei névértéke: 100,- HUF
részvényei darabszáma: 190,000 db
részesedés és szavazati jog mértéke: 95%
2. részvényes:
Simon Lilla
a.n.: Tarján Ilona
lakcím: 1173 Budapest, Maroshévíz utca 6.
részvényei névértéke: 100,- HUF
részvények darabszáma: 10,000 db
részesedés és szavazati jog mértéke: 5%

A Társaság fenti részvényesei nem rendelkeznek eltérő szavazati jogokkal.

IV.11) *Kutatás, fejlesztés, szabadalmak:*

A Kibocsátó tevékenységét szabadalmak és licencek nem érintik.

IV.12) *Trendek:*

A Kibocsátó beszámolóval lezárt pénzügyi időszakkal nem rendelkezik. A 2010 és 2011 évekre vonatkozó előrejelzése a jelen összevont tájékoztató 11.3. pontjában, illetve az 1. számú mellékletben található.

IV.13) *A kibocsátó eszközeire, forrásaira és pénzügyi helyzetére és eredményére vonatkozó pénzügyi információk*

IV.13.1) *Számviteli politika:*

A számviteli politika rövid ismertetése:

A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 14. §-nak (3) bekezdése szerint a „törvényben rögzített alapelvek, értékelési előírások alapján ki kell alakítani, és írásba kell foglalni a gazdálkodó adottságainak, körülményeinek leginkább megfelelő – törvény végrehajtásának módszereit, eszközeit meghatározó – számviteli politikát”. Ennek megfelelően a Társaság számviteli politikájának összefoglalása:

A politika célja, hogy a Társaságnál a törvény végrehajtása érdekében szükséges módszereket, eszközöket, sajátos szabályokat, előírásokat összefoglalja, amelyek összehatásukban kihatnak a vállalkozás vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetére, befolyásolják az adózás előtti és adózás utáni eredményt is.

A számviteli politika keretében és ahhoz kapcsolódóan a Társaság az alábbi szabályzatokat készíti el:

- az eszközök és források leltárkészítési és leltározási szabályzata;
- az eszközök és források értékelési szabályzata;
- a pénzkezelési szabályzat;
- a bizonylati szabályzat és bizonylati album;
- az önköltségszámítás rendje.

A Társaság a számviteli törvény előírása szerinti éves beszámolót köteles készíteni.

- a mérleg „A” változatát készíti el, ehhez kapcsolódóan,
- az eredmény-kimutatás összköltség eljárás „A” változatát választotta,
- a mérleg és az eredmény-kimutatás tagolása megegyezik a számviteli törvény 1. és 2. számú mellékletében szereplő részletezéssel.

A beszámoló készítésével kapcsolatos időpontok:

- a az üzleti év megegyezik a naptári évvel, vagyis január 1-től december 31-ig tart,
- b a mérleg fordulónapja: a tárgyév december 31. napja
- c a mérlegkészítés napja: a tárgyévet követő év február 15. napja
- d a letétbe helyezés időpontja: a fordulónapot követő 150. nap.

Az éves beszámolót a Társaság magyar nyelven és ezer forintban készíti el, és a beszámoló aláírására a Társaság képviselőire jogosult személyek írják alá.

Az éves beszámolóban a Társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről és azok változásáról megbízható és valós képet kell mutatnia. Tartalmaznia kell minden eszközt, a saját tőkét, a céltartalékot és minden kötelezettséget (figyelembe véve az időbeli elhatárolások tételeit is), továbbá az időszak bevételeit és ráfordításait, az adózott és a mérleg szerinti eredményt, valamint azokat az adatokat, szöveges indoklásokat, amelyek a Társaság valós vagyoni, pénzügyi helyzetének, működése eredményének bemutatásához szükségesek.

Az éves beszámoló részei:

- mérleg,
 - eredménykimutatás,
 - kiegészítő melléklet (cash flow kimutatással együtt),
- Az éves beszámolóval egyidejűleg üzleti jelentést is kell készíteni.

Az egymást követő üzleti évek éves beszámolóinak összehasonlíthatóságát a mérleg és az eredménykimutatás szerkezeti felépítésének, tagolásának és tartalmának, valamint a mérlegkételemek értékelési elveinek és eljárásainak állandóságával kell biztosítani.

A könyvvizetés módja és a könyvvizetéssel kapcsolatos időpontok:

A Társaság a kezelésében, használatában, tulajdonában lévő eszközökről és azok forrásairól, továbbá a gazdasági műveletekről a kettős könyvvizetés keretében biztosítja, hogy az eszközökben és forrásokban bekövetkezett változások a valóságnak megfelelően, folyamatosan, zárt rendszerben áttekinthetően kerüljön kimutatásra. A könyvvizetés alapjául szolgáló számlarend számlatükörből és szöveges számlarendből áll, melyek együttesen foglalják magukba a számviteli törvényben meghatározott követelményeket, többek között a főkönyvi és analitikus nyilvántartások rendszerét is.

Az eszközöket és forrásokat érintő gazdasági események adatait a különböző számviteli bizonylatok megérkezését követően folyamatosan rögzítjük a főkönyvi számlákon. A gazdálkodás eredményének folyamatos nyomon követése érdekében havonta könyvviteli zárlatot készítünk.

A havi zárások a tárgyhónapot követő hó 20-ig, a negyedéves zárások a negyedévet követő hó 20-ig, az éves beszámolóhoz szükséges zárlat (február 15-i fordulónappal) a tárgyévet követő február 28-ig készül el.

Az éves beszámoló közzététele

A Társaság közzétételi kötelezettségét azzal teljesíti, ha az éves beszámoló, egy eredeti vagy egy hiteles másolati példányát, a könyvvizsgálói záradékot vagy a záradék megadásának elutasítását is tartalmazó független könyvvizsgálói jelentéssel, valamint az előírás szerinti elektronikus úrlappal

együtt a céginformációs szolgálatnak megküldi a kormányzati portál útján, és a www.kreditjog.eu honlapon közzéteszi.

Az éves beszámoló letétbe helyezésének határideje: a fordulónapot követő 150. nap.

Jelentős összegű hibának tekinti a Társaság az adott üzleti évet érintő hibát (hibákat), ha az(ok) az eredményt érintő és saját tőkét növelő-csökkentő (előjeltől független) együttes összege az ellenőrzött üzleti év mérleg főösszegének 2%-át meghaladja; illetve ha a mérlegfőösszeg 2% -a meghaladja az 500 millió forintot, akkor az 500 millió forintot. A jelentős összegű hibát a mérlegben és az eredménykimutatásban külön oszlopban kell kimutatni. Lényeges hibának tekinti a Társaság azokat a jelentős összegű hibákat, amelyek a hiba feltárásának évét megelőző üzleti év mérlegében kimutatott saját tőke értékét 15%-nál nagyobb mértékben megváltoztatja (növeli vagy csökkenti).

IV.13.2) Osztalékpolitika

A Részvényest a Társaságnak a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény (a továbbiakban: Gt.) 219. § (1) bekezdése szerint felosztható és a közgyűlés által felosztani rendelt eredményéből a részvényesi névértékre jutó arányos hányad (osztalék) illeti meg. A Társaság az osztalékfizetés megkezdésének napjára – mint társasági esemény időpontjára a KELER-től tulajdonosi megfeleltetést kér. Az osztalék kifizetéséről rendelkező közgyűlési határozat kelte és az osztalékfizetés megkezdésének időpontja között legalább 20 munkanapnak kell eltelnie. Az osztalék kifizetésének feltétele, hogy

- a) a tulajdonosi megfeleltetés időpontjában (fordulónap) fennálló részvénytulajdonlást a tulajdonosi megfeleltetés eredménye igazolja;
- b) a részvényes tulajdona nem sérti a vonatkozó jogszabályok rendelkezéseit.

Az osztalék kifizetéséről az Igazgatótanács köteles gondoskodni. A Társaság a BÉT Kereskedési Kódexében meghatározott „Ex-kupon Nap” előtt 2 (Kettő) tőzsdenappal nyilvánosságra hozza az osztalék végleges mértékét. Az „Ex-kupon Nap” legkorábban a kupon mértékét megállapító közgyűlést követő 3. tőzsdenap lehet. Az esedékességtől számított 60 napon belül a részvényes köteles az osztalékot felvenni. A részvényes késedelme esetén a Társaságtól osztaléka után kamatra nem tarthat igényt. Az előzőek szerint meghatározott időtartamon belül fel nem vett osztalékot a részvényes az osztalékfizetés időpontjától kezdődő öt éves elévülési időn belül követelheti, a Társaság a részvényessel előzetesen egyeztetett időpontban a részvényesnek személyesen a Társaság székhelyén vagy – a részvényes kérésére és költségére – átutalással fizeti ki. A részvényes a jóhiszeműen felvett osztalék, osztalékelőleg visszafizetésére nem kötelezhető. Jóhiszeműen felvett osztaléknak kizárólag a közgyűlés által elfogadott számviteli törvény szerinti beszámoló alapján megállapított osztalékalapból a részvényes részvényeire jutó osztalék felvétele minősül, feltéve, hogy nem áll fenn a részvény megszerzésére vonatkozó kizáró feltétel a részvényessel szemben. Az osztalék után a Társaságot kamatfizetési kötelezettség nem terheli, kivéve, ha a Társaság késik az osztalék kifizetésével.

IV.13.3) Nyereség-előrejelzés:

A 2010 évre a Társaságnak az Nyrt-vé alakulásától és az engedélyezési folyamattól számítva két hónapja marad aktív működéshez, ez alatt is sok energiát fordítunk a teljes munkamenet kialakítására, ezért a Társaság rendelkezésére álló kb. 100,000,000,- Ft-al kívánunk üzleteket kötni. A 2010. évben a Társaság fő feladata törzstőjének jelentős megnövelése, illetve munkatársak felvétele és kb. 10-13 ingatlan megvétele. Ennek hasznát a 2011 évben realizálja a Társaság.

A Társaság jelen Tájékoztató (lásd: 1. számú melléklet) elemeként bemutatja a 2011. évre vonatkozó előrejelzését, amely kizárólag tájékoztató jellegű és az alábbi feltételezett helyzetre vonatkozik, valamint az Igazgatótanács befolyással bír az alábbi elemekre:

- a Társaság előre várhatóan 700,000,000,- Ft-os forgótőkével fog rendelkezni, amelyet ingatlan vásárlásra kíván fordítani.
- Az ingatlanok értékesítéséből és bérbeadásából szerzett bevételt a cég nyereségként realizálja.
- A Társaságnak közvetlenül jelenleg egy fő, a közeljövőben kb. 8 főre bővített munkavállalója lesz.

A Társaság előzetes pénzügyi információit összefoglaló 2011. évi eredmény-kimutatásterv, valamint cash-flow terv tartalmazza, amelyet a Társaság független könyvvizsgálója a szintén csatolt jelentésben tett megállapodások szerint ellenőrzött és ezen adatok a Tájékoztató lezárásának napján is helytállóak.

A könyvvizsgáló megállapította a jelentésében, hogy a véleménye szerint az előzetes pénzügyi információkat a meglévő szerződéseken és a várhatóan bekövetkező gazdasági események alapján helyesen állították össze és az összhangban áll a társaság számviteli politikájával.

IV.13.4) Bírósi és választott-bírósi eljárások:

A Társaság tudomása szerint az elmúlt 12 hónapos időszakra vonatkozóan jelenleg nincs függő, illetve jövőben megindítandó olyan kormányzati, bírósi vagy választott-bírósi eljárás, amely jelentős hatást gyakorolhat, vagy a közelmúltban azt gyakorolt a Társaság pénzügyi helyzetére vagy jövedelmezőségére.

IV.13.5) A kibocsátó pénzügyi vagy kereskedelmi helyzetében bekövetkezett lényeges változások

A Társaság vonatkozásában nincsenek olyan lényeges változások, amelyek a Társaság pénzügyi vagy kereskedelmi helyzetében az utolsó olyan pénzügyi időszak vége óta következtek be és amelyekre vonatkozóan vagy ellenőrzött pénzügyi információkat vagy közbenső pénzügyi információkat tettek közzé.

IV.13.6) Kapcsolt vállalkozásokkal folytatott ügyletek:

A Kibocsátó nem rendelkezik kapcsolt vállalkozással.

IV.13.7) A Kibocsátó eszközeire, forrásaira és pénzügyi helyzetére vonatkozó információk:

A Kibocsátót 2010. március 5. napján jegyezte be a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság, így beszámolóval, lezárt pénzügyi időszakokkal nem rendelkezik.

IV.14) Kiegészítő információk:

IV.14.1) Részvénytőke:

A Társaság alaptőkéje 200,000 db , azaz Kettőszáz darab 100,- Ft, azaz Száz forint névértékű, névre szóló dematerializált módon előállított törzsrészvényből áll, amelyek teljes egészében kibocsátásra kerülnek. A részvények kibocsátási értéke megegyezik a részvények névértékével. A részvények névértékének befizetése a Társaság megalapításakor, illetve az egyes alaptőke-emelések alkalmával megtörtént. A Társaság alaptőkéje teljes egészében pénzbeli hozzájárulásból áll, amelynek szolgáltatása a Társaság részére teljes egészében megtörtént.

A Társaságnál nem léteznek olyan részvények , amelyek nem képviselnek tőkét. A Társaságnál nem léteznek átváltható értékpapírok, becserélhető értékpapírok vagy opciós utalványok.

IV.14.2) A Társaság alapszabályának bemutatása

IV.14.2.1) A Társaság célkitűzése

A Társaság célkitűzése alapszabályának II. pontjában felsorolt tevékenységek jövedelemtermelő módon való üzletszerű megvalósítása.

IV.14.2.2) A Társaság Igazgatótanácsára és Audit Bizottságára vonatkozó főbb rendelkezések

A Társaság ügyvezető szerve – az igazgatóság és a felügyelő bizottság helyett – az egységes irányítási rendszert megvalósító Igazgatótanács, amely öt természetes személy tagból áll.

Az Igazgatótanács kizárólagos hatáskörébe tartozik:

- a) a Társaság üzletpolitikai elveinek meghatározása

- b) a Közgyűlés összehívása, a Gt-ben meghatározott eseteket kivéve
- c) a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolójának és a nyereség felosztására vonatkozó javaslatnak az elkészítése, és a Közgyűlés elé terjesztése
- d) a Társaság szervezeti és működési szabályzatának jóváhagyása
- e) megalkotja működésének szabályait, elfogadja ügyrendjét
- f) legalább évente egyszer a Társaság ügyvezetéséről, vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról jelentés készítése a Közgyűlés részére 3 havonta az Audit Bizottság részére a Társaság ügyvezetéséről, saját tőke állapotáról és üzleti politikájáról
- g) a Társaság üzleti nyilvántartásai megfelelő vezetésének biztosítása
- h) munkáltatói jogok gyakorlása a Társaság munkavállalói felett az Igazgatótanács ügyrendjében meghatározottak alapján
- i) a Közgyűlésről készült jegyzőkönyv vagy kivonata cégbírósághoz való benyújtásának biztosítása, a vonatkozó jelenléti ív hiteles másolatával, az Alapszabály bármely módosításával, a társasági iratokban foglalt jogok, tények, adatok és a bennük beállt változásokkal együtt
- j) a Társaság működésének és üzletvitelének ellenőrzése, döntés a Társaság üzleti és fejlesztési koncepcióiról, valamint stratégiai tervéről, továbbá döntés az éves üzleti terv elfogadásáról és ennek részeként az éves hitelkeret jóváhagyásáról
- k) intézkedés a Társaság mérlegének a közzétételre vonatkozó szabályoknak megfelelő közzététele és letétbe helyezése iránt
- l) a Társaság részvételével működő társaságokkal a jogszabályokban foglalt valamennyi feladat ellátása, beleértve a hivatkozott társaságok legfőbb szervének ülésére szóló felhatalmazásokkal kapcsolatos döntést
- m) az osztalékkelőleg fizetését megalapozó közbenső mérleg elfogadása
- n) a Közgyűléstől kapott felhatalmazás esetében döntés a Társaság bármilyen formában vagy úton megszerzett saját részvényének elidegenítéséről
- o) döntés – ha Gt. másként nem rendelkezik – az alaptőke felemeléséről
- p) döntés minden olyan ügyben, amely nem tartozik a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe

Az Igazgatótanács jogosult a Társaság cégnevének, székhelyének, telephelyének és fióktelepeinek, valamint a Társaság tevékenységi köreinek – a főtevékenység megváltoztatása kivételével – módosítására és ezzel összefüggésben az Alapszabály közgyűlés tartásán kívüli módosítására.

A Társaság munkavállalóival szemben a munkáltatói jogokat az Igazgatótanács az ügyrendjében meghatározottak szerint gyakorolja. Az Igazgatótanács bármely tagja jogosult felvilágosítást vagy információt kérni bármely ügyben a Társaság alkalmazottaitól, akik az haladéktalanul kötelesek megadni.

Az Igazgatótanács szükség szerint az ügyrendjében meghatározott gyakorisággal ülésezik. Az Igazgatótanácsot az elnök hívja össze. Az ülést annak megkezdése előtt legalább 8 nappal – napirend a hely, az időpont megjelölésével – írásban kell összehívni, szükség esetén azonban az ülés 8 napon belülre is összehívható e-mail útján. Az igazgatótanács ülésének előkészítése és levezetése az Igazgatótanács elnökének a feladata. Az elnök akadályoztatása esetén az Igazgatótanács általa megbízott tagja látja el a jelen pontban leírt feladatokat. Az igazgatótanács ülése akkor határozatképes, ha azon a tagjai közül legalább 3 fő jelen van. Határozatait egyszerű szótöbbséggel hozza, szavazategyenlőség esetén az elnök szavazata dönt. Az igazgatótanács maga állapítja meg ügyrendjét, ha azonban ügyrendje és az Alapszabály között bármilyen eltérés van, akkor az Alapszabályban meghatározottak az irányadók.

A Társaságnál háromtagú Audit Bizottság működik, amelynek tagjait a Közgyűlés választja az Igazgatótanács tagjai közül.

Az Audit Bizottság hatáskörébe tartozik:

- a) a számviteli törvény szerinti beszámoló véleményezése
- b) javaslattétel a Könyvvizsgáló személyére és díjazására
- c) a Könyvvizsgálóval kötendő szerződés előkészítése
- d) a Könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények és összeférhetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése, a Könyvvizsgálóval való együttműködéssel érvényre juttatásának figyelemmel kísérése, a Könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendők ellátása, valamint szükség esetén javaslattétel az Igazgatótanács számára intézkedés megtételére
- e) a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelés és javaslattétel a szükséges intézkedések megtételére
- f) Igazgatótanács munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében

Az Audit Bizottság ülésére, működésére az Igazgatótanács ülésére és működésére vonatkozó szabályokat kell megfelelően alkalmazni, az alábbi kivételekkel:

- a az Audit Bizottság tagjai maguk közül elnököt választanak
- b az Audit Bizottság ülése akkor határozatképes, ha azon a tagjai közül 2 fő jelen van.

IV.14.2.3) A Társaság Részvényeihez kapcsolódó jogok bemutatása:

A részvényes jogosult a közgyűlésen részt venni, az alapszabályban meghatározottak szerint felvilágosítást kérni, valamint észrevételt és indítványt tenni, szavazati joggal rendelkező részvény birtokában pedig szavazni. A részvényhez fűződő szavazati jogot a részvény névértéke határozza meg. Nem gyakorolhatja szavazati jogát a részvényes, amíg esedékes vagyoni hozzájárulását nem teljesítette. A Közgyűlés napirendjére tűzött ügyre vonatkozóan az igazgatótanács köteles minden részvényesnek a napirendi pont tárgyalásakor a szükséges általános felvilágosítást megadni.

Az Igazgatótanács a számviteli törvény szerinti beszámolónak és az Igazgatótanács, az Audit Bizottság jelentésének lényeges adatait, az összehívás időpontjában meglévő részvények és szavazati jogok számára vonatkozó összesítéseket, valamint a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztések összefoglalóját és a határozati javaslatokat a honlapján a Közgyűlést legalább 21 nappal megelőzően nyilvánosságra hozza.

Azok a részvényesek, akik a szavazatok legalább 1%-val rendelkeznek, - az ok megjelölésével - írásban kérhetik az Igazgatótanácstól, hogy valamely kérdést tűzzön a Közgyűlés napirendjére, továbbá a napirendi pontokkal összefüggésben határozati javaslatot is előterjeszhetnek. A részvényesek az előbbi jogukat a közgyűlés összehívásáról szóló hirdetmény megjelenésétől számított 8 napon belül gyakorolhatják.

A Társaság a Közgyűlés, mint a Társasági esemény időpontjára a Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zártkörűen Működő Részvénytársaságtól (a továbbiakban: KELER Zrt.) tulajdonosi megfeleltetést kér. A tulajdonosi megfeleltetés időpontja kizárólag a Közgyűlést

megelőző 10. és 5. kereskedési napok közötti időszakra eshet. A tulajdonosi megfeleltetéssel kapcsolatos szabályokat a KELER Zrt. mindenkor hatályos szabályzata tartalmazza. A Társaság a részvénykönyvben szereplő, a tulajdonosi megfeleltetés időpontjában hatályos valamennyi adatot törli, és ezzel egyidejűleg a tulajdonosi megfeleltetés eredményének megfelelő adatokat a részvénykönyvbe bejegyzi, s azt a Közgyűlés napját megelőző 2. munkanapon 12 órakor a tulajdonosi megfeleltetés adataival lezárja. Ezt követően a részvénykönyvbe a részvényes részvénytulajdonát érintő bejegyzést leghamarabb a Közgyűlés bezárását követő munkanapon lehet tenni.

Az adott részvény után járó Közgyűlésen való részvétel és a szavazati jog gyakorlásának feltétele, hogy

- a a tulajdonosi megfeleltetés időpontjában fennálló részvénytulajdonlást a tulajdonos megfeleltetés eredménye igazolja
- b a részvény tulajdonosa a Társaság Részvénykönyvébe annak 5. pont szerinti lezárásáig e legyen jegyezve és
- c a részvényes részvénytulajdonosa, illetve szavazati joga nem sérti a jogszabályok, illetve a jelen Alapszabály rendelkezéseit.

Azok a részvényesek, kik a szavazatok legalább 5%-val rendelkeznek, írásban kérhetik az Igazgatótanácstól a Közgyűlés összehívását az ok és cél megjelölése mellett. Az Igazgatótanács a kérelem érkezésétől számított 30 napon belül dönt.

A Közgyűlés napirendjére tűzött ügyre vonatkozóan az Igazgatótanács köteles minden részvényesnek a Közgyűlés napja előtt legalább 8 nappal benyújtott írásbeli kérelmére a szükséges felvilágosítást megadni. A felvilágosítás csak akkor tagadható meg, ha álláspontja szerint az a Társaság üzleti titkait sértené, kivéve, ha a felvilágosítás megadására közgyűlési határozat kötelezi az Igazgatótanácsot. A felvilágosításhoz való jog gyakorlása során a részvényes a Társaság üzleti könyveibe és egyéb üzleti irataiba csak az Igazgatótanács által engedélyezett mértékben jogosult betekinteni. Az üzleti titkot nem tartalmazó felvilágosítás megadása nem korlátozható.

A Társaságnak a szavazatok legalább 1%-val rendelkező részvényesei, valamint a Társaság azon hitelezői, akiknek a kifizetés időpontjában még nem esedékes követelése eléri a jegyzett tőke 10%-át, a költségek megelőlegzésével egyidejűleg kérhetik a cégbíróságtól független szakértő kirendelését, annak megvizsgálása végett, hogy a kifizetés megalapozza-e a Gt. 219. § (4) bekezdésében foglaltak alkalmazását.

A részvényest a Társaságnak a Gt. 219. § (1) bekezdése szerint felosztható és a Közgyűlés által felosztani rendelt eredményből a részvényei névértékére jutó arányos hányad (osztalék) illeti meg. Osztalékra való jogosultságot az Alapszabály V. pont, míg az osztalék kifizetésének részleteit az Alapszabály V. pontja szabályozza.

A részvényes a részvénykönyvbe betekinthez és annak rá vonatkozó részéről az Igazgatótanácstól, illetve annak megbízottjától másolatot igényelhet, amelyet a részvénykönyv vezetője 5 napon belül teljesíteni köteles. Harmadik személy a részvénykönyvbe betekinthez.

Bármely részvényes a közgyűlési jegyzőkönyvből kivonat vagy másolat kiadását kérheti az Igazgatótanácstól.

Bármely részvényes, továbbá az Igazgatótanács bármely tagja a Gt. 45. §-a alapján a Közgyűlés, az Igazgatótanács jogsértő határozatának bírósági felülvizsgálatát. A pert a határozatról való tudomásszerzéstől számított 30 napon belül a Társaság ellen kell megindítani. A határozat meghozatalától számított 90 napos jogvesztő határidő elteltével a határozatot akkor sem lehet keresettel megtámadni, ha a perelésre jogosulttal azt nem közölték, illetve arról addig nem szerzett tudomást.

Ha a Közgyűlés elvetette azt az Indítványt, hogy az utolsó, számviteli törvény szerinti beszámolót vagy az utolsó két év ügyvezetésében előfordult valamely eseményt a Könyvvizsgáló vizsgálja meg, illetve, ha a Közgyűlés szabályszerűen bejelentett ilyen indítvány kérdésében a határozathozatalt mellőzte, ezt a vizsgálatot a Társaságnak a szavazatok legalább 5%-val rendelkező részvényel kérelmére a cégbíróság elrendeli. Az előbbi kérelmet a Közgyűlés ülésének napjától számított 30 napos jogvesztő határidőn belül kell előterjeszteni.

Ha a Közgyűlés elvetette azt az indítványt, hogy a társaságnak a részvényesek, az igazgatótanács tagjai, illetve a Könyvvizsgáló ellen támasztható követelése érvényesítésre kerüljön, továbbá, ha a Közgyűlés szabályszerűen bejelentett ilyen indítvány tárgyában a határozathozatalt mellőzte, a követelést a Társaságnak a szavazatok legalább 5%-val rendelkező részvényesei a Közgyűlés ülésének napjától számított 30 napos jogvesztő határidőn belül a Társaság nevében keresettel maguk érvényesíthetik.

IV.14.2.4) A Részvényesek jogainak megváltoztatásához szükséges intézkedések

A Társaság Alapszabálya nem állapít meg külön szabályokat a Részvényesek jogainak megváltoztatásához szükséges intézkedések körében, a vonatkozó előírások a Gt. szerint alkalmazandók.

IV.14.2.5) A Társaság Közgyűlésének összehívása

A Közgyűlés legalább évente egyszer az adott év április 30. napjáig össze kell hívni (rendes közgyűlés). A Közgyűlést – ha a Gt. másképp nem rendelkezik – az Igazgatótanács hívja össze. A Közgyűlés a Társaság székhelyétől eltérő helyen is megtartható, az adott Közgyűlés helyét az Igazgatótanács határozza meg. A Közgyűlést, annak kezdőnapját legalább 30 nappal megelőzően a Társaság hirdetményeire meghatározottak szerint hirdetmény útján kell összehívni.

Rendkívüli közgyűlést kell összehívni, ha:

- a) azt az előző Közgyűlés elrendelte,
- b) az Igazgatótanács, a Könyvvizsgáló, az Audit bizottság indítványozza,
- c) a szavazatok legalább 5%-val rendelkező részvényes azt – az ok és a cél megjelölésével – az Igazgatótanácstól írásban kéri,
- d) a cégbíróság határozatával erre kötelezi a Társaságot,
- e) az Igazgatótanács tagjainak száma 5 fő, az Audit bizottság tagjainak száma 3 fő alá csökkent,
- f) új könyvvizsgáló megválasztása vált szükségessé

- g) a Társaság saját tőkéje a veszteség következtében az alaptőke 2/3-ára csökkent, vagy saját tőkéje 20 millió forint összeg alá csökkent,
- h) a Társaságot fizetéképtelenség fenyegeti, vagy fizetéseit megszüntette, illetve ha vagyona tartozásait nem fedezi
- i) minden olyan esetben, ha valamely döntés a jelen alapszabály szerint a Közgyűlés hatáskörét képezi
- j) a Társaság részvényeire tett nyilvános vételi ajánlattal kapcsolatos részvényesi állásfoglalás miatt,
- k) a Gt.-ben meghatározott egyéb esetekben.

Azok a részvényesek, akik a szavazatok legalább 5%-val rendelkeznek, írásban kérhetik az Igazgatótanácstól a Közgyűlés összehívását az ok és cél megjelölése mellett. Az Igazgatótanács a kérelem érkezésétől számított 8 napon belül dönt a kérdésben.

A rendkívüli közgyűlés összehívásáról az Igazgatótanács köteles az összehívásra okot adó körülményről való tudomásszerzéstől számított 8 napon belül intézkedni.

IV.14.2.6) A Társaság fölötti ellenőrzés megváltoztatására vonatkozó rendelkezések

A Társaság kizárja a Gt. 53. § (1) bekezdésébe foglalt, a minősített befolyásszerzés esetére vonatkozó szabály alkalmazását, egyebekben a Társaság fölötti ellenőrzés megváltoztatására vonatkozó rendelkezések körében a Gt. szabályai alkalmazandók.

IV.14.2.7) A részvényes tulajdonosi mivoltának nyilvánosságra hozatala

A Tpt. 61. § (1) bekezdése értelmében a Társaság részvényese vagy a szavazati jog birtokosa haladéktalanul, de legkésőbb 2 naptári napon belül tájékoztatja a Társaságot és a Felügyeletet, ha a közvetlenül és közvetve birtokolt, szavazati jogot biztosító részvényének a szavazati jogának aránya eltér, meghaladja az alábbiakban meghatározott mértéket vagy az alá csökken. Első napnak azt a napot követő nap számít, amelyen a részvényes tudomást szerzett vagy az adott helyzetben általában elvárható gondossággal eljárva tudomást kellett volna szereznie.

- a) a szavazati jogot biztosító részvény megszerzéséről, eladásáról és a szavazati jog gyakorlásának lehetőségéről, megszűnéséről, függetlenül attól, hogy ez mely napon következik be, vagy
- b) a kibocsátó által közzétett tájékoztatás alapján, hogy megváltozott azoknak a részvényeknek a mennyisége, amelyekhez a kibocsátó létesítő okiratának rendelkezése alapján szavazati jog kapcsolódik.

A mértékek a következők: öt, tíz, tizenöt, húsz, huszonöt, harminc, harmincöt, negyven, negyvenöt, ötven, hetvenöt, nyolcvan, nyolcvanöt, kilencven, kilencvenegy, kilencvenkettő, kilencvenhárom, kilencvennégy, kilencvenöt, kilencvenhat, kilencvenhét, kilencvennyolc és kilencvenkilenc százalék.

IV.14.2.8) A Társaság tőkéjének változására vonatkozó feltételek

A társaság tőkéjének változására vonatkozó alapszabályi feltételek nem tartalmaznak szigorúbb követelményeket a Gt.-ben meghatározottakhoz képest.

IV.15) Lényeges szerződések

A Társaság a szokásos üzletmeneten kívül lényeges szerződéssel nem rendelkezik.

IV.16) Kulcsfontosságú információk

IV.16.1) Nyilatkozat a működő tőkééről

A Társaság nyilatkozik arról, hogy a véleménye szerint a működő tőke elegendő a Társaság jelenlegi szükségleteire.

IV.16.2) Nyilatkozat az eladósodottságról:

A Társaság hitelekkel nem rendelkezik. A Társaság vagyonát 100%-ban a jegyzett tőke adja. Kötelezettsége harmadik természetes vagy jogi személyiség felé nem áll fenn.

IV.17) A bevezetendő értékpapírokra vonatkozó információk:

IV.17.1) A részvényekre vonatkozó információk

A Társaság a 2010. szeptember 24. napján megtartott közgyűlésén elhatározta a részvénytársasági működési forma megváltoztatását nyilvánosan működő részvénytársasággá, valamint döntött a 6/2010. (X.04). számú közgyűlési határozatával a Társaság 200,000 db, azaz Kettőszázezer darab 100,- Ft névértékű, névre szóló dematerializált módon előállított törzsrészvényeinek a Budapesti Értéktőzsde Zrt. (székhely: 1062 Budapest, Andrássy út 93.), mint szabályozott piac részvény szekciójának „B” kategóriás részvényei közé történő bevezetéséről. A Társaság nyilvános működési formáját a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság Cg. 01-10-046598/24. számú végzésével 2010. 2010. november 2. hatállyal a cégjegyzékbe bejegyezte. A Részvények dematerializált formában kerültek előállításra a Tpt.-ben, a dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól szóló 284/2001. (XII.26.) Korm. rendelet és a Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1075 Budapest, Asbóth u. 9-11.) Általános Üzletszabályzatában foglalt rendelkezésének megfelelően. A Részvények az ISIN azonosítóról szóló 1/2010. (I.8.) PM. Rendelet alapján kiadott

értékpapírkódja (ISIN azonosítója):

HU 0000104641

A Részvények kibocsátására a fenti jogszabályok alapján került sor. A Dematerializált névre szóló törzsrészvények központi nyilvántartását a Központi Elszámolóház és Értékház (Budapest) Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1075 Budapest, Asbóth u. 9-11.) vezeti. A részvények kibocsátásának pénzneme a Magyar Köztársaság hivatalos fizetőeszköze a magyar forint (HUF).

IV.17.2) 15.2.A Részvényekhez kapcsolódó jogok ismertetése

Az Alapszabály V. fejezete részletesen rögzíti a jogokat, amely a Kibocsátó honlapján, illetve székhelyén elérhető. A részvényest a Részvények alapján megillető jogok részletes meghatározása a Társaság alapszabályának V. fejezetében található meg.

A részvényes jogosult a Közgyűlésen részt venni, az Alapszabály V.25. pont szerint felvilágosítást kérni, valamint észrevételt és indítványt tenni, szavazati joggal rendelkező részvény birtokában pedig szavazni. A részvényhez fűződő szavazati jog mértékét a részvény névértéke határozza meg. Nem gyakorolhatja szavazati jogát a részvényes, amíg esedékes vagyoni hozzájárulását nem teljesítette. A Közgyűlés napirendjére tűzött ügyre vonatkozóan az Igazgatótanács köteles minden részvényesnek a napirendi pont tárgyalásakor a szükséges általános felvilágosítást megadni.

Az Igazgatótanács a számviteli törvény szerinti beszámolóinak és az Igazgatótanács, az Audit bizottság jelentésének lényeges adatait, az összehívás időpontjában meglévő részvények és szavazati jogok számára vonatkozó összesítéseket, valamint a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztések összefoglalóját és a határozati javaslatokat a Társasági hirdetményekre vonatkozó szabályok szerint a Közgyűlés legalább 21 nappal megelőzően nyilvánosságra hozza.

Azok a részvényesek, akik a szavazatok legalább 1%-val rendelkeznek, - az ok megjelölésével - írásban kérhetik az Igazgatótanácstól, hogy valamely kérdést tűzzön a Közgyűlés napirendjére, továbbá a napirendi pontokkal összefüggésben határozati javaslatot is előterjeszhetnek. A részvényesek az előbbi jogukat a közgyűlés összehívásáról szóló hirdetmény megjelenésétől számított 8 napon belül gyakorolhatják.

A Társaság a Közgyűlés, mint társasági esemény időpontjára a Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zártkörűen Működő Részvénytársaságtól (a továbbiakban: KELER Zrt.) tulajdonosi megfeleltetést kér. A tulajdonosi megfeleltetés időpontja kizárólag a Közgyűlést megelőző 10. és 5. kereskedési napok közötti időszakra eshet. A Tulajdonosi megfeleltetéssel kapcsolatos szabályokat a KELER Zrt. mindenkor hatályos szabályzata tartalmazza. A Társaság a részvénykönyvben szereplő, a tulajdonosi megfeleltetés időpontjában hatályos valamennyi adatot törli, és ezzel egyidejűleg a tulajdonosi megfeleltetés eredményének megfelelő adatokat a részvénykönyvbe bejegyzi, s azt a Közgyűlés napját megelőző 2 munkanapon 12 órakor a tulajdonosi megfeleltetés adataival lezárja. Ezt követően a részvénykönyvbe a részvényes részvénytulajdonát érintő bejegyzést leghamarabb a Közgyűlés bezárását követő munkanapon lehet tenni.

Az adott részvény után járó Közgyűlésen való részvétel és a szavazati jog gyakorlásának feltétele, hogy

a a tulajdonosi megfeleltetés időpontjában fennálló részvénytulajdonlást a tulajdonosi megfeleltetés eredménye igazolja

- b a részvény tulajdonos a Társaság Részvénykönyvébe annak 5. pont szerinti lezárásáig be legyen jegyezve, és
- c a részvényes részvénytulajdonosa, illetve szavazati jog nem sérti a jogszabályok, illetve a jelen Alapszabály rendelkezéseit.

Azok a részvényesek, akik a szavazatok legalább 5%-val rendelkeznek, írásban kérhetik az Igazgatótanácstól a Közgyűlés összehívását az ok és cél megjelölése mellett. Az Igazgatótanács a kérelem érkezésétől számított 8 napon belül dönt a kérdésben.

A Közgyűlés napirendjére tűzött ügyre vonatkozóan az Igazgatótanács köteles minden részvényesnek a Közgyűlés napja előtt legalább 8 nappal benyújtott írásbeli kérelmére a szükséges felvilágosítást megadni. A felvilágosítás csak akkor tagadható meg, ha álláspontja szerint az a társaság üzleti titkait sértené, kivéve, ha a felvilágosítás megadására a közgyűlési határozat kötelezi az Igazgatótanácsot. A felvilágosításhoz való jog gyakorlása során a részvényes a Társaság üzleti könyveiben és egyéb üzleti irataiba csak az Igazgatótanács által engedélyezett mértékben jogosult betekinteni. Az üzleti titkot nem tartalmazó felvilágosítás megadása nem korlátozható.

A Társaságnak a szavazatok legalább 1%-val rendelkező részvényesei, valamint a Társaság azon hitelezői, akiknek a kifizetés időpontjában még nem esedékes követelése eléri a jegyzett tőke 10%-át, a költségek megelőlegzésével egyidejűleg kérhetik a cégbíróságtól független szakértő kirendelését annak megvizsgálása végett, hogy a kifizetés megalapozza-e a Gt. 219. § (4) bekezdésében foglaltak alkalmazását.

A Részvényest a Társaságnak a Gt. 219 § (1) bekezdése szerint felosztható és a Közgyűlés által felosztani rendelt eredményből a részvényei névértékére jutó arányos hányad (osztalék) illeti meg. Osztalékra való jogosultságot az Alapszabály V.19. pontja, míg az osztalék kifizetésének részleteit az Alapszabály V.19. pontja szabályozza.

A részvényes a részvénykönyvbe betekinthez és annak rá vonatkozó részéről az Igazgatótanácstól, illetve annak megbízottjától másolatot igényelhet, amelyet a részvénykönyv vezetője 5 napon belül teljesíteni köteles. Harmadik személy a részvénykönyvbe betekinthez. Bármely részvényes a közgyűlési jegyzőkönyvből kivonat vagy másolat kiadását kérheti az Igazgatótanácstól.

Bármely részvényes, továbbá az Igazgatótanács bármely tagja jogosult a Gt. 45. §-a alapján a Közgyűlés, az Igazgatótanács jogsértő határozatának bírósági felülvizsgálatát kérni. A pert a határozatról való tudomásszerzéstől számított 30 napon belül a Társaság ellen kell megindítani. A határozat meghozatalától számított 90 napos jogvesztő határidő elteltével a határozatot akkor sem lehet keresettel megtámadni, ha a perelésre jogosulttal azt nem közölték, illetve arról addig nem szerzett tudomást.

Ha a Közgyűlés elvetette azt az indítványt, hogy az utolsó, számviteli törvény szerinti beszámolót vagy az utolsó két év ügyvezetésében előfordult valamely eseményt a Könyvvizsgáló vizsgálja meg, illetve, ha a Közgyűlés szabályszerűen bejelentett ilyen indítvány kérdésében a határozathozatalt mellőzte, ezt a vizsgálatot a Társaságnak a szavazatok legalább 5%-val rendelkező részvényesei kérelmére a cégbíróság elrendeli. Az előbbi kérelmet a Közgyűlés ülésének napjától számított 30 napos jogvesztő határidőn belül kell előterjeszteni.

Ha a Közgyűlés elvetette azt az indítványt, hogy a Társaságnak a részvényesek, az Igazgatótanács

tagjai, illetve a Könyvvizsgáló ellen támasztható követelése érvényesítésre kerüljön, továbbá, ha a Közgyűlés szabályszerűen bejelentett ilyen indítvány tárgyában a határozathozatalt mellőzte, a követelést a Társaságnak a szavazatok legalább 5%-val rendelkező részvényesei a Közgyűlés ülésének napjától számított 30 napos jogvesztő határidőn belül a Társaság nevében keresettel maguk érvényesíthetik.

IV.17.3) Osztalékjog

A részvényest a Társaságnak a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény (a továbbiakban: Gt.) 219. § (1) bekezdése szerint felosztható és a közgyűlés által felosztani rendelt eredményből a részvényei névértékére jutó, arányos hányad (osztalék) illeti meg. A Társaság az osztalékfizetés megkezdésének napjára – mint társasági esemény időpontjára a KELER Zrt.-tól tulajdonosi megfeleltetést kér. Az osztalék kifizetéséről rendelkező közgyűlési határozat kelte és az osztalékfizetés megkezdésének időpontja között legalább 20 munkanapnak kell eltelnie. Az osztalék kifizetésének feltétele, hogy

- a a tulajdonosi megfeleltetés időpontjában (fordulónap) fennálló részvénytulajdonlást a tulajdonosi megfeleltetés eredménye igazolja;
- b a részvényes részvénytulajdona nem sérti a vonatkozó jogszabályok rendelkezéseit.

Az osztalék kifizetéséről az Igazgatótanács köteles gondoskodni. A Társaság a BÉT Kereskedési Kódexében meghatározott „Ex-kupon Nap” előtt 2 (Kettő) tőzsdenappal nyilvánosságra hozza az osztalék végleges mértékét. Az „Ex-kupon Nap” legkorábban a kupon mértékét megállapító Közgyűlést követő 3. tőzsdenap lehet. Az esedékességtől számított 60 napon belül a részvényes köteles az osztalékot felvenni. A részvényes késedelme esetén a Társaságtól osztaléka után kamatra nem tarthat igényt. Az előzőek szerint meghatározott időtartamon belül fel nem vett osztalékot a részvényes az osztalékfizetés időpontjától kezdődő öt éves elévülési időn belül követelheti, a Társaság a részvényessel előzetesen egyeztetett időpontban a részvényesnek személyesen a Társaság székhelyén vagy – a részvényes kérésére és költségére – átutalással fizeti ki. A részvényes a jóhiszeműen felvett osztalék, osztalékkelőleg visszafizetésére nem kötelezhető. Jóhiszeműen felvett osztaléknak kizárólag a Közgyűlés által elfogadott számviteli törvény szerinti beszámoló alapján megállapított osztalékalapból a részvényes részvényeire jutó osztalék felvétele minősül, feltéve, hogy nem áll fenn a részvény megszerzésére vonatkozó kizáró feltétele a részvényessel szemben. Az osztalék után a Társaságot kamatfizetési kötelezettség nem terheli, kivéve, ha a Társaság késik az osztalék kifizetésével.

IV.17.4) Szavazati jog

A részvényes jogosult a Közgyűlésen részt venni és ott szavazati joggal rendelkező részvény birtokában szavazni. Minden 10,000,- Ft névértékű részvény 100, azaz Száz szavazatot, minden 100,- Ft névértékű részvény 1, azaz Egy szavazatot biztosít. Az adott részvény után járó Közgyűlésen való részvétel és a szavazati jog gyakorlásának feltétele, hogy

- a a tulajdonosi megfeleltetés időpontjában fennálló részvénytulajdonlást a tulajdonosi megfeleltetés eredménye igazolja,
- b a részvény tulajdonosa a Társaság Részvénykönyvébe annak a Társaság Alapszabályának 83. pontjában foglaltak szerinti lezárásáig be legyen jegyezve, és
- c a részvényes részvénytulajdona, illetve szavazati joga nem sérti a jogszabályok, illetve a jelen Alapszabály rendelkezéseit.

IV.17.5) A Társaság nyereségéből való részesedés a Társaság megszűnése esetén

A Társaság jogutód nélküli megszűnése esetében a tartozások kiegyenlítése után a fennmaradó vagyont – jogszabály eltérő rendelkezése hiányában – a részvényesek között az általuk a részvényekre ténylegesen teljesített befizetések, illetve nem pénzbeli hozzájárulások alapján, részvényeik névértékének arányában kell felosztani.

IV.17.6) A likvidációs hányadhoz való jog

A Társaság által kibocsátott minden Részvény esetében a részvényesnek – törvény eltérő rendelkezése hiányában – joga van a Társaság jogutód nélküli megszűnése esetén, a tartozások kiegyenlítése után fennmaradó vagyonából a részvényes által a Részvényekre ténylegesen teljesített befizetések, illetve nem pénzbeli hozzájárulás alapján a Részvényei névértékével arányos részére (likvidációs hányad).

IV.17.7) A Részvények átruházhatósága

A Társaság Részvénye szabadon átruházható, a Gt.-nek a részvény átruházásának korlátozásáról szóló rendelkezései nem alkalmazhatók. Az átruházás az értékpapírszámlán történő terhelés, illetve jóváírás útján történik. Ellenkező bizonyításáig azt a személyt kell a Részvény tulajdonosának tekinteni, akinek az értékpapírszámláján a Részvényt nyilvántartják.

IV.17.8) A Részvényesekkel kapcsolatos különleges rendelkezések bemutatása

A Társaság kizárja a Gt. 53.§ (1) bekezdésébe foglalt, a minősített befolyásszerzés esetére vonatkozó szabály alkalmazását.

A Tpt. Meghatározása alapján a nyilvános vételi ajánlat (vételi ajánlat): olyan a céltársaság részvényeseihez szóló, a céltársaság részvényei vagy azok egy részének megszerzésére tett (nem a céltársaságtól származó) nyilvános felhívás, amelynek célja vagy eredménye a céltársaságban való befolyásszerzés, illetőleg a meglévő befolyás mértékének a növelése.

A kötelező nyilvános vételi ajánlat útján történő befolyásszerzésre vonatkozó Tpt.-beli szabályozás értelmében a céltársaságban, előzetesen – a Felügyelet által jóváhagyott – nyilvános vételi ajánlatot kell tenni.

- a) a huszonöt százalékot meghaladó mértékű befolyásszerzéshez, ha a befolyást szerző részvényesen kívül senki nem rendelkezik a szavazati jogok tíz százalékát meghaladó befolyással, vagy
- b) a harminchárom százalékot meghaladó mértékű befolyásszerzéshez.

Összehangoltan eljáró személyek befolyásszerzése esetén a vételi ajánlat megtételére valamennyi szerződő fél együttesen köteles, kivéve, ha a felek megállapodnak a vételi ajánlatot tevő fél személyéről. A vételi ajánlat megtételére kötelezett személyében való megállapodás nem mentesíti a feleket a vételi ajánlat megtételével kapcsolatos felelősség alól.

A vételi ajánlat fedezete lehet:

- a pénz,
- b az Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapír,
- c az Európai Unió vagy az OECD tagállamában székhellyel rendelkező hitelintézet által kibocsátott bankgarancia.

Nem kell fedezetet képezni az összehangolta eljáró személyek által birtokolt részvényekre, amennyiben azok nyilatkoznak, hogy nem élnek a vételi ajánlattal, és a vételi ajánlat időszakában, valamint az azt követő két éven belül nem idegenítik el a részvényeiket, illetve erre vonatkozó szerződést nem kötnek.

A vételi ajánlatot a részvénytársaság valamennyi szavazati jogot megtestesítő részvényére, valamennyi szavazati joggal rendelkező részvényese számára kell megtenni. Az ajánlattevő – az elfogadásra nyitva álló határidő záró napjáig – a vételi ajánlatot az ellenérték tekintetében módosíthatja, feltéve, hogy a módosított ellenérték forintban meghatározott értéke meghaladja az ajánlatban meghatározott értéket és a módosítást az ajánlattevő közzéteszi. Az ellenérték módosítása kiterjed a módosítás közzététele előtt tett elfogadó nyilatkozatokra is.

Az ajánlati ár meghatározását, azaz vételi ajánlatban az ajánlat tárgyát képező részvények ellenértékét a Tpt. 72§-a határozza meg. A kötelező nyilvános vételi ajánlat útján történő befolyásszerzésre vonatkozó szabályokat a Tpt. 68. - 71. §-i tartalmazzák.

IV.17.9) Korábbi nyilvános vételi ajánlatokról tájékoztatás

Az előző pénzügyi évben vagy a folyó pénzügyi évben a Társaság saját tőkéjére vonatkozó nyilvános vételi ajánlatot harmadik félnek nem tettek.

IV.17.10) A Részvényekkel kapcsolatos adózási szabályok

A Részvények vonatkozásában a Magyar Köztársaság (mint a Társaság alapszabály szerinti székhelyország és a Részvények szabályozott piacra történő bevezetése iránti kérelem benyújtása szerinti ország) adószabályai alkalmazandók.

A Tájékoztató ezen pontja a Társaságot, illetve a Társaságba történő befektetésekkel kapcsolatos legfontosabb adószabályokat ismerteti. A Tájékoztató nem vállalkozik arra, hogy a Társasággal, illetve az abba történő befektetésekkel kapcsolatos valamennyi adó szabályozást bemutassa. Jelen Tájékoztató nem minősül adótanácsadásnak. A Társaságba befektetni szándékozó számára feltétlenül javasoljuk, hogy az adószabályokat mélyebben tanulmányozza, szükség esetén kérje ki szakember segítségét. A Társaság felhívja a Tájékoztató olvasóinak figyelmét arra, hogy az adószabályozás a jövőben esetlegesen a Társaság, illetve a befektetőkre nézve kedvezőtlenül is változhatnak. A Társaság felhívja továbbá a figyelmet arra, hogy az adószabályok Magyarországon viszonylag gyakran változnak, ezért a befektetői döntések meghozatala előtt feltétlenül szükséges a döntés idején hatályos előírások megismerése.

IV.17.11) Belföldi magánszemély részvény ügyleteire vonatkozó legfontosabb adószabályok

A belföldi illetőségű magánszemélyeknek részvénybirtoklás esetén jövedelemadóval kell számolniuk, amelyekre vonatkozó rendelkezéseket a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény (a továbbiakban Szja. tv.) határozza meg.

2010. január 1-jétől megszűnt a tőzsdei ügyletek és nem tőzsdei ügyletek közötti különbségtétel az Szja. tv.-ben. Ezen időponttól ellenőrzött tőkepiaci ügyletek és ezeken kívüli ügyletekről beszélhetünk.

Az ellenőrzött tőkepiaci ügyletnek minősül a befektetési szolgáltatóval a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény szerint meghatározott pénzügyi eszközre – így különösen részvényre, kamatjövedelem alá nem tartozó egyéb értékpapírral, határidős ügyletre, opciós ügyletre kötött ügylet.

IV.17.11.1) Ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelem

Ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelemnek minősül a magánszemély által kötött ellenőrzött tőkepiaci ügylet(ek) alapján az adóévben elért pénzben elszámolt ügyleti nyereségek együttes összegének (összes üzleti nyereség) a magánszemélyt terhelő, az adóévben pénzben elszámolt ügyleti veszteségek és az ügyletkötésekhez kapcsolódó, a befektetési szolgáltató által felszámított díjak együttes összegét (összes ügyleti veszteség) meghaladó része.

Ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó veszteségnek minősül az összes ügyleti veszteségnek az összes ügyleti nyereséget meghaladó összege.

Az ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelem után az adó mértéke **20 százalék**.

IV.17.11.2) Osztalék jövedelem adózása

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

Az adó mértéke bármely EGT-államban működő, a tőkepiacról szóló törvény szerint elismert (szabályozott) piacnak minősülő tőzsdére bevezetett értékpapírnak az adott tagállam joga szerint osztaléknak (osztalékelőlegnek) minősülő hozama után **10 százalék**; egyéb esetekben **25 százalék**. A belföldi illetőségű magánszemély által megszerzett, külföldön is adóztatható osztalékból származó jövedelem esetében az adót csökkenti az osztalék külföldön megfizetett adója.

Abban az esetben, ha a magánszemély egyéb jövedelmét terhelő egészségügyi hozzájárulás nem érte el az évi maximumot (450,000 forint), akkor az árfolyamnyereségből származó jövedelmet 14 százalékos egészségügyi hozzájárulás is terheli.

IV.17.11.3) Árfolyamnyereség

Az Szja. tv. Meghatározása szerint az árfolyamnyereségből származó jövedelem az értékpapír átruházása ellenében megszerzett bevételeinek az a része, amely meghaladja az értékpapír megszerzésére fordított érték és az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költségek együttes összegét. Az árfolyamnyereségből származó jövedelem után az adó mértéke **25 százalék**. Abban az esetben, ha a magánszemély egyéb jövedelmét terhelő egészségügyi hozzájárulás nem érte el az évi maximumot (450,000 forint), akkor az árfolyamnyereségből származó jövedelmet 14%-os mértékű egészségügyi hozzájárulás is terheli.

Az adóévben realizált árfolyamnyereség csökkenthető az adóévben, vagy az azt megelőző két évben elszenvedett – még nem figyelembe vett – árfolyamvesztéssel (Kizárólag 2006. augusztus 31. után kötött ügylet vezető figyelembe.) Az árfolyamnyereség csökkenthető a járulékos bizományosi díjakkal, illetve számlavezetési díjakkal.

IV.17.11.4) Külföldi illetőségű magánszemélyekre vonatkozó legfontosabb adójogszabályok

Az Szja. tv. Szerint a külföldi illetőségű magánszemély adókötelezettsége kizárólag a jövedelemszerzés helye alapján belföldről származó, vagy egyébként nemzetközi szerződés viszonyosság alapján a Magyar Köztársaságban adóztatható bevételre terjed ki (korlátozott adókötelezettség). A külföldi illetőségű személyek adókötelezettségének megállapítása kapcsán figyelemmel kell lenni a nemzetközi egyezményekre és a viszonyosságra is.

IV.17.11.5) Adókiegyenlítés

2008. január 1-jétől az Szja. tv. Lehetőséget biztosít adókiegyenlítésre. Mindez azt jelenti, hogy a befektető az adóév és az azt megelőző két adóév viszonylatában az elszenvedett veszteségét szembeállíthatja ugyanezen időszakban elért nyereségével. Ez akként is történhet, hogy a korábban szerzett nyereségét csökkentheti a később elért veszteségével és visszaigényelheti ennek erejéig a befizetett adóját.

IV.17.11.6) Belföldi illetőségű társaságok

A belföldi illetőségű társaságok adókötelezettsége tekintetében főszabályként a társasági adóról és osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény (a továbbiakban Tao.) szabályait kell alkalmazni. Az árfolyamnyereségnek nincs kitüntetett szabályozása a Társaságok adózásában. Az ügyletek különböző vonatkozásokban (pl. saját üzlet rész megvásárlása) az adóalap növelő-csökkentő tételek között jelennek meg. A Tao. Mértéke 19 százalék.

IV.17.11.7) Külföldi illetékességű társaságok

Amennyiben a külföldi vállalkozó nem rendelkezik a Tao. Szerinti telephellyel a Magyar Köztársaság területén, úgy a Tao. Szerint nem minősül adóalanynak. 2010. január 1-jétől adóalany a külföldi személy, illetve az üzletvezetése helye alapján külföldi illetőségű, ha belföldi jogszabály alapján létrejött jogi személy, jogi személyiséggel nem rendelkező társas cég, személyi egyesülés, egyéb szervezet, külföldi vállalkozó kamatot, jogdíjat, szolgáltatási díjat fizet (juttat) számára; kivéve, ha a külföldi személy, a külföldi illetőségű illetősége szerinti állam és a Magyar Köztársaság között hatályos egyezmény van a kettős adóztatás elkerülésére a jövedelem- és vagyonadók területén.

IV.18) Az ajánlattétel feltételei

A Részvények szabályozott piacra történő bevezetésére tekintettel nyilvános értékesítésre illetve nyilvános forgalomba hozatalra nem került sor.

IV.19) Tőzsdei bevezetésre és a kereskedésre vonatkozó szabályok

A Tájékoztatónak a magyar értékpapír piacról szóló fejezete a Tpt., a 809/2004/EK rendelet, a BÉT „Bevezetési és Forgalomban-tartási Szabályokról szóló szabályzata alapján került összeállításra.

A Társaság Részvényeit tőzsdei bevezetése érdekében a Budapesti Értékpapírtőzsde Zrt. szabályozott piacra nyújtja be bevezetési kérelmét. A Részvények tőzsdei bevezetésének várható időpontja 2010. november 12. napja.

IV.19.1) A Tőkepiaci törvény

5)

A magyar tőkepiacot a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.) szabályozza. A magyar tőkepiac működését szabályozó törvényt kibocsátása óta többször módosították. A törvény hatálya a Magyar Köztársaság területén végzett tőzsdei tevékenységen túl többek között kiterjed a sorozatban kibocsátott értékpapír Magyar Köztársaság területén, valamint magyar kibocsátó által külföldön történő forgalomba hozatalára; és a Magyar Köztársaság területén székhellyel rendelkező nyilvánosan működő részvénytársaságban történő befolyásszerzésére is. A Tájékoztató készítői javasolják, hogy a Tpt. Rendelkezéseit minden a Társaságba befektetni szándékozó jogi és természetes személynek a befektetési döntése meghozatala előtt alaposan tanulmányozza át.

IV.19.2) A Budapesti Értéktőzsde Zrt., mint szabályozott piac

A Budapesti Értéktőzsde Zrt., amely Magyarországon az egyetlen tőzsde, ahol részvényekkel is kereskednek, rendszerváltozás után 40 évi szünetet követően 1990-ben nyitotta meg újra kapuit. Az azonnali piacot tekintve a tőzsdetermi, nyílt kikiáltásos kereskedés – részleges elektronikus támogatással 1995-ig működött a BÉT-en. 1999 óta a kereskedés kizárólag elektronikus

távkereskedés útján zajlik. 2004-ben tőkeerős osztrák bankok, valamint a Wiener Börse és az Österreicherische Kontrollbank AG vásárolta meg a Tőzsde többségi részesedését. A Budapesti Értéktőzsde és a Budapesti Árutőzsde tevékenységének integrációja révén, 2005. november 2. óta árupiaci kereskedelem is folyik a BÉT-en. A BÉT jelenlegi főbb tulajdonosainak részesedései: CEESEG AG: 50,45%, Österreichische Kontrollbank AB: 18,3%. A tőzsdére bevezetett részvény kibocsátója a vonatkozó szabályzatokban meghatározott módon gyorsjelentéseket, éves jelentést köteles készíteni, illetve a nyilvánosságot tájékoztatni, amennyiben olyan, a gazdálkodásban beállt, vagy beálló változásokra vonatkozó információk jutnak tudomására, amelyek az általa kibocsátott értékpapírok értékét, vagy hozamát közvetlenül vagy közvetve befolyásolhatják, illetve a piaci szereplők számára lényeges befektetési döntéseik meghozatalakor.

IV.19.3) A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF)

A pénzügyi piacok felügyeletét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (a továbbiakban: Felügyelet) látja el. A Felügyelet autonóm államigazgatási szerv, amelynek székhelye Budapest. A Felügyelet fejezeti jogosítványokkal felhatalmazott, önállóan működő és gazdálkodó közhatalmi költségvetési szerv. A Felügyelet tevékenységének főbb céljai:

a a pénzügyi közvetítőrendszer stabil, zavartalan, átlátható és hatékony működésének biztosítása,

b a pénzügyi közvetítőrendszer részét képező személyek és szervezetek prudens működésének elősegítése, a tulajdonosok gondos joggyakorlásának folyamatos felügyelete,

c az egyes pénzügyi szervezeteket, illetve a pénzügyi szervezetek egyes szektorait fenyegető, nemkívánatos üzleti és gazdasági kockázatok feltárása, a már kialakult egyedi vagy szektoriális kockázatok csökkentése vagy megszüntetése, illetve az egyes pénzügyi szervezetek prudens működésének biztosítása érdekében megelőző intézkedések alkalmazása,

d a pénzügyi szervezetek által nyújtott szolgáltatások igénybe vevői érdekeinek védelme, a pénzügyi közvetítőrendszerrel szembeni bizalom erősítése

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény alapján a Felügyelet hatáskörébe tartozik a kibocsátási tájékoztató és hirdetmény engedélyezése. A Felügyeletre vonatkozó szervezeti és eljárási szabályokat a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletéről szóló 2007. évi CXXXV. törvény tartalmazza.

IV.20) Kiegészítő információk

Az értékpapírjegyzők szakértői minőségben közreműködő személy, továbbá tanácsadók nyilatkozatát vagy jelentését nem tartalmazza és a Tájékoztatóban található információk nem származnak harmadik féltől. Bejegyzett könyvvizsgáló az értékpapírjegyzőkben az előzetes pénzügyi információkat ellenőrizte.

IV.21) Harmadik féltől származó információ, szakértői nyilatkozat és érdekeltségi nyilatkozat

A regisztrációs okmány szakértői minőségben közreműködő személy nyilatkozatát vagy jelentését nem tartalmazza és a Tájékoztatóban található információk nem származnak harmadik féltől.

IV.22) Megtekinthető dokumentumok

A Társaság alapszabálya letölthető elektronikus formában a Társaság honlapjáról, nyomtatott formátumban pedig megtekinthető a Társaság székhelyén.

V. Melléklet:

1. számú melléklet:

A Kibocsátó 2010. és 2011. évre vonatkozó eredményterve

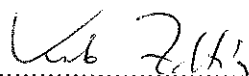
Kreditjog Zrt. 2010. évre szóló tervadatok	
<i>Tételek</i>	<i>Ezer Ft</i>
Jegyzett tőke *	60 000
Tervezett éves árbevétel	140 000
Tervezett beszerzési ár	107 700
Tervezett árrés (2.-3.)	32 300
Tervezett költségek	
Tervezett nyereség (4.-5.)	32 300

Kreditjog Zrt. 2011. évre szóló tervadatok	
<i>Tételek</i>	<i>Ezer Ft</i>
Jegyzett tőke	600 000
Tervezett éves árbevétel	1 400 000
Tervezett beszerzési ár	1 077 000
Tervezett árrés (2.-3.)	323 000
Tervezett költségek	
Tervezett nyereség (4.-5.)	323 000

A könyvvizsgáló véleménye, hogy a vezetés által megadott információk és a tervezett piaci lehetőségeket figyelembe véve állította össze a Kibocsátó a táblázatban lévő adatokat.

A 2010.-2011. évekre tervezett adatok az optimális lehetőségeket figyelembe véve tudnak a gazdasági években realizálódni.

* 2010. évben várhatóan erre a mértékre fog emelkedni a törzstőke nagysága.



Korb Zoltán
egyéni könyvvizsgáló